

**УТВЕРЖДЕНО**  
**Советом директоров**  
**ПАО «СПБ Биржа»**  
**«28» декабря 2024 года**  
**(протокол № 10/2024 от 28.12.2024 г.)**

**ПРАВИЛА**  
**ПРОВЕДЕНИЯ ОРГАНИЗОВАННЫХ ТОРГОВ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ**

**Москва**  
**2024**

## Оглавление

Глава I. Общие положения	3
Статья 1. Термины и определения	3
Статья 2. Общие положения	5
Глава II. Допуск к Торгам	6
Статья 3. Допуск ценных бумаг к Торгам	6
Статья 4. Допуск Участников торгов к участию в Торгах	6
Глава III. Маркет-мейкеры	6
Статья 5. Требования к Маркет-мейкерам	6
Статья 6. Порядок осуществления функций и обязанностей Маркет-мейкеров	7
Глава IV. Общие положения о порядке проведения Торгов	7
Статья 7. Время проведения Торгов	7
Статья 8. Заявки	8
Статья 9. Условия и порядок подачи Заявок	9
Статья 10. Реестр Заявок	12
Статья 11. Порядок заключения и исполнения Договоров	13
Статья 12. Ведение реестра Договоров	16
Статья 13. Порядок взаимодействия Биржи и Клиринговой организации	17
Глава V. Проведение Торгов в Режиме основных торгов	17
Статья 14. Котировки	17
Статья 15. Порядок подачи Заявок в периоде непрерывного аукциона	19
Статья 16. Порядок заключения Договоров в периоде непрерывного аукциона	31
Статья 17. Порядок подачи Заявок и заключения Договоров в периоде аукциона закрытия	35
Глава VI. Проведение Торгов в Режиме безадресных торгов	36
Статья 18. Порядок подачи Заявок в периоде непрерывного аукциона	36
Статья 19. Порядок заключения Договоров в периоде непрерывного аукциона	40
Статья 20. Порядок подачи Заявок и заключения Договоров в периоде аукциона закрытия	44
Статья 21. Аукцион дополнительной ликвидности. Особенности подачи Заявок и заключения Договоров	45
Глава VII. Проведение Торгов в Режиме торгов RFQ	47
Статья 22. Запросы на котировку	47
Статья 23. Порядок подачи Заявок	50
Статья 24. Порядок заключения Договоров	51
Глава VIII. Проведение Торгов в Режиме переговорных сделок	52
Статья 25. Порядок подачи Заявок	52
Статья 26. Порядок заключения Договоров	52
Глава IX. Проведение Торгов в Режиме торгов «Адресное репо с Центральным контрагентом»	53
Статья 27. Порядок подачи Заявок репо	53
Статья 28. Порядок заключения Договоров репо	54
Глава X. Проведение Торгов в Режиме переговорных сделок без Центрального контрагента	56
Статья 29. Порядок подачи Заявок	56
Статья 30. Порядок заключения Договоров	57
Глава XI. Проведение Торгов в Режиме торгов «Адресное репо без Центрального контрагента»	57
Статья 31. Порядок подачи Заявок репо	57
Статья 32. Порядок заключения Договоров репо	58
Глава XII. Проведение Торгов в Режиме торгов «Безадресное репо с Центральным контрагентом»	59
Статья 33. Порядок подачи Заявок	59
Статья 34. Порядок заключения Договоров	60
Глава XIII. Особенности проведения Торгов	61
Статья 35. Особенности проведения Торгов при размещении ценных бумаг	61
Статья 36. Проведение Торгов по выкупу облигаций	63
Глава XIV. Иные положения	65
Статья 37. Приостановка, возобновление и прекращение Торгов	65
Статья 38. Биржевая информация	67
Статья 39. Информация о Торгах	67
Статья 40. Определение тарифов Биржи	68
Статья 41. Порядок оплаты услуг Биржи	68
Статья 42. Порядок осуществления контроля за Участниками торгов и контроля за операциями	68
Статья 43. Ответственность	69
Статья 44. Порядок разрешения споров	70
Статья 45. Общие правила использования информации	70
Приложение №1	72
Приложение №2	73

## 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.

**Аукцион** - форма проведения Торгов, которая может использоваться при размещении и (или) приобретении (выкупе) ценных бумаг для целей определения оптимальной цены.

**Биржа** – Публичное акционерное общество «СПБ Биржа».

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

**Дата активации** – дата, которая указана в Заявке на покупку (Заявке на продажу) и при наступлении которой возможно заключение Договоров на основании этой Заявки.

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

**Договор** – договор, заключаемый на Торгах.

**Договор купли-продажи** – Договор, являющийся договором купли-продажи ценных бумаг.

**Договор репо** – Договор, являющийся договором репо в соответствии с законодательством Российской Федерации.

**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 и (или) внутренними документами Биржи.

**Идентификатор Участника торгов** – Идентификатор Участника торгов, присвоенный Участнику торгов в соответствии с Правилами допуска и (или) внутренними документами Биржи.

**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 и (или) иное лицо, в интересах которых Участниками торгов заключаются Договоры, зарегистрированные Биржей в установленном порядке.

**Клиринговая организация** – Небанковская кредитная организация – центральный контрагент «СПБ Клиринг» (акционерное общество).

**Код Клиента** – код, присваиваемый Клиенту в соответствии с Правилами допуска и (или) внутренними документами Биржи. **Код расчетов** – код, устанавливаемый Биржей и определяющий условия регистрации Заявки в реестре Заявок, Дату исполнения, порядок и условия исполнения Договора, предусмотренные Правилами клиринга.

**Конкурс** – конкурс по определению ставки купона по облигациям, являющийся формой проведения Торгов, которая может использоваться при размещении облигаций для целей определения ставки купона.

**Котировка** - подаваемое в установленном настоящими Правилами порядке приглашение делать оферты в Режиме основных торгов.

**Краткий код Клиента** – краткий код клиента, присваиваемый Клиенту в соответствии с Правилами допуска и (или) внутренними документами Биржи.

**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.

**Обрабатываемая Заявка** – Объявленная Заявка до момента ее постановки в Очередь заявок.

**Объявленная Заявка** – Поданная Заявка, зарегистрированная в реестре Заявок.

**Объявленная Котировка** – Котировка, зарегистрированная в реестре Котировок.

**Очередь заявок** – упорядоченная последовательность Объявленных Заявок одинаковой направленности, формируемая в порядке, определенном настоящими Правилами.

**Очередь котировок** – упорядоченная последовательность Объявленных Котировок 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.

**Поданная Заявка** – Заявка, зафиксированная с использованием Системы проведения торгов в соответствии с пунктом 9.2. настоящих Правил, но не зарегистрированная в реестре Заявок.

**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 и порядка проведения Торгов, установленная настоящими Правилами.

**Рутинговый агент** – Центральный контрагент, Участник торгов, действующий от своего имени и за свой счет и заключивший с Биржей договор, предметом которого является оказание услуг по подаче указанным лицом Заявок дополнительной ликвидности и заключение Договоров, и (или) Участник торгов, действующий от своего имени и за счет Клиента, заключившего с Биржей и Участником торгов договор, предметом которого является оказание услуг по подаче за счет указанного Клиента Заявок дополнительной ликвидности и заключение Договоров.

**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.

**Система электронного документооборота** – организационно-техническая система, представляющая собой совокупность программного обеспечения, баз данных и вычислительных средств, обеспечивающая обмен Электронными документами, подписанными Электронной подписью.

**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** – Клиринговая организация, осуществляющая функции центрального контрагента.

**Шаг цены** – значение, которому должна быть кратно цена, указанная в Заявке на покупку/Заявке на продажу, или значение, которому должна быть кратно цена первой части Договора репо, указываемая в Заявках репо на покупку/Заявка репо на продажу.

**Шаг ставки репо** – значение, которому должна быть кратна Ставка репо, указываемая в Заявках репо на покупку/Заявках репо на продажу.

**Электронный документ** – электронный документ в значении, установленном Федеральным законом «Об информации, информационных технологиях и о защите информации».

**Электронная подпись** – электронная подпись в значении, установленном Федеральным законом «Об электронной подписи».

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 условия и 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 том числе 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. Биржа проводит Торги, клиринг по итогам которых осуществляется с участием Центрального контрагента или без участия Центрального контрагента, в следующих Режимх торгов:

2.5.1. Торги, клиринг по итогам которых осуществляется с участием Центрального контрагента, проводятся в следующих Режимх торгов:

- 1) Режим основных торгов;
- 2) Режим торгов RFQ;
- 3) Режим переговорных сделок;
- 4) Режим безадресных торгов;
- 5) Адресное репо с Центральным контрагентом;
- 6) Безадресное репо с Центральным контрагентом.

2.5.2. Торги, клиринг по итогам которых осуществляется без участия Центрального контрагента, проводятся в следующих Режимх торгов:

- 1) Аукцион по размещению;
- 2) Адресное размещение;
- 3) Аукцион по выкупу;
- 4) Адресный выкуп;
- 5) Режим переговорных сделок без Центрального контрагента;
- 6) Адресное репо без Центрального контрагента.

2.6. Режим основных торгов и Режим безадресных торгов могут состоять из периодов непрерывного аукциона и аукциона закрытия. При проведении Торгов в рамках непрерывного аукциона возможность подачи Заявок и заключения Договоров существует в течение всего времени проведения периода непрерывного аукциона, с учетом особенностей, установленных настоящими Правилами. При проведении Торгов в рамках аукциона закрытия возможность подачи Заявок и заключения Договоров ограничена временем проведения соответствующих последовательных периодов, определенных настоящими Правилами.

В рамках одного или нескольких Режимов торгов Биржей могут быть установлены один или несколько периодов проведения Торгов. Биржа вправе устанавливать период (периоды) проведения Торгов по одной или нескольким ценным бумагам, и (или) по одной или нескольким Группам инструментов, и (или) по одному или нескольким Кодам расчетов. При этом может быть

установлен период (периоды), в ходе которого допускается объявление только Заявок определенного вида и/или направленности.

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.

Если иное не установлено решением Биржи, Шаг цены в отношении облигации равен 0,01 (ноль целых одной сотой) процента от номинальной стоимости облигации.

Если иное не установлено решением Биржи, Шаг ставки репо равен 0,01 (ноль целых одной сотой) процента годовых.

2.8. Решением Биржи по ценной бумаге и (или) Группе инструментов может быть ограничена (возобновлена) возможность заключения Договоров в одном или нескольких Режимов торгов, одной или нескольких торговых сессиях, и (или) в отдельных периодах проведения Торгов, и (или) возможность заключения Договоров с указанием одного или нескольких Кодов расчетов.

2.9. Раскрытие информации в Системе проведения торгов и (или) на сайте Биржи в сети Интернет считаются надлежащими способами информирования Участников торгов.

## **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. 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 Правил клиринга.

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 путём переговоров, не допуская предвзятости, а также публичного распространения сведений, порочащих деловую репутацию партнёров.

4.5. Участник торгов вправе устанавливать лимит доступных денежных средств (лимит на объем обеспечения в денежном эквиваленте), лимит по ценным бумагам и (или) лимит по объему обязательств по ценным бумагам. Указанные лимиты (ограничения) могут быть установлены в отношении:

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

В случае установления лимитов, указанных в настоящем пункте, 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 об оказании услуг по поддержанию цен, спроса, предложения и (или) объема торгов ценными бумагами (далее - «договор об оказании услуг по поддержанию цен, спроса, предложения и (или) объема торгов»).

5.2. Договор об оказании услуг по поддержанию цен, спроса, предложения и (или) объема торгов 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 об оказании услуг по поддержанию цен, спроса, предложения и (или) объема торгов 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 совместно именуемые - «краткий код Маркет-мейкера»).

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

6.1. Маркет-мейкер при исполнении договора об оказании услуг по поддержанию цен, спроса, предложения и (или) объема торгов 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 об оказании услуг по поддержанию цен, спроса, предложения и (или) объема торгов осуществляется в соответствии с требованиями настоящих Правил, договора об оказании услуг по поддержанию цен, спроса, предложения и (или) объема торгов и законодательства Российской Федерации.

6.3. В договоре об оказании услуг по поддержанию цен, спроса, предложения и (или) объема торгов устанавливаются требования, в том числе требования к спреду двусторонней котировки, к минимальному объему подаваемых Маркет-мейкером Заявок на покупку (Заявок на продажу), периоду времени, в течение которого Маркет-мейкер обязан подавать соответствующие Заявки, к порядку определения минимальной цены предложения на продажу и (или) максимальной цены предложения на покупку по подаваемым Маркет-мейкером Заявкам на покупку (Заявкам на продажу) соответственно.

6.4. Биржа вправе освободить Маркет-мейкера от исполнения обязательств по договору об оказании услуг по поддержанию цен, спроса, предложения и (или) объема торгов, в том числе в случае достижения Маркет-мейкером максимального объема Договоров, заключенных на основании Заявок на покупку (Заявок на продажу), поданных указанным Маркет-мейкером, или в случае достижения Маркет-мейкером максимального размера нетто-позиций, которые могут возникнуть в результате заключения Договоров на основании Заявок на покупку (Заявок на продажу), поданных указанным Маркет-мейкером.

6.5. Биржа вправе осуществлять ежедневный контроль за деятельностью Маркет-мейкеров в ходе Торгового дня на предмет выполнения Маркет-мейкером обязательств, установленных договором об оказании услуг по поддержанию цен, спроса, предложения и (или) объема торгов, 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 об оказании услуг по поддержанию цен, спроса, предложения и (или) объема торгов.

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 об оказании услуг по поддержанию цен, спроса, предложения и (или) объема торгов периода выполнения обязательств.

### **Глава IV. Общие положения о порядке проведения Торгов**

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

7.1. Биржа проводит Торги ежедневно, за исключением воскресенья, если иное не установлено настоящими Правилами.

Торги могут проводиться в воскресенье в случаях, когда в соответствии с законодательством Российской Федерации воскресенье является рабочим днем, а также по решению Биржи. В случае принятия Биржей решения о проведении Торгов в воскресенье Биржа не позднее чем за 3 (три) месяца до соответствующего дня уведомляет Банк России о дате проведения Торгов, а также раскрывает информацию об этом на сайте Биржи в сети Интернет. Биржа вправе принять решение об отмене проведения Торгов в одном или нескольких Режимов торгов, в одной или нескольких торговых сессиях, и (или) в одном или нескольких периодах, и (или) Торгов по одной или нескольким ценным бумагам, и (или) Торгов по одной или нескольким Группам инструментов, и (или) Торгов по одному или нескольким Кодам расчётов.

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

Основная торговая сессия проводится с 10.00 до 19.00 по московскому времени. Решением Биржи может быть установлено иное время проведения основной торговой сессии, в том числе

для отдельных Режимов торгов, для одной или нескольких ценных бумаг и (или) для одной или нескольких Групп инструментов.

Период времени, в течение которого проводится дополнительная торговая сессия, не может приходиться на период времени, в течение которого проводится основная торговая сессия.

Биржа вправе устанавливать Торговые дни в отношении одной или нескольких ценных бумаг, одной или нескольких Групп инструментов для одного или нескольких Режимов торгов, для одной или нескольких торговых сессий, и (или) для одного или нескольких периодов проведения Торгов.

7.3. Биржа устанавливает время начала и время окончания проведения Торгов или порядок определения указанного времени для каждого Режима торгов, каждой торговой сессии и каждого периода проведения Торгов. При этом указанное время может различаться для одной или нескольких ценных бумаг, одной или нескольких Групп инструментов и (или) одного или нескольких Кодов расчетов.

7.4. Информация о времени проведения Торгов, об изменении времени проведения Торгов раскрывается в Системе проведения торгов и (или) на сайте Биржи в сети Интернет не позднее Торгового дня, предшествующего Торговому дню, с которого действует установленное время. Положения настоящего пункта не распространяются на случаи продления основной торговой сессии и досрочного прекращения/непроведения Торгов в соответствии с пунктами 37.11 и 37.15 настоящих Правил.

## **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 Участнику торгов, которому адресована Заявка, такая Заявка признается неанонимной. Все иные Заявки признаются анонимными.

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

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

8.4. Биржа вправе ограничить (в том числе установить условия, при которых Заявки могут подаваться, и (или) условия, при которых Заявки не могут подаваться) или запретить подачу Заявок. Указанное решение может быть принято в отношении любых Заявок, в том числе:

- Заявок определенного вида и/или направленности; и (или)
- Заявок, подаваемых в одном или нескольких Режимах торгов; и (или)
- Заявок, подаваемых в одной или нескольких торговых сессиях; и (или)
- Заявок, подаваемых в одном или нескольких периодах; и (или)
- Заявок, подаваемых с одним или несколькими Кодов расчетов; и (или)
- Заявок, подаваемых в отношении одной или нескольких Групп инструментов; и (или)
- Заявок, подаваемых в отношении одной или нескольких ценных бумаг; и (или)
- Заявок, подаваемых одним или несколькими Участниками торгов (в том числе Заявок, подаваемых за счет одного или нескольких Клиентов).

8.5. Решением Биржи может быть предусмотрена возможность подачи Участником торгов в Режимах торгов, указанных в подпунктах 1 - 4 пункта 2.5.2. настоящих Правил, в отношении ценных бумаг, по которым не наступила дата начала Торгов, Заявок, в которых наряду с реквизитами, установленными в соответствии с положениями настоящих Правил, может быть указана Дата активации. При этом не допускается указание в Заявках Даты активации, которая наступает ранее даты начала Торгов ценными бумагами, в отношении которых подаются такие Заявки.

По наступлении момента времени, определенного решением Биржи, в Дату активации осуществляется проверка возможности регистрации Заявки в реестре Заявок в соответствии с Правилами клиринга, по итогам которой возможно заключение Договоров на основании данной Заявки. Решением Биржи может быть предусмотрена единая Дата активации для всех Заявок определенного вида и/или направленности в рамках Режима торгов и (или) в отношении ценной бумаги, и (или) указание на возможность указания самим Участником торгов Даты активации.

Заявка, в которой указана Дата активации, может быть отозвана Участником торгов, подавшим ее, до наступления времени, определённого решением Биржи, в Дату активации в порядке, предусмотренном настоящими Правилами.

8.6. Решением Биржи для отдельных Участников торгов, и (или) для отдельных видов (направленности) Заявок, и (или) для ценной бумаги в отдельных Режимах торгов, указанных в

подпунктах 1 - 4 пункта 2.5.2. настоящих Правил, и (или) для отдельной ценной бумаги может быть предусмотрена возможность подачи Заявки, в которой наряду с реквизитами, предусмотренными настоящими Правилами, может быть указано время в течение Торгового дня, начиная с которого возможно заключение Договоров на основании данной Заявки (далее – время активации Заявки).

Процедура проверки возможности регистрации Заявки в реестре Заявок, в реквизитах которой указано время активации Заявки, в соответствии с Правилами клиринга осуществляется в момент подачи Заявки.

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

9.1. Заявки на Торгах вправе подавать Участники торгов.

9.2. Биржа осуществляет фиксацию всех подаваемых Заявок с использованием Системы проведения торгов. При фиксации Заявки отражается следующая информация:

- уникальный код Заявки, присвоенный Биржей при ее фиксации (в случае регистрации Заявки в реестре Заявок указанный код совпадает с идентификационным номером Заявки, присвоенным Биржей при ее регистрации);

- дата и время фиксации Заявки;

- статус Заявки (зарегистрирована в реестре Заявок / не зарегистрирована в реестре Заявок);

- причина отказа в регистрации Заявки в реестре Заявок.

9.3. Исполнением Заявки считается заключение на ее основании одного или нескольких Договоров. При этом если Договор (Договоры) заключены в отношении всего количества ценных бумаг, указанного в Заявке, она считается исполненной полностью (в полном объеме), в ином случае она считается исполненной частично.

9.4. Участник торгов вправе отозвать Заявку, объявленную на Торгах, в любое время до момента полного исполнения указанной Заявки в порядке, установленном настоящим пунктом (в случае частичного исполнения указанной Заявки она может быть отозвана в неисполненной части), за исключением Заявок, содержащих Инструкции, предусмотренные подпунктами 15.15.1., 15.15.3., 15.15.4. настоящих Правил. При этом Договоры, заключенные на основании такой Заявки до ее отзыва, сохраняют силу.

Заявки, содержащие Инструкции, предусмотренные подпунктами 15.15.1., 15.15.3., 15.15.4. настоящих Правил, могут быть отозваны после получения Биржей информации о возможности отзыва таких Заявок в соответствии с пунктом 9.5. настоящих Правил.

Отзыв Заявки осуществляется посредством направления Бирже запроса на отзыв Заявки. Запрос на отзыв Заявки передается Бирже посредством Системы проведения торгов, Системы электронного документооборота, по телефону или в бумажной форме.

В случае направления запроса на отзыв Заявки, подписанного Электронной подписью, посредством Системы электронного документооборота, Биржа извещает Участника торгов об отзыве Заявки посредством Системы электронного документооборота.

Для целей передачи запроса на отзыв Заявки по телефону Биржа присваивает Участнику торгов идентификационные коды. Биржа информирует Участника торгов о присвоенных ему идентификационных кодах посредством Системы электронного документооборота. Участник торгов вправе предоставить Бирже заявления об изменении идентификационных кодов. Биржа осуществляет обработку запроса на отзыв Заявки, переданного по телефону, только в том случае если лицо, подавшее указанный запрос, правильно назовет одновременно следующие реквизиты:

- наименование Участника торгов;

- номер договора об оказании услуг по проведению организованных торгов ценными бумагами;

- Код Участника торгов;

- идентификационный код, присвоенный Участнику торгов, предусмотренный настоящим пунктом.

Биржа вправе осуществлять запись телефонных переговоров Биржи и лица, подавшего запрос на отзыв Заявки, на цифровом носителе. Биржа и Участники торгов подтверждают, что признают указанную запись в качестве доказательства при разрешении спорных ситуаций.

В течение 3 (трех) рабочих дней после передачи Бирже по телефону запроса на отзыв Заявки, Участник торгов обязан представить Бирже указанный запрос посредством Системы электронного документооборота. В случае непредставления Участником торгов запроса на отзыв Заявки, Биржа вправе приостановить Участнику торгов допуск к участию в Торгах до момента предоставления запроса на отзыв Заявки.

Биржа не несет ответственности за убытки, которые могут возникнуть у Участника торгов в случае исполнения Биржей запроса на отзыв Заявок или неисполнения указанного запроса, поданного по телефону, в случае если идентификационные номера Заявок, указанные в запросе на отзыв Заявки, не совпадают с находящимися в Системе проведения торгов, или реквизиты запроса на отзыв Заявки некорректны.

Участник торгов самостоятельно обеспечивает защиту от несанкционированного доступа к информации об идентификационных кодах и несет ответственность в случае ее разглашения.

9.5. Биржа в порядке, установленном договором с Клиринговой организацией и Правилами клиринга, уведомляет Клиринговую организацию о подаче Заявки.

При подаче Заявки Биржа направляет в Клиринговую организацию информацию о поданной Заявке. 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.

Клиринговая организация по результатам проведения процедуры проверки возможности объявления Заявки в соответствии с Правилами клиринга извещает Биржу о возможности объявления Заявки или о невозможности объявления Заявки. В случае получения Биржей информации о невозможности объявления Заявки данная Заявка не подлежит регистрации в реестре Заявок.

В случае отзыва Объявленной Заявки, за исключением отзыва Заявок, содержащих Инструкции, предусмотренные подпунктами 15.15.1., 15.15.3., 15.15.4. настоящих Правил, или аннулирования Объявленной Заявки в соответствии с пунктом 9.14. настоящих Правил, Биржа уведомляет Клиринговую организацию о факте отзыва Объявленной Заявки или аннулирования Объявленной Заявки в порядке, установленном договором с Клиринговой организацией и Правилами клиринга.

Биржа уведомляет Рутингового агента о подаче запроса на отзыв Заявок, содержащих Инструкции, предусмотренные подпунктами 15.15.1., 15.15.3., 15.15.4. настоящих Правил в порядке, установленном договором с Клиринговой организацией, Правилами клиринга и (или) договором с Рутинговым агентом.

Рутинговый агент в порядке и в сроки, определённые Правилами клиринга и (или) договором с Биржей, осуществляет проверку возможности отзыва Заявок, содержащих Инструкции, предусмотренные подпунктами 15.15.1., 15.15.3., 15.15.4. настоящих Правил.

Рутинговый агент по результатам проведения процедуры проверки возможности отзыва Заявок, содержащих Инструкции, предусмотренные подпунктами 15.15.1., 15.15.3., 15.15.4. настоящих Правил в соответствии с Правилами клиринга и (или) договором с Биржей, извещает Биржу о возможности отзыва Заявок, содержащих Инструкции, предусмотренные подпунктами 15.15.1., 15.15.3., 15.15.4. настоящих Правил, или о невозможности отзыва Заявок, содержащих Инструкции, предусмотренные подпунктами 15.15.1., 15.15.3., 15.15.4. настоящих Правил. В случае получения Биржей информации о невозможности отзыва Заявок, содержащих Инструкции, предусмотренные подпунктами 15.15.1., 15.15.3., 15.15.4. настоящих Правил, указанные Заявки не могут быть отозваны. В случае получения Биржей информации о возможности отзыва Заявок, содержащих Инструкции, предусмотренные подпунктами 15.15.1., 15.15.3., 15.15.4. настоящих Правил, Биржа информирует Рутингового агента о факте отзыва Заявок, содержащих Инструкции, предусмотренные подпунктами 15.15.1., 15.15.3., 15.15.4. настоящих Правил.

9.6. Если иное не установлено решением Биржи, в отношении Заявок, подаваемых Участником торгов, выполняющим по поручению эмитента ценных бумаг функции продавца, в Режиме торгов «Адресное размещение» и Режиме торгов «Аукцион по размещению», в отношении Заявок, подаваемых Участником торгов, выполняющим по поручению эмитента ценных бумаг функции покупателя, в Режиме торгов «Адресный выкуп» и в Режиме торгов «Аукцион по выкупу», а также в отношении Заявок, подаваемых в Режиме переговорных сделок без Центрального контрагента и в Режиме торгов «Адресное репо без Центрального контрагента», не проводится процедура проверки возможности регистрации Поданных Заявок в реестре Заявок, осуществляемая в порядке и сроки, предусмотренные договором между Биржей и Клиринговой организацией и Правилами клиринга.

9.7. Биржа вправе отказать в регистрации Заявок в реестре Заявок, если Клиенту или Участнику торгов запрещено совершение операций с ценными бумагами, которые указаны в поданных Заявках.

В случаях, установленных законодательством Российской Федерации и (или) документами эмитента для отдельной ценной бумаги или категории (типа) ценных бумаг Биржей может быть установлено ограничение на возможность заключения Договоров определёнными категориями Участников торгов и (или) за счет определённых категорий Клиентов, а также на возможность заключения Участниками торгов Договоров за счет своих Клиентов и (или) за счет средств, находящихся в доверительном управлении.

9.8. Заявка не регистрируется в реестре Заявок в случае, если:

- Заявка не соответствует требованиям настоящих Правил; и (или)
- Клиринговой организацией не подтверждена возможность регистрации указанной Заявки в реестре Заявок в соответствии с Правилами клиринга; и (или)
- Клиринговая организация уведомила Биржу о нарушении Участником торгов, являющимся Участником клиринга, Маржинального требования (как оно определено Правилами клиринга) и

Биржей не получено уведомление Клиринговой организации об исполнении указанного Маржинального требования; и (или)

- подача Заявок нарушает установленные Биржей ограничение или запрет на подачу Заявок; и (или)

- Заявка подана с нарушением документов технического центра, определенного Биржей, информация о котором раскрыта на сайте Биржи в сети Интернет; и (или)

- Заявка, подана Участником торгов от своего имени и за счет Клиента, который не был зарегистрирован Биржей в порядке, установленном Правилами допуска; и (или)

- Заявка, подана с нарушением настоящих Правил или решений Биржи, принятых в соответствии с настоящими Правилами.

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

9.10. В Режиме основных торгов, в Режиме торгов «Безадресное репо с Центральным контрагентом», в Режиме безадресных торгов, в Режиме торгов «Аукцион по размещению» и в Режиме торгов «Аукцион по выкупу» Объявленные Заявки образуют Очередь заявок. При постановке Заявки в Очередь заявок ее место в Очереди заявок определяется ценой, указанной в Заявке.

Первой в Очереди заявок находится лучшая Заявка. Под лучшей Заявкой на покупку понимается Заявка с наибольшей ценой, под лучшей Заявкой на продажу понимается Заявка с наименьшей ценой.

Первой в Очереди заявок репо находится лучшая Заявка репо. Под лучшей Заявкой репо на покупку понимается Заявка репо с наименьшей Ставкой репо, под лучшей Заявкой репо на продажу понимается Заявка репо с наибольшей Ставкой репо.

Если иное не установлено положениями настоящих Правил, место Заявок с равной ценой (с равной Ставкой репо) в Очереди заявок определяется временем регистрации в реестре Заявок (первыми в Очереди заявок находятся Заявки, раньше зарегистрированные в реестре Заявок).

В Режиме основных торгов Заявки с одинаковыми ценами распределяются в Очереди заявок с учётом особенностей, установленных статьей 16 настоящих Правил.

В Режиме безадресных торгов Заявки с одинаковыми ценами распределяются в Очереди заявок с учётом особенностей, установленных статьей 19 настоящих Правил.

