

УТВЕРЖДЕНЫ
решением Совета директоров
Акционерного общества «Санкт-
Петербургская Валютная Биржа»
(протокол от 2 июня 2022 г. № 369)

**ПРАВИЛА ПРОВЕДЕНИЯ ОРГАНИЗОВАННЫХ ТОРГОВ
В ФОНДОВОЙ СЕКЦИИ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКАЯ ВАЛЮТНАЯ БИРЖА»**

Санкт-Петербург
2022

Оглавление

1.	Термины и определения (гlossарий).....	3
2.	Общие положения.....	3
3.	Расписание торгов	5
4.	Спецификация биржевого инструмента	6
5.	Заявки	7
6.	Порядок формирования реестра заявок	10
7.	Порядок заключения на торгах договоров.....	11
8.	Порядок формирования реестра договоров, заключенных на организованных торгах	12
9.	Порядок аннулирования договоров.....	12
10.	Торговые режимы в Фондовой секции	13
11.	Размещение ценных бумаг.....	13
12.	Размещение: Аукцион ОФЗ/ОБР.....	15
13.	Доразмещение: Адресные заявки БР.....	17
14.	Выкуп ценных бумаг	18
15.	Непрерывные торги ценными бумагами.....	19
16.	Дискретный аукцион, аукционы открытия и закрытия.....	20
17.	Режим переговорных сделок (РПС)	21
18.	Режимы РЕПО с Банком России/Инициатором торгов.....	21
19.	Порядок контроля лимитов	23
20.	Порядок приостановления, возобновления и прекращения торгов при наступлении Чрезвычайной ситуации	24
21.	Порядок приостановления и возобновления торгов в Фондовой секции.....	26
22.	Требования к содержанию и порядку предоставления отчетов.....	28
23.	Ответственность и порядок рассмотрения претензий	29

1. Термины и определения (гlossарий)

1.1. Термины, специально не определенные в настоящих Правилах проведения организованных торгов в Фондовой секции Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (далее – Правила торгов в Фондовой секции) используются в значениях, установленных законами, нормативными актами Банка России, иными нормативными правовыми актами Российской Федерации (далее – законодательство Российской Федерации), а также Правилами допуска к торгам Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» и Правилами клиринга Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа».

2. Общие положения

2.1. Настоящие Правила торгов в Фондовой секции, являющиеся составной частью Правил организованных торгов АО СПВБ, разработаны на основании законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, являющегося регулирующим органом власти в сфере финансовых рынков (далее – Банк России), Устава Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» и внутренних документов Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (далее – Биржа) и устанавливают порядок проведения организованных торгов в Фондовой секции.

2.2. Правила торгов в Фондовой секции устанавливают порядок заключения договоров, правила регистрации договоров, порядок исполнения договоров, а также порядок мониторинга организованных торгов и контроля за Участниками торгов.

2.3. Правила торгов в Фондовой секции, а также изменения и дополнения к ним, утверждаются Советом директоров Биржи и подлежат регистрации в Банке России.

2.4. Правила торгов в Фондовой секции, а также изменения и дополнения к ним вступают в силу после их регистрации Банком России в дату, определяемую Советом директоров Биржи или исполнительным органом Биржи по поручению Совета директоров Биржи с учетом требований законодательства Российской Федерации.

2.5. Текст Правил торгов в Фондовой секции раскрывается на Сайте Биржи в течение 5 рабочих дней с даты получения Биржей официального решения Банка России (или его копии) о регистрации настоящего документа, но не позднее, чем за 3 рабочих дня до даты вступления их в силу, если иной срок не установлен в нормативных актах Банка России.

2.6. Для осуществления деятельности по проведению организованных торгов, в том числе деятельности по допуску лиц к торгам, допуску Биржевых инструментов к торгам (в том числе листинг и делистинг ценных бумаг) на Бирже создано отдельное структурное подразделение, обеспечивающее проведение торгов во всех Секциях в соответствии с Правилами организованных торгов АО СПВБ.

2.7. Клиринг по итогам организованных торгов в Фондовой секции осуществляется без участия центрального контрагента. Клиринг по итогам организованных торгов в Фондовой секции осуществляется следующими клиринговыми организациями:

- 2.7.1. Акционерное общество «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (АО СПВБ);
- 2.7.2. Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (НКО АО НРД).

Клиринговая организация, осуществляющая клиринг обязательств из договоров в отношении Биржевого инструмента, определяется в Спецификации такого Биржевого инструмента.

2.8. Основанием для начала, приостановления или прекращения заключения договоров с ценными бумагами являются соответственно допуск ценных бумаг к торгам (листинг), приостановка допуска ценных бумаг к торгам и прекращение допуска ценных бумаг к торгам (делистинг) в Фондовой секции.

2.9. Основанием для начала, приостановления или прекращения заключения договоров РЕПО с Банком России/Инициатором торгов является соответствующее уведомление, полученное Биржей от Банка России/Инициатора торгов в порядке, установленном Договором Биржи с Банком России/соглашением Биржи с Инициатором торгов. При получении уведомления от Банка России/Инициатора торгов о начале, приостановлении или прекращении заключения договоров РЕПО, Биржа незамедлительно уведомляет об этом Участников торгов путем размещения информации на Сайте Биржи.

2.10. Полномочия по проведению торгов возлагаются на должностное лицо Биржи – Маклера, который уполномочен:

- 2.10.1. проводить (в том числе открывать и завершать) торги в соответствии с Регламентом;
- 2.10.2. в установленных настоящими Правилами торгов в Фондовой секции случаях приостанавливать и возобновлять торги отдельными Биржевыми инструментами, либо целиком в Секции;
- 2.10.3. взаимодействовать с Участниками торгов;
- 2.10.4. контролировать исполнение Участниками торгов настоящих Правил торгов в Фондовой секции;
- 2.10.5. делать объявления и сообщения для Участников торгов по вопросам, связанным с порядком проведения торгов;
- 2.10.6. прекращать допуск Участников торгов к заключению сделок в случаях, предусмотренных Правилами организованных торгов АО СПВБ;
- 2.10.7. выполнять иные действия в рамках предоставленных ему полномочий.

2.11. Заявки подаются (вводятся) Участниками торгов в Торговую систему в электронном виде. При подаче заявок и заключении сделок на организованных торгах могут использоваться средства электронной подписи, аналоги собственноручной подписи, коды, пароли и иные средства, подтверждающие, что документ исходит от уполномоченного на это лица.

2.12. Биржа осуществляет мониторинг операций Участников торгов с целью выявления действий, имеющих признаки манипулирования рынком и (или) неправомерного использования инсайдерской информации. Мониторинг осуществляется в

соответствии с внутренними документами Биржи, определяющими порядок организации мониторинга организованных торгов и контроля за участниками торгов.

2.13. Под мониторингом организованных торгов на Бирже понимается совокупность организационно-технических мероприятий, направленных на непрерывное отслеживание в течение Торговой сессии цен, объемов и иных характеристик договоров и заявок, к которым относятся:

- 2.13.1. выявление договоров (заявок), параметры и условия которых подпадают под критерии, установленные внутренними документами Биржи, определяющими порядок организации мониторинга организованных торгов и контроля за участниками торгов;
- 2.13.2. проверка нестандартных договоров (заявок) на предмет неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком, а также на предмет соответствия требованиям законодательных актов Российской Федерации об организованных торгах, нормативных актов Банка России и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, требований Правил организованных торгов АО СПбБ.

2.14. При выявлении договоров (заявок), подпадающих под критерии, установленные внутренними документами Биржи, определяющими порядок организации мониторинга организованных торгов и контроля за участниками торгов, Биржа имеет право направить запросы Участнику торгов, заключившему соответствующие договоры (подавшему соответствующие заявки) о предоставлении документов и сведений, прямо или косвенно касающиеся таких договоров (заявок), и раскрывающих причины заключения им договора (подачи заявки) (включая поручение Клиента, на основании которого была подана заявка, договор с Клиентом, на основании которого подано соответствующее поручение и объяснения Клиента).

2.15. Участник торгов обязан в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты получения данного запроса представить на Биржу письменное объяснение своих действий. В случае предоставления Участником торгов неудовлетворительных объяснений совершенных им действий или неполучения от Участника торгов объяснений в установленный срок, или при наличии оснований квалифицировать действия Участника торгов как нарушение настоящих Правил торгов Фондовой секции, Биржа имеет право применить к Участнику торгов меры воздействия, установленные в Правилах допуска, и/или обратиться в Банк России.

3. Расписание торгов

3.1. Расписание торгов в Секции, в том числе расписание проведения основных и дополнительных торговых сессий, и торговых режимов, определяется Регламентом.

