



## СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	6
Статья 1. Термины и определения .....	6
Статья 2. Общие положения.....	11
Статья 3. Права и обязанности Участников клиринга и Клирингового центра.....	15
Статья 4. Конфиденциальность.....	16
Статья 5. Порядок использования Аналога собственноручной подписи .....	17
Статья 6. Торговые счета .....	18
Статья 7. Клиринговые регистры.....	21
Статья 8. Порядок открытия и закрытия клиринговых регистров Участникам клиринга, которым присвоен код Расчетной фирмы .....	23
РАЗДЕЛ II. ТРЕБОВАНИЯ К УЧАСТНИКАМ КЛИРИНГА .....	28
Статья 9. Требования к Участникам клиринга .....	28
Статья 10. Условия клирингового обслуживания. Порядок предоставления допуска к клиринговому обслуживанию .....	29
Статья 11. Порядок регистрации Участников клиринга и их Клиентов.....	31
Статья 12. Коды торговых счетов .....	32
Статья 13. Порядок приостановления и прекращения допуска к клиринговому обслуживанию.....	33
РАЗДЕЛ III. МЕРЫ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ КЛИРИНГА.....	36
Статья 14. Перечень мер, направленных на управление рисками при осуществлении клиринга .....	36
Статья 15. Торговый лимит .....	37
РАЗДЕЛ IV. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ДОПУСКА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ К КЛИРИНГУ .....	40
Статья 16. Возможность заключения Срочного контракта. Изменение Спецификации .....	40
Статья 17. Возможность заключения Сделок Т+ с ценной бумагой .....	40
Статья 18. Возможность заключения сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов .....	41
Статья 19. Порядок взаимодействия с Биржей.....	41
Статья 20. Порядок взаимодействия с Биржей при подаче и отзыве Заявок и заключении сделок с центральным контрагентом, допуске к клирингу обязательств по сделкам с центральным контрагентом.....	44
Статья 21. Порядок проверки возможности объявления Заявки на заключение Сделки с полным обеспечением .....	45
Статья 22. Порядок проверки возможности объявления Заявки на заключение Срочных контрактов, Сделки Т+, сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, поданных посредством РМ СР .....	45
Статья 23. Порядок определения и учета обязательств по Срочным контрактам.....	47
Статья 24. Порядок учета обязательств по Сделкам Т+ и сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов .....	49

Статья 25. Порядок изменения учета обязательств по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов .....	51
Статья 26. Порядок изменения учета обязательств по сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов в целях расчета Гарантийного обеспечения .....	51
Статья 27. Порядок допуска к клирингу обязательств по внебиржевым сделкам с ценными бумагами, Сделкам с отложенным исполнением, Сделкам репо с полным обеспечением.....	52
<b>РАЗДЕЛ V. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ КЛИРИНГА .....</b>	<b>54</b>
<b>ПОДРАЗДЕЛ V-I. ПОРЯДОК ВНЕСЕНИЯ И ВОЗВРАТА СРЕДСТВ ГАРАНТИЙНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ВЗНОСА В ГАРАНТИЙНЫЙ ФОНД .....</b>	<b>54</b>
Статья 28. Порядок внесения и возврата Средств гарантийного обеспечения в денежных средствах .....	54
Статья 29. Изменение учета денежных средств Участником клиринга .....	59
Статья 30. Порядок внесения и возврата Средств гарантийного обеспечения в ценных бумагах .....	60
Статья 31. Порядок исключения иностранной валюты / ценной бумаги из Перечня .	62
Статья 32. Замена иностранной валюты / ценных бумаг, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, денежными средствами.....	62
Статья 33. Порядок внесения и возврата взноса в Гарантийный фонд.....	63
<b>ПОДРАЗДЕЛ V-II. КЛИРИНГОВЫЕ СЕССИИ.....</b>	<b>67</b>
Статья 34. Порядок проведения клиринговых сессий .....	67
<b>ПОДРАЗДЕЛ V-III. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ВКЛЮЧЕННЫХ В КЛИРИНГОВЫЙ ПУЛ ДНЕВНОЙ ИЛИ ВЕЧЕРНЕЙ КЛИРИНГОВОЙ СЕССИИ .....</b>	<b>70</b>
Статья 35. Вариационная маржа и премия.....	70
Статья 36. Гарантийный перевод .....	70
Статья 37. Порядок исполнения обязательств по уплате вариационной маржи, премии, Гарантийного перевода, штрафов, пени, неустоек, компенсационных выплат и комиссионных вознаграждений .....	73
Статья 38. Гарантийное обеспечение .....	76
Статья 39. Порядок возникновения и исполнения Маржинальных требований.....	77
Статья 40. Процедура принудительного закрытия позиций .....	81
Статья 41. Порядок использования иностранной валюты с целью исполнения Маржинального требования / погашения задолженности по денежным обязательствам.. ..	87
Статья 42. Порядок использования ценных бумаг с целью исполнения Маржинального требования / погашения задолженности по денежным обязательствам.. ..	89
Статья 43. Порядок использования и возмещения Гарантийного фонда .....	90
<b>ПОДРАЗДЕЛ V-IV. ПОРЯДОК ИСПОЛНЕНИЯ СРОЧНЫХ КОНТРАКТОВ .....</b>	<b>94</b>
Статья 44. Порядок исполнения опционных контрактов, базовым активом которых является фьючерсный контракт.....	94
Статья 45. Порядок исполнения расчетных фьючерсных контрактов.....	95