9.11. 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 Биржи в сети Интернет, считаются поданными данным Участником торгов. Порядок использования АСП предусмотрен в Приложении №2 к настоящим Правилам.

Подача Заявок в Систему проведения торгов может также осуществляться путем направления Электронного документа, подписанного Электронной подписью, посредством Системы электронного документооборота. Заявки, подписанные Электронной подписью уполномоченного лица Участника торгов, считаются поданными от имени Участника торгов. В этом случае Биржа извещает Участника торгов о регистрации Заявки посредством Системы электронного документооборота.

Доступ к Системе электронного документооборота может быть предоставлен на основании договора, заключенного с Биржей и (или) техническим центром, определенным Биржей, информация о котором раскрыта на сайте Биржи в сети Интернет. Порядок использования Электронной подписи определяется договором (соглашением), заключённым, в том числе Участником торгов, Биржей с техническим центром, определённым Биржей, информация о котором раскрыта на сайте Бирже в сети Интернет.

9.12. 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, могут быть зарегистрированы в реестре Заявок. Указанные Заявки и заключённые на их основании Договоры сохраняют силу, если иное не предусмотрено решением Биржи.

9.13. Безадресные Заявки, поданные Участником торгов за счет одного и того же лица (в соответствии с кодом этого лица), не являются основанием для заключения Договоров.

9.14. Биржа вправе аннулировать Заявки, зарегистрированные в реестре Заявок. Аннулирование Биржей Заявок осуществляется в случаях, указанных в настоящих Правилах.

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

Биржа аннулирует Заявки в случае получения уведомления от Клирингового центра о нарушении Участником торгов, являющимся Участником клиринга, Маржинального требования (как оно определено Правилами клиринга).

9.15. 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 начальной ценой данной ценной бумаги в первый день ее обращения. Начальная цена ценной бумаги в первый день обращения на торгах Биржи определяется Клиринговой организацией в соответствии с Правилами клиринга.

9.16. Биржа вправе устанавливать ограничения цен (ценовой коридор) или порядок их определения в ходе Торгов, по которым Участником торгов может быть подана Заявка и (или) заключен Договор. В соответствии с решением Биржи Заявка, в которой указана цена, выходящая за пределы ценового коридора, не может быть объявлена, и (или) на основании такой Заявки не может быть заключен Договор, условием которого является цена, выходящая за пределы ценового коридора.

9.17. При размещении и выкупе ценных бумаг Участник торгов, выполняющий по поручению эмитента указанных ценных бумаг функции продавца/покупателя, заключает Договоры на Торгах от своего имени и за счет эмитента ценных бумаг.

## **Статья 10. Реестр Заявок**

10.1. Биржа осуществляет ведение реестра Заявок.

10.2. Реестр Заявок включает в себя следующие сведения:

- идентификационный номер Заявки, присвоенный Биржей при ее регистрации в реестре Заявок;
- уникальный код Заявки, присвоенный Биржей при ее фиксации (совпадает с ее идентификационным номером);
- Режим торгов, в котором подана Заявка;
- Код Участника торгов, подавшего Заявку;
- Краткий код Участника торгов, подавшего Заявку;
- Идентификатор Участника торгов, подавшего Заявку;
- Идентификатор адресных сделок, присвоенный Участнику торгов, которому адресована Заявка (для Заявок, подаваемых в Режиме переговорных сделок, Режиме торгов «Адресное репо с Центральным контрагентом», Режиме переговорных сделок без Центрального контрагента, Режиме торгов «Адресное репо без Центрального контрагента», а также для Заявок, являющихся адресными и подаваемых в Режиме торгов «Адресное размещение» и в Режиме торгов «Адресный выкуп»);
- Идентификатор адресных сделок, присвоенный Участнику торгов, подавшему Заявку (для Заявок, подаваемых в Режиме переговорных сделок, Режиме торгов «Адресное репо с Центральным контрагентом», Режиме переговорных сделок без Центрального контрагента, Режиме торгов «Адресное репо без Центрального контрагента», а также для Заявок, являющихся адресными и подаваемых в Режиме торгов «Адресное размещение» и в Режиме торгов «Адресный выкуп»);
- указание на то, что Заявка подана во исполнение обязательств Маркет-мейкера, если такая Заявка подана во исполнение указанных обязательств;
- Код (Коды) Клиента (Клиентов), за счет которого (которых) подана Заявка;
- Краткий код Клиента (в случае если Участник торгов действует за счет Клиента);
- идентификационный код ценной бумаги, в отношении которой подана Заявка, наименование эмитента (название паевого инвестиционного фонда, индивидуальное обозначение, идентифицирующее ипотечные сертификаты участия), вид, категорию (тип), серию ценной бумаги;
- вид Заявки;
- направленность Заявки/Заявки репо (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);
- указанную в Заявке цену одной ценной бумаги (в отношении Заявки на покупку/Заявки на продажу);
- указанную в Заявке 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 денежные 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 за счет нескольких Клиентов);

- количество ценных бумаг, содержащееся в Лотах, в отношении которого подана Заявка, выраженное в штуках, а в случае если Заявка исполнена частично, указывается количество ценных бумаг, выраженное в штуках, составляющее неисполненную часть Заявки (количество ценных бумаг, в отношении которых подана Заявка для каждого Клиента, если Заявка подана за счет нескольких Клиентов);

- дату и время регистрации Заявки в реестре Заявок;
- дату и время исполнения (отзыва, аннулирования) Заявки;
- результат подачи Заявки (на исполнении, исполнена частично, исполнена, отозвана, аннулирована и тому подобное);

- причина аннулирования Заявки;

- Ставку репо (в отношении Заявки репо);

- сумму репо (в отношении Заявки репо).

10.3. Реестр Заявок может содержать иные сведения, предусмотренные Биржей.

10.4. Биржа ведет реестр Поданных Заявок и реестр Заявок в электронной форме.

10.5. Биржа представляет Участникам торгов выписки из реестра Заявок и данные о поданных Заявках, информация о которых зафиксирована в соответствии с пунктом 9.2. настоящих Правил на основании заявления Участника Торгов, в срок не позднее одного месяца с даты получения соответствующего заявления. Биржа вправе взимать плату за предоставление указанных выписок в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

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

11.1. Договор на Торгах заключается на основании двух Объявленных разнонаправленных Заявок, полное или частичное соответствие которых друг другу установлено и зафиксировано в реестре Договоров Биржей в порядке, определенном 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.

Договор на Торгах может заключаться на основании Заявки, содержащей Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.1., 15.15.3. или 15.15.4. настоящих Правил, и на основании являющейся встречной по отношению к такой Заявке - Заявки дополнительной ликвидности. Такой Договор считается заключенным в момент объявления Заявки дополнительной ликвидности.

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. В Режиме торгов, указанных в подпункте 2.5.1. настоящих Правил, Договоры заключаются между Центральным контрагентом и каждым из Участников торгов, соответствие объявленных которыми друг другу разнонаправленных Заявок установлено Биржей, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 11.4 настоящих Правил. При этом подача Заявки Центральным контрагентом не требуется, а каждый из указанных Договоров считается заключенным в момент фиксации Биржей соответствия Заявок, поданных Участниками торгов, путем внесения в реестр Договоров записи о заключении Договоров с Центральным контрагентом. В Режиме основных торгов, Режиме безадресных торгов, Режиме торгов RFQ, Режиме переговорных сделок и Режиме торгов «Адресное репо с Центральным контрагентом» Центральный контрагент вправе заключать Договоры на Торгах на основании Заявок, подаваемых Центральным контрагентом. В этом случае Договор считается заключенным в момент фиксации Биржей соответствия разнонаправленных Заявок друг другу путем внесения в реестр Договоров записи о заключении соответствующего Договора.

В случаях, предусмотренных настоящим пунктом, составление одного документа, подписанного сторонами, не осуществляется, и простая письменная форма Договора считается соблюденной.

11.4. В Режиме переговорных сделок и Режиме торгов «Адресное репо с Центральным контрагентом» Договоры с участием Центрального контрагента могут заключаться без подачи

Заявок. Без подачи Заявок в соответствии с Правилами клиринга могут заключаться Договоры в момент получения Биржей от Центрального контрагента информации о необходимости в соответствии с Правилами клиринга заключения указанных Договоров без подачи Заявок и информации об условиях таких Договоров, путем внесения в реестр Договоров записей о заключении указанных Договоров. При этом составление одного документа, подписанного сторонами, не осуществляется, и простая письменная форма Договора считается соблюденной.

В Режиме основных торгов Договоры между Центральным контрагентом и Участниками торгов, если Центральный контрагент или один из Участников торгов является Рутинговым агентом, могут заключаться на основании одной Заявки, поданной Участником торгов, не являющимся Рутинговым агентом. Указанные Договоры считаются заключенными в момент внесения в реестр Договоров записи об их заключении. При этом составление одного документа, подписанного сторонами, не осуществляется, и простая письменная форма Договора считается соблюденной.

11.5. Условия Договоров содержатся в Заявках, решениях о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг и (или) иных документах, регламентирующих порядок проведения размещения, обращения и выкупа ценных бумаг, настоящих Правилах и (или) Правилах клиринга, либо определяются в соответствии с указанными документами.

Порядок заключения и порядок исполнения Договоров определяются настоящими Правилами и Правилами клиринга.

11.6. В случае если Договоры, заключённые 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 Торгов, 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 решением Биржи могут быть сформированы Группы инструментов. Соответствующее решение раскрывается на сайте Биржи в сети Интернет не позднее Торгового дня, предшествующего Торговому дню, с которого действуют сформированные Группы инструментов.

11.10. Валюта цены ценных бумаг, за исключением облигаций, выражается в российских рублях или иностранной валюте. Валюта цены облигаций выражается в процентах от непогашенной на момент заключения Договора номинальной стоимости облигации.

Для целей заключения Договоров по ценной бумаге и (или) по 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 Торгового дня, предшествующего Торговому дню, с которого действуют установленные перечни

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 Биржей.

11.11. Биржа вправе устанавливать Коды расчетов, предусмотренные настоящим пунктом. При этом могут быть установлены разные Коды расчетов для разных Режимов торгов, торговых сессий, периодов проведения Торгов, Групп инструментов, ценных бумаг.

Допускается установление следующих виды Кодов расчетов:

11.11.1. **Код расчетов Tn** – Код расчетов, который может быть указан в Заявках при заключении Договоров купли-продажи, клиринг обязательств из которых осуществляется с участием Центрального контрагента, и который предусматривает, что Дата исполнения обязательств из Договора, заключённого на основании Заявки, в которой указан данный Код расчетов, определяется по формуле T+n, где:

T - дата заключения Договора;

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

11.11.2. **Код расчетов TkTn** – Код расчетов, который может быть указан в Заявках репо при заключении Договоров репо, клиринг обязательств из которых осуществляется с участием Центрального контрагента, и который предусматривает, что Дата исполнения первой части Договора репо, заключённого на основании Заявки репо, в которой указан данный Код расчетов, определяется как T+k, а Дата исполнения второй части указанного Договора репо определяется как T+n, где:

T - дата заключения Договора репо;

k и n – число Торговых дней, значение которого устанавливается решением Биржи, причем значение «k» не должно превышать значение «n».

11.11.3. **Код расчетов X0** – Код расчетов, который может быть указан в Заявках, подаваемых при размещении (выдаче) ценных бумаг и предусматривающий, что Датой исполнения обязательств из Договора, заключённого на основании Заявки, в которой указан данный Код расчетов, является дата заключения указанного Договора.

11.11.4. **Код расчетов U0** – Код расчетов, который может быть указан в Заявках при заключении Договоров купли-продажи, клиринг обязательств из которых осуществляется без участия Центрального контрагента, и который предусматривает, что Датой исполнения обязательств из Договора, заключённого на основании Заявки, в которой указан данный Код расчетов, является дата заключения указанного Договора.

11.11.5. **Код расчетов Y0** – Код расчетов, который может быть указан в Заявках при заключении Договоров купли-продажи, клиринг обязательств из которых осуществляется с участием Центрального контрагента, и который предусматривает, что Датой исполнения обязательств, возникших из Договора, заключённого на основании Заявки, в которых указан данный Код расчетов, является дата заключения указанного Договора.

11.11.6. **Код расчетов W0** – Код расчетов, который может быть указан в Заявках, подаваемых при выкупе ценных бумаг, и предусматривающий, что Датой исполнения обязательств из Договора, заключённого на основании Заявки, в которой указан данный Код расчетов, является дата заключения указанного Договора.

11.11.7. **Код расчетов On** – Код расчетов, который может быть указан в Заявках при заключении Договоров купли-продажи, клиринг обязательств из которых осуществляется без участия Центрального контрагента, и который предусматривает, что Дата исполнения обязательств из Договора, заключённого на основании Заявки, в которой указан данный Код расчетов, определяется по формуле  $T+n$ , где:

T - дата заключения Договора;

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

11.11.8. **Код расчетов OkOn** – Код расчетов, который может быть указан в Заявках репо при заключении Договоров репо, клиринг обязательств из которых осуществляется без участия Центрального контрагента, и который предусматривает, что

Дата исполнения первой части Договора репо, заключённого на основании Заявки репо, в которой указан данный Код расчетов, определяется как  $T+k$ , а Дата исполнения второй части указанного Договора репо определяется как  $T+n$ , где:

T - дата заключения Договора репо;

k и n – число Торговых дней, значение которого устанавливается решением Биржи, причем значение «k» не должно превышать значение «n».

В случае если Дата исполнения, определенная в соответствии с Кодом расчетов, 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 днём, Расчетный день. При этом размер обязательств по Договору пересчитывается с учетом указанного изменения, если решением Биржи и Клиринговой организации не установлено иное.

11.12. Если иное не предусмотрено Правилами клиринга, покупатель по первой части Договора репо, заключённого в Режиме торгов «Адресное репо с Центральным контрагентом», Режиме торгов «Безадресное репо с Центральным контрагентом» и в Режиме торгов «Адресное репо без Центрального контрагента» 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, обязанным по ценным бумагам, Дохода, если список лиц, имеющих право на получение от эмитента или лица, обязанного по ценным бумагам, 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.

Если это установлено решением Биржи, Участник торгов вправе на основании критериев, определенных Биржей, установить принадлежность Кодов Клиентов и (или) Кратких кодов Клиентов, присвоенных тому или иному Клиенту, к Группе Клиентов или нескольким Группам Клиентов. В случае установления указанной принадлежности, Участник торгов сообщает Бирже об их отнесении к Группе Клиентов или нескольким Группам Клиентов.

## **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);
- идентификационные номера Заявок, на основании которых заключен Договор (за исключением случаев, когда Договор заключен без подачи Заявок);
- идентификационный номер Договора;
- Режим торгов, в котором заключён Договор;
- указание на то, что Договор заключен на основании Заявки, поданной во исполнение обязательств Маркет-мейкера, если Договор заключен на основании такой Заявки;
- дату и время регистрации Договора в реестре Договоров;
- Код Участникотгогов, подавшего Заявку, на основании которой заключен Договор(в случае заключения Договора с участием Центрального контрагента - Код Участника торгов, заключившего Договор, и указание на то, что Договор заключен с участием Центрального контрагента) ;
- Краткий код Участника торгов, подавшего Заявку, на основании которой заключен Договор;
- Идентификатор Участника торгов, подавшего Заявку, на основании Заявок которой заключен Договор;
- Идентификатор адресных сделок Участника торгов, которому адресована Заявка (для Режимы переговоров сделок, Режимы торгов «Адресное репо с Центральным контрагентом», Режимы переговоров сделок без Центрального контрагента и Режимы торгов «Адресное репо без Центрального контрагента», а также для Заявок, являющихся адресными и подаваемых в Режиме торгов «Адресное размещение» и в Режиме торгов «Адресный выкуп»);
- Идентификатор адресных сделок Участника торгов, подавшего Заявку (для Режимы переговоров сделок, Режимы торгов «Адресное репо с Центральным контрагентом», Режимы переговоров сделок без Центрального контрагента и Режимы торгов «Адресное репо без Центрального контрагента», а также для Заявок, являющихся адресными и подаваемых в Режиме торгов «Адресное размещение» и в Режиме торгов «Адресный выкуп»);
- Код (Коды) Клиента (Клиентов), за счет которого (которых) подана Заявка;
- Краткий код Клиента (в случае если Участник торгов действует за счет Клиента);
- 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;
- 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 расчетов;
- количество ценных бумаг, выраженное в Лотах, являющихся предметом Договора, в том числе количество ценных бумаг для каждого Клиента, если Договор заключен за счет нескольких Клиентов;
- размер Лота;
- количество ценных бумаг, содержащееся в Лотах, являющихся предметом Договора, выраженное в штуках, в том числе количество ценных бумаг для каждого Клиента, если Договор заключен за счет нескольких Клиентов;
- указание на Торгово-клиринговый счет;
- Код расчетов;
- сумму Договора (указывается в валюте цены или в валюте номинальной стоимости облигаций) (для Договора купли-продажи). При этом сумма Договора, предметом которого являются облигации, решением о выпуске (дополнительном выпуске) которых предусмотрена выплата купонного дохода, включает в себя накопленный купонный доход, рассчитываемый в соответствии с решением о выпуске ценных бумаг эмитента;
- сумму 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 могут указываться в реестре Договоров посредством внесения в указанный реестр 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, предусмотренные Биржей.

12.4. Биржа ведет реестр Договоров в электронной форме.

12.5. Биржа предоставляет Участникам торгов выписки из реестра Договоров.

Выписки из реестра Договоров, содержащие информацию о Договорах, заключённых Участником торгов на Торгах в течение текущего Торгового дня, предоставляются указанному Участнику торгов в порядке, указанном в статье 39 настоящих Правил, и в сроки, установленные законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России.

Выписки из реестра Договоров, содержащие информацию о Договорах, заключённых Участниками торгов в течение иного периода времени, предоставляются Биржей в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России.

В случаях аннулирования (отзыва) всех имеющихся у Участника торгов лицензий на осуществление деятельности на финансовом рынке и (или) введения в отношении такого Участника торгов одной из процедур банкротства Биржа в течение месяца с даты получения заявления от физического или юридического лица, являющегося (являвшегося) Клиентом такого Участника торгов, предоставляет выписку из реестра Договоров о Договорах, заключённых в интересах этого лица за период, не превышающий пяти лет со дня получения указанного заявления, при условии, что такое заявление подано не позднее пяти лет со дня аннулирования (отзыва) всех имеющихся у такого Участника торгов лицензий на осуществление деятельности на финансовом рынке и (или) введения в отношении такого Участника торгов одной из процедур банкротства, и предоставления документов в соответствии с определенным Биржей перечнем, раскрываемым на сайте Биржи в сети Интернет.

Биржа вправе взимать плату за предоставление выписок из реестра Договоров в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России. Плата за предоставление выписок из реестра Договоров, указанных в четвертом абзаце настоящего пункта, взимается Биржей при условии раскрытия сведений о порядке, условиях и размере такой платы на сайте Биржи в сети Интернет.

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

13.1. Исполнение обязательств из Договоров, заключённых на Торгах с участием Центрального контрагента, осуществляется на основании информации, передаваемой Биржей Клиринговой организации. Дополнительного оформления, подтверждения или сверки заключённых Договоров Участниками торгов или Клиентами не требуется.

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

13.3. Клиринговая организация передает Бирже информацию, предусмотренную Правилами клиринга и договором, заключённым между Биржей и Клиринговой организацией.

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

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

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

13.7. Клиринговая организация для целей подачи Заявок, заключения и обеспечения исполнения Договоров рассчитывает риск-параметры, в соответствии с порядком, установленным Правилами клиринга. 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. Проведение Торгов в Режиме основных торгов**

### **Статья 14. Котировки**

14.1. Участники торгов для целей объявления Заявок в Режиме основных торгов вправе подать в Систему проведения торгов Котировки. Если иное не установлено решением Биржи, Котировки могут подавать только Участники торгов категории А при условии указания в такой Котировке краткого кода Маркет-мейкера.

14.2. Котировка не является Заявкой и не регистрируется в реестре Заявок. Котировка является приглашением делать оферты путем подачи Заявок на Торгах в Режиме основных торгов, которые являются встречными по отношению к Заявкам провайдера ликвидности.

14.3. В Режиме основных торгов могут подаваться следующие виды Котировок:

- Котировка на продажу;
- Котировка на покупку.

Подача Котировки на продажу Участником торгов категории А означает приглашение делать оферты путем направления Заявки на покупку с целью заключения Договора купли-продажи по цене, не ниже той, что указана в Котировке на продажу.

Подача Котировки на покупку Участником торгов категории А означает приглашение делать оферты путем направления Заявки на продажу с целью заключения Договора купли-продажи по цене, не выше той, что указана в Котировке на покупку.

14.4. Котировка содержит:

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

14.5. Котировка допускает частичное исполнение. Котировка действует до окончания Торгового дня, в течение которого указанная Котировка была подана, или до полного исполнения Котировки. Котировка подлежит аннулированию Биржей в неисполненной части в случае неполного исполнения до конца Торгового дня, в течение которого указанная Котировка была подана, либо в связи с получением Биржей уведомления о неподаче Участником торгов, подавшим указанную Котировку, Заявки провайдера ликвидности в соответствии с пунктом 14.7. настоящих Правил.

14.6. Участник торгов вправе отозвать Котировку, поданную на Торгах. Отзыв Котировки осуществляется путем подачи Участником торгов в Систему проведения торгов соответствующего запроса на отзыв Котировки. Случаи отзыва Котировок регистрируются в реестре Котировок.

14.7. При наличии обрабатываемой или объявленной Заявки, являющейся встречной по отношению к Котировке, Участник торгов, подавший Котировку, обязуется подать Заявку провайдера ликвидности, соответствующую Котировке, или предоставить Бирже уведомление о неподаче Заявки провайдера ликвидности.

Уведомление о неподаче Заявки провайдера ликвидности передается Бирже посредством Системы проведения торгов. Уведомление о неподаче Заявки провайдера ликвидности должно содержать указание на идентификационный номер соответствующей Котировки.

14.8. Встречными по отношению к Котировке являются Заявки, указанные в пунктах 15.2.1. – 15.2.4. настоящих Правил, с учетом особенностей, указанных в пункте 15.12 настоящих Правил, с направлением, противоположным направлению Котировки, и с ценой не хуже, чем цена, указанная в Котировке.

14.9. Котировка исполняется в полном объеме или частично в случае заключения Договора на основании Заявки провайдера ликвидности, объявленной на основании данной Котировки.

14.10. Биржа осуществляет ведение реестра Котировок, поданных на Торгах (далее – реестр Котировок).

14.11. Реестр Котировок включает в себя следующие сведения:

- идентификационный номер Котировки;
- Идентификатор Участника торгов, подавшего Котировку;
- Код Участника торгов, подавшего Котировку;
- Краткий код Участника торгов, подавшего Котировку;
- Краткий код Клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов Котировки за счет Клиента);
- идентификационный код ценной бумаги;
- Торгово-клиринговый счет;
- Код расчетов;
- время подачи Котировки;
- цену за одну ценную бумагу;
- вид Котировки (Котировка на продажу или Котировка на покупку);
- количество ценных бумаг, выраженное в Лотах, указанное при подаче Котировки;

- количество ценных бумаг, содержащееся в Лотах, указанное при подаче Котировки, выраженное в штуках;

- время последнего изменения Котировки;

- результат подачи Котировки (исполнена, отозвана, аннулирована).

14.12. В реестр Котировок дополнительно может быть включена иная информация.

14.13. Котировка считается объявленной с момента ее регистрации в реестре Котировок.

14.14. Если иное не установлено решением Биржи, информация, содержащаяся в Котировке, после регистрации указанной Котировки в реестре Котировок, раскрывается всем Участникам торгов.

14.15. Если иное не установлено решением Биржи, Участник торгов вправе указать в Котировке признак «Допускать пересечение цены». В случае если признак «Допускать пересечение цены» указан в подаваемой Котировке, то Котировка на покупку (Котировка на продажу) будет зарегистрирована в реестре Котировок несмотря на наличие в реестре Котировок ранее поданных Котировок на продажу (Котировок на покупку) с ценой не больше (не меньше) цены, указанной в подаваемой Котировке.

В случае если признак «Допускать пересечение цены» не указан в подаваемой Котировке, то Котировка на покупку (Котировка на продажу) не будет зарегистрирована в реестре Котировок при наличии в реестре Котировок ранее поданных Котировок на продажу (Котировок на покупку) с ценой не больше (не меньше) цены, указанной в подаваемой Котировке.

### **Статья 15. Порядок подачи Заявок в периоде непрерывного аукциона**

15.1. В Режиме основных торгов в периоде непрерывного аукциона могут подаваться Заявки на покупку и Заявки на продажу.

15.2. В Режиме основных торгов в периоде непрерывного аукциона могут быть поданы следующие виды Заявок:

15.2.1. Лимитные Заявки;

15.2.2. Рыночные Заявки;

15.2.3. Скрытые Заявки;

15.2.4. Скрытые Заявки с динамической ценой;

15.2.5. Заявки дополнительной ликвидности;

15.2.6. Заявки провайдера ликвидности.

15.3. Под Лимитной Заявкой понимается Заявка на покупку или Заявка на продажу, обладающая в совокупности следующими признаками:

- Заявка является безадресной. В случае, предусмотренном пунктом 15.24. настоящих Правил, Лимитная Заявка может являться адресной;

- Заявка является анонимной;

- Заявка содержит цену за одну ценную бумагу;

- Заявка предусматривает заключение Договора по цене, указанной в Заявке, или по лучшей цене.

Лимитные Заявки вправе подавать все Участники торгов.

Виды Лимитных Заявок, которые могут подаваться в Режиме основных торгов, указаны в пункте 15.8. настоящих Правил.

15.4. Под Рыночной Заявкой понимается Заявка на покупку или Заявка на продажу, обладающая в совокупности следующими признаками:

- Заявка является безадресной;

- Заявка является анонимной;

- Заявка не содержит цену за одну ценную бумагу;

- Заявка предусматривает заключение Договора по лучшей цене, доступной в момент объявления Заявки, и (или) по цене, указанной во встречной по отношению к ней Заявке дополнительной ликвидности;

- Заявка допускает частичное исполнение;

- Заявка действует до момента ее полного или частичного исполнения или до момента ее аннулирования Биржей, в том числе в связи с получением Биржей уведомления о неподаче Заявки дополнительной ликвидности в соответствии с пунктом 15.23. настоящих Правил.

Рыночные Заявки вправе подавать все Участники торгов.

15.5. Под Скрытой Заявкой понимается Заявка на покупку или Заявка на продажу, обладающая в совокупности следующими признаками:

- Заявка является адресной. При этом информация об указанной Заявке не раскрывается Участникам торгов в Очереди заявок;

- Заявка является анонимной;

- Заявка содержит цену за одну ценную бумагу;

- Заявка предусматривает заключение Договора по цене, указанной в Заявке, или по лучшей цене (если Заявка является Обрабатываемой Заявкой) либо по цене, указанной в Заявке (если Заявка находится в Очереди заявок);

- Заявка допускает частичное исполнение;

- Заявка или неисполненный остаток Заявки подлежит выставлению в Очередь заявок;

- Заявка действует до конца Торгового дня, в течение которого она была объявлена. По окончании этого Торгового дня Биржа аннулирует указанную Заявку.

Скрытые Заявки могут подавать только Участники торгов категории А при условии указания в такой Заявке краткого кода Маркет-мейкера и одновременно отсутствия в ней признака, указывающего на то, что Заявка подана при исполнении обязательств Маркет-мейкера. Решением Биржи может быть предусмотрено, что Скрытые Заявки могут также подавать Участники торгов категории А при отсутствии в такой Заявке краткого кода Маркет-мейкера и одновременно отсутствия в ней указания на Краткий код Клиента, входящего в Группу Клиентов, определенную Биржей, и (или) Участники торгов категории Б при условии отсутствия в такой Заявке указания на Краткий код Клиента, входящего в Группу Клиентов, определенную Биржей.

15.6. Под Скрытой Заявкой с динамической ценой понимается Заявка на покупку или Заявка на продажу, обладающая в совокупности следующими признаками:

- Заявка является адресной. При этом информация об указанной Заявке не раскрывается

Участникам торгов в Очереди заявок;

- Заявка является анонимной;

- Заявка содержит цену за одну ценную бумагу;

- Заявка предусматривает заключение Договора по цене, указанной в Заявке, или по лучшей цене;

- Заявка допускает частичное исполнение;

- Заявка или неисполненный остаток Заявки подлежит выставлению в Очередь заявок;

- Заявка действует до конца Торгового дня, в течение которого указанная Заявка была объявлена. По окончании этого Торгового дня Биржа аннулирует указанную Заявку.

Скрытые Заявки с динамической ценой могут подавать только Участники торгов категории А, при условии указания в такой Заявке краткого кода Маркет-мейкера и одновременно отсутствия в ней признака, указывающего на то, что Заявка подана при исполнении обязательств Маркет-мейкера.

Решением Биржи может быть предусмотрено, что Скрытые Заявки с динамической ценой могут также подавать Участники торгов категории А при отсутствии в такой Заявке краткого кода Маркет-мейкера и одновременно отсутствия в ней указания на Краткий код Клиента, входящего в Группу Клиентов, определенную Биржей, и (или) Участники торгов категории Б при условии отсутствия в такой Заявке указания на Краткий код Клиента, входящего в Группу Клиентов, определенную Биржей.