3.2. В случае необходимости проведения дополнительной торговой сессии, в том числе для урегулирования неисполненных обязательств Участников торгов, возобновления торгов после прекращения Чрезвычайных ситуаций, а также по другим предусмотренным

настоящими Правилами торгов в Фондовой секции ситуациям, решением Правления Биржи время завершения торговой сессии может быть продлено.

3.3. В случае возникновения обстоятельств, препятствующих проведению торгов в соответствии с установленным в Регламенте расписанием, Правление Биржи может принять решение об изменении расписания торгов на текущий торговый день.

3.4. В случае отмены проведения торгов в Фондовой секции, либо внесения изменений в расписание торгов, Биржа извещает об этом Участников торгов, расчетные организации, расчетные депозитарии и информационные агентства, с которыми у Биржи заключены соглашения о раскрытии информации, а также размещает указанную информацию на Сайте Биржи не менее чем за 3 (три) рабочих дня до даты отмененных торгов, если иное не предусмотрено настоящими Правилами торгов в Фондовой секции.

3.5. В случае принятия решения о проведении торгов в день, не определенный расписанием торгов, Биржа уведомляет об этом Банк России не позднее, чем за три месяца до соответствующего торгового дня, а также раскрывает информацию об этом на Сайте Биржи.

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

4. Спецификация биржевого инструмента

4.1. Спецификация Биржевого инструмента содержит следующие основные условия договора:

- 4.1.1. код Биржевого инструмента (тикер);
- 4.1.2. описание Биржевого инструмента;
- 4.1.3. Секция, в которой проводятся торги;
- 4.1.4. допустимые торговые режимы;
- 4.1.5. допустимые виды заявок;
- 4.1.6. валюта расчетов;
- 4.1.7. код расчетов;
- 4.1.8. единица измерения цены (в российских рублях, в единицах иностранных валют, в процентах от номинальной стоимости, в процентах годовых);
- 4.1.9. точность (разрядность) цены;
- 4.1.10. шаг изменения цены;
- 4.1.11. пределы изменения цены (если применимо);
- 4.1.12. размер лота;
- 4.1.13. наименование клиринговой организации;
- 4.1.14. наименование расчетной организации (расчетного депозитария);
- 4.1.15. дополнительные условия.

4.2. В Спецификации Биржевого инструмента устанавливаются возможные для данного Биржевого инструмента торговые режимы и соответствующие им коды расчетов.

4.3. Код расчетов – код, определяющий условия принятия заявки, а также порядок и условия исполнения договора, предусмотренные внутренними документами Клиринговой организации. Перечень допустимых кодов расчетов, в т.ч. по ценной бумаге/режиму торгов/Секции устанавливается и утверждается решением Биржи. По решению Биржи могут быть изменены коды расчетов, предусмотренные для отдельных видов заявок/режимов торгов/Секций настоящими Правилами торгов в Фондовой секции. Для заключения договоров могут использоваться следующие коды расчетов:

- 4.3.1. Код расчетов T0 – код расчетов, определяющий, что при подаче заявки проводится контроль обеспечения обязательств, которые подлежат исполнению, а датой исполнения обязательств по договору является дата заключения договора;
- 4.3.2. Код расчетов Vn – код расчетов, определяющий, что при подаче заявки контроль обеспечения обязательств не проводится, а датой исполнения обязательств по договору является дата, определяемая как T+n, где T – дата заключения договора, а n – число календарных дней;
- 4.3.3. Код расчетов Sn – код расчетов по договору РЕПО, определяющий, что при подаче заявки контроль обеспечения обязательств не проводится. Датой исполнения обязательств по первой части договора РЕПО является дата, определяемая как T+n, где T – дата заключения договора РЕПО, а n – число расчетных дней, а датой исполнения обязательств по второй части договора РЕПО является дата, определяемая как T+n+k, где T+n – дата исполнения первой части РЕПО, а k – срок договора РЕПО.

5. Заявки

5.1. Все поданные Участником торгов в течение торговой сессии заявки могут быть им сняты, за исключением случаев, предусмотренных настоящими Правилами торгов в Фондовой секции. При этом договоры, заключенные на основании такой заявки до ее отзыва, сохраняют силу.

5.2. Биржа вправе отказать в регистрации поданной заявки в реестре заявок или аннулировать (удалить) зарегистрированную заявку в случае наступления Чрезвычайной ситуации, а также в том случае если указанная заявка подана с нарушением требований, установленных настоящими Правилами торгов в Фондовой секции.

5.3. В случае если по облигациям в Торговой системе отражается информация о накопленном купонном доходе (далее – НКД) и решением Биржи не установлено, что НКД по заключенному договору не подлежит уплате, покупатель обязан уплатить НКД продавцу в размере, определяемом в Торговой системе на фактическую дату исполнения договора в соответствии с решением о выпуске ценных бумаг и/или в порядке, установленном эмиссионными документами.

5.4. Заявки могут быть адресными и безадресными. Возможность подачи адресных заявок либо безадресных заявок определяется режимом торгов.

5.5. К основным видам заявок относятся:

- 5.5.1. адресная заявка;
 - 5.5.2. безадресная заявка;
 - 5.5.3. лимитированная (конкурентная) заявка;
 - 5.5.4. рыночная заявка (неконкурентная заявка).
- 5.6. Заявка содержит следующие существенные условия (параметры заявки):
- 5.6.1. вид заявки;
 - 5.6.2. код Биржевого инструмента (тикер);
 - 5.6.3. направление заявки (покупка или продажа);
 - 5.6.4. количество лотов в заявке, либо сумму заявки;
 - 5.6.5. цену Биржевого инструмента, либо доходность по цене заявки (только для лимитированных (конкурентных) заявок, либо для рыночных (неконкурентных) заявок с условием «поставить в очередь»);
 - 5.6.6. указание на Участника торгов, которому адресована заявка (для адресной заявки);
 - 5.6.7. указание на то, что заявка подана во исполнение обязательств Маркет-мейкера, если заявка подана во исполнение указанных обязательств;
 - 5.6.8. принадлежность заявки (заявка Участника торгов или заявка клиента Участника торгов);
 - 5.6.9. торгово-клиринговый регистр.
- 5.7. Дополнительными параметрами заявки могут быть:
- 5.7.1. возможно исполнение по разным ценам;
 - 5.7.2. возможно исполнение только по одной цене;
 - 5.7.3. немедленно или отклонить;
 - 5.7.4. поставить в очередь;
 - 5.7.5. снять остаток.
- 5.8. Направлением заявки может быть покупка или продажа Биржевого инструмента.
- 5.9. Для заявок РЕПО под покупкой подразумевается обязанность принять ценные бумаги и уплатить за них определенную денежную сумму (продавцу по договору РЕПО), а под продажей — обязанность в срок, установленный этим договором, передать в собственность другой стороне (покупателю по договору РЕПО) ценные бумаги (первая часть договора РЕПО), и при этом покупатель по договору РЕПО обязуется в срок, установленный этим договором, передать ценные бумаги в собственность продавца по договору РЕПО, а продавец по договору РЕПО обязуется принять ценные бумаги и уплатить за них определенную денежную сумму (вторая часть договора РЕПО).
- 5.10. Для заявок, поданных с указанием цены или доходности и количества ценных бумаг, сумма заявки рассчитывается Торговой системой в момент регистрации. При этом сумма заявки рассчитывается как сумма произведений цены заявки на объем заявки в единицах Биржевого инструмента и НКД на дату исполнения на один Биржевой инструмент на объем заявки в единицах Биржевого инструмента.

5.11. Безадресной заявкой признается заявка, которая адресована (информация о которой раскрывается) неограниченному кругу Участников торгов (всем Участникам торгов). Адресная заявка – все иные заявки.

5.12. Лимитированная (конкурентная) заявка содержит цену заявки и количество лотов Биржевого инструмента. Для лимитированной заявки на покупку это максимальная допустимая цена покупки Биржевого инструмента, для лимитированной заявки на продажу это минимальная допустимая цена продажи Биржевого инструмента.

5.13. Рыночная (неконкурентная) заявка содержит количество лотов Биржевого инструмента, но не содержит цены заявки.

5.14. Рыночная (неконкурентная) заявка, подаваемая в режиме размещения ценных бумаг, содержит сумму заявки, на которую Участник торгов намеревается приобрести Биржевой инструмент, но не содержит количества лотов ценных бумаг и цены.