Статья 46. Порядок исполнения поставочных Срочных контрактов.....	95
Статья 47. Особенности исполнения поставочных Срочных контрактов режима T+. 96	
<b>ПОДРАЗДЕЛ V-V. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ВКЛЮЧЕННЫХ В КЛИРИНГОВЫЕ ПУЛЫ РАСЧЕТНОЙ КЛИРИНГОВОЙ СЕССИИ.....</b>	<b>98</b>
Статья 48. Порядок включения в клиринговый пул обязательств по Сделкам с полным обеспечением, Сделкам репо с полным обеспечением и Сделкам с отложенным исполнением.....	98
Статья 49. Порядок включения в клиринговый пул обязательств по внебиржевым сделкам .....	98
Статья 50. Порядок включения в клиринговый пул обязательств по сделкам продажи акций открытых акционерных обществ, находящихся в государственной или муниципальной собственности .....	99
Статья 51. Порядок включения в клиринговый пул обязательств по Сделкам T+, заключенным в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ» .....	100
Статья 52. Заключение сделки репо и сделок купли-продажи ценных бумаг при наличии Необеспеченной позиции Участника клиринга или Клирингового центра по Сделкам T+, заключенным в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ».....	104
Статья 53. Процедуры ликвидации позиций по Сделкам T+, заключенным в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ» .....	107
Статья 54. Порядок исполнения обязательств и требований Участников клиринга и Клирингового центра, включенных в клиринговые пулы расчетной клиринговой сессии .....	111
<b>ПОДРАЗДЕЛ V-VI. ПОРЯДОК ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ С РАСЧЕТНОЙ ОРГАНИЗАЦИЕЙ И РАСЧЕТНЫМ ДЕПОЗИТАРИЕМ.....</b>	<b>114</b>
Статья 55. Порядок взаимодействия с Расчетной организацией.....	114
Статья 56. Порядок взаимодействия с Расчетным депозитарием и иными депозитариями.....	115
<b>ПОДРАЗДЕЛ V-VII. СДЕЛКИ РЕПО КЛИРИНГОВОГО ЦЕНТРА И ДОГОВОРЫ ЗАЙМА КЛИРИНГОВОГО ЦЕНТРА .....</b>	<b>118</b>
Статья 57. Условия Сделок репо Клирингового центра и Договоров займа Клирингового центра, порядок их заключения и исполнения .....	118
Статья 58. Порядок регистрации счета для зачисления денежных средств .....	120
<b>ПОДРАЗДЕЛ V-VIII. ПОРЯДОК ПЕРЕДАЧИ ДОХОДА.....</b>	<b>122</b>
Статья 59. Порядок передачи Доходов по сделкам, заключенным с Клиринговым центром в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ» .....	122
Статья 60. Гарантии передачи Дохода по сделкам, заключенным с Клиринговым центром в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ» .....	123
<b>РАЗДЕЛ VI. ПОРЯДОК ОПЛАТЫ УСЛУГ. ОТЧЕТЫ ПО ИТОГАМ КЛИРИНГА.....</b>	<b>125</b>
Статья 61. Порядок оплаты услуг Клирингового центра, Биржи и Технического центра .....	125
Статья 62. Порядок представления отчетов по итогам клиринга.....	127
<b>РАЗДЕЛ VII. ПРОЧИЕ УСЛОВИЯ .....</b>	<b>130</b>
Статья 63. Перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения .....	130

Статья 64. Порядок урегулирования обязательств в случае прекращения допуска к клиринговому обслуживанию .....	134
Статья 65. Взаимодействие с Биржей при возникновении обстоятельств, которые могут повлиять на возможность проведения Торгов .....	145
Статья 66. Чрезвычайные ситуации.....	146
Статья 67. Порядок разрешения споров .....	147
Приложение № 1 .....	149
Приложение № 2 .....	150
Приложение № 3 .....	171
Приложение № 4 .....	173
Приложение № 5 .....	178
Приложение № 6 .....	181
Приложение № 7 .....	186
Приложение № 8 .....	189
Приложение № 9 .....	191
Приложение № 10 .....	198
Приложение № 11 .....	199

## РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Настоящие Правила клиринга ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на срочном рынке регулируют отношения, связанные с заключением и исполнением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, заключаемых на торгах ОАО Московская Биржа, ОАО «Санкт-Петербургская биржа», ОАО «Мосэнергобиржа», в Секции стандартных контрактов на зерновые, зернобобовые и технические культуры ЗАО НТБ, а также сделок купли-продажи ценных бумаг и сделок репо, заключаемых на торгах ОАО «Санкт-Петербургская биржа», а также отношения, связанные с осуществляемым в отдельных случаях контролем достаточности Средств гарантийного обеспечения для обеспечения исполнения обязательств по сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, заключаемым на торгах ОАО Московская биржа, и сделкам купли-продажи ценных бумаг, заключаемых на торгах ЗАО «ФБ ММВБ» в целях исполнения обязательств по поставочным срочным контрактам, заключенным на торгах ОАО Московская Биржа.

### Статья 1. Термины и определения

**Аналог собственноручной подписи / АСП** – реквизит электронного сообщения, направляемого с использованием Клиринговой системы, подтверждающий идентификацию направившего электронное сообщение лица, целостность и неизменность электронных сообщений, полученный в результате присвоения Участнику клиринга / Клиринговому центру Уникального персонального идентификатора, Имени, Пароля и позволяющий идентифицировать Участника клиринга / Клиринговый центр, а также установить отсутствие искажения информации в заявке или ином электронном документе.

**Аутентификация** – процедура подтверждения принадлежности АСП Участнику клиринга / Клиринговому центру.

**Биржа** – организатор торговли на рынке ценных бумаг, фондовая и (или) товарная биржа, заключившие договор о порядке взаимодействия с Клиринговым центром.

**Базовый размер гарантийного обеспечения** - рассчитываемый Клиринговым центром для каждого Срочного контракта / ценной бумаги / иностранной валюты / драгоценного металла размер средств в российских рублях, необходимых для расчета гарантийного обеспечения по совокупности обязательств по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов.

**Брокерская фирма / Расчетная фирма** – группа разделов клиринговых регистров, объединенных в учете Клирингового центра. Для одного Участника клиринга может быть зарегистрировано несколько Расчетных фирм. Для одного Участника клиринга в рамках одной Расчетной фирмы может быть зарегистрировано несколько Брокерских фирм, каждая из которых может являться обычной Брокерской фирмой, Обособленной Брокерской фирмой или Выделенной Брокерской фирмой.

**Верхний/Нижний лимит колебаний цен сделок** - значение, выше (больше) / ниже (меньше) которого не может быть цена заключения фьючерсного контракта / цена Сделки Т+ / цена сделки купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, за исключением случаев, прямо предусмотренных в Правилах клиринга и/или Правилах торгов.

**Внебиржевая сделка** – сделка купли-продажи ценных бумаг, заключенная на внебиржевом рынке на условиях расчетов «поставка против платежа» в рублях Российской Федерации.

**Гарантийное обеспечение** – сумма в российских рублях, рассчитываемая в соответствии с Правилами клиринга, необходимая для оценки достаточности Средств гарантийного обеспечения для обеспечения исполнения обязательств по совокупности обязательств по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов.

**Гарантийный перевод** – сумма в российских рублях, рассчитываемая в соответствии с Правилами клиринга и являющаяся обеспечением исполнения обязательств Участника клиринга или Клирингового центра по Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, заключенным между Участником клиринга и Клиринговым центром.

**Гарантийный фонд** - коллективное клиринговое обеспечение, сформированное Клиринговым центром за счет взносов Участников клиринга в целях обеспечения исполнения обязательств по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов.

**Доверенный владелец счетов** - лицо, предоставляющее имущество в целях обеспечения исполнения и/или исполнения обязательств Участников клиринга, и выполняющее иные функции в соответствии с Правилами клиринга.

**Договор займа Клирингового центра** - договор займа ценных бумаг, заключаемый Клиринговым центром с Участником клиринга в порядке, определенном Правилами клиринга, с целью исполнения обязательств Клирингового центра по Сделкам Т+.

**Доход** - суммы денежных средств, соответствующие любым дивидендам, процентам, доходу или иному распределению на ценные бумаги, являющиеся предметом Сделок Т+, заключенных в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ», Сделок репо Клирингового центра и Договоров займа Клирингового центра.

**Задолженность** – Маржинальное требование Участника клиринга, учитываемое по Расчетной фирме, не исполненное после применения к Участнику клиринга процедуры принудительного закрытия позиций в соответствии с Правилами клиринга, а также после использования в соответствии с Правилами клиринга иностранной валюты и ценных бумаг, являющихся Средствами гарантийного обеспечения Участника клиринга.

**Закон о клиринге** - Федеральный закон от 07.02.2011 №7-ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности».

**Имя** – пользовательское имя (логин), представляющее собой уникальное условное обозначение, однозначно определяющее Участника клиринга или Клиринговый центр, содержащее Уникальный персональный идентификатор, присвоенное Участнику клиринга / Клиринговому центру для доступа к Клиринговой системе.