15.7. Под Заявкой дополнительной ликвидности понимается Заявка на покупку или Заявка на продажу, обладающая в совокупности следующими признаками:

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

- Заявка является анонимной;

- Заявка содержит указание на идентификационный номер встречной Лимитной заявки или Рыночной заявки;

- Заявка содержит цену за одну ценную бумагу;

- Заявка допускает частичное исполнение;

- Заявка подлежит немедленному исполнению в момент ее объявления, а в случае полного или частичного неисполнения в указанный момент времени немедленно аннулируется Биржей.

Заявки дополнительной ликвидности вправе подавать только Рутинговый агент.

15.8. В Режиме основных торгов в периоде непрерывного аукциона допускается подача следующих видов Лимитных Заявок:

15.8.1. Лимитная Заявка, действующая до конца Торгового дня:

- действует до момента, определенного Биржей в течение Торгового дня, в рамках которого объявлена указанная Лимитная Заявка, и по факту наступления которого подлежит аннулированию Биржей;

- может быть аннулирована Биржей в любой момент времени до окончания Торгового дня, в течение которого объявлена указанная Заявка, в связи с получением Биржей уведомления о неподаче Заявки дополнительной ликвидности в соответствии с пунктом 15.23. настоящих Правил;

- допускает частичное исполнение. В случае полного или частичного неисполнения Обрабатываемой Лимитной Заявки она подлежит выставлению в Очередь заявок в неисполненной части.

15.8.2. Лимитная Заявка, действующая до определённого времени в течение Торгового дня:

- действует до момента аннулирования Биржей, производимого в течение периода времени, начало и окончание которого устанавливается решением Биржи, в рамках Торгового дня, в течение которого объявлена указанная Лимитная Заявка;

- может быть аннулирована Биржей в любой момент времени в связи с получением Биржей уведомления о неподаче Заявки дополнительной ликвидности в соответствии с пунктом 15.23. настоящих Правил;

- допускает частичное исполнение. В случае полного или частичного неисполнения Обрабатываемой Лимитной Заявки она подлежит выставлению в Очередь заявок в неисполненной части.

#### 15.8.3. Лимитная Заявка, не допускающая частичного исполнения:

- не допускает частичного исполнения. В случае неисполнения Обрабатываемой Лимитной Заявки в полном объеме она подлежит выставлению в Очередь заявок в полном объеме или немедленному аннулированию Биржей;

- действует до момента ее исполнения в полном объеме или до момента ее аннулирования Биржей, в том числе в связи с получением Биржей уведомления о неподаче Заявки дополнительной ликвидности в соответствии с пунктом 15.23. настоящих Правил.

#### 15.8.4. Лимитная Заявка, допускающая частичное исполнение:

- допускает частичное исполнение. В случае полного или частичного неисполнения Обрабатываемой Лимитной Заявки она подлежит выставлению в Очередь заявок или немедленному аннулированию Биржей в неисполненной части;

- действует до момента ее полного или частичного исполнения или до момента ее аннулирования Биржей, в том числе в связи с получением Биржей уведомления о неподаче Заявки дополнительной ликвидности в соответствии с пунктом 15.23. настоящих Правил.

15.8.5. Под Заявкой провайдера ликвидности понимается Заявка на покупку или Заявка на продажу, обладающая в совокупности следующими признаками:

- Заявка является адресной. При этом информация об указанной Заявке раскрывается только Участнику торгов, подавшему Котировку, идентификационный номер которой указан в данной Заявке провайдера ликвидности;

- Заявка является анонимной;

- Заявка содержит указание на идентификационный номер соответствующей Котировки, поданной данным Участником торгов, следующим образом:

- Заявка на покупку содержит указание на идентификационный номер Котировки на покупку;

- Заявка на продажу содержит указание на идентификационный номер Котировки на продажу;

- Заявка содержит цену за одну ценную бумагу. При этом цена в Заявке провайдера ликвидности должна быть равна или лучше цены, указанной в соответствующей Котировке, идентификационный номер которой указан в Заявке провайдера ликвидности;

- Заявка допускает частичное исполнение;

- в случае неисполнения или неполного исполнения Заявка действует до конца Торгового дня, в течение которого подана указанная Заявка;

- Заявка может быть отозвана Участником торгов, объявившим данную Заявку, отзыв Заявки осуществляется путем подачи Участником торгов в Систему проведения торгов соответствующего запроса на отзыв Заявки. Случаи отзыва Заявок провайдера ликвидности регистрируются в реестре Заявок;

- Заявка действует до момента полного исполнения или до момента аннулирования указанной Заявки Биржей в результате неисполнения или неполного исполнения до окончания Торгового дня, в течение которого указанная Заявка была подана, либо в результате отзыва Участником торгов Котировки, идентификационный номер которой указан в Заявке;

- если иное не установлено решением Биржи, Заявки могут подавать только Участники торгов категории А, при условии указания в данной Заявке краткого кода Маркет-мейкера;

- количество ценных бумаг, указанное в Заявке, должно быть не больше, чем количество ценных бумаг, указанное в Котировке, идентификационный номер которой указан в реквизитах Заявки;

- если иное не установлено решением Биржи, в случае подачи двух Заявок, содержащих одинаковый идентификационный номер Котировки, Заявка, объявленная позже, аннулируется Биржей.

15.9. Для целей исполнения Заявок, указанных в пункте 15.2. настоящих Правил, лучшей ценой, содержащейся в Заявках на продажу, считается наименьшая цена, а лучшей ценой, содержащейся в Заявках на покупку – наибольшая цена.

15.10. При подаче Заявки в Систему проведения торгов Заявка на покупку и Заявка на продажу должны содержать:

- указание на Код Участника торгов, подавшего Заявку;

- указание на Краткий код (коды) Клиента (Клиентов), за счет которого (которых) подана Заявка (в случае если Участник торгов действует за счет Клиентов);
- указание на Идентификатор Участника торгов, подавшего Заявку;
- указание на вид Заявки;
- указание на направленность 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 (указывается, если видом Заявки предусмотрено указание цены);
- 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.

15.11. Лимитная Заявка и Рыночная Заявка могут содержать признак, указывающий на то, что она подана Участником торгов при исполнении им обязательств Маркет-мейкера. Указание данного признака возможно только при условии, что Участником торгов, подающим Заявку, заключен договор об исполнении обязательств Маркет-мейкера, и только при условии указания в данной Заявке краткого кода Маркет-мейкера и признака, предусмотренного подпунктом 15.15.2. настоящих Правил.

15.12. Заявка может содержать признак, указывающий на то, что встречными по отношению к ней не могут являться:

- Заявка, поданная при исполнении обязательств Маркет-мейкера;
- Скрытая Заявка, в которой содержится указание на краткий код Маркет-мейкера;
- Скрытая Заявка с динамической ценой, в которой содержится указание на краткий код Маркет-мейкера;
- Заявка, в которой не содержится указание на Краткий код Клиента, входящий в Группу Клиентов, определенную Биржей.

Предусмотренный настоящим пунктом признак может содержаться:

- в Лимитной Заявке, если она содержит признак, предусмотренный подпунктом 15.15.2. настоящих Правил, и указание на краткий код Маркет-мейкера;
- в Рыночной Заявке, если она содержит признак, предусмотренный подпунктом 15.15.2. настоящих Правил, и указание на краткий код Маркет-мейкера;
- в Скрытой Заявке, если она содержит указание на краткий код Маркет-мейкера;
- в Заявке провайдера ликвидности.

Предусмотренный настоящим пунктом признак должен содержаться в реквизитах Скрытой Заявки с динамической ценой.

15.13. Лимитная Заявка или Рыночная заявка, содержащая признак, указывающий на то, что она подана при исполнении обязательств Маркет-мейкера, либо Скрытая Заявка или Скрытая Заявка с динамической ценой, в каждой из которых содержится указание на краткий код Маркет-мейкера, могут содержать указание на Группу Клиентов (далее – Заявки с признаком). Указание на Группу Клиентов означает, что встречными по отношению к Заявке с признаком могут являться Заявки, в которых указан Краткий код Клиента, отнесенный к Группе Клиентов, которая указана в Заявках с признаком, либо Заявки, в которых указан Краткий код Клиента, соответствующий коду Клиента, отнесённому к Группе Клиентов, указанной в Заявках с признаком.

15.14. Лимитная Заявка или Рыночная Заявка при условии, что в ней содержится один из признаков, указанных в подпунктах 15.15.2. - 15.15.4. настоящих Правил, могут содержать указание запрашиваемой цены (далее – Запрашиваемая цена). Указание Запрашиваемой цены означает, что такая Заявка должна исполняться в соответствии с пунктами 16.9. – 16.10. настоящих Правил.

Запрашиваемая цена не может быть указана в Заявке, содержащей признак, указывающий на то, что Заявка подана при исполнении обязательств Маркет-мейкера.

Запрашиваемая цена, которая содержится в Лимитной Заявке на покупку, не может быть выше цены за одну ценную бумагу, указанной в данной Заявке, а Запрашиваемая цена, которая содержится в Лимитной Заявке на продажу, не может быть ниже цены за одну ценную бумагу, указанной в данной Заявке.

15.15. Лимитная Заявка и Рыночная заявка должны содержать один из следующих признаков, определяющих то, какая Заявка может являться встречной по отношению к указанной Лимитной Заявке и Рыночной Заявке (далее - Инструкция):

- 15.15.1. Сводить только с Заявками дополнительной ликвидности.

Данная Инструкция означает, что встречаемыми по отношению к содержащей такую инструкцию Лимитной Заявке или Рыночной Заявке могут являться только Заявки дополнительной ликвидности.

15.15.2. Не сводить с Заявками дополнительной ликвидности.

Данная Инструкция означает, что встречаемыми по отношению к содержащей такую инструкцию Лимитной Заявке или Рыночной Заявке не могут являться Заявки дополнительной ликвидности.

15.15.3. Неисполненный остаток сводить с Заявками дополнительной ликвидности.

Данная Инструкция означает, что встречаемыми по отношению к содержащей такую инструкцию Обрабатываемой Лимитной Заявке или Обрабатываемой Рыночной Заявке могут являться Заявки любого вида, указанного в пункте 15.2. настоящих Правил, кроме Рыночных Заявок.

В части, определенной в соответствии с подпунктом 4.1 (ж) пункта 15.26. настоящих Правил как  $Qord - Qsum_n$  или в соответствии с подпунктом 4.2 (в) пункта 15.26. настоящих Правил как  $Qord$ , указанные Обрабатываемые Лимитные Заявки и Обрабатываемые Рыночные Заявки подлежат выставлению в Очередь заявок и встречаемыми по отношению к указанным Лимитным Заявкам и Рыночным Заявкам могут являться только Заявки дополнительной ликвидности.

15.15.4. Неисполненный остаток не сводить с Заявками дополнительной ликвидности.

Данная Инструкция означает, что встречаемыми по отношению к содержащей такую инструкцию Обрабатываемой Лимитной Заявке или Обрабатываемой Рыночной Заявке являются Заявки любого вида, указанного в пункте 15.2. настоящих Правил, кроме Рыночных Заявок.

В части, определенной в соответствии с подпунктом 4.1 (ж) пункта 15.26. настоящих Правил как  $Qord - Qsum_n$  или в соответствии с подпунктом 4.2 (в) пункта 15.26. настоящих Правил как  $Qord$ , указанные Обрабатываемые Лимитные Заявки и Обрабатываемые Рыночные Заявки подлежат выставлению в Очередь заявок и встречаемыми по отношению к указанным Лимитным Заявкам и Рыночным Заявкам не могут являться Заявки дополнительной ликвидности, за исключением случая, предусмотренного пунктом 15.16. настоящих Правил.

15.16. Лимитная Заявка, в которой указана Инструкция, предусмотренная подпунктом 15.15.3 или подпунктом 15.15.4 настоящих Правил, может содержать признак, предусматривающий, что встречной по отношению к указанной Лимитной Заявке, находящейся в Очереди заявок, может являться Заявка любого вида, указанного в пункте 15.2. настоящих Правил.

15.17. Биржа вправе запретить указание в Заявках определенных Инструкций и (или) признака, предусмотренного пунктом 15.16. настоящих Правил. Такое решение может распространяться на один или несколько Режимов торгов, на один или несколько периодов проведения Торгов, на одну или несколько торговых сессий, на одну или несколько ценных бумаг, одну или нескольких Групп инструментов и (или) один или нескольких Кодов расчетов.

15.18. Для целей определения Заявок, являющихся встречаемыми по отношению к Обрабатываемым Заявкам, Биржа вправе использовать информацию о ценах и количестве ценных бумаг, указанных в заявках, поданных на торгах, проводимых российским и (или) иностранным организатором торговли (далее - «Внешняя информация»). Перечень показателей, составляющих Внешнюю информацию, время начала и время окончания использования Биржей Внешней информации определяется решением Биржи. Биржа вправе использовать Внешнюю информацию в отношении одной или нескольких ценных бумаг и (или) в отношении одной или нескольких Групп инструментов.

15.19. В рамках Режима основных торгов могут быть установлены следующие периоды проведения Торгов:

15.19.1. Период повышенной дополнительной ликвидности.

В течение указанного периода могут подаваться Заявки, указанные в пункте 15.2. настоящих Правил. При этом в случае неконсистентности Внешней информации Заявки, содержащие Инструкции, предусмотренные подпунктами 15.15.3. и 15.15.4. настоящих Правил, считаются Заявками, содержащими Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.1. настоящих Правил, если иное не установлено решением Биржи.

15.19.2. Период стандартной дополнительной ликвидности.

В течение указанного периода могут подаваться Заявки, указанные в пункте 15.2. настоящих Правил. При этом в случае неконсистентности Внешней информации Заявки, содержащие Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.3. настоящих Правил, считаются Заявками, содержащими Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.1. настоящих Правил, если иное не установлено решением Биржи, а Заявки, содержащие Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.4. настоящих Правил, считаются Заявками, содержащими Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.2. настоящих Правил, а при условии нахождения указанных Заявок в Очереди заявок, они исполняются с учетом положений пункта 15.16. настоящих Правил, если иное не установлено решением Биржи.

15.19.3. Период без дополнительной ликвидности.

В течение указанного периода могут подаваться Заявки, указанные в подпунктах 15.2.1. – 15.2.4. и 15.2.6. настоящих Правил, за исключением Заявок, содержащих Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.1 настоящих Правил. При этом, если иное не установлено решением Биржи, Заявки, содержащие Инструкции, предусмотренные подпунктами 15.15.3. и 15.15.4. настоящих Правил, считаются Заявками, содержащими Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.2. настоящих Правил, а при условии нахождения указанных Заявок в Очереди заявок, они исполняются с учетом положений пункта 15.16. настоящих Правил.

15.19.4. Период с дополнительной ликвидностью.

В течение указанного периода могут подаваться только Заявки дополнительной ликвидности.

15.19.5. Период без основной ликвидности.

В течение указанного периода могут подаваться Заявки дополнительной ликвидности, Заявки провайдера ликвидности, а также Лимитные Заявки и Рыночные Заявки, за исключением Заявок, содержащих Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.2 настоящих Правил. При этом Заявки, содержащие Инструкции, предусмотренные подпунктами 15.15.3. и 15.15.4. настоящих Правил, считаются Заявками, содержащими Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.1. настоящих Правил, если иное не установлено решением Биржи.

15.19.6. Для целей подпунктов 15.19.1 и 15.19.2 настоящих Правил критерии неконсистентности Внешней информации устанавливаются Биржей и раскрываются на сайте Биржи в сети Интернет.

15.19.7. В отношении одного или нескольких периодов проведения Торгов, указанных в подпунктах 15.19.1 - 15.19.5 настоящих Правил, или части соответствующего периода, по одной или нескольким ценным бумагам и (или) по одной или нескольким Группам инструментов Биржа вправе дополнительно установить одно или несколько из указанных правил:

1) Рыночная Заявка, содержащая Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.3 настоящих Правил, считается Рыночной Заявкой, содержащей Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.1 настоящих Правил;

2) Рыночная Заявка, содержащая Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.4 настоящих Правил, считается Рыночной Заявкой, содержащей Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.1 настоящих Правил;

3) Лимитная Заявка или Рыночная Заявка, содержащая Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.3 настоящих Правил, считается соответственно Лимитной Заявкой или Рыночной Заявкой, содержащей Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.1 настоящих Правил;

4) Лимитная Заявка или Рыночная Заявка, содержащая Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.4 настоящих Правил, считается соответственно Лимитной Заявкой или Рыночной Заявкой, содержащей Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.1 настоящих Правил;

5) Лимитная Заявка на продажу или Рыночная Заявка на продажу, содержащая Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.3 настоящих Правил, считается соответственно Лимитной Заявкой на продажу или Рыночной Заявкой на продажу, содержащей Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.1 настоящих Правил, если на Торгово-клиринговом счете, указанном в такой Заявке, по указанным в ней ценным бумагам сумма количества ценных бумаг и объема обязательств по ним (с учетом знака), выраженного в штуках ценных бумаг, за вычетом, если иное не установлено решением Биржи, количества ценных бумаг, содержащегося суммарно в Заявках на продажу, находящихся в Очереди заявок, меньше количества ценных бумаг, указанного в такой Заявке;

6) Лимитная Заявка на продажу или Рыночная Заявка на продажу, содержащая Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.4 настоящих Правил, считается соответственно Лимитной Заявкой на продажу или Рыночной Заявкой на продажу, содержащей Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.1 настоящих Правил, если сумма учитываемых на Торгово-клиринговом счете, указанном в такой Заявке, количества ценных бумаг и объема обязательств по ним (с учетом знака), выраженного в штуках ценных бумаг, за вычетом, если иное не установлено решением Биржи, количества ценных бумаг, содержащегося суммарно в Заявках на продажу, находящихся в Очереди заявок, меньше количества ценных бумаг, указанного в такой Заявке;

7) не допускается подача Лимитной Заявки на продажу или Рыночной Заявки на продажу, если сумма учитываемых на Торгово-клиринговом счете, указанном в такой Заявке, количества ценных бумаг и объема обязательств по ним (с учетом знака), выраженного в штуках ценных бумаг, за вычетом, если иное не установлено решением Биржи, количества ценных бумаг, содержащегося суммарно в Заявках на продажу, находящихся в Очереди заявок, меньше количества ценных бумаг, указанного в такой Заявке;

8) Обрабатываемая Лимитная Заявка на продажу или Обрабатываемая Рыночная Заявка на продажу либо Лимитная Заявка на продажу или Рыночная Заявка на продажу, находящаяся в Очереди заявок и содержащая Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.4 настоящих Правил, не являются встречными в полном объеме или в части по отношению к Заявкам, указанным в подпунктах 15.2.1.-15.2.4. настоящих Правил, если сумма учитываемых на Торгово-клиринговом счете, указанном в такой Заявке, количества ценных бумаг и объема обязательств по ним (с учетом знака), выраженного в штуках ценных бумаг, за вычетом, если иное не установлено решением Биржи, количества ценных бумаг, указанного в Заявках на продажу, находящихся в Очереди заявок, меньше количества ценных бумаг, указанного в такой Заявке;

9) Обрабатываемая Лимитная Заявка на продажу или Обрабатываемая Рыночная Заявка на продажу либо Лимитная Заявка на продажу или Рыночная Заявка на продажу, находящаяся в Очереди заявок и содержащая Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.3 настоящих Правил, не являются встречными в полном объеме или в части по отношению к Заявкам, указанным в подпунктах 15.2.1.-15.2.4. настоящих Правил, если сумма учитываемых на Торгово-клиринговом счете, указанном в такой Заявке, количества ценных бумаг и объема обязательств по ним (с учетом знака), выраженного в штуках ценных бумаг, за вычетом, если иное не установлено решением Биржи, количества ценных бумаг, указанного в Заявках на продажу, находящихся в Очереди заявок, меньше количества ценных бумаг, указанного в такой Заявке;

10) Лимитная Заявка или Рыночная Заявка, содержащая Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.4 настоящих Правил, считается соответственно Лимитной Заявкой или Рыночной Заявкой, содержащей Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.2 настоящих Правил;

11) Лимитная заявка, в которой количество ценных бумаг, умноженное на цену ценной бумаги, указанных в такой Заявке, больше размера, установленного решением Биржи, считается соответственно Лимитной Заявкой, содержащей Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.1 настоящих Правил;

12) Рыночная заявка, содержащая одну из Инструкций, предусмотренную пунктом 15.15. настоящих Правил, считается соответственно Рыночной Заявкой, содержащей Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.1 настоящих Правил.

15.19.8. Правила, предусмотренные подпунктом 15.19.7 настоящих Правил, могут различаться по различным ценным бумагам и (или) Группам инструментов.

15.19.9. В случае установления правила, предусмотренного подпунктом 15.19.7 настоящих Правил, Биржа вправе установить период его действия.

15.20. Ни один период проведения Торгов, предусмотренный подпунктами 15.19.1. - 15.19.5. настоящих Правил, не может приходиться на другой период проведения Торгов, предусмотренный указанными подпунктами.

15.21. Не могут быть поданы Заявки и заключены Договоры в течение периодов, указанных в подпунктах 15.19.1. – 15.19.2., 15.19.4. – 15.19.5. настоящих Правил, в отношении ценных бумаг, по которым Биржей принято решение о неиспользовании Внешней информации.

15.22. Заявки в отношении ценных бумаг, по которым Биржей принято решение о неиспользовании Внешней информации, не могут содержать Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.1 настоящих Правил. Такие Заявки не подлежат регистрации в реестре Заявок.

Если Заявка в отношении ценных бумаг, по которым Биржей принято решение о неиспользовании Внешней информации, содержит Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.3. или подпунктом 15.15.4 настоящих Правил, она считается Заявкой, содержащей Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.2 настоящих Правил. В случае указания в таких Заявках, содержащих Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.3. или подпунктом 15.15.4 настоящих Правил, признака, указанного в пункте 15.16. настоящих Правил, данный признак не применяется.

15.23. В случае если в Обрабатываемой Рыночной Заявке или Обрабатываемой Лимитной Заявке, указанной в подпункте 15.8.4. настоящих Правил, содержится Инструкция, предусмотренная подпунктом 15.15.2. или 15.15.4. настоящих Правил, и встречными по отношению к полному объему или части объема указанной Заявки являются Лимитные Заявки, Скрытые Заявки, Скрытые Заявки с динамической ценой и Заявки провайдера ликвидности, то данная Обрабатываемая Заявка, в случае ее полного или частичного неисполнения, подлежит аннулированию Биржей. Указанная Обрабатываемая Заявка не подлежит выставлению в Очередь заявок.

В случае если в Обрабатываемой Лимитной Заявке, указанной в подпункте 15.8.3. настоящих Правил, содержится Инструкция, предусмотренная подпунктом 15.15.2., 15.15.3. или 15.15.4. настоящих Правил, и встречными по отношению к указанной Заявке являются Лимитные Заявки, Скрытые Заявки и Скрытые Заявки с динамической ценой либо Заявки провайдера ликвидности, то данная Обрабатываемая Заявка, в случае ее неисполнения в полном объеме,

подлежит аннулированию Биржей. Указанная Обрабатываемая Заявка не подлежит выставлению в Очередь заявок.

При наличии в Очереди заявок Рыночных Заявок или Лимитных Заявок, которые указаны в подпунктах 15.8.1., 15.8.2. или 15.8.4. настоящих Правил, содержат Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.4. настоящих Правил, и в полном объеме или частично являются встречными по отношению к Заявкам дополнительной ликвидности, Рутинговый агент обязуется подать встречные Заявки дополнительной ликвидности и/или предоставить Бирже уведомление о неподаче Заявок дополнительной ликвидности в отношении неисполненной части указанных Заявок. В случае если Бирже предоставлено уведомление о неподаче Заявок дополнительной ликвидности, количество ценных бумаг, указанное в этом уведомлении, становится встречным по отношению к Лимитным Заявкам, Рыночным Заявкам, Скрытым Заявкам, Скрытым Заявкам с динамической ценой и Заявкам провайдера ликвидности, и на это количество (применительно к Обрабатываемой Рыночной Заявке или Обрабатываемой Лимитной Заявке, указанной в подпункте 15.8.4. настоящих Правил, которые содержат Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.4. настоящих Правил) распространяются правила, предусмотренные абзацем первым настоящего пункта.

При наличии в Очереди заявок Рыночных Заявок или Лимитных Заявок, которые указаны в подпункте 15.8.4. настоящих Правил, содержат Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.1. или подпунктом 15.15.3. настоящих Правил, и в полном объеме или частично являются встречными по отношению к Заявкам дополнительной ликвидности, Рутинговый агент обязуется подать встречные Заявки дополнительной ликвидности и/или предоставить Бирже уведомление о неподаче Заявок дополнительной ликвидности в отношении неисполненной части указанных Заявок. В случае если Рутинговый агент предоставил Бирже уведомление о неподаче Заявок дополнительной ликвидности, вышеуказанные Рыночные Заявки или Лимитные Заявки немедленно аннулируются Биржей в полном объеме или в неисполненной части после получения Биржей указанного уведомления.

При наличии в Очереди заявок Лимитной Заявки, которая указана в подпункте 15.8.3. настоящих Правил и содержит Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.1., подпунктом 15.15.3. или подпунктом 15.15.4. настоящих Правил, и является встречной по отношению к Заявкам дополнительной ликвидности, Рутинговый агент обязуется подать встречные Заявки дополнительной ликвидности с суммарным количеством ценных бумаг, которое не меньше количества ценных бумаг, указанного в Лимитной заявке, или предоставить Бирже уведомление о неподаче Заявок дополнительной ликвидности в полном объеме Лимитной Заявки. В случае если Рутинговый агент предоставил Бирже уведомление о неподаче Заявок дополнительной ликвидности, вышеуказанная Лимитная Заявка немедленно аннулируется Биржей в полном объеме после получения Биржей указанного уведомления.

При наличии в Очереди Заявок Лимитной Заявки, которая указана в подпункте 15.8.1. или подпункте 15.8.2. настоящих Правил, и содержит Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.1. или подпунктом 15.15.3. настоящих Правил, и в полном объеме или частично является встречной по отношению к Заявкам дополнительной ликвидности, Рутинговый агент вправе уведомить Биржу о неподаче Заявок дополнительной ликвидности в отношении неисполненной части указанной Лимитной Заявки. В случае предоставления Бирже уведомления о неподаче Заявок дополнительной ликвидности, вышеуказанная Лимитная Заявка немедленно аннулируется Биржей в полном объеме или в неисполненной части после получения Биржей указанного уведомления.

Уведомление о неподаче Заявки дополнительной ликвидности передаётся Бирже посредством Системы проведения торгов.

Уведомление о неподаче Заявки дополнительной ликвидности должно содержать идентификационный номер Заявки, в отношении которой оно составлено.

15.24. В случае приостановки Торгов по ценной бумаге, указанной в Лимитных Заявках, которые предусмотрены подпунктами 15.8.1. и 15.8.2. настоящих Правил, находятся в Очереди заявок и содержат Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.4. настоящих Правил, и признак, предусмотренный пунктом 15.16. настоящих Правил, или содержат Инструкцию, предусмотренную подпунктом 15.15.1. или подпунктом 15.15.3. настоящих Правил, указанные Лимитные Заявки в неисполненном количестве считаются адресными Заявками, адресованными Центральному контрагенту/Участнику торгов, имеющим право на подачу Заявок дополнительной ликвидности. Биржа вносит изменения в реестр Заявок в части вида Заявки, а также времени и даты изменения такого вида.

15.25. Две разнонаправленные Заявки являются встречными при наличии оснований для определения встречности Заявок, предусмотренных пунктами 15.15., 15.16., 15.19., 15.23. и 15.26. настоящих Правил, а также при соблюдении следующих условий:

15.25.1. Лимитная Заявка, Скрытая Заявка или Скрытая Заявка с динамической ценой одной направленности и Лимитная Заявка противоположной направленности являются встречными при условии, что:

- у таких разнонаправленных Заявок совпадают признаки, указанные в пункте 11.2. настоящих Правил;

- цена, указанная в Заявке на покупку, не меньше, чем цена, указанная в Заявке на продажу.

15.25.2. Лимитная Заявка, Скрытая Заявка или Скрытая Заявка с динамической ценой одной направленности и Рыночная Заявка противоположной направленности являются встречными при условии, что у таких разнонаправленных Заявок совпадают признаки, указанные в пункте 11.2. настоящих Правил.

15.25.3. Обрабатываемая Рыночная Заявка или Обрабатываемая Лимитная Заявка одной направленности и одна из Заявок противоположной направленности, указанная в пункте 15.12. настоящих Правил и находящаяся в Очереди заявок, являются встречными при условии, что:

- у таких разнонаправленных Заявок совпадают признаки, указанные в пункте 11.2. настоящих Правил;

- Обрабатываемая Рыночная Заявка или Обрабатываемая Лимитная Заявка содержит указание на Краткий код Клиента, соответствующий Группе Клиентов, указанной в одной из Заявок, указанных в пункте 15.12. настоящих Правил, либо Краткий код Клиента, соответствующий Коду Клиента, отнесённому к Группе Клиентов, указанной в одной из Заявок, указанных в пункте 15.12. настоящих Правил;

- цена, указанная в Заявке на покупку, не меньше, чем цена, указанная в Заявке на продажу (только для Лимитной Заявки);

При этом одна из Обрабатываемых Заявок, указанная в пункте 15.12. настоящих Правил, одной направленности и Лимитная Заявка противоположной направленности, находящаяся в Очереди заявок 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.