5.15. Заявка действует до тех пор, пока Участник торгов не отменит ее или до тех пор, пока она не будет исполнена или снята. Срок действия заявки не превышает времени окончания торговой сессии, по окончании которой все заявки в Торговой системе автоматически снимаются, если иное не определено Биржей.

5.16. Заявка может подаваться Участником торгов от своего имени и за свой счет, а также от своего имени за счет своих клиентов. Участник торгов указывает в заявке Торгово-клиринговый регистр, однозначно определяющий набор счетов, по которым будут проводиться расчеты в случае удовлетворения заявки, а также код клиента, в интересах которого подана заявка (в случае подачи заявки по поручению клиента).

5.17. Заявки на покупку или продажу Биржевых инструментов могут подаваться Трейдерами с использованием автоматизированных рабочих мест Торговой системы, или иным предусмотренным договором с Участником торгов способом.

5.18. При приеме заявки Биржа фиксирует дату и время ее подачи, осуществляет проверку заявки и последующую регистрацию заявки путем присвоения каждой заявке уникального индивидуального номера (кода) в базе данных Торговой системы (далее – Идентификационный номер заявки).

5.19. Биржа хранит информацию о заявках, которые не прошли проверку и не были вследствие этого зарегистрированы в Торговой системе. Биржа по заявлению Участника торгов выдает отчет, содержащий информацию о незарегистрированных заявках с указанием причины отказа в регистрации.

5.20. Маркет-мейкер Фондовой секции Биржи при исполнении своих обязательств может подавать только безадресные заявки и заключать договоры от своего имени и за свой счет или от своего имени и за счет клиента при наличии соответствующих поручений клиента. Поданная заявка должна содержать указание на то, что она подана во исполнение функций Маркет-мейкера без раскрытия этой информации остальным Участникам торгов.

5.21. В день, предшествующий первому дню обращения ценной бумаги, Биржа устанавливает значение расчетной (начальной) цены для данной ценной бумаги. Расчетная (начальная) цена определяется на основе цен сделок с данной ценной бумагой на

организованном рынке других бирж или внебиржевом рынке в дни, предшествующие расчету, и отражает оценку справедливой стоимости ценной бумаги. В отдельных случаях, когда определение расчетной (начальной) цены данной ценной бумаги на основе сделок с ней невозможно, Биржа осуществляет расчет расчетной (начальной) цены указанной ценной бумаги на основе финансовой отчетности эмитента.

5.22. Биржа имеет право устанавливать лимит изменения цены ценной бумаги – максимально допустимое изменение цены ценной бумаги за одну торговую сессию от расчетной цены предыдущего торгового дня. Значение предельного отклонения цен заявок определяется Спецификацией биржевого инструмента.

5.23. Участник торгов не имеет права подавать в Торговую систему заявки с ценовыми условиями вне границ допустимого лимита изменения цены. Если Участник торгов подает в Торговую систему заявку с ценовыми условиями вне границ допустимого лимита изменения цены, такая заявка автоматически отклоняется Торговой системой.

5.24. Участник торгов имеет права подавать в Торговую систему заявки за счет клиента (в том числе эмитента ценных бумаг) только в том случае, если данный клиент зарегистрирован Биржей в соответствии с Правилами допуска.

6. Порядок формирования реестра заявок

6.1. Реестр заявок Участников торгов ведется Биржей в электронной форме.

6.2. Система ведения реестра заявок обеспечивает возможность формирования отчетов о заявках Участников торгов за каждый торговый день.

6.3. Биржа по заявлению Участника торгов предоставляет выписку из реестра заявок в отношении заявок, поданных этим Участником торгов, в течение месяца с даты получения указанного заявления.

6.4. Реестр заявок содержит следующие сведения:

6.4.1. идентификационный номер заявки, совпадающий с уникальным кодом заявки, присвоенным Биржей в момент поступления заявки от Участника торгов (в момент ее регистрации в реестре заявок);

6.4.2. код Участника торгов, подавшего заявку, включая коды клиентов Участников торгов, по поручению или в интересах которых подана заявка, и коды клиентов брокеров или доверительных управляющих, являющихся, в свою очередь, клиентами Участников торгов, по поручению или в интересах которых подана заявка;

6.4.3. код Участника торгов, которому адресована заявка (для адресной заявки);

6.4.4. направление заявки (покупка или продажа);

6.4.5. указание на то, что заявка подана во исполнение функций Маркет-мейкера;

6.4.6. вид заявки (в том числе адресная или безадресная заявка);

6.4.7. объем заявки (количество лотов Биржевого инструмента, в отношении которого подана заявка);

6.4.8. цена (за единицу Биржевого инструмента);

6.4.9. сумму заявки (для неконкурентных заявок);

- 6.4.10. дату и время регистрации заявки;
- 6.4.11. дату и время исполнения (отзыва) заявки;
- 6.4.12. результат подачи заявки (на исполнении, исполнена, исполнена частично, отозвана, аннулирована);
- 6.4.13. причину аннулирования;
- 6.4.14. код Биржевого инструмента (тикер).

7. Порядок заключения на торгах договоров

7.1. В Фондовой секции могут заключаться следующие виды договоров:

- 7.1.1. договоры с ценными бумагами;
- 7.1.2. договоры РЕПО.

7.2. Договором с ценными бумагами является договор купли-продажи ценных бумаг, заключенный на торгах в Фондовой секции в соответствии с настоящими Правилами торгов в Фондовой секции.

7.3. Договором РЕПО является договор, заключенный на торгах в Фондовой секции в соответствии с настоящими Правилами торгов в Фондовой секции, по которому одна сторона (продавец по договору РЕПО) обязуется в срок, установленный этим договором, передать в собственность другой стороне (покупателю по договору РЕПО) ценные бумаги, а покупатель по договору РЕПО обязуется принять ценные бумаги и уплатить за них определенную денежную сумму (первая часть договора РЕПО), и по которому покупатель по договору РЕПО обязуется в срок, установленный этим договором, передать ценные бумаги в собственность продавца по договору РЕПО, а продавец договору РЕПО обязуется принять ценные бумаги и уплатить за них определенную денежную сумму (вторая часть договора РЕПО).

7.4. Договор на торгах заключается на основании двух зарегистрированных Биржей разнонаправленных заявок, полное или частичное соответствие которых друг другу установлено в порядке, определенном настоящими Правилами торгов в Фондовой секции. При этом двумя разнонаправленными заявками являются заявка на покупку и заявка на продажу. Критерии соответствия разнонаправленных заявок для различных торговых режимов и Биржевых инструментов установлены в настоящих Правилах торгов в Фондовой секции.

7.5. Договор считается заключенным на торгах в момент определения Биржей соответствия разнонаправленных заявок друг другу и регистрации договора путем присвоения каждому договору уникального идентификационного номера и внесения записи о заключении соответствующего договора в реестр договоров. При этом составление одного документа, подписываемого сторонами договора, не осуществляется, и простая письменная форма договора считается соблюденной.

7.6. Биржа ведет реестр договоров, заключенных на торгах, и предоставляет Участникам торгов, заключившим договоры, а также по запросу третьих лиц (в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации) выписки из реестра договоров в соответствии с нормативными актами Банка России.

7.7. Заявки, поданные за счет одного и того же лица (в соответствии с кодом этого лица, присваиваемым Биржей Участникам торгов и Клиентам Участников торгов в соответствии с Правилами допуска), не являются основанием для заключения договора. Если встречной соответствующей заявкой для поданной заявки является заявка, поданная за счет того же лица, такая заявка автоматически снимается Торговой системой в размере неисполненного остатка.

8. Порядок формирования реестра договоров, заключенных на организованных торгах

8.1. Реестр договоров, заключенных на организованных торгах, ведется Биржей в электронном виде в Торговой системе.

8.2. Реестр договоров, заключенных на организованных торгах, содержит следующие сведения:

- 8.2.1. идентификационный номер договора;
- 8.2.2. дату и время регистрации договора;
- 8.2.3. идентификационные номера заявок, на основании которых заключен договор;
- 8.2.4. код Биржевого инструмента (тикер);
- 8.2.5. стандартные условия договора (указываются в Спецификации Биржевого инструмента);
- 8.2.6. для договора с ценными бумагами – указание на то, что договор заключен на основании заявки, поданной во исполнение обязательств Маркет-мейкера, если договор заключен на основании такой заявки;
- 8.2.7. коды Участников торгов, подавших заявки, на основании которых заключен договор, включая коды клиентов Участников торгов, по поручению или в интересах которых заключен договор, и коды клиентов брокеров или доверительных управляющих, являющихся в свою очередь клиентами Участников торгов, по поручению или в интересах которых заключен договор;
- 8.2.8. для договоров с ценными бумагами – наименование эмитента (название управляющей компании, название паевого инвестиционного фонда, наименование управляющего ипотечным покрытием, индивидуальное обозначение, идентифицирующее ипотечные сертификаты участия), вид, категорию (тип), серию ценной бумаги, являющейся предметом договора;
- 8.2.9. цену Биржевого инструмента;
- 8.2.10. объем договора (количество Биржевых инструментов, продаваемых/приобретаемых по договору);
- 8.2.11. сумма заключенного договора (денежное выражение стоимости Биржевых инструментов, продаваемых/приобретаемых по договору).