**Исполнение Срочного контракта / исполнение** - прекращение, в том числе надлежащим исполнением, следующего обязательства (обязательств) по Срочному контракту, предусмотренного Спецификацией:

- для поставочного фьючерсного контракта – Обязательства по поставке;
- для расчетного фьючерсного контракта – Обязательства по расчетам;
- для поставочного опционного контракта, базовым активом которого является фьючерсный контракт, – обязательство по заключению фьючерсного контракта, предусмотренного Спецификацией такого опционного контракта;
- для поставочного опционного контракта, базовым активом которого не является фьючерсный контракт, – Обязательства по поставке;

- для расчетного опционного контракта, базовым активом которого не является фьючерсный контракт, – Обязательства по расчетам.

**Клиент Участника клиринга** – юридическое или физическое лицо, зарегистрированное Клиринговым центром в качестве клиента Участника клиринга. Клиентом Участника клиринга может быть как клиент Участника клиринга, так и клиент брокера, в том числе иностранного юридического лица, управляющего, являющегося клиентом Участника клиринга.

**Клиринговая система** – совокупность программно-технических средств, баз данных, телекоммуникационных средств, иного оборудования и программного обеспечения Клирингового центра, предназначенных для осуществления клиринговой деятельности в соответствии с Правилами клиринга.

**Клиринговый центр** – ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр», являющееся клиринговой организацией и действующее в соответствии с Законом о клиринге.

**Коэффициент ликвидности** - используемое при расчете Торгового лимита минимально допустимое значение отношения суммы денежных средств в российских рублях, составляющих Средства гарантийного обеспечения по Расчетной фирме, к общей сумме (стоимости) всех Средств гарантийного обеспечения данной Расчетной фирмы, выраженной в российских рублях.

**Лимит колебаний цен сделок** - значение, используемое для ограничения цен заключаемых сделок и расчета Базового размера гарантийного обеспечения по фьючерсному контракту / ценной бумаге / иностранной валюте / драгоценному металлу.

**Маржинальное требование** - требование Клирингового центра к Участнику клиринга об обеспечении обязательств по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, заключенным Клиринговым центром с Участником клиринга, предъявляемое в порядке и случае, определенных Правилами клиринга.

**Нерезидент** - юридическое лицо, являющееся нерезидентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о валютном регулировании и валютном контроле.

**Нетто-обязательство по денежным средствам / ценным бумагам** - обязательства Участника клиринга по оплате / передаче ценных бумаг по всем сделкам клирингового пула расчетной клиринговой сессии, обязательства по которым не прекращены в результате неттинга в ходе клиринга в соответствии с Правилами клиринга, определяемые в отношении торгового счета депо спот / расчетного денежного регистра Участника клиринга.

**Нетто-требование по денежным средствам / ценным бумагам** - требования Участника клиринга по оплате / передаче ценных бумаг по всем сделкам клирингового пула расчетной клиринговой сессии, обязательства по которым не прекращены в результате неттинга в ходе клиринга в соответствии с Правилами клиринга, определяемые в отношении торгового счета депо спот / расчетного денежного регистра Участника клиринга.

**Пароль** – уникальная последовательность случайных символов, используемая для аутентификации Участника клиринга / Клирингового центра, присвоенная Участнику клиринга / Клиринговому центру для доступа к Клиринговой системе.

**Порядок ЭДО** – Порядок организации электронного документооборота ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».



**Правила клиринга** – настоящие Правила клиринга ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на срочном рынке.

**Правила клиринга на валютном рынке** - действующие Правила клиринга ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.

**Правила клиринга на фондовом рынке** - действующие Правила клиринга ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на рынке ценных бумаг.

**Правила торгов** – Правила проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ», или Правила организованных торгов на Срочном рынке ОАО Московская Биржа, или Правила биржевой торговли в Секции срочного рынка Открытого акционерного общества «Московская энергетическая биржа», или Правила совершения срочных сделок Открытого акционерного общества «Санкт-Петербургская биржа», или Правила проведения торгов ценными бумагами Открытого акционерного общества «Санкт-Петербургская биржа», или Правила проведения торгов в Секции стандартных контрактов на зерновые, зернобобовые и технические культуры ЗАО «Национальная товарная биржа», или Правила организованных торгов ОАО Московская Биржа на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.

**Расчетная организация** – организация, осуществляющая денежные расчеты по итогам клиринга, осуществляемого Клиринговым центром.

**Расчетный день** - день, в том числе выходной или праздничный нерабочий день по законодательству Российской Федерации, в который Биржа проводит торги, и в который Расчетный депозитарий и Расчетная организация осуществляют расчеты по итогам клиринга.

**Расчетный депозитарий** - расчетный депозитарий, осуществляющий операции, связанные с исполнением обязательств по передаче ценных бумаг по итогам клиринга, осуществляемого Клиринговым центром.