15.25.4. Обрабатываемая Рыночная Заявка или Обрабатываемая Лимитная Заявка одной направленности и Скрытая Заявка с динамической ценой, находящаяся в Очереди заявок, противоположной направленности являются встречными при условии, что:

- у таких разнонаправленных Заявок совпадают признаки, указанные в пункте 11.2. настоящих Правил;

- Обрабатываемая Рыночная Заявка или Обрабатываемая Лимитная Заявка содержат указание Запрашиваемой цены и не являются Заявками, поданными во исполнение обязательств Маркет-мейкера;

- цена, указанная в Заявке на покупку, не меньше, чем цена, указанная в Заявке на продажу (только для Лимитной Заявки).

Обрабатываемая Скрытая Заявка с динамической ценой одной направленности и Лимитная Заявка, находящаяся в Очереди заявок, противоположной направленности, являются встречными независимо от того, содержат ли реквизиты указанной Лимитной Заявки указание Запрашиваемой цены.

15.25.5. Заявка, содержащая указание на краткий код Маркет-мейкера и не содержащая признак, указанный в пункте 15.13. настоящих Правил, одной направленности и Заявка противоположной направленности являются встречными при условии, что:

- у таких разнонаправленных Заявок совпадают признаки, указанные в пункте 11.2. настоящих Правил;

- Заявка противоположной направленности содержит указание на краткий код Маркет-мейкера и не содержит признак, предусмотренный в пункте 15.13. настоящих Правил, либо не содержит указание на краткий код Маркет-мейкера и содержит указание на Краткий код Клиента, входящий в Группу Клиентов;

- цена, указанная в Заявке на покупку, не меньше, чем цена, указанная в Заявке на продажу (только для Лимитной Заявки).

15.25.6. Лимитная Заявка одной направленности и Заявка дополнительной ликвидности противоположной направленности являются встречными при условии, что:

- у таких разнонаправленных Заявок совпадают признаки, указанные в пункте 11.2. настоящих Правил;

- цена, указанная в Заявке на покупку, не меньше, чем цена, указанная в Заявке на продажу;

- Заявка дополнительной ликвидности содержит указание на идентификационный номер Лимитной заявки.

15.25.7. Рыночная Заявка одной направленности и Заявка дополнительной ликвидности противоположной направленности являются встречными при условии, что:

- у таких разнонаправленных Заявок совпадают признаки, указанные в пункте 11.2. настоящих Правил;

- Заявка дополнительной ликвидности содержит указание на идентификационный номер Рыночной заявки.

15.25.8. Лимитная Заявка, Рыночная заявка, Скрытая Заявка или Скрытая Заявка с динамической ценой одной направленности и Заявка провайдера ликвидности противоположной направленности являются встречными при условии, что:

- у таких разнонаправленных Заявок совпадают признаки, указанные в пункте 11.2. настоящих Правил;

- цена, указанная в Заявке на покупку, не меньше, чем цена, указанная в Заявке на продажу.

15.26. По каждой Обрабатываемой Лимитной Заявке и Обрабатываемой Рыночной Заявке, в которой содержится Инструкция, предусмотренная подпунктом 15.15.3 или подпунктом 15.15.4 настоящих Правил, Биржа рассчитывает количество ценных бумаг, в отношении которого могут быть заключены Договоры на основании указанных Обрабатываемых Заявок и встречных Лимитных Заявок, Скрытых Заявок, Скрытых Заявок с динамической ценой и (или) Заявок провайдеров ликвидности, и отдельно количество ценных бумаг, в отношении которого могут быть заключены Договоры на основании указанных Обрабатываемых Заявок и встречных Заявок дополнительной ликвидности, по следующим правилам:

1) среди Встречных ордеров Биржи и Встречных ордеров, формируемых на основании Внешней информации, выбираются Встречные ордера, в которых указаны лучшие цены.

Для целей настоящего пункта:

- Встречным ордером Биржи является информация о цене за одну ценную бумагу и количестве ценных бумаг, указанных во встречных Лимитных Заявках, Скрытых Заявках, Скрытых Заявках с динамической ценой и Котировках/Заявках провайдера ликвидности, которые находятся в Очереди заявок/котировок и, если Обрабатываемой Заявкой является Лимитная Заявка, в которых указана цена, равная или лучшая, чем цена, указанная в Обрабатываемой Заявке;

- Встречным ордером, формируемым на основании Внешней информации, является Внешняя информация о поданных на торгах, проводимых российским и (или) иностранным организатором торговли, заявках, которые имеют направленность, противоположную направленности Обрабатываемой Заявки, и, если Обрабатываемой Заявкой является Лимитная Заявка, в которых указана цена, равная или лучшая, чем цена, указанная в Обрабатываемой Заявке;

- Встречные ордера Биржи и Встречные ордера, формируемые на основании Внешней информации, совместно именуется Встречными ордерами;

- лучшей ценой, содержащейся во Встречных ордерах на продажу, считается наименьшая цена, а лучшей ценой, содержащейся во Встречных ордерах на покупку, – наибольшая цена;

- худшей ценой, содержащейся во Встречных ордерах на продажу, считается наибольшая цена, а худшей ценой, содержащейся во Встречных ордерах на покупку, – наименьшая цена;

- в случае если количество ценных бумаг из Котировок, поданных Участниками торгов, участвовало в расчете показателей Q1 и Q2, указанных в подпунктах 4.1, 4.2. настоящего пункта, и при этом Участник торгов после этого предоставил Бирже уведомление о неподаче Заявки провайдера ликвидности в соответствии с пунктом 14.7. настоящих Правил, расчеты в соответствии с настоящим пунктом производятся повторно;

2) если суммарное количество ценных бумаг, указанное отдельно во Встречных ордерах Биржи с лучшей ценой и отдельно во Встречных ордерах, формируемых на основании Внешней информации, с лучшей ценой, не меньше, чем количество ценных бумаг, указанное в Обрабатываемой Заявке, то Договоры могут заключаться на основании данной Обрабатываемой Заявки и встречных Лимитных Заявок, Скрытых Заявок, Скрытых Заявок с динамической ценой и Заявок провайдера ликвидности, составляющих Встречные ордера Биржи;

3) если суммарное количество ценных бумаг, указанное отдельно во Встречных ордерах Биржи с лучшей ценой или отдельно во Встречных ордерах, формируемых на основании Внешней информации, с лучшей ценой, равно или превышает количество ценных бумаг, указанное в Обрабатываемой Заявке, то Договоры могут заключаться на основании данной Обрабатываемой Заявки и встречных Лимитных Заявок, Скрытых Заявок, Скрытых Заявок с динамической ценой и Заявок провайдера ликвидности, составляющих Встречные ордера Биржи, или, соответственно, на основании данной Обрабатываемой Заявки и встречных Заявок дополнительной ликвидности на все количество ценных бумаг, указанное в Обрабатываемой Заявке;

4) если количество ценных бумаг, указанное в совокупности во Встречных ордерах Биржи с лучшей ценой, меньше количества ценных бумаг, указанного в Обрабатываемой Заявке, и количество ценных бумаг, указанное в совокупности во Встречных ордерах, формируемых на основании Внешней информации, с лучшей ценой, меньше количества ценных бумаг, указанного в

Обрабатываемой Заявке, то количество ценных бумаг, в отношении которых могут быть заключены Договоры, определяется в следующем порядке:

4.1) для Обрабатываемых Лимитных Заявок, за исключением Лимитных Заявок, не допускающих частичное исполнение, и Обрабатываемых Рыночных Заявок:

а) до тех пор, пока не выполнится требование  $Qsum_i \geq Qord$ , осуществляется расчет по ценовым уровням Встречных ордеров:

$$Qsum_n = \sum_{i=1..n} Qe_i + \sum_{i=1..n} Qfe_i$$

, где:

$Qsum_n$  – накопленное количество ценных бумаг на  $n$  ценовых уровнях;

$i=1,2,\dots,n,\dots,l$  – порядковый номер ценового уровня из Встречных ордеров, где  $i=1$  соответствует лучшей цене, а  $i=l$  соответствует худшей цене;

$Qe_i$  – количество ценных бумаг на  $i$ -м ценовом уровне из Встречных ордеров Биржи;

$Qfe_i$  – количество ценных бумаг на  $i$ -м ценовом уровне из Встречных ордеров иностранной биржи;

$Qord$  – количество ценных бумаг, указанное в Обрабатываемой заявке;

б) Встречные ордера Биржи используются для расчетов только при условии, что указанная в них цена лучше, чем худшая цена, указанная во Встречных ордерах иностранной биржи;

в) лучшая цена, указанная во Встречных ордерах, не должна быть хуже, чем цена, указанная в Обрабатываемой Заявке;

г) если  $Qsum_n = Qord$ , то:

$$Q1 = \sum_{i=1..n} Qe_i;$$

$$Q2 = \sum_{i=1..n} Qfe_i;$$

где:

$Q1$  – часть от указанного в Обрабатываемой Заявке количества ценных бумаг, встречными по отношению к которой являются Лимитные Заявки, Скрытые Заявки, Скрытые Заявки с динамической ценой и Заявки провайдера ликвидности, составляющие Встречные ордера Биржи;

$Q2$  – часть от указанного в Обрабатываемой Заявке количества ценных бумаг, встречными по отношению к которой являются Заявки дополнительной ликвидности. При этом сумма  $Q1$  и  $Q2$  равна количеству ценных бумаг, указанному в Обрабатываемой заявке;

д) если  $Qsum_n > Qord$  и  $(Qord - Qsum_{n-1}) \leq Qe_n$ , то:

$$Q1 = (\sum_{i=1..n-1} Qe_i) + Qord - Qsum_{n-1};$$

$$Q2 = \sum_{i=1..n-1} Qfe_i;$$

е) если  $Qsum_n > Qord$  и  $(Qord - Qsum_{n-1}) > Qe_n$ , то:

$$Q1 = \sum_{i=1..n} Qe_i;$$

$$Q2 = (\sum_{i=1..n-1} Qfe_i) + Qord - Qsum_{n-1} - Qe_n;$$

ж) если  $Qsum_n < Qord$ , то:

- если в Обрабатываемой Заявке содержится Инструкция, предусмотренная подпунктом

15.15.3 настоящих Правил, то:

$$Q1 = \sum_{i=1..n} Qe_i;$$

$$Q2 = (\sum_{i=1..n} Qfe_i) + Qord - Qsum_n,$$

- если в Обрабатываемой Заявке содержится Инструкция, предусмотренная подпунктом

15.15.4 настоящих Правил, то:

$$Q1 = (\sum_{i=1..n} Qe_i) + Qord - Qsum_n;$$

$$Q2 = \sum_{i=1..n} Qfe_i;$$

4.2) для Лимитных Заявок, не допускающих частичное исполнение:

- Встречным ордером Биржи является информация о цене за одну ценную бумагу и количестве ценных бумаг, указанных во встречных Лимитных Заявках, Скрытых Заявках, Скрытых Заявках с динамической ценой, которые находятся в Очереди заявок и, если Обрабатываемой Заявкой является Лимитная Заявка, в которых указана цена, равная или лучшая, чем цена, указанная в Обрабатываемой Заявке;

- Встречным ордером провайдера ликвидности является информация о цене за одну ценную бумагу и количестве ценных бумаг, указанных во встречных Котировках/Заявках провайдера ликвидности, которые находятся в Очереди котировок и, если Обрабатываемой Заявкой является Лимитная Заявка, в которых указана цена, равная или лучшая, чем цена, указанная в Обрабатываемой Заявке;

- Встречные ордера Биржи, Встречные ордера, формируемые на основании Внешней информации, и Встречные ордера провайдера ликвидности совместно именуется Встречными ордерами;

а) Встречные ордера Биржи и Встречные ордера провайдера ликвидности используются для расчетов только при условии, что указанная в них цена лучше, чем худшая цена, указанная во Встречных ордерах, формируемых на основании Внешней информации;

б) лучшая цена, указанная во Встречных ордерах, не должна быть хуже, чем цена, указанная в Обрабатываемой Заявке;

в) если  $\sum_{i=1..l} Qe_i < Qord$ ,  $\sum_{i=1..l} Qfe_i < Qord$  и  $\sum_{i=1..l} Qlp_i < Qord$ , то:

- если в Обрабатываемой Заявке содержится Инструкция, предусмотренная подпунктом

15.15.3 настоящих Правил, то:

$Q1=0$ ;

$Q2 = Qord$ ;

$Q3=0$ ;

- если в Обрабатываемой Заявке содержится Инструкция, предусмотренная подпунктом

15.15.4 настоящих Правил, то:

$Q1 = Qord$ ;

$Q2=0$ ;

$Q3=0$ ;

г) если  $\sum_{i=1..l} Qfe_i \geq Qord$  или  $\sum_{i=1..l} Qe_i \geq Qord$  или  $\sum_{i=1..l} Qlp_i \geq Qord$  и при этом две прочие суммы меньше  $Qord$ , то, соответственно,  $Q2 = Qord$  или  $Q1 = Qord$  или  $Q3 = Qord$ , а прочие  $Qi=0$ ;

е) если более чем одна сумма превышает  $Qord$  ( $\sum_{i=1..n} Qe_i \geq Qord$ ,  $\sum_{i=1..n} Qfe_i \geq Qord$  и  $\sum_{i=1..n} Qlp_i \geq Qord$ ), то рассчитываются средневзвешенные цены:

$$PWe = \frac{\sum_{i=1..n-1}(Qe_i * Pe_i) + (Qord - \sum_{i=1..n-1} Qe_i) * Pe_n}{Qord}$$

$$PWfe = \frac{\sum_{i=1..n-1}(Qfe_i * Pfe_i) + (Qord - \sum_{i=1..n-1} Qfe_i) * Pfen}{Qord}$$

$$PWlp = \frac{\sum_{i=1..n-1}(Qlp_i * Plp_i) + (Qord - \sum_{i=1..n-1} Qlp_i) * Plpn}{Qord}$$

, где:

$Qlp_i$  – количество ценных бумаг на  $i$ -м ценовом уровне из Встречных ордеров провайдера ликвидности;

$PWlp$  – средневзвешенная цена, рассчитанная по Встречным ордерам провайдера ликвидности с количеством ценных бумаг, равным  $Qord$ ;

$PWe$  – средневзвешенная цена, рассчитанная по Встречным ордерам Биржи с количеством ценных бумаг, равным  $Qord$ ;

$PWfe$  – средневзвешенная цена, рассчитанная по Встречным ордерам иностранной биржи с количеством ценных бумаг, равным  $Qord$ ;

$Q1$  - часть от указанного в Обрабатываемой Заявке количества ценных бумаг, встречными по отношению к которой являются Лимитные Заявки, Скрытые Заявки, Скрытые Заявки с динамической ценой, составляющие Встречные ордера Биржи;

$Q2$  - часть от указанного в Обрабатываемой Заявке количества ценных бумаг, встречными по отношению к которой являются Заявки дополнительной ликвидности.

$Q3$  - часть от указанного в Обрабатываемой Заявке количества ценных бумаг, встречными по отношению к которой являются Заявки провайдера ликвидности, составляющие Встречные ордера провайдера ликвидности;

При этом сумма  $Q1$ ,  $Q2$  и  $Q3$  равна количеству ценных бумаг, указанному в Обрабатываемой заявке.

$Pe_i$  - цена, указанная во Встречном ордере Биржи на  $i$ -м ценовом уровне;

$Plp_i$  - цена, указанная во Встречном ордере провайдера ликвидности на  $i$ -м ценовом уровне;

$Pfe_i$  - цена, указанная во Встречном ордере иностранной биржи на  $i$ -м ценовом уровне.

Если  $PWfe$  лучше  $PWe$  и одновременно  $PWfe$  лучше  $PWlp$ , то  $Q2=Qord$ ;

Если  $PWe$  лучше  $PWfe$  или  $PWfe = PWe$  и одновременно  $PWe$  лучше  $PWlp$  или  $PWlp = PWe$ , то  $Q1=Qord$ ;

Если  $PWlp$  лучше  $PWfe$  или  $PWlp = PWfe$  и одновременно  $PWlp$  лучше  $PWe$ , то  $Q3=Qord$ .

15.27. При наличии Обрабатываемой Заявки одной направленности, а также Заявки, находящейся в Очереди заявок, противоположной направленности (далее в настоящем пункте - «Заявка 1»), которые не являются встречными, при условии, что:

- обе Заявки содержат краткие коды Маркет-мейкера;

- цена, указанная в Заявке на покупку, не меньше чем цена, указанная в Заявке на продажу;

- 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 15.12. настоящих Правил,

на основании данной Обрабатываемой Заявки и иных встречных Заявок, находящихся в Очереди заявок, может быть заключен один или несколько Договоров при условии, что цены, указанные в этих Заявках, находящихся в Очереди заявок, хуже цены, указанной в Заявке 1. Неисполненная часть Обрабатываемой Заявки подлежит аннулированию Биржей.

15.28. При наличии Обрабатываемой Заявки и Заявки, находящейся в Очереди заявок, поданных за счет одного и того же лица (в соответствии с кодом этого лица), если в соответствии с пунктом 9.13. настоящих Правил указанные Заявки не являются основанием для заключения Договоров, и при условии, что цена, указанная в Заявке на покупку, не меньше, чем цена, указанная в Заявке на продажу:

- если каждая из указанных Заявок не является Скрытой Заявкой или Скрытой Заявкой с динамической ценой, то Обрабатываемая Заявка в случае ее неисполнения или частичного исполнения аннулируется Биржей полностью или в части соответственно;

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

## **Статья 16. Порядок заключения Договоров в периоде непрерывного аукциона**

16.1. Договоры в Режиме основных торгов в периоде непрерывного аукциона заключаются в порядке, установленном в статье 11 настоящих Правил и в настоящей статье.

16.2. В Режиме основных торгов в периоде непрерывного аукциона могут заключаться только Договоры купли-продажи.

16.3. Договоры купли-продажи на основании Заявок на покупку (Заявок на продажу) заключаются по правилам двойного встречного аукциона при условии наличия для Обрабатываемой Заявки встречных Заявок, находящихся в Очереди заявок, определенных по правилам, указанным в статье 15 настоящих Правил.

16.4. Цена одной ценной бумаги по Договору, заключенному на основании Рыночной Заявки, равна цене, указанной во встречной по отношению к ней Заявке.

16.5. Цена одной ценной бумаги по Договору, заключенному на основании Лимитной Заявки, равна:

- цене, указанной во встречной по отношению к ней Заявке, находящейся в Очереди заявок (если Договор заключен на основании Обрабатываемой Лимитной Заявки);

- цене, указанной во встречной по отношению к ней Обрабатываемой Заявке дополнительной ликвидности, или, в случае наличия иных встречных Заявок, цене, указанной в данной Лимитной Заявке (если Договор заключен на основании Лимитной Заявки, находящейся в Очереди Заявок).

16.6. Цена одной ценной бумаги по Договору, заключенному на основании Скрытой Заявки, равна:

- цене, указанной во встречной по отношению к ней Заявке, находящейся в Очереди заявок (если Договор заключен на основании Обрабатываемой Скрытой Заявки);

- цене, указанной в этой Скрытой Заявке (если Договор заключен на основании Скрытой Заявки, находящейся в Очереди Заявок).

16.7. Цена одной ценной бумаги по Договору, заключенному на основании Обрабатываемой Заявки дополнительной ликвидности, равна цене, указанной в этой Заявке.

16.8. Обрабатываемая Скрытая заявка с динамической ценой исполняется со встречной Заявкой, находящейся в Очереди заявок, в порядке, предусмотренном для исполнения Лимитной заявки, действующей до конца Торгового дня, независимо от того, содержит ли указанная встречная Заявка, находящаяся в Очереди заявок, указание Запрашиваемой цены.

16.9. Договоры на основании Обрабатываемых Заявок, в которых указана Запрашиваемая цена, заключаются в порядке, предусмотренном для заключения Договоров на основании Заявок соответствующего вида (Рыночных Заявок и Лимитных Заявок), в соответствии с настоящими Правилами, за исключением случаев наличия в Очереди заявок встречных Скрытых Заявок с динамической ценой.

При наличии в Очереди заявок встречной Скрытой Заявки с динамической ценой Договор заключается на основании такой Скрытой Заявки с динамической ценой и Обрабатываемой Заявки, в реквизитах которых указана Запрашиваемая цена, в отношении всего или части количества ценных бумаг, указанного в данной Обрабатываемой Заявке, по Запрашиваемой цене, в порядке, установленном пунктом 16.10. настоящих Правил.

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

16.10.1. При условии, что количество ценных бумаг, указанное во встречной Обрабатываемой Лимитной Заявке или во встречной Обрабатываемой 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;

16.10.2. После частичного исполнения Скрытой Заявки с динамической ценой в порядке, предусмотренном подпунктом 16.10.1 настоящих Правил, Договор в отношении оставшегося количества ценных бумаг, указанного во встречной Обрабатываемой Лимитной Заявке или во встречной Обрабатываемой Рыночной Заявке, содержащей указание Запрашиваемой цены, и Скрытой Заявки с динамической ценой заключается по цене, равной Запрашиваемой цене;

16.10.3. При условии, что количество ценных бумаг, указанное во встречной Обрабатываемой Лимитной Заявке или во встречной Обрабатываемой 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 Обрабатываемой Лимитной Заявки или встречной Обрабатываемой Рыночной Заявки равна цене, указанной в Скрытой Заявке с динамической ценой, на основании указанных Обрабатываемых Заявок заключается один Договор в отношении меньшего из количества ценных бумаг, указанных во встречных Обрабатываемых Заявках, по цене, равной Запрашиваемой цене;

16.10.4. Если количество ценных бумаг, указанное во встречной Обрабатываемой Лимитной Заявке или во встречной Обрабатываемой 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 Обрабатываемой Лимитной Заявке или во встречной Обрабатываемой Рыночной Заявке, содержащей указание Запрашиваемой цены, по цене, указанной в Скрытой Заявке с динамической ценой.

16.11. На основании Обрабатываемой Заявки и Заявки, находящейся в Очереди заявок, являющихся встречными, по одной цене всегда заключается один Договор.

16.12. Договор на основании Рыночной Заявки и встречной Заявки заключается в отношении количества ценных бумаг, меньшего из указанного в этих Заявках.

16.13. Договор на основании Обрабатываемой Лимитной Заявки, действующей до конца Торгового дня, Обрабатываемой Лимитной Заявки, допускающей частичное исполнение, Обрабатываемой Лимитной Заявки, действующей до определённого времени в течение Торгового дня, или Обрабатываемой Скрытой Заявки и встречной Заявки, находящейся в Очереди заявок, заключается в отношении количества ценных бумаг, меньшего из указанного в этих Заявках.

Договор на основании Обрабатываемой Лимитной Заявки, не допускающей частичного исполнения, и встречной Заявки, находящейся в Очереди заявок, заключается в отношении количества ценных бумаг, указанного в Обрабатываемой Лимитной Заявке, если оно меньше или равно количеству ценных бумаг, указанному во встречной Заявке, или в отношении количества ценных бумаг, указанного во встречной Заявке, если количество ценных бумаг, указанное в Обрабатываемой Лимитной Заявке, превышает количество ценных бумаг, указанное во встречной Заявке, и при этом количество ценных бумаг, указанное во встречных Заявках, не меньше количества ценных бумаг, указанного в Обрабатываемой Лимитной Заявке.

16.14. Договор на основании Обрабатываемой Заявки дополнительной ликвидности и Лимитной Заявки, действующей до конца Торгового дня, Лимитной Заявки, допускающей частичное исполнение, Лимитной Заявки, действующей до определённого времени в течение Торгового дня, находящихся в Очереди заявок, заключается в отношении количества ценных бумаг, меньшего из указанного в этих Заявках.

16.15. Договор на основании Обрабатываемой Заявки дополнительной ликвидности и Лимитной Заявки, не допускающей частичного исполнения, находящейся в Очереди заявок, заключается в отношении количества ценных бумаг, меньшего из указанного в этих Заявках.

16.16. При наличии в Очереди заявок нескольких Заявок, являющихся встречными по отношению к Обрабатываемой Заявке, Договор заключается на основании указанной Обрабатываемой Заявки и встречной Заявки, находящейся в Очереди заявок, содержащей лучшую цену.

16.17. В случае наличия в Очереди заявок нескольких Заявок, содержащих одинаковую лучшую цену, Договоры на основании указанных Заявок заключаются путем исполнения указанных Заявок в следующей последовательности:

- в первую очередь исполняются Лимитные Заявки, действующие до конца Торгового дня, и Лимитные Заявки, действующие до определённого времени в течение Торгового дня (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 Обрабатываемой Заявке меньше, чем количество ценных бумаг, указанное во всех встречных Заявках, находящихся в Очереди заявок, относящихся к соответствующей категории, то встречные Заявки в рамках каждой категории исполняются по принципу пропорционального или паритетного заключения Договоров в порядке, предусмотренном пунктами 16.20. – 16.21. настоящих Правил. 16.18. Заключение Договоров на основании Заявок в соответствии с пунктом 16.17. настоящих Правил осуществляется с учетом пунктов 16.8. - 16.15. настоящих Правил.

16.19. Договоры на основании Обрабатываемой Заявки и встречных Заявок, находящихся в Очереди заявок, заключаются в порядке, определенном пунктом 16.20 или пунктом 16.21 настоящих Правил. Соответствующий порядок заключения Договора устанавливается решением Биржи по ценной бумаге, в отношении которой заключается Договор, или по Группе инструментов, к которой относится эта ценная бумага, и (или) по категориям Заявок, на основании которых заключается Договор. Указанное решение подлежит раскрытию на сайте Биржи в сети Интернет не позднее 1 (одного) дня до даты его вступления в силу.

16.20. Договоры на основании Обрабатываемой Заявки и встречных Заявок из каждой категории, указанной в пункте 16.17. настоящих Правил, заключаются по принципу пропорционального заключения Договоров в следующем порядке:

1) при наличии встречных Заявок с одинаковыми ценами первой в Очереди заявок находится Заявка, содержащая большее количество ценных бумаг. Если несколько Заявок содержат одинаковое количество ценных бумаг, первой в Очереди заявок находится Заявка, объявленная ранее;

2) количество ценных бумаг, в отношении которого заключается Договор на основании Обрабатываемой Заявки и встречных по отношению к ней Заявок, объявленных ранее и распределённых в Очереди заявок в соответствии с подпунктом 1 настоящего пункта (далее – встречные Заявки), рассчитывается в следующем порядке:

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

, где:

*floor* – округление в меньшую сторону до целого;

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

*i* – порядковый номер встречной Заявки;

*V<sub>i</sub>* – количество ценных бумаг, выраженное в Лотах, указанное в *i*-ой встречной Заявке;

*V<sub>iисп</sub>* – часть количества ценных бумаг, выраженного в Лотах, указанного в *i*-ой встречной Заявке;

*V<sub>акт</sub>* – количество ценных бумаг, выраженное в Лотах, указанное в Обрабатываемой Заявке, на основании которой может быть заключен Договор путем исполнения встречных Заявок, отнесённых к одной категории, по цене, определённой в соответствии с пунктом 16.16 настоящих Правил;

3) если в результате расчёта количества ценных бумаг в соответствии с подпунктом 2 настоящего пункта Обрабатываемая Заявка исполняется не в полном объёме, то в отношении оставшегося количества ценных бумаг такая Заявка исполняется путем исполнения встречной Заявки, находящейся первой в Очереди заявок в соответствии с подпунктом 1 настоящего пункта.

В случае если количество ценных бумаг, указанное во встречной Заявке, меньше количества ценных бумаг, оставшегося после частичного исполнения Обрабатываемой 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 Обрабатываемой Заявки и каждой последующей встречной Заявки до полного исполнения указанной Обрабатываемой Заявки.

16.21. Договоры на основании Обрабатываемой Заявки и встречных Заявок из каждой категории, указанной в пункте 16.17 настоящих Правил, заключаются по принципу паритетного заключения Договоров в следующем порядке:

1) при наличии встречных Заявок, находящихся в Очереди заявок, относящихся к одной категории и содержащих одинаковые цены, отбираются Заявки, содержащие указание на один и тот же Код Клиента, если Участник торгов действует в интересах и за счет Клиента, или на 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 объёмов Заявок (*V<sub>i</sub>*),

содержащих один и тот же уникальный код, выраженная в Лотах. Для целей настоящего пункта под объемом Заявки понимается количество ценных бумаг, указанное в Заявке.