9. Порядок аннулирования договоров

9.1. Под аннулированием договора подразумевается прекращение действия договора, заключенного на торгах, либо его расторжение.

9.2. Договоры, заключенные Участниками торгов, могут быть аннулированы Биржей в следующих случаях:

- 9.2.1. по заявлениям сторон договора;
- 9.2.2. в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, в том числе по решению суда;
- 9.2.3. в случаях, если договор заключен с нарушениями Правил торгов в Фондовой секции;
- 9.2.4. в случае наступления Чрезвычайной ситуации, препятствующей проведению торгов.

9.3. Письменное извещение об аннулировании договора направляется Биржей сторонам договора в день принятия такого решения.

9.4. Может быть аннулирована часть договоров, либо все договоры за торговую сессию. В последнем случае торговая сессия объявляется несостоявшейся, клиринг, сверка и расчеты по итогам торговой сессии не проводятся.

9.5. В том случае, если договор был аннулирован после завершения расчетов по нему, урегулирование споров и взаимных обязательств осуществляется сторонами договора в двухстороннем порядке.

10. Торговые режимы в Фондовой секции

10.1. При проведении торговой сессии в Фондовой секции возможны следующие режимы торгов:

- 10.1.1. Размещение: Аукцион (по цене);
- 10.1.2. Размещение: Аукцион (по ставке купона);
- 10.1.3. Размещение по фиксированной цене
- 10.1.4. Размещение по фиксированной цене в адресном режиме;
- 10.1.5. Размещение: Аукцион ОФЗ/ОБР;
- 10.1.6. Доразмещение: Адресные заявки ОФЗ;
- 10.1.7. Выкуп ценных бумаг;
- 10.1.8. Выкуп ценных бумаг по фиксированной цене;
- 10.1.9. Режим непрерывных торгов;
- 10.1.10. Аукцион открытия;
- 10.1.11. Аукцион закрытия;
- 10.1.12. Дискретный аукцион;
- 10.1.13. Режим переговорных сделок (РПС);
- 10.1.14. Аукцион РЕПО (с плавающей ставкой);
- 10.1.15. Аукцион РЕПО (с фиксированной ставкой);
- 10.1.16. Торги РЕПО (с фиксированной ставкой).

11. Размещение ценных бумаг

11.1. В зависимости от способа размещения, указанного эмитентом в условиях размещения ценных бумаг (для негосударственных ценных бумаг) или в генеральных условиях эмиссии и обращения государственных (муниципальных) ценных бумаг (для государственных ценных бумаг), а также в иных утвержденных эмитентом документах, регулирующих выпуск и обращение ценных бумаг (вместе именуются далее – эмиссионными документами) размещение ценных бумаг осуществляется публичным способом (открытый) или частным способом (закрытый).

11.2. В публичном размещении ценных бумаг могут принимать участие все Участники торгов Фондовой секции, действующие в своих интересах и в интересах своих клиентов.

11.3. В частном размещении ценных бумаг могут принимать участие только те Участники торгов Фондовой секции, действующие в своих интересах и в интересах своих клиентов, круг которых (или круг клиентов которых) определен эмиссионными документами.

11.4. Функции Андеррайтера может выполнять:

11.4.1. эмитент ценных бумаг – в том случае, если он является Участником торгов;

11.4.2. Участник торгов, уполномоченный эмитентом произвести размещение (выкуп) ценных бумаг. При этом Андеррайтер действует от своего имени за счет и по поручению эмитента.

11.5. Размещение ценных бумаг может осуществляться по фиксированной цене либо по цене (ценам), определяемой путем проведения торгов (аукциона) в Фондовой секции. В случае размещения облигаций эмиссионные документы могут предусматривать размещение ценных бумаг по фиксированной цене путем проведения конкурса (аукциона) по определению ставки купона.

11.6. В зависимости от того, доступна ли в ходе размещения Участникам торгов текущая информация о количестве ценных бумаг и цене (ставке) в заявках других Участников торгов, эмиссионными документами может быть установлен открытый или закрытый способ его проведения.

11.7. Покупателем ценных бумаг при их размещении выступает Участник торгов, действующий от своего имени и за свой счет, а также от своего имени по поручению и за счет своих клиентов (инвесторов).

11.8. Дополнительные особенности подачи и удовлетворения заявок при размещении (продаже) ценных бумаг определяются Биржей в соответствии с эмиссионными документами и/или иными документами, регламентирующими порядок проведения размещения (продажи) ценных бумаг.

11.9. Размещение состоит из периода сбора заявок и периода удовлетворения заявок.

11.10. Во время периода сбора заявок на покупку при размещении ценных бумаг, Участники торгов вправе подавать, изменять и снимать заявки до завершения периода

сбора заявок. Допустимые виды заявок, подаваемых Участниками торгов при проведении размещения ценных бумаг определяются Биржей на основании эмиссионных документов.

11.11. По окончании периода сбора заявок и в течение периода удовлетворения заявок, Участник торгов не имеет возможности снять или изменить поданную заявку.

11.12. Во время периода удовлетворения заявок при проведении аукциона по цене (ставке купона) Андеррайтер подает безадресную заявку на продажу с указанием цены отсечения (ставки купона отсечения) и количества размещаемых ценных бумаг, либо встречные адресные заявки на продажу с указанием цены удовлетворения и количества ценных бумаг для каждой удовлетворяемой заявки Участников торгов на покупку.

11.13. Во время периода удовлетворения заявок при размещении ценных бумаг по фиксированной цене Андеррайтер подает встречные адресные заявки на продажу с указанием цены размещения и количества ценных бумаг для каждой удовлетворяемой заявки Участников торгов на покупку.

11.14. Очередность удовлетворения заявок Участников торгов на аукционе по цене (по ставке купона) устанавливается с учетом приоритета цен заявок. Заявки по более высокой цене (более низкой ставкой) удовлетворяются раньше, чем заявки с меньшей ценой (более высокой ставкой). При равенстве цен заявок (ставок купона) более приоритетной является заявка, поданная ранее. Вначале удовлетворяются конкурентные заявки, затем неконкурентные.

11.15. Удовлетворение заявок Участников торгов при размещении ценных бумаг по фиксированной цене осуществляется в порядке очередности их поступления и регистрации в Торговой системе, либо при размещении ценных бумаг по фиксированной цене в адресном режиме – в порядке поступления встречных адресных заявок.

11.16. В случае, если по цене отсечения аукциона по цене (ставке купона) имеется одна заявка Участника торгов в объеме, превышающем количество ценных бумаг, оставшихся в заявке Андеррайтера, данная заявка удовлетворяется в размере остатка ценных бумаг в безадресной заявке Андеррайтера на продажу либо в размере количества ценных бумаг во встречной адресной заявке Андеррайтера на продажу.

11.17. В случае размещения ценных бумаг путем открытой подписки по фиксированной цене заявки Участников торгов удовлетворяются Андеррайтером в объеме, указанном во встречной заявке Андеррайтера.

11.18. Лимитированные (конкурентные) заявки Участников торгов при проведении аукциона по цене удовлетворяются по ценам, указанным в их заявках.

11.19. Ценой удовлетворения рыночных (неконкурентных) заявок Участников торгов при проведении аукциона по цене является средневзвешенная цена по всем удовлетворенным лимитированным (конкурентным) заявкам на аукционе.

11.20. В случае размещения ценных бумаг по фиксированной цене, заявки Участников торгов удовлетворяются Андеррайтером по объявленной цене размещения.

12. Размещение: Аукцион ОФЗ/ОБР

12.1. Сроки и время проведения торгов в режиме «Размещение: Аукцион ОФЗ/ОБР» устанавливаются решением Биржи на основании соответствующего уведомления Банка России.