**Резидент** - юридическое лицо, являющееся резидентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о валютном регулировании и валютном контроле.

**Сайт Клирингового центра** – сайт в сети Интернет по адресу [www.nkcbank.ru](http://www.nkcbank.ru), на котором осуществляется раскрытие информации Клиринговым центром.

**Сделка репо с полным обеспечением** - сделка репо, заключенная на торгах ОАО «Санкт-Петербургская биржа».

**Сделка с отложенным исполнением** - сделка купли-продажи ценных бумаг с отложенным исполнением, заключенная на торгах ОАО «Санкт-Петербургская биржа».

**Сделка с полным обеспечением** - сделка купли-продажи ценных бумаг, заключенная на торгах ОАО «Санкт-Петербургская биржа», за исключением Сделок с отложенным исполнением и Сделок репо с полным обеспечением.

**Сделка T+** - сделка купли-продажи ценных бумаг или сделка РЕПО, заключенная в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ», или Сделка T+, как она определена в Правилах проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ», заключенная в Секторе рынка Основной рынок ЗАО «ФБ ММВБ» в целях исполнения обязательств по поставочным срочным контрактам.

**Сделка репо Клирингового центра** – сделка репо, заключаемая Клиринговым центром с Участником клиринга в порядке, определенном Правилами клиринга, с целью исполнения

обязательств Клирингового центра по Сделкам Т+, заключенными в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ».

**Система ЭДО** – система электронного документооборота, представляющая собой совокупность программного, информационного и аппаратного обеспечения, предназначенная для передачи зашифрованных и подписанных электронной подписью электронных документов. В качестве Системы ЭДО может использоваться Подсистема ЭДО НКЦ в случае, если это предусмотрено Правилами клиринга и/или Порядком ЭДО и/или Формами документов, предоставляемых Участниками клиринга, Клиентами Участников клиринга, Доверенными владельцами счетов в соответствии с Правилами клиринга ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на срочном рынке и Форматами отчетов, предоставляемых Участникам клиринга, которым присвоен код Расчетной фирмы, в соответствии с Правилами клиринга ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на срочном рынке.

**Средства гарантийного обеспечения** - индивидуальное клиринговое обеспечение Участника клиринга в российских рублях, иностранной валюте, драгоценных металлах и/или ценных бумагах и/или денежные средства в иностранной валюте, используемые для обеспечения исполнения обязательств Участника клиринга по заключенным Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов и обязательств Участника клиринга по уплате комиссионных вознаграждений. Средства гарантийного обеспечения могут использоваться для исполнения обязательств Участника клиринга по Срочным контрактам и исполнения обязательств Участника клиринга по уплате комиссионных вознаграждений.

**Срочный контракт** - договор, являющийся производным финансовым инструментом, заключаемый в соответствии с Правилами торгов в порядке, определенном Правилами торгов и/или Правилами клиринга.

**Счет зачисления** - зарегистрированный в Клиринговом центре счет, предназначенный для перечисления на него денежных средств / ценных бумаг с целью исполнения обязательств Клирингового центра по возврату денежных средств, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения / взноса в Гарантийный фонд или ценных бумаг, учитываемых в качестве взноса в Гарантийный фонд.

**Технический центр** – ООО «МБ Технологии» или Некоммерческое партнерство развития финансового рынка РТС, обеспечивающие Участникам клиринга и Клиринговому центру технический доступ к соответствующей Клиринговой системе на основании соответствующего договора.

**Торговый лимит** - сумма, выраженная в российских рублях, определяемая Клиринговым центром в соответствии с Правилами клиринга на основании стоимости Средств гарантийного обеспечения, в пределах которой Участник клиринга вправе заключать Срочные контракты, Сделки Т+, сделки купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов.

**Уникальный персональный идентификатор PLAZA / УПИ PLAZA** - известная Участнику клиринга / Клиринговому центру и предназначенная для идентификации Техническим центром Некоммерческое партнерство развития финансового рынка РТС Участника клиринга / Клирингового центра в Клиринговой системе уникальная последовательность символов, состоящая из пяти прописных букв латинского алфавита.

**Уникальный персональный идентификатор FORTS / УПИ FORTS** - известная Участнику клиринга / Клиринговому центру и предназначенная для идентификации Техническим центром ООО «Технический центр РТС» Участника клиринга / Клирингового

центра в Клиринговой системе уникальная последовательность символов, состоящая из двух знаков, каждый из которых может быть прописной буквой латинского алфавита или цифрой.

**Уникальный персональный идентификатор / УПИ** - УПИ PLAZA или УПИ FORTS.

**Участник клиринга** - юридическое лицо, которому Клиринговый центр оказывает клиринговые услуги на основании заключенного с ним Договора об оказании клиринговых услуг.