2) встречные Заявки, отобранные в соответствии с подпунктом 1 настоящего пункта, 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;

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;

4) суммарное количество ценных бумаг, в отношении которых могут быть заключены Договоры (далее – объем Договоров), на основании Обрабатываемой Заявки и встречных Заявок, содержащих один и тот же уникальный код и находящихся в Очереди заявок, исходя из сортировки Заявок, указанной в подпунктах 1 - 3 настоящего пункта, рассчитывается в следующем порядке:

$$V_{i_{kk}} = \min(\text{floor}\left(\frac{V_{\text{акт}}}{I}\right); V_i)$$

, где:

*floor* – округление в меньшую сторону до целого;

*min* – функция, возвращающая минимальное из двух значений;

*I* – количество уникальных кодов, по которым просуммированы Заявки, являющиеся встречными по отношению к Обрабатываемой Заявке и находящиеся в Очереди заявок;

$V_i$  – выраженный в Лотах суммарный объем Заявок, являющихся встречными по отношению к Обрабатываемой Заявке, находящихся в Очереди заявок и содержащих один и тот же уникальный код;

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

$V_{i_{kk}}$  – часть суммарного объема, выраженного в Лотах, Заявок, являющихся встречными по отношению к Обрабатываемой Заявке, находящихся в Очереди заявок и содержащих один и тот же уникальный код;

$V_{\text{акт}}$  – выраженный в Лотах объем Обрабатываемой Заявки;

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  $V_{i_{kk}}$ ;

6) если суммарный объем подлежащих заключению Договоров с учетом объема встречной Заявки, указанной в подпункте 5 настоящего пункта, превышает значение  $V_{i_{kk}}$ , то объем Договора, подлежащего заключению путем исполнения указанной встречной Заявки, равен разности между значением  $V_{i_{kk}}$  и суммарным объемом встречных Заявок, содержащих один и тот же уникальный код, предшествующих в Очереди заявок текущей встречной Заявке;

7) если в результате расчета объемов Договоров, подлежащих заключению в соответствии с подпунктами 4 - 6 настоящего пункта, Обрабатываемая Заявка исполняется не в полном объеме, то оставшийся неисполненный объем Обрабатываемой Заявки последовательно увеличивает объем заключаемых на основании Заявок, содержащих один и тот же уникальный код, Договоров, определённый в соответствии с подпунктами 4 - 6 настоящего пункта; при этом последовательность Заявок, полученная в результате сортировки, указанной в подпунктах 2 - 3 настоящего пункта, сохраняется. Каждое такое последовательное увеличение осуществляется в объеме, равном 1 (одному) Лоту.

16.22. В целях расчета объема Заявок и объема Договоров в соответствии с пунктами 16.20. и 16.21. настоящих Правил, не учитываются Заявки, не являющиеся встречными, за исключением случая, указанного в настоящем пункте.

Заявка, указанная в пункте 15.28. настоящих Правил, находящаяся в Очереди заявок, учитывается в целях расчета объема Заявок и объема Договоров в соответствии с пунктами 16.20. и 16.21. настоящих Правил, однако Договоры на основании данной Заявки, находящейся в Очереди заявок, не подлежат заключению в соответствии с настоящими Правилами, а Обрабатываемая Заявка, указанная в пункте 15.28. настоящих Правил, не исполненная в полном объеме или частично, подлежит аннулированию Биржей.

## **Статья 17. Порядок подачи Заявок и заключения Договоров в периоде аукциона закрытия**

17.1. В рамках Режима основных торгов может проводиться период аукциона закрытия. Аукцион закрытия может проводиться по одной или нескольким ценным бумагам и (или) одной или нескольким Группам инструментов, определенных в соответствии с решением Биржи. Указанное решение подлежит раскрытию на сайте Биржи в сети Интернет не позднее 1 (одного) дня до даты его вступления в силу.

17.2. 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.

17.3. В период аукциона закрытия могут подаваться следующие виды Заявок:

- Заявка аукциона закрытия;
- Оффсетная Заявка.

17.4. Под Заявкой аукциона закрытия понимается Заявка на покупку или Заявка на продажу, обладающая одновременно следующими признаками:

- Заявка является безадресной;
- Заявка является анонимной;
- Заявка предусматривает исполнение по единой цене (далее в настоящей статье - Цена аукциона закрытия);
- Заявка допускает частичное исполнение.

Заявки аукциона закрытия могут подавать все Участники торгов, за исключением Центрального контрагента.

Под Оффсетной Заявкой понимается Заявка на покупку или Заявка на продажу, обладающая одновременно следующими признаками:

- Заявка является безадресной;
- Заявка является анонимной;
- Заявка предусматривает исполнение по Цена аукциона закрытия;
- Заявка допускает частичное исполнение.

Оффсетные Заявки вправе подавать только Рутинговый агент.

17.5. При подаче Заявок аукциона закрытия и Оффсетных Заявок в Систему проведения торгов указанные Заявки на покупку и Заявки на продажу должны содержать данные, указанные в пункте 15.10. настоящих Правил.

17.6. 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.

17.7. Заявки аукциона закрытия могут быть поданы Участниками торгов исключительно в течение периода подачи Заявок. Оффсетные Заявки могут быть поданы в течение периода подачи Заявок и в течение периода определения цены, по которой заключаются Договоры.

17.8. Заявки аукциона закрытия и Оффсетные Заявки являются Заявками, действующими в период до завершения аукциона закрытия. По окончании периода аукциона закрытия неисполненные Заявки аукциона закрытия и Оффсетные Заявки аннулируются Биржей.

17.9. Если иное не определено решением Биржи, для целей заключения Договоров в рамках аукциона закрытия в Очередь заявок, помимо Заявок аукциона закрытия и Оффсетных Заявок, включаются Лимитные Заявки, действующие до конца Торгового дня, Лимитные Заявки, действующие до определенного времени в течение Торгового дня, и Скрытые Заявки, находящиеся в Очереди заявок на момент времени 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 распределяются в Очереди заявок в следующем порядке:

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

При распределении Заявок в указанном порядке приоритет имеет Заявка, объявленная ранее.

17.10. 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 Центральному контрагенту и Участникам торгов, имеющим право на подачу Оффсетных заявок. 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 каждой ценной бумаге.

Дисбаланс по ценной бумаге рассчитывается по формуле:

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

где:

$\text{Abs}$  – функция, возвращающая абсолютное значение числа (модуль числа);

$V_{\text{sell}}$  – общее количество ценных бумаг (в Лотах), указанных в Заявках аукциона закрытия, являющихся Заявками на продажу;

$V_{\text{buy}}$  – общее количество ценных бумаг (в Лотах), указанных в Заявках аукциона закрытия, являющихся Заявками на покупку.

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.

17.11. Следующие виды Заявок при совпадении сведений, указанных в пункте 11.2. настоящих Правил, считаются встречными:

1) две разнонаправленные Заявки аукциона закрытия, находящиеся в Очереди заявок;

2) Заявка аукциона закрытия одной направленности и Оффсетная Заявка противоположной направленности, в которой указаны ценные бумаги, в отношении которых определен Дисбаланс:

- Оффсетная Заявка является Заявкой на продажу, и в соответствии с пунктом 17.10. настоящих Правил определен Дисбаланс в покупку;

- Оффсетная Заявка является Заявкой на покупку, и в соответствии с пунктом 17.10. настоящих Правил определен Дисбаланс в продажу;

3) Лимитные Заявки, действующие до конца Торгового дня, Лимитные Заявки, действующие до определенного времени в течение Торгового дня, в которых содержатся Инструкции, предусмотренные подпунктами 15.15.2 и 15.15.4 настоящих Правил, а также Скрытые Заявки при условии, что каждая из этих Заявок находится в Очереди заявок на момент проведения аукциона в рамках периода заключения Договоров (если такая возможность установлена решением Биржи), одной направленности и Заявки аукциона закрытия противоположной направленности, при условии, что цена, указанная в описанных Лимитных Заявках или Скрытых Заявках, не хуже, чем Цена аукциона закрытия;

4) Лимитные Заявки, действующие до конца Торгового дня, Лимитные Заявки, действующие до определенного времени в течение Торгового дня, в реквизитах которых содержатся Инструкции, предусмотренные подпунктами 15.15.2 и 15.15.4 настоящих Правил, а также Скрытые Заявки при условии, что каждая из этих Заявок находится в Очереди заявок на момент проведения аукциона в рамках периода заключения Договоров (если такая возможность установлена решением Биржи), одной направленности и Оффсетные Заявки противоположной направленности, при условии, что цена, указанная в описанных Лимитных Заявках или Скрытых Заявках, не хуже, чем Цена аукциона закрытия.

17.12. В рамках аукциона закрытия заключаются только Договоры купли-продажи. Договоры в рамках аукциона закрытия заключаются по Цена аукциона закрытия в течение периода заключения Договоров. Договор заключается на основании двух Заявок, являющихся встречными в соответствии с пунктом 17.11. настоящих Правил, в отношении меньшего количества ценных бумаг, указанного в данных Заявках. Неисполненная часть Заявки остается в Очереди заявок и на основании указанной Заявки может быть заключен Договор.

## **Глава VI. Проведение Торгов в Режиме безадресных торгов**

### **Статья 18. Порядок подачи Заявок в периоде непрерывного аукциона**

18.1. В Режиме безадресных торгов в периоде непрерывного аукциона могут подаваться Заявки на покупку и Заявки на продажу с соблюдением требований настоящих Правил.

18.2. В Режиме безадресных торгов в периоде непрерывного аукциона могут быть поданы следующие виды Заявок:

18.2.1. Лимитные Заявки;

18.2.2. Рыночные Заявки;

18.2.3. Скрытые Заявки;

18.2.4. Скрытые Заявки с динамической ценой.

18.3. Под Лимитной Заявкой понимается Заявка на покупку или Заявка на продажу, обладающая в совокупности следующими признаками:

- Заявка является безадресной;

- Заявка является анонимной;

- Заявка может содержать цену за одну ценную бумагу;

- Заявка предусматривает заключение Договора по цене, указанной в Заявке, или по лучшей цене.

Лимитные Заявки вправе подавать все Участники торгов.

Виды Лимитных Заявок, которые могут подаваться в Режиме безадресных торгов, указаны в пункте 18.8. настоящих Правил.

18.4. Под Рыночной Заявкой понимается Заявка на покупку или Заявка на продажу, обладающая в совокупности следующими признаками:

- Заявка является безадресной;

- Заявка является анонимной;

- Заявка не содержит цену за одну ценную бумагу;

- Заявка предусматривает заключение Договора по лучшей цене, доступной в момент объявления Заявки;

- Заявка допускает частичное исполнение;

- Заявка действует до момента заключения Договора на основании указанной Заявки или до момента аннулирования указанной Заявки Биржей.

Рыночные Заявки вправе подавать все Участники торгов.

18.5. Под Скрытой Заявкой понимается Заявка на покупку или Заявка на продажу, обладающая в совокупности следующими признаками:

- Заявка является адресной. При этом информация об указанной Заявке не раскрывается

Участникам торгов в Очереди заявок;

- Заявка является анонимной;

- Заявка содержит цену за одну ценную бумагу;

- Заявка предусматривает заключение Договора по цене, указанной в Заявке, или по лучшей цене (если Заявка является Обрабатываемой Заявкой) либо по цене, указанной в Заявке (если Заявка находится в Очереди заявок);

- Заявка допускает частичное исполнение;

- Заявка или неисполненный остаток Заявки подлежит выставлению в Очередь заявок;

- Заявка действует до конца Торгового дня, в течение которого указанная Заявка была объявлена. По окончании этого Торгового дня Биржа аннулирует указанную Заявку.

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

Решением Биржи может быть предусмотрено, что Скрытые Заявки могут также подавать Участники торгов категории А при отсутствии в такой Заявке краткого кода Маркет-мейкера и одновременно отсутствия в ней указания на Краткий код Клиента, входящего в Группу Клиентов, определенную Биржей, и (или) Участники торгов категории Б при условии отсутствия в такой Заявке указания на Краткий код Клиента, входящего в Группу Клиентов, определенную Биржей.

18.6. Под Скрытой Заявкой с динамической ценой понимается Заявка на покупку или Заявка на продажу, обладающая в совокупности следующими признаками:

- Заявка является адресной. При этом информация об указанной Заявке не раскрывается

Участникам торгов в Очереди заявок;

- Заявка является анонимной;

- Заявка содержит цену за одну ценную бумагу;

- Заявка предусматривает заключение Договора по цене, указанной в Заявке, или по лучшей цене;

- Заявка допускает частичное исполнение;

- Заявка или неисполненный остаток Заявки подлежит выставлению в Очередь заявок;

- Заявка действует до конца Торгового дня, в течение которого указанная Заявка была объявлена. По окончании этого Торгового дня Биржа аннулирует указанную Заявку.

Скрытые Заявки с динамической ценой могут подавать только Участники торгов категории А, при условии указания в такой Заявке краткого кода Маркет-мейкера и одновременно отсутствия в ней признака, указывающего на то, что Заявка подана при исполнении обязательств Маркет-мейкера.

Решением Биржи может быть предусмотрено, что Скрытые Заявки с динамической ценой могут подавать Участники торгов категории А при отсутствии в такой Заявке краткого кода Маркет-мейкера и одновременно отсутствия в ней указания на Краткий код Клиента, входящего в Группу Клиентов, определенную Биржей, и (или) Участники торгов категории Б при условии отсутствия в такой Заявке указания на Краткий код Клиента, входящего в Группу Клиентов, определенную Биржей.

18.7. В Режиме безадресных торгов в периоде непрерывного аукциона допускается подача следующих видов Лимитных Заявок:

18.7.1. Лимитная Заявка, действующая до конца Торгового дня:

- действует до момента, определенного Биржей в течение Торгового дня, в рамках которого объявлена указанная Лимитная Заявка, и по факту наступления которого подлежит аннулированию Биржей;

- допускает частичное исполнение. В случае полного или частичного неисполнения Обрабатываемой Лимитной Заявки она подлежит выставлению в Очередь заявок в неисполненной части.

18.7.2. Лимитная Заявка, действующая до определённого времени в течение Торгового дня:

- действует до момента аннулирования Биржей, производимого в течение периода времени, начало и окончание которого устанавливается решением Биржи, в рамках Торгового дня, в течение которого объявлена указанная Лимитная Заявка;

- допускает частичное исполнение. В случае полного или частичного неисполнения Обрабатываемой Лимитной Заявки она подлежит выставлению в Очередь заявок в неисполненной части.

18.7.3. Лимитная Заявка, не допускающая частичного исполнения:

- не допускает частичного исполнения. В случае неисполнения Обрабатываемой Лимитной Заявки в полном объеме она подлежит аннулированию Биржей;

- Обрабатываемая Лимитная Заявка исполняется в полном объеме в момент объявления или немедленно аннулируется Биржей.

18.7.4. Лимитная Заявка, допускающая частичное исполнение:

- допускает частичное исполнение. В случае полного или частичного неисполнения Обрабатываемой Лимитной Заявки она подлежит немедленному аннулированию Биржей в неисполненной части;

- Обрабатываемая Лимитная Заявка исполняется в полном объеме или частично либо немедленно аннулируется Биржей.

18.8. Для целей исполнения Заявок, указанных в пункте 18.2. настоящих Правил, лучшей ценой, содержащейся в Заявках на продажу, считается наименьшая цена, а лучшей ценой, содержащейся в Заявках на покупку – наибольшая цена.

18.9. Заявка, подаваемая в Режиме безадресных торгов, должна содержать:

- указание на Код Участника торгов, подавшего Заявку;

- указание на Краткий код (коды) Клиента (Клиентов), за счет которого (которых) подана Заявка (в случае если Участник торгов действует за счет Клиентов);

- указание на Идентификатор Участника торгов, подавшего Заявку;

- указание на вид Заявки;

- указание на направленность 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 (указывается, если видом Заявки предусмотрено указание цены);

- 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.

18.10. Лимитная Заявка и Рыночная Заявка могут содержать признак, указывающий на то, что она подана Участником торгов при исполнении им обязательств Маркет-мейкера. Указание данного признака возможно только при условии, что Участником торгов, подающим Заявку, заключен договор об исполнении обязательств Маркет-мейкера, и только при условии указания в данной Заявке краткого кода Маркет-мейкера.

18.11. Заявка может содержать признак, указывающий на то, что встречными по отношению к ней не могут являться:

- Заявка, поданная при исполнении обязательств Маркет-мейкера;

- Скрытая Заявка, в которой содержится указание на краткий код Маркет-мейкера;

- Скрытая Заявка с динамической ценой, в которой содержится указание на краткий код Маркет-мейкера;

- Заявка, в которой не содержится указание на Краткий код Клиента, входящий в Группу Клиентов, определенную Биржей.

Предусмотренный настоящим пунктом признак может содержаться в Лимитной Заявке, Рыночной Заявке или Скрытой Заявке, при условии, что данные Заявки содержат указание на краткий код Маркет-мейкера.

Предусмотренный настоящим пунктом признак должен содержаться в реквизитах Скрытой Заявки с динамической ценой.

18.12. Лимитная Заявка или Рыночная заявка, содержащая признак, указывающий на то, что она подана при исполнении обязательств Маркет-мейкера, либо Скрытая Заявка или Скрытая Заявка с динамической ценой, в которой содержится указание на краткий код Маркет-мейкера, могут содержать указание на Группу Клиентов (далее – Заявки с признаком). Указание на Группу Клиентов означает, что встречными по отношению к Заявке с признаком могут являться, Заявки, в которой указан Краткий код Клиента, отнесенный к Группе Клиентов, которая указана в Заявках с признаком, или Заявки, в которых указан Краткий код Клиента, соответствующий коду Клиента, отнесённому к Группе Клиентов, указанной в Заявках с признаком.

18.13. Лимитная Заявка или Рыночная Заявка могут содержать указание запрашиваемой цены (далее – Запрашиваемая цена). Указание Запрашиваемой цены означает, что такая Заявка должна исполняться в соответствии с пунктами 19.8. – 19.9. настоящих Правил.

Запрашиваемая цена не может быть указана в Заявке, содержащей признак, указывающий на то, что Заявка подана при исполнении обязательств Маркет-мейкера.

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

18.14. Две разнонаправленные Заявки являются встречными при соблюдении следующих условий:

18.14.1. Лимитная Заявка, Скрытая Заявка или Скрытая Заявка с динамической ценой одной направленности, и Лимитная Заявка противоположной направленности являются встречными при условии, что:

- у таких разнонаправленных Заявок совпадают признаки, указанные в пункте 11.2. настоящих Правил;

- цена, указанная в Заявке на покупку, не меньше, чем цена, указанная в Заявке на продажу.

18.14.2. Лимитная Заявка, Скрытая Заявка или Скрытая Заявка с динамической ценой одной направленности и Рыночная Заявка противоположной направленности являются встречными при условии, что у таких разнонаправленных Заявок совпадают признаки, указанные в пункте 11.2. настоящих Правил.

18.14.3. Обрабатываемая Рыночная Заявка или Обрабатываемая Лимитная Заявка одной направленности и одна из Заявок, указанная в пункте 18.11. настоящих Правил и находящаяся в Очереди заявок, противоположной направленности, являются встречными при условии, что:

- у таких разнонаправленных Заявок совпадают признаки, указанные в пункте 11.2. настоящих Правил;

- Обрабатываемая Рыночная Заявка или Обрабатываемая Лимитная Заявка содержит указание на Краткий код Клиента, соответствующий Группе Клиентов, указанной в одной из Заявок, указанных в пункте 18.11. настоящих Правил, либо Краткий код Клиента, соответствующий Коду Клиента, отнесённому к Группе Клиентов, указанной в одной из Заявок, указанных в пункте 18.11. настоящих Правил;

- цена, указанная в Заявке на покупку, не меньше, чем цена, указанная в Заявке на продажу (только для Лимитной Заявки);

При этом одна из Обрабатываемых Заявок, указанная в пункте 18.11. настоящих Правил, одной направленности и Лимитная Заявка противоположной направленности, находящаяся в Очереди заявок, 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.

18.14.4. Обрабатываемая Рыночная Заявка или Обрабатываемая Лимитная Заявка одной направленности и Скрытая Заявка с динамической ценой противоположной направленности, находящаяся в Очереди заявок, являются встречными при условии, что:

- у таких разнонаправленных Заявок совпадают признаки, указанные в пункте 11.2. настоящих Правил;

- Обрабатываемая Рыночная Заявка или Обрабатываемая Лимитная Заявка содержит указание Запрашиваемой цены и Рыночная Заявка или Лимитная Заявка не является Заявкой, поданной во исполнение обязательств Маркет-мейкера;

- цена, указанная в Заявке на покупку, не меньше, чем цена, указанная в Заявке на продажу (только для Лимитной Заявки).

Обрабатываемая Скрытая Заявка с динамической ценой одной направленности и Лимитная Заявка, находящаяся в Очереди заявок, противоположной направленности, являются встречными независимо от того, содержит ли реквизит указанной Лимитной Заявки указание Запрашиваемой цены.

18.14.5. Заявка одной направленности, содержащая указание на краткий код Маркет-мейкера и в которой не указан признак, предусмотренный в пункте 18.12. настоящих Правил, и Заявка противоположной направленности считаются встречными при условии, что:

- у таких разнонаправленных Заявок совпадают признаки, указанные в пункте 11.2. настоящих Правил;

- Заявка противоположной направленности содержит указание на краткий код Маркет-мейкера и не содержит признак, предусмотренный в пункте 18.12. настоящих Правил, либо не содержит указание на краткий код Маркет-мейкера и содержит указание на Краткий код Клиента, входящий в Группу Клиентов;

- цена, указанная в Заявке на покупку, не меньше, чем цена, указанная в Заявке на продажу (только для Лимитной Заявки).

18.15. При наличии Обрабатываемой Заявки одной направленности, а также Заявки, находящейся в Очереди заявок, противоположной направленности (далее в настоящем пункте - «Заявка 1»), которые не являются встречными, при условии, что:

- обе Заявки содержат краткие коды Маркет-мейкера;

- цена, указанная в Заявке на покупку, не меньше чем цена, указанная в Заявке на продажу;

- 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 18.11. настоящих Правил,

на основании данной Обрабатываемой Заявки и иных встречных Заявок, находящихся в Очереди заявок, может быть заключен один или несколько Договоров, при условии, что цены, указанные в этих Заявках, находящиеся в Очереди заявок, хуже цены, указанной в Заявке 1. Неисполненная часть Обрабатываемой Заявки подлежит аннулированию Биржей.

18.16. При наличии Обрабатываемой Заявки и Заявки, находящейся в Очереди заявок, поданных за счет одного и того же лица (в соответствии с кодом этого лица), если в соответствии с пунктом 9.13. настоящих Правил указанные Заявки не являются основанием для заключения Договоров, и при условии, что цена, указанная в Заявке на покупку, не меньше, чем цена, указанная в Заявке на продажу:

- если каждая из указанных Заявок не является Скрытой Заявкой или Скрытой Заявкой с динамической ценой, то Обрабатываемая Заявка в случае ее неисполнения или частичного исполнения аннулируется Биржей полностью или в части соответственно;

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

## **Статья 19. Порядок заключения Договоров в периоде непрерывного аукциона**

19.1. Договоры в Режиме безадресных торгов в периоде непрерывного аукциона заключаются в порядке, установленном в статье 11 настоящих Правил и в настоящей статье.

19.2. В Режиме безадресных торгов в периоде непрерывного аукциона могут заключаться только Договоры купли-продажи.

19.3. Договоры купли-продажи на основании Заявок на покупку (Заявок на продажу) заключаются по правилам двойного встречного аукциона при условии наличия для Обрабатываемой Заявки встречных Заявок, находящихся в Очереди заявок, определенных по правилам, указанным в статье 18 настоящих Правил.

19.4. Цена одной ценной бумаги по Договору, заключенному на основании Рыночной Заявки, равна цене, указанной во встречной по отношению к ней Заявке.

19.5. Цена одной ценной бумаги по Договору, заключенному на основании Лимитной Заявки, равна:

- цене, указанной во встречной по отношению к ней Заявке, находящейся в Очереди заявок (если Договор заключен на основании Обрабатываемой Лимитной Заявки);

- в случае наличия иных встречных Заявок, цене, указанной в данной Лимитной Заявке (если Договор заключен на основании Лимитной Заявки, находящейся в Очереди Заявок).

19.6. Цена одной ценной бумаги по Договору, заключенному на основании Скрытой Заявки, равна:

- цене, указанной во встречной по отношению к ней Заявке, находящейся в Очереди заявок (если Договор заключен на основании Обрабатываемой Скрытой Заявки);

- цене, указанной в этой Скрытой Заявке (если Договор заключен на основании Скрытой Заявки, находящейся в Очереди Заявок).

19.7. Обрабатываемая Скрытая заявка с динамической ценой исполняется со встречной Заявкой, находящейся в Очереди заявок и объявленной ранее, в порядке, предусмотренном для

исполнения Лимитной заявки, действующей до конца Торгового дня, независимо от того, содержит ли указанная встречная Заявка, находящаяся в Очереди заявок, указание Запрашиваемой цены.

19.8. Договоры на основании Обрабатываемых Заявок, в которых указана Запрашиваемая цена, заключаются в порядке, предусмотренном для заключения Договоров на основании Заявок соответствующего вида (Рыночных Заявок и Лимитных Заявок), в соответствии с настоящими Правилами, за исключением случаев наличия в Очереди заявок встречных Скрытых Заявок с динамической ценой.

При наличии в Очереди заявок встречной Скрытой Заявки с динамической ценой Договор заключается на основании такой Скрытой Заявки с динамической ценой и Обрабатываемой Заявки, в реквизитах которых указана Запрашиваемая цена, в отношении всего или части количества ценных бумаг, указанного в данной Обрабатываемой Заявке, по Запрашиваемой цене, в порядке, установленном пунктом 19.9. настоящих Правил.

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

19.9.1. При условии, что количество ценных бумаг, указанное во встречной Обрабатываемой Лимитной Заявке или во встречной Обрабатываемой 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;

19.9.2. После частичного исполнения Скрытой Заявки с динамической ценой в порядке, предусмотренном подпунктом 19.9.1 настоящих Правил, Договор в отношении оставшегося количества ценных бумаг, указанного во встречной Обрабатываемой Лимитной Заявке или во встречной Обрабатываемой Рыночной Заявке, содержащей указание Запрашиваемой цены, и Скрытой Заявки с динамической ценой заключается по цене, равной Запрашиваемой цене;

19.9.3. При условии, что количество ценных бумаг, указанное во встречной Обрабатываемой Лимитной Заявке или во встречной Обрабатываемой 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 Обрабатываемой Лимитной Заявки или встречной Обрабатываемой Рыночной Заявки равна цене, указанной в Скрытой Заявке с динамической ценой, на основании указанных Обрабатываемых Заявок заключается один Договор в отношении меньшего из количества ценных бумаг, указанных во встречных Обрабатываемых Заявках, по цене, равной Запрашиваемой цене;

19.9.4. Если количество ценных бумаг, указанное во встречной Обрабатываемой Лимитной Заявке или во встречной Обрабатываемой 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 Обрабатываемой Лимитной Заявке или во встречной Обрабатываемой Рыночной Заявке, содержащей указание Запрашиваемой цены, по цене, указанной в Скрытой Заявке с динамической ценой.

19.10. На основании Обрабатываемой Заявки и Заявки, находящейся в Очереди заявок, являющихся встречными, по одной цене всегда заключается один Договор.

19.11. Договор на основании Рыночной Заявки и встречной Заявки заключается в отношении количества ценных бумаг, меньшего из указанного в этих Заявках.

19.12. Договор на основании Обрабатываемой Лимитной Заявки, действующей до конца Торгового дня, Обрабатываемой Лимитной Заявки, допускающей частичное исполнение, Обрабатываемой Лимитной Заявки, действующей до определённого времени в течение Торгового дня, или Обрабатываемой Скрытой Заявки и встречной Заявки, находящейся в Очереди заявок, заключается в отношении количества ценных бумаг, меньшего из указанного в этих Заявках.

Договор на основании Обрабатываемой Лимитной Заявки, не допускающей частичного исполнения, и встречной Заявки, находящейся в Очереди заявок, заключается в отношении количества ценных бумаг, указанного в Обрабатываемой Лимитной Заявке, если оно меньше или равно количеству ценных бумаг, указанному во встречной Заявке, или в отношении количества ценных бумаг, указанного во встречной Заявке, если количество ценных бумаг, указанное в Обрабатываемой Лимитной Заявке, превышает количество ценных бумаг, указанное во встречной Заявке, и при этом количество ценных бумаг, указанное во встречных Заявках, не меньше количества ценных бумаг, указанного в Обрабатываемой Лимитной Заявке.

19.13. При наличии в Очереди заявок нескольких Заявок, являющихся встречными по отношению к Обрабатываемой Заявке, Договор заключается на основании указанной

Обрабатываемой Заявки и встречной Заявки, находящейся в Очереди заявок, содержащей лучшую цену.

19.14. В случае наличия в Очереди заявок нескольких Заявок, содержащих одинаковую лучшую цену, Договоры на основании указанных Заявок заключаются путем исполнения указанных Заявок в следующей последовательности:

- в первую очередь исполняются Лимитные Заявки, действующие до конца Торгового дня, и Лимитные Заявки, действующие до определённого времени в течение Торгового дня (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 Обрабатываемой Заявке меньше, чем количество ценных бумаг, указанное во всех встречных Заявках, находящихся в Очереди заявок, относящихся к соответствующей категории, то встречные Заявки в рамках каждой категории исполняются по принципу пропорционального или паритетного заключения Договоров в порядке, предусмотренном пунктами 19.17. – 19.18. настоящих Правил.

19.15. Заключение Договоров на основании Заявок в соответствии с пунктом 19.14. настоящих Правил осуществляется с учетом пунктов 19.7. – 19.12. настоящих Правил.

19.16. Договоры на основании Обрабатываемой Заявки и встречных Заявок, находящихся в Очереди заявок, заключаются в порядке, определенном пунктом 19.17 или пунктом 19.18 настоящих Правил. Соответствующий порядок заключения Договора устанавливается решением Биржи по ценной бумаге, в отношении которой заключается Договор, или по Группе инструментов, к которой относится эта ценная бумага, и (или) по категориям Заявок, на основании которых заключается Договор. Указанное решение подлежит раскрытию на сайте Биржи в сети Интернет не позднее 1 (одного) дня до даты его вступления в силу.