12.2. На основе уведомления Банка России, содержащего условия проведения размещения выпуска ценных бумаг, Биржей могут быть установлены отдельные особенности проведения торгов, к которым относятся:

- 12.2.1. ограничения по возможным категориям Участников торгов и их клиентов, которые могут участвовать в размещении (доразмещении);
- 12.2.2. возможность проведения торгов в процессе обращения одновременно с проведением торгов по размещению и/или доразмещению;
- 12.2.3. разрешенные виды (подвиды) заявок, доля заявок одного вида (подвида) по отношению к общему объему всех заявок, поданных Участником торгов в рамках одного аукциона;
- 12.2.4. допустимые коды расчетов;
- 12.2.5. шаг цены и порядок округления при расчете цены или доходности;
- 12.2.6. срок и порядок удовлетворения заявок;
- 12.2.7. иные ограничения и/или особенности проведения торгов по размещению и/или доразмещению.

12.3. Торги состоят из периода сбора заявок и периода удовлетворения заявок.

12.4. Если иное не определено решением Биржи, во время периода сбора заявок Участники торгов могут подавать адресные заявки с указанием суммы денежных средств, предназначенных для покупки ценных бумаг (рыночная (неконкурентная) заявка) и адресные заявки с указанием цены или доходности и количества ценных бумаг (лимитированная (конкурентная) заявка);

12.5. По окончании периода сбора заявок в Режиме торгов «Размещение: Аукцион ОФЗ/ОБР» Биржа передает Банку России сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг, подписанный уполномоченным лицом Биржи, в котором указываются все заявки, поданные и не отозванные Участниками торгов на момент окончания периода сбора заявок в Режиме торгов «Размещение: Аукцион ОФЗ/ОБР».

12.6. Во время периода удовлетворения заявок в Режиме торгов «Размещение: Аукцион ОФЗ/ОБР» Банк России направляет в Торговую систему встречные адресные заявки на продажу ценных бумаг в порядке, определенном договором, заключенным между Биржей и Банком России.

12.7. При получении в Режиме торгов «Размещение: Аукцион ОФЗ/ОБР» адресной заявки на покупку ценных бумаг Банк России вправе либо заключить договор на условиях, указанных в адресной заявке, направив контрагенту адресную заявку, либо отклонить полученную заявку.

12.8. Конкурентные заявки удовлетворяются по цене, указанной Участником торгов при подаче этой конкурентной заявки.

12.9. Ценой удовлетворения рыночных (неконкурентных) заявок Участников торгов при проведении аукциона по цене является средневзвешенная цена по всем удовлетворенным лимитированным (конкурентным) заявкам на аукционе.

12.10. Допускается возможность заключения договора при совпадении в двух допустимых встречных адресных заявках всех необходимых условий, определенных Правилами торгов Фондовой секции, за исключением количества ценных бумаг, выраженного в лотах. При этом не допускается заключение договора с объемом, превышающим указанный в адресной заявке на покупку ценных бумаг.

12.11. Количество приобретаемых ценных бумаг по неконкурентной заявке рассчитывается как целая часть от деления суммы денежных средств по данной заявке на сумму платежа по приобретению одной ценной бумаги, которая включает установленную цену и НКД на дату исполнения, если иное не определено решением Биржи.

12.12. В случае превышения спроса в заявках на покупку по цене отсечения над объявленным объемом размещения по номинальной стоимости:

12.12.1. конкурентные заявки, поданные в ходе аукциона, удовлетворяются в первую очередь, неконкурентные – во вторую;

12.12.2. конкурентные заявки удовлетворяются, начиная с конкурентной заявки с максимальной ценой, превышающей или равной цене отсечения, до достижения совокупного объема удовлетворенных конкурентных заявок объема по данной ценной бумаге, предлагаемого к размещению на аукционе, или до достижения цены конкурентной заявки равной цене отсечения. При превышении совокупного объема конкурентных заявок по цене отсечения над объемом ценных бумаг, оставшимся после удовлетворения конкурентных заявок с ценой, превышающей цену отсечения, конкурентные заявки по цене отсечения удовлетворяются пропорционально долям указанных заявок в общем объеме поданных конкурентных заявок по цене отсечения;

12.12.3. объем ценных бумаг, доступный для удовлетворения неконкурентных заявок, определяется как разница между объемом ценных бумаг, предлагаемого к размещению на аукционе, и совокупным объемом подлежащих удовлетворению конкурентных заявок;

12.12.4. неконкурентные заявки удовлетворяются в полном объеме при их совокупном объеме, не превышающем объем ценных бумаг, доступный для удовлетворения неконкурентных заявок. При превышении совокупного объема неконкурентных заявок объема ценных бумаг, доступного для удовлетворения неконкурентных заявок, неконкурентные заявки удовлетворяются пропорционально долям указанных заявок в общем объеме поданных неконкурентных заявок.

13. Доразмещение: Адресные заявки БР

13.1. Банк России извещает Биржу о параметрах доразмещения, в том числе о цене доразмещения и предельном количестве ценных бумаг выпуска, предлагаемых к

доразмещению (далее – Объем дополнительного размещения).

13.2. Банк России направляет Участникам торгов, чьи заявки на аукционе по размещению выпуска ценных бумаг в режиме торгов «Размещение: Аукцион БР» не были удовлетворены, либо были удовлетворены частично, адресные заявки на продажу в порядке, определенном договором, заключенным между Биржей и Банком России. Заявки направляются только тем Участникам торгов, в неудовлетворенных заявках которых была указана цена не ниже объявленной цены доразмещения. Количество ценных бумаг в заявке Банка России не должно превышать количества ценных бумаг в неудовлетворенной (удовлетворенной частично) заявке Участника торгов на Аукционе.

13.3. При превышении общего количества ценных бумаг, указанного в заявках Участников торгов, которые на аукционе по размещению выпуска ценных бумаг в режиме торгов «Размещение: Аукцион БР» не были удовлетворены, либо были удовлетворены частично, над Объемом дополнительного размещения, объемы заявок, участвующих в дополнительном размещении, рассчитываются исходя из Объема дополнительного размещения пропорционально доле каждой заявки в общем количестве ценных бумаг, указанном в соответствующих заявках, поданных на аукцион размещения (с округлением до ближайшего меньшего целого числа).

13.4. Торги в Режиме торгов «Доразмещение: Адресные заявки БР» состоят из периода направления заявок Банком России и периода удовлетворения заявок Участниками торгов. Во время периода направления заявок Банком России Участники торгов не имеют право подавать заявки на покупку ценных бумаг. В течение периода удовлетворения заявок Банк России не может подавать новых заявок, изменять их и отзываться ранее поданные адресные заявки на продажу ценных бумаг.

13.5. Заключение сделок происходит путем подачи Участниками торгов встречных адресных заявок, направляемых в адрес Банка России. При этом во встречной адресной заявке такие реквизиты, как торговый счет и код клиента, должны совпадать с теми, которые были указаны в неудовлетворенной (частично удовлетворенной) заявке на аукцион

13.6. Частичное удовлетворение заявок Банка России Участниками торгов не допускается.

13.7. При проведении торгов в Режиме торгов «Доразмещение: Адресные заявки БР» в Торговой системе торгов принимаются только адресные заявки на заключение сделок.

13.8. Участники торгов в Режиме торгов «Доразмещение: Адресные заявки БР» имеют доступ к информации об адресных заявках, адресованных им, и собственных адресных заявках.

14. Выкуп ценных бумаг

14.1. Выкуп ценных бумаг производится в том случае, если эмиссионные документы предусматривают возможность и порядок досрочного погашения эмитентом ценных бумаг, а также возможность и порядок приобретения ценных бумаг эмитентом по

требованию владельцев/соглашению с владельцем (владельцами) ценных бумаг с возможностью их дальнейшего обращения.

14.2. Выкуп ценных бумаг в Фондовой секции может осуществляться по фиксированной цене либо по цене (ценам), определяемой путем проведения торгов (аукциона).

14.3. В зависимости от того, доступна ли в ходе размещения Участникам торгов текущая информация о количестве ценных бумаг и цене в заявках других Участников торгов, эмиссионными документами может быть установлен открытый или закрытый способ его проведения.

14.4. Продавцом ценных бумаг при их выкупе выступает Участник торгов, действующий от своего имени и за свой счет, а также от своего имени по поручению и за счет своих клиентов.

14.5. Дополнительные особенности подачи и удовлетворения заявок при выкупе (покупке) ценных бумаг определяются Биржей в соответствии с эмиссионными документами и/или иными документами, регламентирующими порядок проведения выкупа (покупки) ценных бумаг.

14.6. Во время периода сбора заявок на продажу при выкупе ценных бумаг Участники торгов вправе подавать, изменять и снимать лимитированные заявки на продажу до завершения периода сбора заявок.