Термины, специально не определенные в Правилах клиринга, используются в значениях, установленных иными внутренними документами Клирингового центра, Правилами торгов, Спецификациями, законами Российской Федерации и нормативными актами Банка России.

## **Статья 2. Общие положения**

2.1. Клиринговый центр осуществляет клиринг, выполняя функции центрального контрагента, по:

- Сделкам с полным обеспечением, за исключением сделок в отношении ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов;
- Срочным контрактам;
- сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов в части контроля достаточности Средств гарантийного обеспечения для обеспечения исполнения обязательств по указанным сделкам;
- Сделкам Т+, заключенным в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ»;
- Сделкам Т+, заключенным в Секторе рынка Основной рынок ЗАО «ФБ ММВБ» в целях исполнения обязательств по поставочным срочным контрактам, в части контроля достаточности Средств гарантийного обеспечения для обеспечения исполнения обязательств по указанным сделкам, в случае если Спецификацией и/или решением Клирингового центра установлено, что контроль достаточности Средств гарантийного обеспечения для обеспечения исполнения обязательств по указанным сделкам осуществляется в соответствии с Правилами клиринга.

2.2. Клиринговый центр осуществляет клиринг без выполнения функций центрального контрагента по:

- по внебиржевым сделкам;
- Сделкам репо с полным обеспечением;
- Сделкам с отложенным исполнением;
- Сделкам с полным обеспечением в отношении ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов.

2.3. В качестве способов обеспечения исполнения допущенных к клирингу обязательств по Срочным контрактам, Сделкам Т+, заключенным в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ», сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов Клиринговый центр использует Средства гарантийного обеспечения, а также коллективное клиринговое обеспечение (Гарантийный фонд) в российских рублях и/или ценных бумагах.

- 2.3.1. Иностранная валюта, учитываемая в качестве Средств гарантийного обеспечения и не являющаяся индивидуальным клиринговым обеспечением, является имуществом, переданным Участником клиринга Клиринговому центру для обеспечения исполнения обязательств Участника клиринга перед Клиринговым центром по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов и для исполнения обязательств Участника клиринга перед Клиринговым центром по Срочным контрактам, Сделкам Т+, заключенным в Секторе рынка Основной рынок ЗАО «ФБ ММВБ» в целях исполнения обязательств по поставочным срочным контрактам, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, а также для обеспечения исполнения нетто-обязательств Участника клиринга, определяемых в порядке и случаях, установленных статьей 63.8 Правил клиринга.
- 2.4. В качестве способов обеспечения исполнения допущенных к клирингу обязательств по Сделкам с полным обеспечением и Сделкам Т+, заключенным в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ», Клиринговый центр использует индивидуальное клиринговое обеспечение Участников клиринга в российских рублях и ценных бумагах.
- 2.5. Средства гарантийного обеспечения в российских рублях или иностранной валюте учитываются на соответствующем клиринговом банковском счете Клирингового центра, открытом в Расчетной организации и предназначенном для учета Средств гарантийного обеспечения. Средства гарантийного обеспечения в иностранной валюте, не являющиеся индивидуальным клиринговым обеспечением, учитываются на корреспондентских счетах Клирингового центра, открытых в Расчетных банках.
- 2.6. Индивидуальное клиринговое обеспечение в российских рублях, предназначенное для обеспечения исполнения обязательств по Сделкам с полным обеспечением и Сделкам Т+, заключенным в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ», учитывается на торговых банковских счетах, открытых в Расчетной организации с указанием Клирингового центра в качестве клиринговой организации, которая вправе давать распоряжения по этим счетам.
- 2.7. Индивидуальное клиринговое обеспечение в российских рублях, предназначенное для обеспечения исполнения обязательств по Сделкам с полным обеспечением и Сделкам Т+, заключенным в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ», учитывается также на клиринговом банковском счете Клирингового центра, открытом в Расчетной организации и предназначенном для учета индивидуального клирингового обеспечения по Сделкам с полным обеспечением и Сделкам Т+, заключенным в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ».
- 2.8. Средства гарантийного обеспечения в ценных бумагах и индивидуальное клиринговое обеспечение в ценных бумагах, предназначенное для обеспечения исполнения обязательств по Сделкам с полным обеспечением и Сделкам Т+, заключенным в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ», учитываются на торговых счетах депо, открытых в Расчетном депозитарии с указанием Клирингового центра в качестве клиринговой организации, которая вправе давать распоряжения по этим счетам.