19.17. Договоры на основании Обрабатываемой Заявки и встречных Заявок из каждой категории, указанной в пункте 19.14. настоящих Правил, заключаются **по принципу пропорционального заключения Договоров** в следующем порядке:

1) при наличии встречных Заявок с одинаковыми ценами первой в Очереди заявок находится Заявка, содержащая большее количество ценных бумаг. Если несколько Заявок содержат одинаковое количество ценных бумаг, первой в Очереди заявок находится Заявка, объявленная ранее;

2) количество ценных бумаг, в отношении которого заключается Договор на основании Обрабатываемой Заявки и встречных по отношению к ней Заявок, объявленных ранее и распределённых в Очереди заявок в соответствии с подпунктом 1 настоящего пункта (далее – встречные Заявки), рассчитывается в следующем порядке:

$$V_{i\text{исп}} = \text{floor}\left(\frac{V_i}{\sum_1^l V_i} * V_{\text{акт}}\right),$$

где:

*floor* – округление в меньшую сторону до целого;

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

*i* – порядковый номер встречной Заявки;

*V<sub>i</sub>* – количество ценных бумаг, выраженное в Лотах, указанное в *i*-ой встречной Заявке;

*V<sub>iисп</sub>* – часть количества ценных бумаг, выраженного в Лотах, указанного в *i*-ой встречной Заявке;

*V<sub>акт</sub>* – количество ценных бумаг, выраженное в Лотах, указанное в Обрабатываемой Заявке, на основании которой может быть заключен Договор путем исполнения встречных Заявок, отнесённых к одной категории, по цене, определённой в соответствии с пунктом 19.14. настоящих Правил;

3) если в результате расчёта количества ценных бумаг в соответствии с подпунктом 2 настоящего пункта, Обрабатываемая Заявка исполняется не в полном объёме, то в отношении оставшегося количества ценных бумаг такая Заявка исполняется путем исполнения встречной Заявки, находящейся первой в Очереди заявок в соответствии с подпунктом 1 настоящего пункта.

В случае если количество ценных бумаг, указанное во встречной Заявке, меньше количества ценных бумаг, оставшегося после частичного исполнения Обрабатываемой 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 Обрабатываемой Заявки и каждой последующей встречной Заявки до полного исполнения указанной Обрабатываемой Заявки.

19.18. Договоры на основании Обрабатываемой Заявки и встречных Заявок из каждой категории, указанной в пункте 19.14. настоящих Правил, заключаются **по принципу паритетного заключения Договоров** в следующем порядке:

1) при наличии встречных Заявок, находящихся в Очереди заявок, относящихся к одной категории и содержащих одинаковые цены, отбираются Заявки, содержащие указание на один и тот же Код Клиента, если Участник торгов действует в интересах и за счет Клиента, или указание на 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 настоящего пункта под объемом Заявки понимается количество ценных бумаг, указанное в Заявке.

2) встречные Заявки, отобранные в соответствии с подпунктом 1 настоящего пункта, 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;

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;

4) суммарное количество ценных бумаг, в отношении которых могут быть заключены Договоры (далее – объем Договоров), на основании Обрабатываемой Заявки и встречных Заявок, содержащих один и тот же уникальный код и находящихся в Очереди заявок, исходя из сортировки Заявок, указанной в подпунктах 1 - 3 настоящего пункта, рассчитывается в следующем порядке:

$$V_{i_{kk}} = \min(\text{floor}\left(\frac{V_{akt}}{I}\right); V_i),$$

где:

*floor* – округление в меньшую сторону до целого;

*min* – функция, возвращающая минимальное из двух значений;

*I* – количество уникальных кодов, по которым просуммированы Заявки, являющиеся встречными по отношению к Обрабатываемой Заявке и находящиеся в Очереди заявок;

$V_i$  – выраженный в Лотах суммарный объем Заявок, являющихся встречными по отношению к Обрабатываемой Заявке, находящихся в Очереди заявок и содержащих один и тот же уникальный код;

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

$V_{i_{kk}}$  – часть суммарного объема, выраженного в Лотах, Заявок, являющихся встречными по отношению к Обрабатываемой Заявке, находящихся в Очереди заявок и содержащих один и тот же уникальный код;

$V_{akt}$  – выраженный в Лотах объем Обрабатываемой Заявки;

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  $V_{i_{kk}}$ ;

6) в случае если суммарный объем подлежащих заключению Договоров с учетом объема встречной Заявки, указанной в подпункте 5 настоящего пункта, превышает значение  $V_{i_{kk}}$ , то объем Договора, подлежащего заключению путем исполнения указанной встречной Заявки, равен разности между значением  $V_{i_{kk}}$  и суммарным объемом встречных Заявок, содержащих один и тот же уникальный код, предшествующих в Очереди заявок текущей встречной Заявке;

7) если в результате расчета объемов Договоров, подлежащих заключению в соответствии с подпунктами 4 - 6 настоящего пункта, Обрабатываемая Заявка исполняется не в полном объеме, то оставшийся неисполненный объем Обрабатываемой Заявки последовательно увеличивает объем заключаемых на основании Заявок, содержащих один и тот же уникальный код, Договоров, определённый в соответствии с подпунктами 4 - 6 настоящего пункта; при этом последовательность Заявок, полученная в результате сортировки, указанной в подпунктах 2 - 3 настоящего пункта, сохраняется. Каждое такое последовательное увеличение осуществляется в объеме, равном 1 (одному) Лоту.

19.19. В целях расчета объема Заявок и объема Договоров в соответствии с пунктами 19.17. и 19.18. настоящих Правил, не учитываются Заявки, не являющиеся встречными, за исключением случая, указанного в настоящем пункте.

Заявка, указанная в пункте 18.16. настоящих Правил, находящаяся в Очереди заявок, учитывается в целях расчета объема Заявок и объема Договоров в соответствии с пунктами 19.17. и 19.18. настоящих Правил, однако Договоры на основании данной Заявки, находящейся в Очереди заявок, не подлежат заключению в соответствии с настоящими Правилами, а Обрабатываемая Заявка, указанная в пункте 18.16. настоящих Правил, не исполненная в полном объеме или частично, подлежит аннулированию Биржей.

## **Статья 20. Порядок подачи Заявок и заключения Договоров в периоде аукциона закрытия**

20.1. В рамках Режима безадресных торгов может проводиться период аукциона закрытия. Аукцион закрытия может проводиться по одной или нескольким ценным бумагам и (или) одной или нескольким Группам инструментов, определенных в соответствии с решением Биржи. Указанное решение подлежит раскрытию на сайте Биржи в сети Интернет не позднее 1 (одного) дня до даты его вступления в силу.

20.2. 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.

20.3. В период аукциона закрытия могут подаваться следующие виды Заявок:

- Заявка аукциона закрытия;
- Оффсетная Заявка.

20.4. Под Заявкой аукциона закрытия понимается Заявка на покупку или Заявка на продажу, обладающая одновременно следующими признаками:

- Заявка является безадресной;
- Заявка является анонимной;
- Заявка предусматривает исполнение по цене, указанной в пункте 20.6. настоящих Правил;
- Заявка допускает частичное исполнение.

Заявки аукциона закрытия могут подавать все Участники торгов, за исключением Центрального контрагента.

Под Оффсетной Заявкой понимается Заявка на покупку или Заявка на продажу, обладающая одновременно следующими признаками:

- Заявка является безадресной;
- Заявка является анонимной;
- Заявка предусматривает исполнение по цене, указанной в пункте 20.6. настоящих Правил;
- Заявка допускает частичное исполнение.

Оффсетные Заявки вправе подавать только Центральный контрагент.

20.5. При подаче Заявок аукциона закрытия и Оффсетных Заявок в Систему проведения торгов указанные Заявки на покупку и Заявки на продажу должны содержать данные, указанные в пункте 18.9. настоящих Правил.

20.6. Для целей настоящей статьи цена, указанная в Заявке аукциона закрытия, именуется Ценой аукциона закрытия. 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.

20.7. Заявки аукциона закрытия могут быть поданы Участниками торгов исключительно в течение периода подачи Заявок. Оффсетные Заявки могут быть поданы Центральным контрагентом в течение периода подачи Заявок и в течение периода определения цены, по которой заключаются Договоры.

20.8. Заявки аукциона закрытия и Оффсетные Заявки являются Заявками, действующими до конца периода аукциона закрытия. По окончании периода аукциона закрытия неисполненные Заявки аукциона закрытия и Оффсетные Заявки аннулируются Биржей.

20.9. Если иное не определено решением Биржи, для целей заключения Договоров в рамках аукциона закрытия в Очередь заявок, помимо Заявок аукциона закрытия и Оффсетных Заявок, включаются Лимитные Заявки, действующая до конца Торгового дня, Лимитная Заявка, действующая до определенного момента в течение Торгового дня, и Скрытые Заявки, находящиеся в Очереди заявок на момент времени 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:

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

При распределении Заявок в указанном порядке приоритет имеет Заявка, объявленная ранее.

20.10. 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 Центральному контрагенту. 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 каждой ценной бумаге.

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 Заявках аукциона закрытия, являющихся Заявками на продажу;

$V_{\text{buy}}$  – общее количество ценных бумаг (в Лотах), указанных в Заявках аукциона закрытия, являющихся Заявками на покупку.

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.

20.11. Следующие виды Заявок при совпадении сведений, указанных в пункте 11.2. настоящих Правил, считаются встречными:

1) Обрабатываемая Заявка аукциона закрытия и Заявка аукциона закрытия, находящаяся в Очереди заявок;

2) Заявка аукциона закрытия одной направленности и Оффсетная Заявка противоположной направленности, в которой указаны ценные бумаги, в отношении которых определен Дисбаланс:

- Оффсетная Заявка является Заявкой на продажу, и в соответствии с пунктом 17.10. настоящих Правил определен Дисбаланс в покупку;

- Оффсетная Заявка является Заявкой на покупку, и в соответствии с пунктом 17.10. настоящих Правил определен Дисбаланс в продажу;

3) Лимитные Заявки, действующие до конца Торгового дня, Лимитные Заявки, действующие до определенного времени в течение Торгового дня, и Скрытые Заявки, которые находятся в Очереди заявок на момент проведения аукциона в рамках периода заключения Договоров (если такая возможность установлена решением Биржи), одной направленности и Заявки аукциона закрытия противоположной направленности, при условии, что цена, указанная в описанных Лимитных Заявках или Скрытых Заявках, не хуже, чем Цена аукциона закрытия;

4) Лимитные Заявки, действующие до конца Торгового дня, Лимитные Заявки, действующие до определенного времени в течение Торгового дня, и Скрытые Заявки, которые находятся в Очереди заявок на момент проведения аукциона в рамках периода заключения Договоров (если такая возможность установлена решением Биржи), одной направленности и Оффсетные Заявки противоположной направленности, при условии, что цена, указанная в описанных Лимитных Заявках или Скрытых Заявках, не хуже, чем Цена аукциона закрытия.

20.12. В рамках аукциона закрытия заключаются только Договоры купли-продажи. Договоры в рамках аукциона закрытия заключаются по Цена аукциона закрытия в течение периода заключения Договоров. Договор заключается на основании двух Заявок, являющихся встречными в соответствии с пунктом 20.11. настоящих Правил, в отношении меньшего количества ценных бумаг, указанного в данных Заявках. Неисполненная часть Заявки остается в Очереди заявок и на основании указанной Заявки может быть заключен Договор.

## **Статья 21. Аукцион дополнительной ликвидности. Особенности подачи Заявок и заключения Договоров**

21.1. В рамках Режимы безадресных торгов может проводиться аукцион дополнительной ликвидности.

Аукцион дополнительной ликвидности может проводиться по одной или нескольким ценным бумагам и (или) одной или нескольким Группам инструментов, определенных в

соответствии с решением Биржи. Указанное решение подлежит раскрытию на сайте Биржи в сети Интернет не позднее 1 (одного) дня до даты его вступления в силу.

21.2. Аукцион дополнительной ликвидности состоит из следующих последовательных периодов:

- основной период;
- дополнительный период.

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

21.3. В рамках аукциона дополнительной ликвидности могут подаваться следующие виды Заявок:

- Заявка с указанием цены;
- Заявка без указания цены;
- Заявка дополнительной ликвидности.

21.4. Под Заявкой с указанием цены понимается Заявка на покупку или Заявка на продажу, обладающая в совокупности следующими признаками:

- Заявка является безадресной;
- Заявка является анонимной;
- Заявка содержит цену за одну ценную бумагу;
- Заявка предусматривает заключение Договора по цене, указанной в Заявке, или по лучшей цене.

Заявки с указанием цены вправе подавать все Участники торгов, за исключением Центрального контрагента.

21.5. В рамках аукциона дополнительной ликвидности допускается подача следующих видов Заявок с указанием цены:

21.5.1. Заявка с указанием цены, действующая до конца Торгового дня:

- действует до момента, определенного Биржей в течение Торгового дня, в рамках которого объявлена указанная Заявка, и по факту наступления которого подлежит аннулированию Биржей;
- допускает частичное исполнение. В случае полного или частичного неисполнения Обрабатываемой Заявки с указанием цены она подлежит выставлению в Очередь заявок в неисполненной части.

21.5.2. Заявка с указанием цены, действующая до определенного времени:

- действует до момента аннулирования указанной Заявки Биржей, производимого в течение периода времени, начало и окончание которого устанавливается решением Биржи;
- допускает частичное исполнение. В случае полного или частичного неисполнения Обрабатываемой Заявки с указанием цены она подлежит выставлению в Очередь заявок в неисполненной части.

21.5.3. Заявка с указанием цены, не допускающая частичного исполнения:

- не допускает частичного исполнения. В случае неисполнения Заявки в полном объеме она подлежит аннулированию Биржей;
- действует до момента ее исполнения в полном объеме или до момента ее аннулирования Биржей в связи с получением Биржей уведомления о неподаче Рутинговым агентом Заявки дополнительной ликвидности в соответствии с пунктом 21.9. настоящих Правил.

21.5.4. Заявка с указанием цены, допускающая частичное исполнение:

- допускает частичное исполнение. В случае полного или частичного неисполнения Заявки она подлежит аннулированию Биржей в неисполненной части;
- действует до момента ее полного или частичного исполнения или до момента ее аннулирования Биржей в связи с получением Биржей уведомления о неподаче Рутинговым агентом Заявки дополнительной ликвидности в соответствии с пунктом 21.9. настоящих Правил.

21.6. Под Заявкой без указания цены понимается Заявка на покупку или Заявка на продажу, обладающая в совокупности следующими признаками:

- Заявка является безадресной;
- Заявка является анонимной;
- Заявка не содержит цену за одну ценную бумагу;
- Заявка предусматривает заключение Договора по цене, указанной во встречной по отношению к ней Заявке дополнительной ликвидности;
- Заявка или неисполненный остаток Заявки подлежит выставлению в Очередь заявок;
- Заявка действует до момента заключения Договора на основании указанной Заявки или до момента аннулирования данной Заявки без указания цены Биржей в связи с получением Биржей уведомления о неподаче Рутинговым агентом Заявки дополнительной ликвидности в соответствии с пунктом 21.9. настоящих Правил.

Заявки без указания цены вправе подавать все Участники торгов, за исключением Центрального контрагента.

21.7. Под Заявкой дополнительной ликвидности понимается Заявка на покупку или Заявка на продажу, обладающая в совокупности следующими признаками:

- Заявка является адресной. При этом информация о ней не раскрывается Участникам торгов в Очереди заявок;
- Заявка является анонимной;
- Заявка содержит указание на идентификационный номер встречной Заявки без указания цены или встречной Заявки с указанием цены;
- Заявка содержит цену за одну ценную бумагу;
- Заявка допускает частичное исполнение;
- Заявка подлежит немедленному исполнению в момент ее объявления, а в случае полного или частичного неисполнения в указанный момент времени немедленно аннулируется Биржей.

Заявки дополнительной ликвидности вправе подавать только Рутинговый агент.

21.8. Заявки с указанием цены и Заявки без указания цены могут быть поданы только в течение основного периода.

Заявки дополнительной ликвидности могут быть поданы как в течение основного периода, так и в течение дополнительного периода.

21.9. При наличии в Очереди заявок Заявок с указанием цены, допускающих частичное исполнение, Заявок с указанием цены, не допускающих частичного исполнения и Заявок без указания цены, Рутинговый агент обязуется подать Заявки дополнительной ликвидности или предоставить Бирже уведомление о неподаче Заявок дополнительной ликвидности.

Уведомление о неподаче Заявки дополнительной ликвидности передаётся Бирже посредством Системы проведения торгов.

Уведомление о неподаче Заявки дополнительной ликвидности должно содержать идентификационный номер Обрабатываемых Заявок, в отношении которой оно составлено.

21.10. Для целей установления соответствия Заявок друг другу в рамках аукциона дополнительной ликвидности встречными Заявками могут являться:

21.10.1. Заявка с указанием цены одной направленности и Заявка дополнительной ликвидности противоположной направленности при условии, что:

- у таких разнонаправленных Заявок совпадают признаки, указанные в пункте 11.2 настоящих Правил;
- цена, указанная в Заявке на покупку, не меньше, чем цена, указанная в Заявке на продажу;
- Заявка дополнительной ликвидности содержит указание на идентификационный номер Заявки с указанием цены.

21.10.2. Заявка без указания цены одной направленности и Заявка дополнительной ликвидности противоположной направленности при условии, что:

- у таких разнонаправленных Заявок совпадают признаки, указанные в пункте 11.2 настоящих Правил;
- Заявка дополнительной ликвидности содержит указание на идентификационный номер Заявки без указания цены.

21.11. Договоры в рамках аукциона дополнительной ликвидности заключаются в порядке, установленной в статье 11 настоящих Правил, и в соответствии с настоящим пунктом.

В рамках аукциона дополнительной ликвидности заключаются только Договоры купли-продажи.

Договоры в рамках аукциона дополнительной ликвидности заключаются на основании Обрабатываемых Заявок дополнительной ликвидности и Заявок с указанием цены либо Заявок без указания цены, находящихся в Очереди заявок.

Цена Договора, заключаемого в рамках аукциона дополнительной ликвидности, равна цене одной ценной бумаги, указанной в Заявке дополнительной ликвидности, на основании которой заключён Договор.

Количество ценных бумаг, в отношении которого заключается Договор в рамках аукциона дополнительной ликвидности, определяется как меньшее из количества ценных бумаг, указанного во встречных Заявках, на основании которых заключён Договор.

## **Глава VII. Проведение Торгов в Режиме торгов RFQ**

### **Статья 22. Запросы на котировку**

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

22.2. 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.

22.3. 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, не ниже той, что указана 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, не выше той, что указана в Запросе на покупку.

Если в Запросе на котировку не указана цена, то Запрос на котировку означает приглашение делать оферты путём направления Заявок на покупку (Заявок на продажу), направленность которых противоположна направленности указанного Запроса на котировку, с целью заключения Договора купли-продажи по ценам, указанным в Заявках.

22.4. Запрос на котировку содержит:

- 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 за счет Клиента);

- указание на идентификационный код ценной бумаги;
- указание на Код расчетов;
- 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.

Запрос на котировку может также содержать цену за одну ценную бумагу.

22.5. Запросы на котировку могут быть следующих видов:

22.5.1. Запрос на котировку с указанием цены, действующий до конца Торгового дня:

- действует до момента, определенного Биржей, в течение Торгового дня, в рамках которого указанный Запрос был подан, и по факту наступления которого подлежит аннулированию Биржей;

- допускает частичное исполнение.

22.5.2. Запрос на котировку с указанием цены, действующий до определённого времени в течение Торгового дня:

- действует до момента аннулирования указанного Запроса на котировку Биржей, производимого в течение периода времени, начало и окончание которого устанавливается решением Биржи, в рамках Торгового дня, в течение которого указанный Запрос на котировку был подан;

- допускает частичное исполнение.

22.5.3. Запрос на котировку с указанием цены, не допускающий частичного исполнения.

- не допускает частичного исполнения;

- действует до момента его исполнения в полном объеме или до момента его аннулирования Биржей в связи с получением Биржей уведомления о неподаче Центральным контрагентом Котировочной Заявки в соответствии с пунктом 22.8. настоящих Правил.

22.5.4. Запрос на котировку с указанием цены, допускающий частичное исполнение:

- допускает частичное исполнение;

- действует до момента его исполнения в полном объеме или до момента его аннулирования в полной или неисполненной части Биржей в связи с получением Биржей уведомления о неподаче Центральным контрагентом Котировочной Заявки в соответствии с пунктом 22.8. настоящих Правил.

22.5.5. Запрос на котировку без указания цены:

- допускает частичное исполнение.

- действует до момента его исполнения в полном объеме или до момента его аннулирования Биржей в полном объеме или в неисполненной части в связи с получением Биржей уведомления о неподаче Центральным контрагентом Котировочной Заявки в соответствии с пунктом 22.8. настоящих Правил.

22.6. Решением Биржи может быть установлен перечень ценных бумаг и (или) Групп инструментов, в отношении которых могут быть поданы только Запросы на котировку с указанием цены, действующие до конца Торгового дня, в течение которого указанные Запросы на котировку были поданы. Указанное решение подлежит раскрытию на сайте Биржи в сети Интернет не позднее 1 (одного) дня до даты его вступления в силу.

22.7. Участник торгов вправе отозвать Запрос на котировку, поданный на Торгах. 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.

22.8. При наличии Запроса на котировку с указанием цены, не допускающего частичного исполнения, Запроса на котировку с указанием цены, допускающего частичное исполнение, и Запроса на котировку без указания цены Центральный контрагент обязуется подать Котировочную Заявку или предоставить Бирже уведомление о неподаче Котировочной Заявки.

Уведомление о неподаче Котировочной Заявки передаётся Бирже посредством Системы проведения торгов.

Уведомление о неподаче Центральным контрагентом Котировочной Заявки должна содержать указание на идентификационный номер соответствующего Запроса на котировку.

22.9. Запрос на котировку исполняется в полном объеме или частично в случае заключения Договора на основании Некотировочной Заявки, объявленной на основании данного Запроса на котировку.

22.10. Участник торгов вправе до момента аннулирования Запроса на котировку Биржей или до момента отзыва Запроса на котировку изменить количество ценных бумаг, выраженное в Лотах и указанное в поданном Запросе на котировку. Изменение количества ценных бумаг не является отзывом Запроса на котировку.

22.11. Если иное не установлено настоящим пунктом, Запросы на котировку вправе подавать все Участники торгов.

Решением Биржи может быть установлен перечень ценных бумаг и (или) Групп инструментов, в отношении которых Участники торгов категории А вправе подавать Запросы на котировку, в которых указаны соответствующие ценные бумаги, только в случае, если Краткий код Клиента, указанный в данном Запросе на котировку, не является кратким кодом Маркет-мейкера. Указанное решение подлежит раскрытию на сайте Биржи в сети Интернет не позднее 1 (одного) дня до даты его вступления в силу.

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

22.13. 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 Участника торгов, подавшего Запрос на котировку;
- Код (Коды) Клиента (Клиентов), за счет которого (которых) подан Запрос на котировку;
- Краткий код Клиента (при подаче Участником торгов Запроса на котировку за счет Клиента);
- идентификационный код ценной бумаги;
- Торгово-клиринговый счет;
- Код расчетов;
- время подачи Запроса на котировку;
- цена за одну ценную бумагу (указывается, если видом Запроса на котировку предусмотрено указание цены);
- вид Запроса на котировку (Запрос на продажу или Запрос на покупку);
- количество ценных бумаг, выраженное в Лотах, указанное при подаче Запроса на котировку;
- количество ценных бумаг, содержащееся в Лотах, указанное при подаче Запроса на котировку, выраженное в штуках;
- время последнего изменения Запроса на котировку;
- результат подачи Запроса на котировку (исполнен, отозван, аннулирован);
- количество ценных бумаг, выраженное в Лотах (в случае изменения количества ценных бумаг, содержащееся в Запросе на котировку).

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

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

22.16. Информация, содержащаяся в Запросе на котировку, после регистрации указанного запроса в реестре Запросов на котировку, раскрывается только Участнику торгов, объявившему данный запрос, и, если иное не предусмотрено решением Биржи, всем Участникам торгов категории А и Центральному контрагенту.

### **Статья 23. Порядок подачи Заявок**

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

23.2. В Режиме торгов RFQ могут быть поданы следующие виды Заявок:

- Котировочные Заявки;
- Некотировочные Заявки.

23.3. Под Котировочной Заявкой понимается Заявка на покупку или Заявка на продажу, обладающая в совокупности следующими признаками:

- Заявка является адресной. При этом информация об указанной Заявке раскрывается только Участнику торгов, подавшему Запрос на котировку, идентификационный номер которого указан в данной Котировочной Заявке;

- 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 указание на цену одной ценной бумаги. Если в Запросе на котировку, идентификационный номер которого указан в данной Заявке, указана цена, то цена Котировочной заявки должна быть равна или лучше цены, указанной в Запросе на котировку. В случае если цена, указанная в данном Запросе на котировку, лучше цены, указанной в Котировочной заявке, то указанная Заявка не подлежит регистрации в реестре Заявок;

- Заявка допускает частичное исполнение;

- Заявка действует до момента заключения Договора на основании указанной Заявки или до момента аннулирования указанной Заявки Биржей;

- Заявка в отношении ценной бумаги и (или) Группы инструментов, определенных решением Биржи, подлежит выставлению в Очередь заявок.

Решением Биржи может быть установлен перечень Групп инструментов и (или) ценных бумаг, Котировочные Заявки в отношении которых могут подавать:

- только Участники торгов категории А, при условии указания в данной Заявке краткого кода Маркет-мейкера;

- только Центральный контрагент;

- все Участники торгов.

Соответствующее решение подлежит раскрытию на сайте Биржи в сети Интернет не позднее 1 (одного) дня до даты его вступления в силу.

23.4. Под Некотировочной Заявкой понимается Заявка на покупку или Заявка на продажу, обладающая в совокупности следующими признаками:

- Заявка является адресной. При этом информация об указанной Заявке раскрывается только Участнику торгов, подавшему Котировочную Заявку, по отношению к которой данная Заявка является встречной;

- 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.

- Заявка допускает частичное исполнение;

- Заявка или неисполненный остаток Заявки подлежит выставлению в Очередь заявок;

- Заявка действует до момента заключения Договора на основании указанной Заявки или до момента аннулирования указанной Заявки Биржей;

Некотировочные Заявки на покупку могут подавать только Участники торгов, подавшие Запрос на покупку, идентификационный номер которого указан в данной Некотировочной Заявке. Некотировочные Заявки на продажу могут подавать только Участники торгов, подавшие 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.

23.5. Для целей исполнения Котировочных Заявок лучшей ценой, содержащейся в Заявках на продажу, считается наименьшая цена, а лучшей ценой, содержащейся в Заявках на покупку – наибольшая цена.

23.6. Некотировочная Заявка может быть отозвана Участником торгов. Отзыв Некотировочной Заявки осуществляется путем подачи Участником торгов в Систему проведения

торгов соответствующего запроса на отзыв Запроса на котировку, идентификационный номер которого указан в данной Некотировочной Заявке. Случаи отзыва Некотировочной Заявки регистрируются в реестре Заявок.

Котировочная Заявка может быть отозвана Участником торгов. Отзыв Котировочной Заявки осуществляется путем подачи Участником торгов в Систему проведения торгов соответствующего запроса на отзыв Котировочной Заявки. Случаи отзыва Котировочных Заявок регистрируются в реестре Заявок.

23.7. При подаче Заявки в Систему проведения торгов Котировочная Заявка и Некотировочная Заявка должны содержать:

- указание на Код Участника торгов, подавшего Заявку;
- Краткий код (коды) Клиента (Клиентов), за счет которого (которых) подана Заявка (при подаче Участником торгов Заявки на заключение Договора за счет Клиентов);
- указание на Идентификатор Участника торгов, подавшего Заявку;
- указание на вид Заявки;
- указание на направленность 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 (указывается, если видом Заявки предусмотрено указание цены);
- указание на Код расчетов;
- указание на Режим торгов, в котором подается Заявка;
- указание на валюту цены;
- указание на валюту расчетов;
- указание на идентификационный номер Запроса на котировку, зарегистрированного в реестре Запросов на котировку;
- иные сведения в случаях, предусмотренных настоящими Правилами.

23.8. Решением Биржи может быть установлен перечень Групп инструментов и (или) ценных бумаг, для которых применяются следующие правила:

- в случае если предметом Котировочной Заявки являются соответствующие ценные бумаги количество ценных бумаг, указанное в Котировочной Заявке, должно быть не меньше, чем количество ценных бумаг, указанное в Запросе на котировку, идентификационный номер которого указан в реквизитах Котировочной Заявки;
- в случае если предметом Котировочной Заявки являются соответствующие ценные бумаги количество ценных бумаг, указанное в Некотировочной Заявке, должно быть не больше, чем количество ценных бумаг, указанное во встречной Котировочной Заявке.

Соответствующее решение подлежит раскрытию на сайте Биржи в сети Интернет не позднее 1 (одного) дня до даты его вступления в силу.

23.9. В Режиме торгов RFQ Котировочная Заявка одной направленности и Некотировочная Заявка противоположной направленности являются встречными при условии, что:

- совпадают признаки, указанные в пункте 11.2 настоящих Правил;
- цена, указанная в Заявке на покупку, не меньше, чем цена, указанная в Заявке на продажу (указывается, если видом Заявки предусмотрено указание цены);
- в Котировочной Заявке и в Некотировочной Заявке указан одинаковый идентификационный номер Запроса на котировку.