14.7. По окончании периода сбора заявок и в течение периода удовлетворения заявок Участник торгов не имеет возможности снять или изменить поданную заявку.

14.8. Во время периода удовлетворения заявок при проведении аукциона по выкупу Андеррайтер подает безадресную заявку на покупку с указанием цены и количества выкупаемых ценных бумаг, либо встречные адресные заявки на покупку с указанием цены и количества ценных бумаг для каждой удовлетворяемой заявки Участников торгов на покупку.

14.9. Во время периода удовлетворения заявок при проведении выкупа по фиксированной цене Андеррайтер подает безадресную заявку на покупку с указанием цены и количества выкупаемых ценных бумаг, либо встречные адресные заявки на покупку с указанием цены и количества ценных бумаг для каждой удовлетворяемой заявки Участников торгов на покупку.

14.10. Очередность удовлетворения заявок Участников торгов на аукционе по выкупу устанавливается с учетом приоритета цен заявок. Заявки по более низкой цене удовлетворяются раньше, чем заявки с большей ценой.

14.11. При проведении выкупа ценных бумаг по фиксированной цене заявки Участников торгов удовлетворяются либо в очередности их поступления и регистрации в Торговой системе, либо (если это предусмотрено эмиссионными документами) удовлетворяются Андеррайтером в произвольном порядке.

15. Непрерывные торги ценными бумагами

15.1. В режиме непрерывных торгов Участники торгов заключают договоры с ценными бумагами, допущенными к торгам в Фондовой секции, путем подачи безадресных заявок на покупку и продажу ценных бумаг с использованием Торговой системы.

15.2. В режиме непрерывных торгов Участники торгов имеют доступ к информации о цене и количестве ценных бумаг во всех безадресных заявках на покупку и продажу ценных бумаг, зарегистрированных Биржей, о цене и количестве ценных бумаг во всех договорах, заключенных на основании безадресных заявок, в том числе о договорах, заключаемых от имени Участника торгов, а также к раскрываемой Биржей рыночной информации о ценных бумагах.

15.3. Каждая безадресная заявка, зарегистрированная Биржей, автоматически проверяется Торговой системой на наличие встречной заявки для ее удовлетворения.

15.4. Если для поданной заявки (входящая заявка) в Торговой системе существует поданная ранее заявка противоположной направленности (встречная заявка) с ценой, соответствующей входящей заявке, Биржа регистрирует договор. Заявки противоположной направленности являются соответствующими в том случае, если цена лимитированной заявки на покупку не ниже цены лимитированной заявки на продажу, либо хотя бы одна из заявок является рыночной.

15.5. Договор заключается по лучшей цене.

15.6. Лучшей считается цена исполнения заявки по данной ценной бумаге, отвечающая следующим условиям:

15.6.1. для входящей рыночной заявки лучшей ценой исполнения является цена, указанная во встречной лимитированной заявке;

15.6.2. для входящей лимитированной заявки на покупку/продажу – любая лимитированная встречная заявка, поданная в том же режиме торгов и имеющая цену, соответственно, не большую / не меньшую, чем цена данной лимитированной заявки, а также любая рыночная встречная заявка.

15.7. Независимо от времени подачи, встречная заявка с лучшей ценой удовлетворяется раньше, чем заявка с менее выгодной ценой. При равенстве цен заявка, поданная раньше, удовлетворяется раньше, чем заявка, поданная позже.

16. Дискретный аукцион, аукционы открытия и закрытия

16.1. Аукцион открытия проводится с целью определения цены открытия ценных бумаг.

16.2. Аукцион закрытия проводится с целью определения цены закрытия ценных бумаг.

16.3. Дискретный аукцион может проводиться в период времени проведения непрерывных торгов с целью ограничения волатильности и для определения нового значения текущей цены ценных бумаг в том случае, если предыдущее значение текущей цены вышло, либо может выйти за пределы колебания цен, установленные для данной ценной бумаги.

16.4. После завершения дискретного аукциона непрерывные торги по ценной бумаге могут быть возобновлены, если в результате дискретного аукциона были зарегистрированы договоры. При отсутствии сделок дискретный аукцион проводится вновь.

17. Режим переговорных сделок (РПС)

17.1. Для заключения договоров в РПС Участники торгов подают в Торговую систему адресные заявки.

17.2. Участник торгов имеет право подавать неограниченное количество адресных заявок.

17.3. При получении встречной адресной заявки к своей адресной заявке Участник торгов вправе до окончания торгов в РПС (если решением Биржи не установлено иное) либо заключить договор на условиях, указанных в адресной заявке, либо направить контрагенту адресную заявку с новыми условиями, либо отклонить полученную заявку.

17.4. Допустимой встречной заявкой к адресной заявке Участника торгов является заявка противоположной направленности со следующими совпадающими условиями:

17.4.1. Код Биржевого инструмента (тикер);

17.4.2. количество лотов;

17.4.3. цена Биржевого инструмента;

17.4.4. указание на Участника торгов, которому адресована заявка.

17.5. После регистрации в Торговой системе заявка в РПС проверяется на наличие допустимой встречной заявки. Решением Биржи может быть предусмотрена возможность заключения договора при наличии допустимой встречной заявки при совпадении в двух встречных адресных заявках всех необходимых условий, за исключением количества ценных бумаг, выраженного в лотах.

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

17.7. Участник торгов во время торгов имеет доступ к информации об адресных заявках, направленных данному Участнику торгов, а также о собственных адресных заявках.

17.8. Решением Биржи могут устанавливаться дополнительные особенности проведения торгов в РПС.

18. Режимы РЕПО с Банком России/Инициатором торгов

18.1. Сроки и время проведения торгов в режимах «Аукцион РЕПО (с плавающей ставкой)», «Аукцион РЕПО (с фиксированной ставкой)» и «Торги РЕПО (с фиксированной ставкой)» устанавливаются решением Биржи на основании соответствующего уведомления Банка России /Инициатора торгов.

18.2. К торгам в Режимах РЕПО допускаются Участники торгов и клиенты Участников торгов, заключившие Генеральное соглашение с Банком России / Инициатором торгов.

18.3. На основе уведомления Банка России/Инициатора торгов, содержащего условия проведения Режимов РЕПО, Биржей могут быть установлены отдельные особенности проведения торгов, к которым относятся:

- 18.3.1. ограничения на допустимые виды заявок;
- 18.3.2. перечень допущенных Участников торгов;
- 18.3.3. иные ограничения, в том числе лимиты по операциям РЕПО в рублях.

18.4. Торги состоят из периода сбора заявок и удовлетворения заявок.

18.5. Во время периода сбора заявок Участники торгов вправе подавать, изменять и снимать лимитированные заявки на продажу с указанием кода Биржевого инструмента РЕПО, величины отклонения (спреда) к индикативной ставке в режиме торгов «Аукцион РЕПО (с плавающей ставкой)» и суммы РЕПО, ставки и суммы РЕПО в режимах торгов «Аукцион РЕПО (с фиксированной ставкой)» и «Торги РЕПО (с фиксированной ставкой)».

18.6. Для определения ставки РЕПО при заключении договоров в режиме аукциона с плавающей ставкой РЕПО используется индикативная ставка, выступающая в качестве базы для расчета ставки РЕПО в совокупности с величиной отклонения (спред) от такой индикативной ставки в процентах годовых. Используемая индикативная ставка, устанавливается Банком России/Инициатором торгов.

18.7. По окончании периода сбора заявок Участник торгов не имеет возможности снять или изменить поданную заявку.

18.8. В том случае, если Банком России/Инициатором торгов установлены значения лимитов по операциям РЕПО для Участников торгов, Биржа контролирует в течение периода приема заявок соответствие общей суммы поданных Участником торгов заявок его максимальному лимиту. Заявки Участников торгов, сумма которых превышает значение максимального лимита, Торговой системой не принимаются.

18.9. По окончании периода сбора заявок Биржа передает Банку России/Инициатору торгов сводный реестр заявок, подписанный уполномоченным лицом Биржи, в котором указываются все заявки, поданные и не отозванные Участниками торгов на момент окончания периода сбора заявок.

18.10. Во время периода удовлетворения заявок Банк России/Инициатор торгов направляет в Торговую систему встречные адресные заявки в порядке, определенном договором, заключенным между Биржей и Банком России/Инициатором торгов.

18.11. При получении в Режимах РЕПО с Банком России адресной заявки от Участника торгов Банк России вправе либо заключить договор на условиях, указанных в адресной заявке, направив контрагенту адресную заявку, либо отклонить полученную заявку.

18.12. Допускается возможность заключения договора при совпадении в двух допустимых встречных адресных заявках всех необходимых условий, определенных Правилами торгов Фондовой секции, за исключением количества, выраженного в лотах.