- 2.9. Перечень видов используемых торговых счетов приведен в статье 6 Правил клиринга.
- 2.10. Коллективное клиринговое обеспечение (Гарантийный фонд) в российских рублях учитывается на клиринговом банковском счете Клирингового центра в российских рублях, открытом в Расчетной организации и предназначенном для учета коллективного клирингового обеспечения .
- 2.11. Коллективное клиринговое обеспечение (Гарантийный фонд) в ценных бумагах учитывается на клиринговом счете депо Клирингового центра, открытом в Расчетном депозитарии и предназначенном для учета коллективного клирингового обеспечения.
- 2.12. Информация о реквизитах клиринговых счетов Клирингового центра, предназначенных для учета Средств гарантийного обеспечения и Гарантийного фонда, размещаются на Сайте Клирингового центра.
- Об изменениях реквизитов указанных счетов Клиринговый центр извещает Участников клиринга путем направления им новых реквизитов в форме электронного документа и путем размещения соответствующей информации на Сайте Клирингового центра не позднее, чем за 3 (три) рабочих дня до введения этих изменений в действие.
- 2.13. Клиринговый центр вправе использовать в своих интересах денежные средства, составляющие Средства гарантийного обеспечения и средства Гарантийного фонда с учетом ограничений, установленных внутренним документом Клирингового центра, определяющим критерии размещения временно свободных денежных средств Клирингового центра.
- Доходы от такого использования указанных денежных средств не включаются в состав Средств гарантийного обеспечения и Гарантийного фонда.
- 2.14. Обмен электронными документами между Участником клиринга и Клиринговым центром осуществляется посредством Системы ЭДО и/или системы S.W.I.F.T. (в случаях, установленных Правилами клиринга).
- Порядок формирования и передачи электронных документов посредством Подсистемы ЭДО НКЦ предусмотрен Порядком ЭДО и Договором об обмене электронными документами, заключенным Участником клиринга с Клиринговым центром.
- Электронные документы, направляемые посредством Системы S.W.I.F.T., формируются в форматах, установленных стандартами S.W.I.F.T., с учетом особенностей, установленных внутренними документами Клирингового центра.
- В случае несоответствия информации, содержащейся в электронном документе, направленном посредством Системы ЭДО, и электронном документе, направленном посредством системы S.W.I.F.T., Участники клиринга и Клиринговый центр в первую очередь руководствуются информацией, содержащейся в электронном документе, направленном посредством Системы ЭДО, во вторую - посредством системы S.W.I.F.T.
- 2.15. Документы, направляемые Участником клиринга Клиринговому центру с использованием Клиринговой системы, являются электронными сообщениями, подписанными АСП Участника клиринга.

Документы и информация, получаемые Участником клиринга из Клиринговой системы, являются электронными сообщениями, подписанными АСП Клирингового центра.

Порядок использования АСП определен в статье 5 Правил клиринга.

- 2.16. Формы документов, предоставляемых Участниками клиринга, клиентами Участников клиринга, Доверенными владельцами счетов, Клиринговому центру в соответствии с Правилами клиринга, установлены документом «Формы документов, предоставляемых Участниками клиринга, Клиентами Участников клиринга, Доверенными владельцами счетов в соответствии с Правилами клиринга ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на срочном рынке», раскрываемом на Сайте Клирингового центра.

Документ по форме, установленной в «Формах документов, предоставляемых Участниками клиринга, клиентами Участников клиринга, Доверенными владельцами счетов в соответствии с Правилами клиринга ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на срочном рынке», может быть предоставлен Клиринговому центру в форме электронного документа с использованием Системы ЭДО.

- 2.17. Сроки передачи документов Клиринговому центру и сроки получения документов от Клирингового центра в процессе взаимодействия с Участниками клиринга при проведении клиринга и расчетов в соответствии с Правилами клиринга, а также время начала и окончания клиринговых сессий, установлены приложением № 6 к Правилам клиринга (далее – Временной регламент).

Установленное Временным регламентом время (сроки) в отношении отдельных операций может быть изменено по решению Клирингового центра. Об изменении времени (сроков) проведения отдельных операций Участники клиринга извещаются средствами Клиринговой системы не менее чем за 2 (два) Расчетных дня, если иной порядок и сроки не определены решением Клирингового центра.

- 2.18. Положения Правил клиринга в отношении сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов распространяются только на сделки, заключенные на основании заявок с указанием кода раздела регистра учета позиций, относящегося к Брокерской фирме, за которой закреплен Расчетный код срочного рынка в соответствии с пунктом 8.19 Правил клиринга.

- 2.19. Порядок исполнения обязательств по сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов определен Правилами клиринга на валютном рынке.

- 2.20. Порядок исполнения обязательств по Сделкам Т+, заключенным в Секторе рынка Основной рынок ЗАО «ФБ ММВБ» в целях исполнения обязательств по поставочным срочным контрактам, определен Правилами клиринга на фондовом рынке.

- 2.21. Положения пунктов 10.1, 13.1, 14.1, 15.5, статей 17, 19, 20, 22, 24, 25, 34, 36-40, пункта 47.5, статей 63, 63 Правил клиринга, приложений №№ 6, 9 к Правилам клиринга не распространяются на Сделки Т+, заключенные в Секторе рынка Основной рынок ЗАО «ФБ ММВБ» в целях исполнения обязательств по поставочным срочным контрактам, в случае если Спецификацией и/или решением Клирингового центра установлено, что контроль достаточности Средств

гарантийного обеспечения для обеспечения исполнения обязательств по указанным сделкам осуществляется в соответствии с иными правилами клиринга Клирингового центра.