23.10. Решением Биржи может быть установлен перечень Групп инструментов и (или) ценных бумаг, в отношении которых применяется следующее правило: в случае подачи двух Котировочных Заявок, предметом которых являются соответствующие ценные бумаги, содержащих одинаковый идентификационный номер Запроса на котировку, Котировочная Заявка объявленная позже аннулируется Биржей. Соответствующее решение подлежит раскрытию на сайте Биржи в сети Интернет не позднее 1 (одного) дня до даты его вступления в силу.

## **Статья 24. Порядок заключения Договоров**

24.1. В Режиме торгов RFQ могут заключаться только Договоры купли-продажи. Договоры в Режиме торгов RFQ заключаются в порядке, установленном в статье 11 настоящих Правил и в настоящей статье.

24.2. Договоры купли-продажи заключаются на основании двух разнонаправленных Заявок, являющихся встречными, в соответствии с пунктом 23.9. настоящих Правил.

24.3. Договор заключается по цене, указанной в Котировочной заявке, в отношении меньшего количества ценных бумаг из указанных во встречных Заявках.

## **Глава VIII. Проведение Торгов в Режиме переговорных сделок**

### **Статья 25. Порядок подачи Заявок**

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

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

25.3. 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.

25.4. При подаче Заявки в Систему проведения торгов Заявка на покупку и Заявка на продажу должны содержать:

- указание на Код Участника торгов, подавшего Заявку;
- указание на Краткий код (коды) Клиента (Клиентов), за счет которого (которых) подана Заявка (в случае если Участник торгов действует за счет Клиентов);
- указание на Идентификатор Участника торгов, подавшего Заявку;
- указание на направленность 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.

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

25.6. В Режиме переговорных сделок две 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 26. Порядок заключения Договоров**

26.1. В Режиме переговорных сделок могут заключаться только Договоры купли-продажи. Договоры в Режиме переговорных сделок заключаются в порядке, установленной в статье 11 настоящих Правил и в настоящей статье.

26.2. 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.

26.3. Договор в Режиме переговорных сделок заключается на основании двух разнонаправленных Заявок, являющихся встречными в соответствии с пунктом 25.6 настоящих Правил.

26.4. 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.

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

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

26.7. Режим переговорных сделок может состоять из периода, в течение которого Участники торгов вправе подавать Заявки, в которых указаны одинаковые ТКС (далее – Внутриброкерский РПС). Возможность проведения периода Внутриброкерский РПС может быть установлена решением Биржи для одной или нескольких ценных бумаг, и (или) для одного или нескольких Кодов расчетов, и (или) для одной или нескольких Групп инструментов.

Для целей установления соответствия Заявок друг другу и заключения Договоров в рамках периода Внутриброкерский РПС встречными Заявками могут являться две разнонаправленные Заявки при совпадении параметров, указанных в пункте 25.6 настоящих Правил, а также при совпадении ТКС, указанных в данных Заявках.

26.8. Режим переговорных сделок может состоять из периода, в течение которого Договоры заключаются между Участниками торгов и Центральным контрагентом. Договор заключается на основании Заявки, адресованной Участником торгов Центральному контрагенту, и Заявки, подаваемой Центральным контрагентом в адрес Участника торгов (далее – РПС с ЦК Режима переговорных сделок).

В Заявках, подаваемых Участниками торгов, должно содержаться указание на Идентификатор адресных сделок Участника торгов, однозначно идентифицирующий Центрального контрагента.

Возможность проведения периода РПС с ЦК Режима переговорных сделок может быть установлена решением Биржи для одной или нескольких ценных бумаг, и (или) для одного или нескольких Кодов расчетов, и (или) для одной или нескольких Групп инструментов.

Для целей установления соответствия Заявок друг другу и заключения Договоров в рамках периода РПС с ЦК Режима переговорных сделок встречными Заявками могут являться две разнонаправленные Заявки при совпадении параметров, указанных в пункте 25.6 настоящих Правил, а также при условии, что один из Идентификаторов адресных сделок Участника торгов, указанных в Заявках, однозначно определяет Центрального контрагента.

26.9. В реестре Договоров может содержаться информация, указанная в пункте 25.5. настоящих Правил.

## **Глава IX. Проведение Торгов в Режиме торгов «Адресное репо с Центральным контрагентом»**

### **Статья 27. Порядок подачи Заявок репо**

27.1. В Режиме торгов «Адресное репо с Центральным контрагентом» могут подаваться только Заявки репо на покупку и Заявки репо на продажу с соблюдением требований настоящих Правил.

27.2. В Режиме торгов «Адресное репо с Центральным контрагентом» Участники торгов вправе подавать только адресные неанонимные Заявки репо.

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

27.4. При подаче Заявки репо в Систему проведения торгов Заявка репо на покупку и Заявка репо на продажу должны содержать:

- указание на Код Участника торгов, подавшего Заявку репо;
- Краткий код (коды) Клиента (Клиентов), за счет которого (которых) подана Заявка репо (в случае если Участник торгов действует за счет Клиентов);
- указание на Идентификатор Участника торгов, подавшего Заявку репо;
- указание на вид Заявки репо;
- указание на направленность Заявки репо (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 репо;
- указание на Идентификатор адресных сделок Участника торгов, которому адресована Заявка репо;
- Ставку репо (в процентах годовых);
- цену первой части Договора репо;
- указание на валюту цены;
- указание на валюту расчетов;
- указание на Код расчетов;
- указание на Режим торгов, в котором подается Заявка репо.

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

27.6. В Режиме торгов «Адресное репо с Центральным контрагентом» 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 репо;
- количества ценных бумаг, указанного в Заявках репо;
- цены первой части Договора репо, указанной в Заявках репо;
- Идентификатора адресных сделок Участника торгов, объявившего Заявку репо, указанного в одной из Заявок репо, и Идентификатора адресных сделок Участника торгов, которому адресована Заявка репо, указанного в другой Заявке репо;
- ссылки (в случае указания хотя бы в одной из Заявок репо).

## **Статья 28. Порядок заключения Договоров репо**

28.1. В Режиме торгов «Адресное репо с Центральным контрагентом» заключаются Договоры репо. Договоры репо в Режиме торгов «Адресное репо с Центральным контрагентом» заключаются в порядке, установленном в статье 11 настоящих Правил и в настоящей статье.

28.2. Договор репо заключается на основании двух разнонаправленных Заявок репо, являющихся встречными в соответствии с пунктом 27.6 настоящих Правил.

28.3. Режим торгов «Адресное репо с Центральным контрагентом» может состоять из периода, в течение которого Участники торгов вправе подавать Заявки репо, в которых указаны одинаковые ТКС (далее – Внутриброкерское репо). Возможность проведения периода Внутриброкерское репо может быть установлена решением Биржи для одной или нескольких ценных бумаг, и (или) для одного или нескольких Кодов расчетов, и (или) для одной или нескольких Групп инструментов.

Для целей установления соответствия Заявок репо друг другу и заключения Договоров в рамках периода Внутриброкерское репо встречными Заявками репо могут являться две разнонаправленные Заявки репо при совпадении параметров, указанных в пункте 27.6 настоящих Правил, а также при совпадении ТКС, указанных в данных Заявках репо.

Режим торгов «Адресное репо с Центральным контрагентом» может состоять из периода, в течение которого Договоры репо заключаются без подачи Заявок в порядке, указанном в пункте 11.4 настоящих Правил.

28.4. Режим «Адресное репо с Центральным контрагентом» может состоять из периода, в течение которого Договоры заключаются между Участниками торгов и Центральным контрагентом. Договор заключается на основании Заявки, адресованной Участником торгов Центальному контрагенту, и Заявки, подаваемой Центральным контрагентом в адрес Участника торгов (далее – РПС с ЦК Режима «Адресное репо с Центральным контрагентом»).

В Заявках, подаваемых Участниками торгов, должно содержаться указание на Идентификатор адресных сделок Участника торгов, однозначно идентифицирующий Центрального контрагента.

Возможность проведения периода РПС с ЦК Режима «Адресное репо с Центральным контрагентом» может быть установлена решением Биржи для одной или нескольких ценных бумаг, и (или) для одного или нескольких Кодов расчетов, и (или) для одной или нескольких Групп инструментов.

Для целей установления соответствия Заявок друг другу и заключения Договоров в рамках периода РПС с ЦК Режима «Адресное репо с Центральным контрагентом» встречными Заявками репо могут являться две разнонаправленные Заявки при совпадении параметров, указанных в пункте 27.6 настоящих Правил, а также при условии, что один из Идентификаторов адресных сделок Участника торгов, указанных в Заявках, однозначно определяет Центрального контрагента.

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

28.6. Участник торгов, которому адресована Заявка репо, вправе отклонить указанную Заявку репо. Отклоненная Участником торгов Заявка репо аннулируется Биржей.

28.7. Если решением Биржи не предусмотрено иное, то в целях заключения Договоров репо в Режиме торгов «Адресное репо с Центральным контрагентом» в качестве цены первой части Договора репо используется расчетная цена ценной бумаги, определенная Клиринговой организацией.

28.8. Сумма репо рассчитывается по следующим формулам:

Для Договора репо, предметом которого являются ценные бумаги, за исключением облигаций:

$$Sum = P1 * q * Q,$$

где:

Sum - сумма репо, рассчитываемая 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 28.6 настоящих Правил;

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

Для Договора репо, предметом которого являются облигации:

$$Sum = (P1 * N / 100\% + NCD) * Q * q,$$

где:

Sum - сумма репо, рассчитываемая 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 28.6 настоящих Правил (в процентах от номинальной стоимости);

NCD – накопленный купонный доход, рассчитываемый в соответствии с решением о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг;

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

N – номинальная стоимость облигации.

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

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

где:

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

Sum – сумма репо;

r - Ставка репо, в процентах годовых;

T<sub>365</sub> - 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<sub>366</sub> - число дней между Датой исполнением первой части Договора репо и Датой исполнения второй части Договора репо, приходящихся на календарный год, состоящий из 366 дней.

28.10. Цена второй части Договора репо рассчитывается по следующим формулам:

Для Договора репо, предметом которого являются ценные бумаги, за исключением облигаций:

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

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, установленное для данной ценной бумаги, в штуках;

Sum2 - сумма второй части Договора репо, рассчитываемая в соответствии с пунктом 28.8 настоящих Правил.

Для Договора репо, предметом которого являются облигации:

$$P2 = \frac{Sum2}{N * Q * q} * 100\%$$

где:

P2 - цена второй части Договора репо (в процентах от номинальной стоимости);

Sum2 - сумма второй части Договора репо, рассчитываемая в соответствии с пунктом 27.8 настоящих Правил;

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

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

N – номинальная стоимость облигации.

28.11. В случае если в течение Торгового дня Заявка репо не была исполнена, указанная Заявка репо подлежит аннулированию Биржей по окончании соответствующего Торгового дня.

28.12. В целях прекращения обязательств по Договорам репо, заключенным в Режиме торгов «Адресное репо с Центральным контрагентом», 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 репо между Центральным контрагентом и Участником торгов без подачи Заявок репо. Указанный Договор репо заключается в порядке, предусмотренном пунктом 11.4 настоящих Правил.

28.13. В реестре Договоров может содержаться информация, указанная в пункте 27.5. настоящих Правил.

## **Глава X. Проведение Торгов в Режиме переговорных сделок без Центрального контрагента**

### **Статья 29. Порядок подачи Заявок**

29.1. В Режиме переговорных сделок без Центрального контрагента могут подаваться Заявки на покупку и Заявки на продажу с соблюдением требований настоящих Правил.

29.2. В Режиме переговорных сделок без Центрального контрагента Участники торгов вправе подавать только адресные неанонимные Заявки.

29.3. Информация о поданной Заявке раскрывается Участнику торгов, подавшему указанную Заявку.

29.4. При подаче Заявки в Систему проведения торгов Заявка на покупку и Заявка на продажу должны содержать:

- указание на Код Участника торгов, подавшего Заявку;
- указание на Краткий код (коды) Клиента (Клиентов), за счет которого (которых) подана Заявка (в случае если Участник торгов действует за счет Клиентов);
- указание на Идентификатор Участника торгов, подавшего Заявку;
- указание на направленность 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.

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

Заявка может содержать указание на реквизиты счетов депо/лицевых счетов/расчетных счетов Участников торгов, заключивших Договор в Режиме переговорных сделок без Центрального контрагента. К реквизитам счетов относятся, в том числе указание на номер счета депо/лицевого счета/расчетного счета, указание на наименование депозитария/наименование лица, осуществляющего ведение реестра/кредитной организации/.

29.6. В Режиме переговорных сделок без Центрального контрагента две 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 30. Порядок заключения Договоров**

30.1. В Режиме переговорных сделок без Центрального контрагента могут заключаться только Договоры купли-продажи. Договоры в Режиме переговорных сделок без Центрального контрагента заключаются в порядке, установленном в статье 11 настоящих Правил и в настоящей статье.

30.2. Договор в Режиме переговорных сделок без Центрального контрагента заключается на основании двух Заявок, являющихся встречными в соответствии с пунктом 29.6 настоящих Правил.

30.3. Договор заключается по цене и в отношении количества ценных бумаг, указанного во встречных Заявках.

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

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

30.5. В реестре Договоров может содержаться информация, указанная в пункте 29.5. настоящих Правил.

## **Глава XI. Проведение Торгов в Режиме торгов «Адресное репо без Центрального контрагента»**

### **Статья 31. Порядок подачи Заявок репо**

31.1. В Режиме торгов «Адресное репо без Центрального контрагента» могут подаваться только Заявки репо на покупку и Заявки репо на продажу с соблюдением требований настоящих Правил.

31.2. В Режиме торгов «Адресное репо без Центрального контрагента» Участники торгов вправе подавать только адресные неанонимные Заявки репо.

31.3. Информацию о поданной Заявке репо раскрывается Участнику торгов, подавшему указанную Заявку.

31.4. При подаче Заявки в Систему проведения торгов Заявка репо на покупку и Заявка репо на продажу должны содержать:

- указание на Код Участника торгов, подавшего Заявку репо;
- Краткий код (коды) Клиента (Клиентов), за счет которого (которых) подана Заявка репо (в случае если Участник торгов действует за счет Клиентов);
- указание на Идентификатор Участника торгов, подавшего Заявку репо;
- указание на вид Заявки репо;
- указание на направленность Заявки репо (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 репо;
- указание на Идентификатор адресных сделок Участника торгов, которому адресована Заявка репо;

- Ставку репо (в процентах годовых);
- цену первой части Договора репо;
- указание на валюту цены;
- указание на валюту расчетов;
- указание на Код расчетов;
- указание на Режим торгов, в котором подается Заявка репо.

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

Заявка репо может содержать указание на реквизиты счетов депо/лицевых счетов/расчетных счетов Участников торгов, заключивших Договор в Режиме торгов «Адресное репо без Центрального контрагента». К реквизитам счетов относятся, в том числе указание на номер счета депо/лицевого счета/расчетного счета, указание на название депозитария/наименование лица, осуществляющего ведение реестра/кредитной организации.

31.6. В Режиме торгов «Адресное репо без Центрального контрагента» 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 репо;
- количества ценных бумаг, указанного в Заявках репо;
- валюты цены;
- цены первой части Договора репо, указанной в Заявках репо;
- Идентификатора адресных сделок Участника торгов, объявившего Заявку репо, указанного в одной из Заявок репо, и Идентификатора адресных сделок Участника торгов, которому адресована Заявка репо, указанного в другой Заявке репо;
- ссылки (в случае указания хотя бы в одной из Заявок репо).

### **Статья 32. Порядок заключения Договоров репо**

32.1. В Режиме торгов «Адресное репо без Центрального контрагента» заключаются Договоры репо. Договоры репо в Режиме торгов «Адресное репо без Центрального контрагента» заключаются в порядке, установленном в статье 11 настоящих Правил и в настоящей статье.

32.2. Договор репо заключается на основании двух разнонаправленных Заявок репо, являющихся встречными в соответствии с пунктом 31.6 настоящих Правил.

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

32.4. Сумма репо рассчитывается по следующим формулам:

Для Договора репо, предметом которого являются ценные бумаги, за исключением облигаций:

$$Sum = P1 * q * Q,$$

где:

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

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

P1 – цена первой части Договора репо;

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

Для Договора репо, предметом которого являются облигации:

$$Sum = (P1 * N / 100\% + NCD) * Q * q,$$

где:

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

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

P1 – цена первой части Договора репо (в процентах от номинальной стоимости);

NCD – накопленный купонный доход, рассчитываемый в соответствии с решением о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг;

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

N – номинальная стоимость облигации.

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

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

где:

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

Sum - 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 исполнения второй части Договора репо, приходящихся на календарный год, состоящий из 366 дней.

32.6. Цена второй части Договора репо рассчитывается по следующим формулам:

Для Договора репо, предметом которого являются ценные бумаги, за исключением облигаций:

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

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, установленное для данной ценной бумаги, в штуках;

Sum2 - сумма второй части Договора репо, рассчитываемая в соответствии с пунктом 32.5 настоящих Правил.

Для Договора репо, предметом которого являются облигации:

$$P2 = \frac{(Sum2 - NCD * Q * q)}{N * Q * q} * 100\%,$$

где:

P2 - цена второй части Договора репо (в процентах от номинальной стоимости);

Sum2 - сумма второй части Договора репо, рассчитываемая в соответствии с пунктом 32.5 настоящих Правил;

NCD – накопленный купонный доход, рассчитываемый в соответствии с решением о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг;

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

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

N – номинальная стоимость облигации.

32.7. В случае если в течение Торгового дня Заявка репо не была исполнена, указанная Заявка репо подлежит аннулированию Биржей по окончании соответствующего Торгового дня.

32.8. В реестре Договоров может содержаться информация, указанная в пункте 31.5. настоящих Правил.

## **Глава XII. Проведение Торгов в Режиме торгов «Безадресное репо с Центральным контрагентом»**

### **Статья 33. Порядок подачи Заявок**

33.1. В Режиме торгов «Безадресное репо с Центральным контрагентом» могут подаваться только Заявки репо на покупку и Заявки репо на продажу с соблюдением требований настоящих Правил.

33.2. В Режиме торгов «Безадресное репо с Центральным контрагентом» Участники торгов вправе подавать только Лимитные Заявки репо.

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

- Заявка репо является безадресной;

- Заявка репо является анонимной;

- Заявка репо действует до момента, определенного Биржей в течение Торгового дня, в рамках которого Заявка была объявлена, и по факту наступления которого подлежит аннулированию Биржей;

- Заявка репо допускает частичное исполнение. В случае частичного исполнения Заявки репо в течение Торгового дня неисполненный остаток ставится в Очередь заявок. В случае частичного исполнения указанной Заявки репо к моменту окончания Торгового дня, в течение которого она была объявлена, указанная Заявка репо аннулируется Биржей в неисполненной части после окончания указанного Торгового дня.

33.3. При подаче Заявки репо в Систему проведения торгов Заявка репо на покупку и Заявка репо на продажу должны содержать:

- указание на Код Участника торгов, подавшего Заявку репо;

- Краткий код (коды) Клиента (Клиентов), за счет которого (которых) подана Заявка репо (в случае если Участник торгов действует за счет Клиентов);
- указание на Идентификатор Участника торгов, подавшего Заявку репо;
- указание на вид Заявки репо;
- указание на направленность Заявки репо (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;
- Ставку репо (в процентах годовых);
- цену первой части Договора репо;
- указание на валюту цены;
- указание на валюту расчетов;
- указание на Код расчетов;
- указание на Режим торгов, в котором подается Заявка репо.

33.4. В Режиме торгов «Безадресное репо с Центральным контрагентом» две разнонаправленные Заявки репо являются встречными при совпадении параметров, указанных в пунктах 11.2.1 – 11.2.3 настоящих Правил, а также при условии, что Ставка репо, указанная в Заявке репо на покупку (с учетом знака), не больше Ставки репо, указанной в Заявке репо на продажу (с учетом знака).

### **Статья 34. Порядок заключения Договоров**

34.1. В Режиме торгов «Безадресное репо с Центральным контрагентом» заключаются Договоры репо. Договоры репо в Режиме торгов «Безадресное репо с Центральным контрагентом» заключаются в порядке, установленном в статье 11 настоящих Правил и в настоящей статье.

34.2. Договор репо заключается на основании двух Заявок репо, являющихся встречными в соответствии с пунктом 33.4 настоящих Правил.

34.3. Если решением Биржи не предусмотрено иное, то для целей заключения Договоров репо в качестве цены первой части Договора репо используется расчетная цена, определяемая Клиринговой организацией.

34.4. Сумма репо рассчитывается по следующим формулам:

Для Договора репо, предметом которого являются ценные бумаги, за исключением облигаций:

$$Sum = P1 * q * Q,$$

где:

Sum - сумма репо, рассчитываемая 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 34.3 настоящих Правил (в процентах от номинальной стоимости);

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

Для Договора репо, предметом которого являются облигации:

$$Sum = (P1 * N / 100\% + NCD) * Q * q,$$

где:

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

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

P1 – цена первой части Договора репо, определённая в соответствии с пунктом 34.3 настоящих Правил (в процентах от номинальной стоимости);

NCD – накопленный купонный доход, рассчитываемый в соответствии с решением о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг;

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

N – номинальная стоимость облигации.

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

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

где:

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

Sum - сумма репо;

г - Ставка репо, в процентах годовых;

T<sub>365</sub> - 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<sub>366</sub> - число дней между Датой исполнением первой части Договора репо и Датой исполнения второй части Договора репо, приходящихся на календарный год, состоящий из 366 дней.

34.6. Цена второй части Договора репо рассчитывается по следующим формулам:

Для Договора репо, предметом которого являются ценные бумаги, за исключением облигаций:

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

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, установленное для данной ценной бумаги, в штуках;

Sum2 - сумма второй части Договора репо, рассчитываемая в соответствии с пунктом 34.5 настоящих Правил.

Для Договора репо, предметом которого являются облигации:

$$P2 = \frac{(Sum2 - NCD * Q * q)}{N * Q * q} * 100\%,$$

где:

P2 - цена второй части Договора репо (в процентах от номинальной стоимости);

Sum2 - сумма второй части Договора репо, рассчитываемая в соответствии с пунктом 34.5 настоящих Правил;

NCD – накопленный купонный доход, рассчитываемый в соответствии с решением о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг;

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

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

N – номинальная стоимость облигации.

34.7. Договор репо заключается на основании Обрабатываемой Заявки репо и лучшей встречной Заявки репо, находящейся в Очереди заявок, исходя из Ставки репо, указанной в данной лучшей Заявке репо.

В случае частичного исполнения Заявки репо Заявка репо в неисполненной части подлежит выставлению в Очередь заявок.

### **Глава XIII. Особенности проведения Торгов**

#### **Статья 35. Особенности проведения Торгов при размещении ценных бумаг**

35.1. Торги по размещению ценных бумаг проводятся в Режиме торгов «Аукцион по размещению» и Режиме торгов «Адресное размещение».

35.2. Торги по размещению ценных бумаг могут проводиться в следующих формах:

- в форме Аукциона в Режиме торгов «Аукцион по размещению»;

- в форме Конкурса в Режиме торгов «Адресное размещение»;

- путем заключения Договоров в Режиме торгов «Адресное размещение» по фиксированной цене (доходности) (если иное не определено решением Биржи).

Формы проведения торгов по ценным бумагам, допущенным к размещению, определяются Биржей. Биржа вправе определить срок и (или) порядок проведения Торгов по ценным бумагам, допущенным к размещению, на основании документов, регламентирующих порядок проведения размещения ценных бумаг.

35.3. Эмитент извещает Биржу об Участнике торгов – Продавце с указанием порядка проведения Торгов по размещению ценных бумаг, соответствующего одной из форм,

предусмотренных пунктом 35.2. настоящих Правил, не позднее чем за 10 (десять) рабочих дней или в иной, согласованный Биржей и эмитентом, срок до даты проведения Торгов по размещению ценных бумаг.

35.4. При проведении Торгов по размещению ценных бумаг Участники торгов могут подавать Заявки на покупку и Заявки на продажу.

Заявки на продажу при проведении Торгов по размещению ценных бумаг может подавать только Участник торгов, выполняющий функции продавца ценных бумаг при проведении Торгов по размещению ценных бумаг (далее – Продавец).

Идентификатор адресных сделок Участника торгов, которому адресована Заявка, указываемый в Заявке на покупку, должен всегда идентифицировать Продавца.

35.5. При проведении Торгов по размещению ценных бумаг Участники торгов вправе подавать адресные неанонимные Заявки и безадресные анонимные Заявки.

Если иное не установлено решением Биржи, безадресные Заявки при проведении Торгов по размещению ценных бумаг может подавать только Продавец.

35.6. Заявка, подаваемая в Режиме торгов «Аукцион по размещению», должна содержать реквизиты, указанные в пункте 15.10. настоящих Правил, за исключением случаев, предусмотренных пунктами 35.7 - 35.10 настоящих Правил.

Заявка, подаваемая в Режиме торгов «Адресное размещение», Заявка должна содержать реквизиты, указанные в пункте 25.4 настоящих Правил, за исключением случаев, предусмотренных пунктами 35.7 - 35.10 настоящих Правил, и может, а в случае, предусмотренном пунктом 35.19 настоящих Правил, должна содержать ссылку, предусмотренную пунктом 25.5 настоящих Правил.

35.7. Решением Биржи может быть установлена возможность подачи Заявки на покупку без указания количества ценных бумаг, выраженного в Лотах, но с указанием объема денежных средств, предназначенных для покупки ценных бумаг. В указанном случае в реквизитах Заявки на покупку не указывается количество ценных бумаг.

35.8. Решением Биржи может быть установлено предельное значение количества ценных бумаг, выраженных в Лотах, которое может быть указано в Заявке на покупку, а в случае указания в реквизитах Заявки объема денежных средств вместо количества ценных бумаг, выраженных в Лотах, - предельное значение объема денежных средств, которое может быть указано в Заявке на покупку.

35.9. Если иное не предусмотрено решением Биржи, при подаче Заявки на покупку в Режиме торгов «Адресное размещение» Участник торгов вправе указывать в реквизитах Заявки на покупку признак «По цене продавца». Заявка на покупку, содержащая признак «По цене продавца», не может содержать указание на цену за одну ценную бумагу.

При наличии в Заявке на покупку признака «По цене продавца» заключение Договора на основании указанной Заявки на покупку и встречной Заявки на продажу будет осуществляться по цене, указанной в Заявке на продажу.

35.10. Если иное не предусмотрено решением Биржи, в Режиме торгов «Адресное размещение» Продавец вправе подавать безадресные Заявки на продажу, реквизиты которых не содержат:

- указание на Идентификатор адресных сделок Участника торгов, которому адресована Заявка;

- указание на Идентификатор адресных сделок Участника торгов, подавшего Заявку.

35.11. Если иное не предусмотрено решением Биржи, Заявки на покупку и Заявки на продажу допускают частичное исполнение.

35.12. Биржа вправе установить один или несколько периодов проведения Торгов в Режиме торгов «Аукцион по размещению» и в Режиме торгов «Адресное размещение», в том числе периоды подачи Заявок и периоды заключения Договоров.

В течение периода подачи Заявок Участники торгов вправе подавать Заявки на покупку, которые могут быть отозваны в порядке, предусмотренном настоящими Правилами, только до окончания указанного периода. В этом случае по окончании периода подачи Заявок Биржа предоставляет Продавцу сведения о Заявках на покупку, поданных в период подачи Заявок, в том числе посредством Системы проведения торгов и (или) Системы электронного документооборота.

В случае если Биржей установлен период заключения Договоров, в течение такого периода подаются Заявки на продажу.

35.13. В Режиме торгов «Аукцион по размещению» в течение периода заключения Договоров (в случае его проведения) Продавец вправе подавать Заявки на продажу с указанием цены.

35.14. В Режиме торгов «Адресное размещение» две разнонаправленные Заявки, одна из которых является Заявкой на продажу, не указанной в пункте 35.10 настоящих Правил, являются встречными при совпадении параметров, указанных в пунктах 11.2.1 – 11.2.3 настоящих Правил, а также при совпадении следующих параметров:

- цены за одну ценную бумагу, указанной в Заявках (указывается, если видом Заявки предусмотрено указание цены);

- 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 (если наличие данного реквизита установлено решением Биржи).

35.15. В Режиме торгов «Адресное размещение» две разнонаправленные Заявки, одна из которых является Заявкой на продажу, указанной в пункте 35.10 настоящих Правил, являются встречными при условии совпадения параметров, указанных в пункте 35.16 настоящих Правил, за исключением 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.

При этом цена, указанная в Заявке на продажу, должна быть не выше цены, указанной в Заявке на покупку.

35.16. В Режиме торгов «Аукцион по размещению» являются встречными:

- две разнонаправленные Заявки с указанием цены при совпадении параметров, указанных в пунктах 11.2.1 – 11.2.3 настоящих Правил, а также если цена, указанная в Заявке на покупку, не меньше, чем цена, указанная в Заявке на продажу;

- две разнонаправленные Заявки, одна из которых является Заявкой на покупку, указанной в пункте 35.7. настоящих Правил, при совпадении параметров, указанных в пунктах 11.2.1 – 11.2.3 настоящих Правил.