19. Порядок контроля лимитов

19.1. Заявки, подаваемые Участниками торгов в отношении Биржевых инструментов с кодом расчетов T0, проверяются Биржей на соответствие лимиту, установленному данному Участнику торгов Клиринговой организацией в соответствии с Правилами клиринга. Лимиты определяются в отношении каждого Торгово-клирингового регистра Участника торгов.

19.2. По отдельным Биржевым инструментам лимиты могут устанавливаться Биржей на основании информации от Инициаторов торгов или Банка России. Заявки, подаваемые в отношении таких Биржевых инструментов Участниками торгов, не являющимися Инициаторами торгов или Банком России, проверяются Биржей на соответствие лимиту, установленному в отношении данного Биржевого инструмента.

19.3. В том случае, если в результате регистрации Биржей заявки изменение лимита может превысить текущее значение лимита, такая заявка не регистрируется Биржей:

$\Delta \text{Lim} \leq \text{Lim}$, где:

Lim - текущее значение лимита, установленного для Участника торгов;

ΔLim - изменение лимита в результате регистрации заявки, либо заключении договора.

19.4. Начальные значения лимитов устанавливаются Клиринговой организацией в соответствии с Правилами клиринга.

19.5. Значение лимита, рассчитанное в соответствии порядком, определенным настоящим разделом Правил торгов в Фондовой секции, не может превышать максимального лимита, установленного для Участника торгов Клиринговой организацией либо Инициатором торгов.

$\text{Lim} \leq \text{Lim MAX}$, где:

Lim MAX - максимальный лимит, установленный для Участника торгов.

19.6. Лимиты, установленные для Участника торгов, представляют собой максимально допустимый размер изменения торговой позиции по Биржевым инструментам, обеспечивающий проведение клиринга и расчетов по договорам, заключенных данным Участником торгов с Биржевыми инструментами. Клиринговая организация устанавливает Участнику торгов начальные лимиты на продажу и покупку Биржевых инструментов.

19.7. После регистрации заявки Биржа рассчитывает новое значение лимита для Участника торгов, подавшего заявку:

$\text{Lim}' = \text{Lim} - \Delta \text{Lim O}$;

Lim' - значение лимита, рассчитанное в результате подачи заявки;

$\Delta \text{Lim O}$ - изменение лимита, обусловленное заявкой.

19.8. Величина изменения лимита на продажу при регистрации заявки уменьшается на количество Биржевых инструментов в заявке на продажу. Заявки на покупку не приводят к изменению лимита на продажу:

$\Delta \text{Lim O A} = V O$, где:

$\Delta \text{Lim O A}$ - изменение лимита на продажу, обусловленное заявкой;

$V O$ - объем заявки на продажу Биржевого инструмента.

19.9. Величина изменения лимита на покупку при регистрации заявки уменьшается на сумму заявки на покупку. Заявки на продажу не приводят к изменению лимита на покупку:

$\Delta \text{Lim OM} = S O$, где:

$\Delta \text{Lim O M}$ - изменение лимита на покупку, обусловленное заявкой;

$S O$ - сумма заявки.

19.10. В случае удовлетворения (частичного удовлетворения) заявки Биржа рассчитывает для Участников торгов, заключивших договоры, новые значения лимитов на продажу:

$\text{Lim}' = \text{Lim} \pm \Delta \text{Lim P} + \Delta \text{Lim O}$, где:

$\Delta \text{Lim P}$ - изменение лимита, обусловленное договором;

$\Delta \text{Lim O}$ - изменение лимита, обусловленное изменением объема заявки, рассчитанное в соответствии с описанными выше правилами.

19.11. Изменение лимита Участника торгов на продажу, обусловленное договором, равно количеству Биржевых инструментов в договоре (с отрицательным знаком при продаже и с положительным знаком при покупке):

$\Delta \text{Lim P A} = V T$, где:

$V T$ - объем договора.

19.12. Изменение лимита Участника торгов на покупку для ценных бумаг равно сумме договора (с положительным знаком при продаже и с отрицательным знаком при покупке):

$\Delta \text{Lim P M} = S P$, где:

$S P$ - сумма договора.

20. Порядок приостановления, возобновления и прекращения торгов при наступлении Чрезвычайной ситуации

20.1. Торги в Фондовой секции могут быть приостановлены либо прекращены в случае наступления Чрезвычайной ситуации.

20.2. Под Чрезвычайной ситуацией понимаются обстоятельства, которые нарушили, нарушают или могут нарушить установленные Правилами организованных торгов АО СПВБ условия проведения торгов.

20.3. Чрезвычайными могут быть признаны ситуации, обусловленные обстоятельствами непреодолимой силы: пожарами, авариями, стихийными бедствиями, военными действиями, актами террора, диверсии и саботажа, забастовками, сменой политического режима и других политических осложнений, изменений законодательных или иных актов государственных органов Российской Федерации, решений законодательных и исполнительных органов власти, а также технических сбоев, возникших вследствие неисправностей и отказов оборудования, сбоев и ошибок программного обеспечения, сбоев, неисправностей и отказов систем связи, энергоснабжения, кондиционирования и других систем жизнеобеспечения.

20.4. Чрезвычайными могут быть признаны также ситуации, связанные с наступлением иных обстоятельств, препятствующих проведению торгов и осуществлению клиринга и расчетов, которые находятся вне контроля Биржи.

20.5. Организованные торги могут быть приостановлены либо прекращены по решению Председателя Банка России (его заместителя). Решение Председателя Банка России (его заместителя) оформляется соответствующим предписанием Банка России, содержащим в том числе данные, позволяющие идентифицировать ценную бумагу, торги по которой приостанавливаются либо прекращаются, а в случае приостановки торгов – также срок действия приостановки.

20.6. Биржа принимает решение о приостановке торгов в одной или нескольких Секциях, руководствуясь следующими основаниями (критериями):

20.6.1. наступление Чрезвычайной ситуации влияет или может повлиять на ход проведения торгов в отношении большинства Участников торгов, принимающих участие в торговой сессии;

20.6.2. решения Председателя Банка России (его заместителя).

20.7. В случае приостановки торгов Биржа раскрывает информацию об этом на Сайте Биржи (основной способ), а в случае отсутствия возможности раскрыть указанную информацию на Сайте Биржи – иным доступным способом (резервный способ), обеспечивающим ее получение Участниками торгов (в том числе – средствами Торговой системы), не позднее чем через пятнадцать минут после наступления Чрезвычайной ситуации.

20.8. После прекращения обстоятельств, послуживших основанием для приостановления торгов, торги подлежат возобновлению. В случае приостановления торгов, вызванного техническим сбоем в работе средств проведения торгов, Биржа раскрывает информацию о времени возобновления торгов и предоставляет Участникам торгов возможность отозвать активные заявки посредством средств проведения торгов не менее чем за пятнадцать минут до возобновления торгов.

20.9. В случае невозможности отзыва активных заявок посредством средств проведения торгов Участник торгов может предоставить Бирже заявление на снятие активных заявок с использованием телефонной или электронных средств связи. Биржа после получения такого заявления снимает (при наличии такой возможности) активные заявки данного Участника торгов.

20.10. Организованные торги возобновляются по решению Биржи после прекращения Чрезвычайной ситуации, в том числе после восстановления работоспособности средств проведения торгов.

20.11. Биржа вправе принять решение о продлении времени завершения торгов после их возобновления.

20.12. При восстановлении работоспособности средств проведения торгов и обнаружении технических сбоев в работе средств проведения торгов Биржа раскрывает информацию об этом на Сайте Биржи (основной способ), а в случае отсутствия возможности раскрыть указанную информацию на Сайте Биржи – иным доступным способом (резервный способ), обеспечивающим ее получение Участниками торгов, не менее чем за пятнадцать минут до возобновления торгов.

20.13. В случае приостановки либо прекращении торгов Биржей может быть принято решение о проведении сверки договоров, заключенных до наступления Чрезвычайной ситуации. При выявлении по результатам сверки некорректных данных в реестрах заявок и договоров Биржа вправе признать результаты торгов (частично или полностью) недействительными и аннулировать их.

20.14. В случае признания результатов торгов полностью недействительными Биржа объявляет торги несостоявшимися.

20.15. В Чрезвычайных ситуациях, исходя из конкретных обстоятельств, Биржа вправе принимать решения, направленные на урегулирование возникших споров, и требовать от Участников торгов выполнения этих решений.