35.17. В Заявках на покупку, подаваемых в Режиме торгов «Адресное размещение», проводимом в форме Конкурса, в дополнение к реквизитам, указанным в пункте 35.6. настоящих Правил, должен быть заполнен дополнительный реквизит – «ссылка», который используется для указания величины приемлемой для Участников торгов процентной ставки, определяемой в ходе Конкурса, по которой указанный Участник торгов будет готов купить количество ценных бумаг, указанное в Заявке. Величина приемлемой процентной ставки означает величину процентной ставки по купону, при объявлении которой эмитентом Участник торгов готов купить количество ценных бумаг, указанных в Заявке, по цене, указанной в Заявке.

35.18. При получении Заявки на покупку в Режиме торгов «Адресное размещение» Продавец вправе отклонить полученную Заявку на покупку.

35.19. При размещении ценных бумаг заключаются Договоры купли-продажи ценных бумаг в порядке, установленном в статье 11 настоящих Правил и в настоящей статье.

35.20. Договоры заключаются на основании Заявок на покупку и встречных Заявок на продажу.

Договоры заключаются по цене, указанной в Заявке на продажу, в отношении меньшего из указанных в Объявленной Заявке на покупку и встречной Заявке на продажу количества ценных бумаг.

В случае если Заявка, подданная в ходе проведения Торгов по размещению ценных бумаг, не была исполнена, указанная Заявка подлежит аннулированию Биржей по окончании Торгового дня, если иное не установлено Биржей.

### **Статья 36. Проведение Торгов по выкупу облигаций**

36.1. Если иное не определено решением Биржи, выкуп облигаций на Бирже осуществляется в порядке, предусмотренном в настоящей статье Правил.

36.2. Выкуп облигаций может быть осуществлён:

1) эмитентом облигаций, если решением о выпуске (дополнительном выпуске), и (или) иными документами, регламентирующими порядок выкупа облигаций, и (или) законодательством Российской Федерации предусмотрена возможность приобретения облигаций их эмитентом и (или) возможность досрочного погашения облигаций;

2) иным лицом (иными лицами) при условии выполнения им (ими) соответствующих требований законодательства Российской Федерации.

36.3. Торги по выкупу облигаций проводятся в Режиме торгов «Аукцион по выкупу» или в Режиме торгов «Адресный выкуп».

36.4. При проведении Торгов по выкупу облигаций их эмитент (иное лицо, выступившее с предложением о выкупе облигаций) не позднее, чем за 10 (десять) рабочих дней или иной согласованный с Биржей срок до даты выкупа облигаций письменно извещает Биржу об Участнике торгов, выполняющем функции покупателя облигаций, подлежащих выкупу (далее - Покупатель), а также об особенностях проведения выкупа облигаций с приложением документа, определяющего порядок и условия выкупа облигаций.

36.5. При наличии технической возможности Биржа определяет сроки, форму и порядок проведения Торгов по выкупу облигаций на Бирже. Биржа в сроки, установленные решением Биржи, сообщает Участникам торгов наименование Участника торгов, выполняющего функции

Покупателя, а также об сведения особенностях и времени проведения операций по выкупу облигаций на Бирже.

36.6. При проведении Торгов по выкупу облигаций могут подаваться Заявки на покупку и Заявки на продажу.

Заявки на продажу могут подаваться всеми Участниками торгов. Заявки на покупку могут подаваться только Покупателем.

36.7. При проведении Торгов по выкупу облигаций Участники торгов вправе подавать адресные неанонимные Заявки и безадресные анонимные Заявки.

Если иное не установлено решением Биржи, безадресные Заявки при проведении Торгов по выкупу облигаций может подавать только Покупатель.

36.8. Заявка, подаваемая в Режиме торгов «Аукцион по выкупу», должна содержать реквизиты, указанные в пункте 15.10. настоящих Правил.

Заявка, подаваемая в Режиме торгов «Адресный выкуп», должна содержать реквизиты, указанные в пункте 25.4 настоящих Правил, за исключением случаев, предусмотренных пунктами 36.9 - 36.11 настоящих Правил, и может содержать ссылку, предусмотренную пунктом 25.5 настоящих Правил.

36.9. Решением Биржи может быть установлена возможность подачи Заявок на покупку без указания количества ценных бумаг, выраженных в Лотах, но с указанием объема денежных средств, предназначенных для покупки ценных бумаг. В указанном случае в реквизитах Заявки на покупку не указывается количество ценных бумаг.

36.10. Решением Биржи может быть установлено предельное значение количества ценных бумаг, выраженных в Лотах, которое может быть указано в Заявке на продажу, а в случае указания в реквизитах Заявки объема денежных средств вместо количества ценных бумаг, выраженных в Лотах, - предельное значение объема денежных средств, которое может быть указано в Заявке на продажу.

36.11. Если иное не предусмотрено решением Биржи, при подаче адресной Заявки на продажу в Режиме торгов «Адресный выкуп» Участник торгов вправе указывать в реквизитах Заявки на продажу признак «По цене покупателя». Заявка на продажу, содержащая признак «По цене покупателя», не может содержать указание на цену за одну ценную бумагу.

При наличии в Заявке на продажу признака «По цене покупателя» заключение Договора на основании указанной Заявки на продажу и встречной Заявки на покупку будет осуществляться по цене, указанной в Заявке на покупку.

36.12. Если иное не предусмотрено решением Биржи, Заявки на покупку и Заявки на продажу допускают частичное исполнение.

36.13. В Режиме торгов «Адресный выкуп» Покупатель вправе подавать безадресные Заявки на покупку, реквизиты которых не содержат:

- указание на Идентификатор адресных сделок Участника торгов, которому адресована Заявка;

- указание на Идентификатор адресных сделок Участника торгов, подавшего Заявку

36.14. Биржа вправе установить один или несколько периодов проведения Торгов в Режиме торгов «Аукцион по выкупу» и в Режиме торгов «Адресный выкуп», в том числе периоды подачи Заявок и периоды заключения Договоров.

В течение периода подачи Заявок Участники торгов вправе подавать Заявки на продажу, которые могут быть отозваны в порядке, предусмотренном настоящими Правилами, только до окончания указанного периода. В этом случае по окончании периода подачи Заявок Биржа предоставляет Покупателю сведения о Заявках на продажу, поданных в период подачи Заявок, в том числе посредством Системы проведения торгов и (или) Системы электронного документооборота.

В случае если Биржей установлен период заключения Договоров, в течение такого периода подаются Заявки на покупку.

36.15. В Режиме торгов «Аукцион по выкупу» в течение периода заключения Договоров (в случае его проведения) Покупатель вправе подавать Заявки на покупку с указанием цены.

36.16. В Режиме торгов «Адресный выкуп» две разнонаправленные Заявки, одна из которых является Заявкой на покупку, не указанной в пункте 36.13 настоящих Правил, являются встречными при совпадении параметров, указанных в пунктах 11.2.1 – 11.2.3 настоящих Правил, а также при совпадении следующих параметров:

- цены за одну ценную бумагу, указанной в Заявках (указывается, если видом Заявки предусмотрено указание цены);

- 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).

36.17. В Режиме торгов «Адресный выкуп» две разнонаправленные Заявки, одна из которых является Заявкой по покупке, указанной в пункте 36.13 настоящих Правил, являются встречными при условии, совпадения параметров, указанных в пункте 36.16 настоящих Правил за исключением 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.

При этом цена, указанная в Заявке на продажу, должна быть не выше цены, указанной в Заявке на покупку.

36.18. В Режиме торгов «Аукцион по выкупу» являются встречными:

- две разнонаправленные Заявки при совпадении параметров, указанных в пунктах 11.2.1 – 11.2.3 настоящих Правил, а также если цена, указанная в Заявке на покупку, не меньше, чем цена, указанная в Заявке на продажу;

- две разнонаправленные Заявки, одна из которых является Заявкой на продажу, указанной в пункте 36.9. настоящих Правил, при совпадении параметров, указанных в пунктах 11.2.1 – 11.2.3 настоящих Правил.

36.19. При получении адресной Заявки в Режиме торгов «Адресный выкуп» Покупатель вправе отклонить полученную Заявку на продажу.

36.20. При выкупе ценных бумаг заключаются Договоры купли-продажи ценных бумаг в порядке, установленном в статье 11 настоящих Правил и в настоящей статье.

Договоры заключаются на основании Заявок на продажу и встречных Заявок на покупку.

Договор заключается по цене, указанной в Заявке на покупку, в отношении меньшего из указанных в Объявленной Заявке на продажу и встречной Заявке на покупку количества ценных бумаг.

В случае если в течение Торгов Заявка, подданная в ходе проведения Торгов по выкупу облигаций, не была исполнена, указанная Заявка подлежит аннулированию Биржей по окончании Торгового дня, если иное не установлено Биржей.

#### **Глава XIV. Иные положения**

##### **Статья 37. Приостановка, возобновление и прекращение Торгов**

37.1. Под приостановкой Торгов в рамках настоящей статьи понимается временное отсутствие возможности проводить Торги в результате возникновения обстоятельств, указанных в настоящей статье.

Под прекращением Торгов в рамках настоящей статьи понимается невозможность проведения Торгов в течение и до конца текущего Торгового дня, если законодательством Российской Федерации или решением Биржи не предусмотрен иной срок.

37.2. Биржа приостанавливает или прекращает Торги в случаях, предусмотренных нормативными актами Банка России, в сроки, определённые в соответствии с такими нормативными актами.

Требования о прекращении или приостановлении Торгов распространяются на основную и дополнительные торговые сессии. Требования, установленные в настоящем пункте Правил, не применяются при заключении Договоров репо, за исключением случая приостановки Торгов по основанию, указанному в пункте 37.10. настоящих Правил.

При наличии оснований для приостановки Торгов, указанных в настоящем пункте, за исключением приостановки Торгов по основанию, указанному в пункте 37.10. настоящих Правил, Биржа вправе проводить Торги в рамках аукциона закрытия Режиме основных торгов или в рамках аукциона закрытия Режиме безадресных торгов при соблюдении следующих условий:

- период времени, в течение которого Участниками торгов могут подаваться Заявки для участия в аукционе закрытия, соответствует периоду времени подачи Заявок, определённому в статье 17 и в статье 20 настоящих Правил;

- цена Договоров равна цене аукциона закрытия, определяемой в соответствии со статьёй 17 и в статье 20 настоящих Правил;

- Заявки аукциона закрытия поданы не менее чем одним Участником торгов;

- минимальное совокупное количество ценных бумаг, выраженное в Лотах, отдельно в Заявках на покупку и в Заявках на продажу, поданных для участия в аукционе закрытия, составило не менее 1 (одного) Лота.

37.3. 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.

37.4. Биржа вправе приостановить Торги и (или) прекратить Торги ценными бумагами иностранного эмитента в случае приостановки или прекращения торгов этими ценными бумагами на иностранной бирже, на которой они прошли процедуру листинга или обращаются.

37.5. Биржа вправе приостановить Торги по ценным бумагам эмитента с момента раскрытия эмитентом в течение Торгового дня существенной информации, которая может оказать существенное влияние на ход Торгов указанной ценной бумагой. Торги указанной ценной бумагой могут быть возобновлены на основании решения Биржи.

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

37.7. Решением Биржи приостанавливаются торги инвестиционными паями биржевого паевого инвестиционного фонда в случае изменения конъюнктуры организованных (регулируемых) рынков или изменения прочих рыночных условий, способных существенно повлиять на возможности Участника торгов, являющегося Маркет-мейкером по инвестиционным паям такого биржевого паевого инвестиционного фонда, исполнить обязательства Маркет-мейкера.

37.8. Биржа приостанавливает торги инвестиционными паями паевых инвестиционных фондов и (или) депозитарными расписками, и (или) ценными бумагами иностранных биржевых инвестиционных фондов в случае превышения или снижения текущих цен ценных бумаг от цены закрытия таких ценных бумаг в объеме, в случаях и порядке, установленных нормативными актами Банка России в отношении акций.

37.9. Биржа вправе принять решение о приостановке Торгов при возникновении обстоятельств, которые нарушают или могут нарушить нормальный порядок проведения Торгов, к которым, в частности, относятся:

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;

фактическая невозможность проведения Торгов, возникшая до времени начала проведения Торгов в связи с наличием технических сбоев и (или) ошибок в работе Системы проведения торгов и приводящая к необходимости сдвига времени начала 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.

37.10. Биржа приостанавливает Торги при возникновении технических сбоев в работе Системы проведения торгов, которые оказывают влияние или могут оказать влияние на ход Торгов, установленный в соответствии с настоящими Правилами, в течение Торгового дня в отношении большинства Участников торгов.

При возникновении указанных технических сбоев, которые приводят к приостановке Торгов, Торги приостанавливаются в течение 5 (пяти) минут с момента выявления технического сбоя.

37.11. Если в течение текущего Торгового дня приостановленные Торги были возобновлены менее чем за один час до окончания основной торговой сессии, Биржа вправе продлить основную торговую сессию после истечения времени, предусмотренного настоящими Правилами для ее проведения. Информация о продлении основной торговой сессии раскрывается на сайте Биржи в сети Интернет и (или) посредством Системы проведения торгов.

37.12. Биржа принимает решение о признании технического сбоя при наступлении следующего события, следствием которого не стала приостановка Торгов:

– невозможность раскрытия и предоставления Биржей информации, требуемой к раскрытию на сайте Биржи в сети Интернет в связи с возникновением технических сбоев и (или) ошибок в работе сайта Биржи в сети Интернет.

37.13. О приостановке Торгов / о технических сбоях, указанных в пункте 37.12 настоящих Правил, Участники торгов извещаются с использованием Системы проведения торгов и (или) путем опубликования соответствующего сообщения на сайте Биржи в сети Интернет, и (или) другим доступным способом с учётом требований законодательства Российской Федерации.

О невозможности раскрытия и предоставления Биржей информации, требуемой к раскрытию на сайте Биржи в сети Интернет, Участники торгов извещаются в течение 15 (пятнадцати) минут с момента обнаружения указанной невозможности.

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

О возобновлении Торгов Участники торгов извещаются не позднее чем за 15 (пятнадцать) минут до возобновления Торгов с использованием Системы проведения торгов и (или) путем опубликования соответствующего сообщения на сайте Биржи в сети Интернет, и (или) другим доступным способом с учётом требований законодательства Российской Федерации.

До возобновления Торгов Биржа предоставляет Участникам торгов возможность отозвать Объявленные Заявки посредством Системы проведения торгов. Отзыв Заявок осуществляется в порядке и в сроки, предусмотренные настоящими Правилами и требованиями законодательства Российской Федерации.

В случае невозможности отозвать Объявленные Заявки посредством Системы проведения торгов Участник торгов может предоставить Бирже заявление на отзыв Объявленных им Заявок в форме Электронного документа посредством системы электронного документооборота, при условии подключения Сторон к данной системе, или по телефону.

37.15. В случае если в течение 20 (двадцати) минут обстоятельства, послужившие основанием для приостановки Торгов, не устранены, Биржа вправе принять решение о досрочном прекращении Торгов.

Извещение Участников торгов о досрочном прекращении Торгов осуществляется способом, указанным в пункте 37.13. настоящих Правил.

37.16. Информация о прекращении Торгов всеми ценными бумагами, в том числе в отдельном Режиме торгов, раскрывается на сайте Биржи в сети Интернет не позднее одного Торгового дня, следующего за днем принятия Биржей соответствующего решения и не позднее, чем за один месяц до даты прекращения Торгов.

Информация о прекращении торгов ценной бумагой раскрывается на сайте Биржи в сети Интернет не позднее одного Торгового дня, следующего за днем принятия Биржей соответствующего решения.

### **Статья 38. Биржевая информация**

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

38.2. Биржа, Участники торгов и (или) Клиенты вправе предоставлять информацию, связанную с ходом и итогами Торгов, а также производную информацию, созданную на основе информации, связанной с ходом и итогами Торгов, своим Клиентам для целей участия в Торгах и принятия решения о подаче Заявок и (или) заключении Договоров.

Предоставление информации, связанной с ходом и итогами Торгов, а также производной информации, созданной на основе информации, связанной с ходом и итогами Торгов, лицам, не указанным в настоящем пункте Правил, и (или) для целей, не предусмотренных настоящим пунктом Правил, и распространение указанной информации неограниченному кругу лиц возможно только на основании договора с Биржей.

38.3. В случае нарушения Участником торгов пункта 38.2 настоящих Правил Биржа вправе требовать от Участника торгов возмещения убытков, возникших у Биржи в связи с таким нарушением.

38.4. Не является распространением информации и не влечет применение мер ответственности в соответствии со статьей 38.3 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 за счет этого Клиента.

38.5. 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.

38.6. 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.

38.7. Биржа вправе утвердить внутренний документ, определяющий порядок и условия предоставления, распространения и использования информации, связанной с ходом и итогами Торгов, обязательный для исполнения всеми заинтересованными лицами.

### **Статья 39. Информация о Торгах**

39.1. Биржа каждый Торговый день представляет Участнику торгов выписку из реестра Договоров, содержащую информацию о Договорах, заключенных данным Участником торгов на Торгах в течение соответствующего Торгового дня. Выписка из реестра Договоров о Договорах, заключенных данным Участником торгов, предоставляется Участнику торгов посредством Системы проведения торгов в режиме реального времени или посредством Системы электронного документооборота. Выписка из реестра Договоров о Договорах, заключенных данным Участником торгов, считается предоставленной 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 обо всех таких Договорах, и считается предоставленным Участнику торгов с момента предоставления ему указанных отчетов.

39.2. Выписки из реестра Договоров содержат все сведения, указанные в статье 12 настоящих Правил.

39.3. Биржа вправе в дополнение к информации, содержащейся в выписках из реестра Договоров 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 40. Определение тарифов Биржи**

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

40.2. 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).

40.3. Тарифы подлежат опубликованию на сайте Биржи в сети Интернет. В случае внесения изменений в Тарифы Биржа извещает Участников торгов об изменении Тарифов не менее чем за 3 (три) рабочих дня до вступления указанных Тарифов в силу.

40.4. Биржа вправе в одностороннем порядке изменять размер Тарифов.

#### **Статья 41. Порядок оплаты услуг Биржи**

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

41.2. Уплата иных платежей в оплату услуг Биржи, помимо определенных в соответствии с пунктом 40.2 настоящих Правил, осуществляется не позднее 5 (пяти) рабочих дней со дня выставления Участнику торгов соответствующего счета.

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

41.4. Неисполнение или ненадлежащее исполнение обязанностей по оплате услуг Биржи в связи с отсутствием или недостаточностью денежных средств на счетах, определенных в пункте 41.1. настоящих Правил, является основанием для применения мер ответственности к Участнику торгов в соответствии с настоящими Правилами и Правилами допуска.

41.5. 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 42. Порядок осуществления контроля за Участниками торгов и контроля за операциями**

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

42.2. В целях предотвращения, выявления и пресечения неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком Биржа осуществляет контроль за операциями с ценными бумагами, осуществляемыми на Торгах. При осуществлении такого контроля Биржа:

- устанавливает правила предотвращения, выявления и пресечения случаев неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком, в том числе критерии сделок (заявок) и (или) Котировок, имеющих признаки неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком (далее - нестандартные сделки (заявки) и (или) Котировки);

- осуществляет проверку нестандартных сделок (заявок) и (или) Котировок на предмет неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком;

- направляет в Банк России уведомления о результатах проведенных проверок выявленных нестандартных сделок (заявок) и (или) Котировок. Требования к содержанию уведомления, а также порядок и сроки его представления в Банк России определяются нормативными актами Банка России.

42.3. При осуществлении контроля, предусмотренного настоящей статьей, Биржа, вправе:

- требовать от Участников торгов представления необходимых документов (в том числе полученных Участником торгов от его Клиента), объяснений, информации соответственно в письменной и устной форме;

- осуществлять иные действия, направленные на предупреждение, выявление и пресечение нарушений требований Федерального закона «Об организованных торгах» и принятых в соответствии с ним нормативных актов, Федерального закона от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию

рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», а также внутренних документов Биржи.

42.4. Участники торгов обязаны определить должностное лицо, ответственное за осуществление контроля за соблюдением требований Федерального закона от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и принятых в соответствии с ним нормативных актов, а также установить порядок осуществления им своих функций.

42.5. Участники торгов, имеющие основания полагать, что операция, осуществляемая от их имени, но на счет Клиента, осуществляется с неправомерным использованием инсайдерской информации и (или) является манипулированием рынком, обязаны уведомить Банк России о такой операции. Порядок уведомления, сроки направления уведомления и содержание уведомления определяются Банком России.

42.6. При осуществлении мониторинга организованных торгов, а также контроля за Участниками торгов и иными лицами Биржа осуществляет следующие действия:

- выявляет нестандартные сделки (заявки) и (или) Котировки, заключенные (поданные) в ходе Торгов;
- проверяет нестандартные сделки (заявки) и (или) Котировки на предмет неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком;
- проверяет нестандартные сделки (заявки) и (или) Котировки на предмет нарушения внутренних документов Биржи.

42.7. Если в ходе проверки нестандартной сделки (заявки) и (или) Котировке выявляется, что полномочий Биржи для установления правомерности действий сторон по Договору недостаточно либо ему оказывается противодействие в проведении проверки, Биржа направляет все имеющиеся материалы по нестандартной сделке (заявке) и (или) Котировке в Банк России.

42.8. При наличии оснований квалифицировать нестандартную сделку (заявку) и (или) Котировку как нарушение внутренних документов Биржи, Биржа принимает решение о применении мер к Участникам торгов, являющимся сторонами такого Договора или подавшими Заявки.

42.9. К нестандартным сделкам (Заявкам) и (или) Котировкам, которые могут быть квалифицированы как нарушения настоящих Правил и иных внутренних документов Биржи могут относиться Договоры и (или) Котировки, приведшие к существенному изменению одного или нескольких из перечисленных ниже показателей:

- цены закрытия;
- текущей цены;
- средневзвешенной цены.

42.10. В целях предотвращения и пресечения неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком Участник торгов должен соблюдать следующие правила:

- Участник торгов не вправе осуществлять действия, относящиеся к манипулированию рынком в соответствии с Федеральным законом «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

- Участник торгов не вправе использовать инсайдерскую информацию для подачи Заявок и заключения Договоров на Торгах.

#### **Статья 43. Ответственность**

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

43.2. Биржа не несет ответственности в случае невозможности исполнения своих обязательств по оказанию услуг по организации Торгов, возникшей в результате обстоятельств, указанных в пунктах 37.3 и 37.6. настоящих Правил.

43.3. В случае неисполнения Участниками торгов обязательств, возникших из заключенных Договоров, а также при наличии у Биржи оснований квалифицировать нестандартную сделку (заявку) и (или) Котировку как нарушение внутренних документов Биржи, Биржа вправе принять решение о применении к Участникам торгов одну из следующих мер воздействия:

- предупреждение;
- приостановление допуска к участию в Торгах, в том числе в одном или нескольких Режимов торгов, одной или нескольких торговых сессиях, и (или) в отдельных периодах проведения Торгов, и (или) к подаче Заявок по одной или нескольким ценным бумагам и (или) Группе инструментов, и (или) к заключению Договоров в отношении ценной бумаги, Группы инструментов и (или) Кода расчетов; - прекращение допуска к участию в Торгах на Бирже.

43.4. Биржа осуществляет раскрытие информации о нарушениях, совершенных Участниками торгов, и принятых к ним мерах, в сроки и порядке, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

43.5. В случае нарушения Участником торгов требований о наличии объема Средств обеспечения, предусмотренных Правилами клиринга и (или) настоящими Правилами, решением Биржи может быть предусмотрена уплата Бирже Участником торгов неустойки (штрафа). Размер неустойки (штрафа) устанавливается решением Биржи и не может быть более 3 (трех) процентов от объема необеспеченной Заявки.

Указанная неустойка (штраф) удерживается с торговых или клиринговых счетов в порядке, определенном в Правилах клиринга.

В случае если неустойка (штраф) выражена в иностранной валюте, то указанная неустойка (штраф) уплачиваются в российских рублях по курсу Банка России, установленному на дату принятия решения о наложении штрафа.

#### **Статья 44. Порядок разрешения споров**

44.1. 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 порядке арбитража (третейского разбирательства), администрируемого Арбитражным центром при Российском союзе промышленников и предпринимателей (далее – Арбитражный центр при РСПП) в соответствии с его правилами, действующими на дату подачи искового заявления.

44.2. Передача споров на разрешение в Арбитражный центр при РСПП возможна только после соблюдения предварительного претензионного порядка урегулирования споров. В случае полного или частичного отказа в удовлетворении претензии или неполучения ответа в течение 7 (семи) дней с момента получения претензии заявитель вправе предъявить иск в Арбитражный центр при РСПП.

44.3. Решения Арбитражного центра при РСПП являются окончательными и обязательными для сторон. Неисполненное добровольно решение Арбитражного центра при РСПП подлежит принудительному исполнению в соответствии с законодательством Российской Федерации или законодательством страны места принудительного исполнения и международными соглашениями.

44.4. Участники торгов обязаны воздерживаться от действий, направленных на затягивание процесса рассмотрения спора в Арбитражном центре при РСПП, а в случае вынесения Арбитражным центром при РСПП решения – на затягивание сроков исполнения определений и решений, вынесенных Арбитражным центром при РСПП.

#### **Статья 45. Общие правила использования информации**

45.1. Настоящей статьей устанавливаются общие положения, касающиеся обеспечения конфиденциальности информации, которая стала известна Бирже в связи с оказанием услуг по проведению Торгов в соответствии с пунктом 2.4. настоящих Правил, в том числе была предоставлена Бирже Участниками торгов, Клиринговой организацией и (или) техническим центром.

45.2. К указанной информации относится, в частности, информация об Участнике торгов как в отношении себя лично, так и в отношении Клиентов Участника торгов, информация, полученная в соответствии с Правилами допуска, а также иная информация, которая стала известна в связи с оказанием Биржей услуг по проведению Торгов (далее в настоящей статье - Информация).

45.3. Участник торгов, заключая договор об оказании услуг по проведению Торгов, соглашается с тем, что Информация или ее часть может быть предоставлена Клиринговой организации, техническому центру и (или) иным юридическим лицам, оказывающим Бирже аутсорсинговые, консультационные и (или) иные услуги на основании заключаемых с такими юридическими лицами договоров.

45.4. Информация предоставляется Бирже в Банк России по его запросу, соответствующему требованиям Федерального закона «Об организованных торгах».

45.5. Информация может быть предоставлена Биржей в суды и арбитражные суды (судьям), а при наличии согласия руководителя следственного органа - в органы предварительного следствия по делам, находящимся в их производстве, а также в органы внутренних дел при осуществлении ими функций по выявлению, предупреждению и пресечению налоговых преступлений, а также иным лицам в соответствии с требованиями федеральных законов.

45.6. Наличие у Биржи Информации является необходимым условием оказания услуг по проведению Торгов.

45.7. Участник торгов подтверждает и уполномочивает Биржу частично и (или) полностью предоставлять сведения, составляющие персональные данные физических лиц - Клиентов Участника торгов, необходимые для исполнения Биржей своих обязательств, Клиринговой организации, техническому центру и (или) иным юридическим лицам, оказывающим Бирже аутсорсинговые, консультационные и (или) иные услуги на основании заключаемых с такими юридическими лицами договоров. Биржа и иные юридические лица, получившие сведения, составляющие персональные данные физических лиц - Клиентов Участника торгов, обязуются обеспечить конфиденциальность обрабатываемых ими персональных данных, соблюдение требований к обработке персональных данных, установленных Федеральным законом № 152-ФЗ от 27.07.2006 г. «О персональных данных», и несут ответственность за принятие всех необходимых правовых, организационных и технических мер их защиты от неправомерного или случайного доступа к ним, уничтожения, изменения, блокирования, копирования, распространения персональных данных, а также от иных неправомерных действий с такими данными. Биржа и указанные юридические лица, получившие сведения, составляющие персональные данные физических лиц - Клиентов Участника торгов, обязуются принимать необходимые правовые, организационные и технические меры или обеспечивать их принятие для защиты персональных данных при их передаче посредством электронных каналов связи, машинных и (или) бумажных носителей информации или иным способом.

Участник торгов гарантирует наличие у него согласий физических лиц - Клиентов Участника торгов, являющихся субъектами персональных данных, на обработку и передачу их персональных данных Бирже, в Клиринговую организацию, техническому центру и (или) иным юридическим лицам, оказывающим Бирже аутсорсинговые, консультационные и (или) иные услуги на основании заключаемых с такими юридическими лицами договоров.

Участник торгов обязуется предоставить согласия и иные документы, подтверждающие правовые основания обработки персональных данных физических лиц - Клиентов Участника торгов, по письменному запросу Биржи в срок не позднее 10 (десяти) рабочих дней с момента направления запроса.

**Приложение №1  
к Правилам проведения  
организованных торгов  
ценными бумагами**

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

1. По Договору купли-продажи, заключенному на Торгах, одна сторона - продавец обязуется передать совокупность ценных бумаг, в отношении которых заключен Договор в собственность другой стороне - покупателю, а покупатель обязуется принять в собственность и оплатить указанные ценные бумаги в соответствии с настоящим Приложением.

2. Условия заключенного Договора не могут быть изменены, за исключением изменения условий Договора в случаях, указанных в Правилах клиринга.

3. Обязательства по Договору подлежат исполнению в Дату исполнения, определяемую в порядке, установленном настоящими Правилами, если иное не предусмотрено документами Клиринговой организации и (или) не определено решением Биржи.

4. Исполнение обязательств по Договору осуществляется в порядке, установленном Правилами клиринга.

5. Расторжение заключенного Договора на основании волеизъявления сторон Договора не допускается.

### **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.