21. Порядок приостановления и возобновления торгов в Фондовой секции

21.1. Биржа, приостанавливает торги ценными бумагами:

21.1.1. акциями определенного выпуска, осуществляемые на основании безадресных заявок, при превышении или снижении на 20 процентов в течение 10 минут подряд текущих цен акций, рассчитанных в течение данной торговой сессии, от цены закрытия акций предыдущего торгового дня. В случае, если Биржа рассчитывает индекс фондового рынка, изменение значения которого используется в целях приостановки организованных торгов (далее – Фондовый индекс), Биржа приостанавливает торги акциями, входящими в расчет Фондового индекса;

21.1.2. акциями, осуществляемые на основании безадресных заявок, – при изменении на 15 процентов значения основного Фондового индекса в течение 10 минут подряд в ходе данной торговой сессии по сравнению с

- последним значением указанного индекса, рассчитанного в течение основной торговой сессии предыдущего торгового дня;
- 21.1.3. ценными бумагами эмитента – в случае опубликования эмитентом сообщения о государственной регистрации решения о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг, на основании которого ценные бумаги эмитента, допущенные к организованным торгам, подлежат конвертации (за исключением конвертации ценных бумаг в связи с реорганизацией эмитента);
- 21.1.4. ценными бумагами эмитента – в случае получения от депозитария, осуществляющего расчеты по результатам клиринга обязательств, возникающих из договоров, заключенных на организованных торгах Биржи (расчетного депозитария), уведомления о приостановлении (блокировании) операций с соответствующими ценными бумагами эмитента.
- 21.1.5. биржевыми облигациями в процессе их размещения - в случаях:
- 21.1.5.1. выявления нарушения эмитентом в ходе эмиссии биржевых облигаций требований законодательства Российской Федерации;
- 21.1.5.2. обнаружения в документах, на основании которых биржевые облигации в процессе их размещения были допущены к организованным торгам, недостоверной информации.
- 21.2. изменения объема и (или) порядка осуществления прав, закрепленных представляемыми ценными бумагами в соответствии с иностранным правом.
- 21.3. Биржа приостанавливает организованные торги в следующих случаях:
- 21.4. в случаях, указанных в п. 21.1.1 и п. 21.1.2 Правил торгов в Фондовой секции, Биржа приостанавливает организованные торги в течение пяти минут с момента выявления соответствующего события;
- 21.5. в случае раскрытия информации, указанной в п. 21.1.3 Правил торгов в Фондовой секции, организованные торги приостанавливаются не позднее начала торговой сессии (первой торговой сессии) даты конвертации;
- 21.6. в случае получения уведомления в соответствии с п. 21.1.4 Правил торгов в Фондовой секции, Биржа приостанавливает организованные торги не позднее начала торговой сессии (первой торговой сессии) дня наступления события, информация о котором содержится в указанном сообщении (уведомлении). В случае если Биржа получила указанное уведомление в день приостановления (блокирования) операций с соответствующими ценными бумагами эмитента, то организованные торги приостанавливаются в день получения такого уведомления;
- 21.7. в случаях, указанных п. 21.1.5 Правил торгов в Фондовой секции, Биржа приостанавливает организованные торги в день выявления соответствующего нарушения;
- 21.8. в случаях, указанных с п. 21.1.6 Правил торгов в Фондовой секции, Биржа приостанавливает организованные торги не позднее, чем за три рабочих дня до предполагаемой даты наступления соответствующего события;

21.9. в случае, если технический сбой может повлиять на ход проведения торгов в отношении большинства активных Участников торгов, принимающих участие в торговой сессии, Биржа приостанавливает организованные торги в течение пяти минут с момента выявления технического сбоя.

21.10. При приостановке организованных торгов по основаниям, указанным в п. 21.1.1 и п. 21.1.2 Правил торгов в Фондовой секции, последующая приостановка организованных торгов акциями в течение торгового дня осуществляется только в следующих случаях:

21.10.1. изменения на 20 процентов в течение 10 минут подряд текущей цены акции, рассчитанной в течение данной торговой сессии, по сравнению с последней текущей ценой до момента приостановки торгов;

21.10.2. изменения на 15 процентов значения Фондового индекса в течение десяти минут подряд в ходе данной торговой сессии по сравнению с последним значением указанного индекса, рассчитанным в течение основной торговой сессии до момента приостановки торгов.

21.11. При этом последующая приостановка организованных торгов в течение этого торгового дня не осуществляется.

21.12. Приостановка организованных торгов в случаях, указанных в п. 21.1.1, 21.1.2, 21.9.1, 21.9.2 Правил торгов в Фондовой секции, осуществляется не позднее, чем за два часа до окончания основной торговой сессии.

21.13. Требования, установленные п. 21.1.1, п. 21.12, а также п. 21.11 Правил торгов в Фондовой секции, применяются в Режиме непрерывных торгов.

21.14. Организованные торги возобновляются по решению Биржи. При этом организованные торги не могут быть возобновлены:

21.14.1. ранее, чем через 30 минут с момента приостановки организованных торгов в случаях, предусмотренных п. 21.1.1, п. 21.1.2, а также в случае повторной приостановки в соответствии с п. 21.9 Правил торгов в Фондовой секции;

21.14.2. до устранения выявленного нарушения в пределах срока размещения биржевых облигаций;

21.14.3. ранее торгового дня, следующего за днем вступления в силу зарегистрированных изменений в решение о выпуске российских депозитарных расписок, обусловленных случаями, указанными в п. 21.1.6 Правил торгов в Фондовой секции, в части изменения объема прав, закрепленных предоставляемыми ценными бумагами в соответствии с иностранным правом.

22. Требования к содержанию и порядку предоставления отчетов

22.1. По окончании торговой сессии Участнику торгов предоставляются отчеты о заявках (выписка из реестра заявок), поданных данным Участником торгов в течение

торгового дня, и договорах (выписка из реестра договоров), заключенных данным Участником торгов в течение торгового дня.

22.2. Формы и форматы отчетов установлены Положением о формах и форматах документов АО СПВБ.

22.3. Отчеты в бумажном виде заверяются подписью уполномоченного лица Биржи и предоставляются Участникам торгов по их запросу ежедневно по торговым дням после 11 часов 00 минут по московскому времени дня, следующего после даты регистрации запроса. Отчеты предоставляются представителям Участников торгов, уполномоченным на получение указанных документов надлежащим образом.

22.4. Отчеты по итогам торгов текущего торгового дня в форме электронных документов, заверенные электронной подписью уполномоченного лица Биржи, Биржа предоставляет Участникам торгов не позднее 20 часов 00 минут по московскому времени того же торгового дня. В том случае, если в результате технического сбоя время окончания торгового дня было изменено, указанные отчеты предоставляются Участникам торгов не позднее 60 минут после восстановления возможности формирования отчетов.

22.5. 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, заключенных 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 клиентом подтверждающих документов в соответствии с определенным Биржей перечнем, раскрываемым на Сайте Биржи.

23. Ответственность и порядок рассмотрения претензий

23.1. Участники торгов несут ответственность за нарушение требований Правил торгов в Фондовой секции.

23.2. К Участникам торгов, нарушившим требования Правил торгов в Фондовой секции, применяются предусмотренные Правилами организованных торгов АО СПВБ меры дисциплинарного воздействия, в том числе штрафы.

23.3. Правилами организованных торгов АО СПВБ устанавливается претензионный порядок рассмотрения споров.

23.4. Претензии направляются на Биржу в письменной форме. Претензия подписывается уполномоченным представителем Участника торгов и должна содержать:

23.4.1. полное наименование заявителя;

23.4.2. полное наименование лица, к которому предъявляется претензия;

23.4.3. изложение требований заявителя;

23.4.4. указание суммы претензии и ее расчет (если претензия подлежит денежной оценке);

23.4.5. изложение обстоятельств, на которых основываются требования заявителя, и доказательства, подтверждающие их, со ссылкой на соответствующие нормативные документы;

23.4.6. перечень прилагаемых к претензии документов и других доказательств;

23.4.7. иные сведения, необходимые для урегулирования спора.

23.5. Претензии рассматриваются Биржей в срок, не превышающий 30 (тридцать) календарных дней со дня их получения.

23.6. Если к претензии не приложены все документы, необходимые для ее рассмотрения, они запрашиваются у заявителя претензии. При этом срок рассмотрения претензии исчисляется с даты получения указанных документов.

23.7. Ответ на претензию предоставляется в письменной форме и направляется заявителю заказным письмом или с курьером.

23.8. Неурегулированные споры и претензии подлежат рассмотрению в арбитражном суде по месту нахождения ответчика в соответствии с законодательством Российской Федерации.