### **Статья 3. Права и обязанности Участников клиринга и Клирингового центра**

- 3.1. Права и обязанности Участников клиринга и Клирингового центра определяются Договором об оказании клиринговых услуг и правилами клиринга Клирингового центра.
- 3.2. Форма Договора об оказании клиринговых услуг установлена приложением № 1 к Правилам клиринга.
- 3.3. Заключение Договора об оказании клиринговых услуг осуществляется путем присоединения к договору, условия которого определены правилами клиринга Клирингового центра.
- 3.4. Размер оплаты клиринговых услуг, оказываемых Клиринговым центром Участниками клиринга в соответствии с Правилами клиринга, определен Тарифами Клирингового центра на срочном рынке и в Секторе рынка Standard, являющимися приложением № 2 к Правилам клиринга (далее – Тарифы Клирингового центра на срочном рынке), и Тарифами Клирингового центра на фондовом рынке за клиринг по сделкам, заключенным на торгах ОАО «Санкт-Петербургская биржа», и по внебиржевым сделкам, являющимися приложением № 3 к Правилам клиринга (далее – Тарифы Клирингового центра на фондовом рынке).
- 3.5. Порядок оплаты клиринговых услуг Клирингового центра определен в статье 61 Правил клиринга.
- 3.6. Клиринговые услуги Клирингового центра считаются оказанными надлежащим образом, если в течение 5 (пяти) рабочих дней после окончания месяца, в течение которого оказывались услуги, Участник клиринга письменно не заявит об обратном.
- 3.7. Участник клиринга вправе отказаться от исполнения Договора об оказании клиринговых услуг только при отсутствии у него имущественных обязательств по указанному договору, а также неисполненных им обязательств, допущенных к клирингу, письменно уведомив об этом Клиринговый центр не позднее, чем за 5 (пять) дней до даты прекращения действия Договора об оказании клиринговых услуг.
- 3.8. Клиринговый центр вправе отказаться от исполнения Договора об оказании клиринговых услуг с Участником клиринга в случае нарушения Участником клиринга требований, предъявляемых к нему правилами клиринга Клирингового центра.
- 3.9. Клиринговый центр вправе отказаться от исполнения Договора об оказании клиринговых услуг с Участником клиринга в случае, если в течение 6 (шести) месяцев с момента заключения указанного Договора Участник клиринг не получил допуска к клиринговому обслуживанию, либо в течение 6 (шести) месяцев подряд Участник клиринга не имел допуска к клиринговому обслуживанию на основании

ни одних правил клиринга Клирингового центра в связи с приостановлением / прекращением / получением им допуска к клиринговому обслуживанию.

- 3.10. Действие Договора об оказании клиринговых услуг прекращается в следующих случаях:
- прекращения допуска Участника клиринга к клиринговому обслуживанию в соответствии со всеми правилами клиринга Клирингового центра, на основании которых Участник клиринга был допущен к клиринговому обслуживанию;
  - ликвидации Участника клиринга, а также в случае реорганизации Участника клиринга при условии, что деятельность Участника клиринга в результате реорганизации прекращается;
  - отзыва (аннулирования) лицензии на осуществление банковских операций у Участника клиринга (для кредитных организаций).
- 3.11. Прекращение действия Договора об оказании клиринговых услуг не освобождает Участника клиринга и Клиринговый центр от исполнения обязательств, возникших до прекращения действия Договора об оказании клиринговых услуг.
- 3.12. Клиринговый центр вправе на своем Сайте раскрывать информацию о нарушениях Участниками клиринга требований Правил клиринга, в том числе, о фактах неисполнения ими обязательств в порядке, предусмотренном Правилами клиринга.

#### **Статья 4. Конфиденциальность**

- 4.1. Участник клиринга и Клиринговый центр обязуются рассматривать содержание Договора об оказании клиринговых услуг и условия заключенных Срочных контрактов, сделок купли-продажи ценных бумаг, сделок репо и сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, как конфиденциальную информацию и не будут раскрывать ее третьим лицам (за исключением аудиторов Участника клиринга или Клирингового центра, уполномоченных государственных органов, Клиентов Участников клиринга, в интересах которых заключены указанные сделки, а также случаев раскрытия информации в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации), если иное не будет специально согласовано между Участником клиринга и Клиринговым центром.
- 4.2. Любые документы, предоставленные и подготовленные Участником клиринга и/или Клиринговым центром для исполнения Договора об оказании клиринговых услуг и Срочных контрактов, сделок купли-продажи ценных бумаг, сделок репо, сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, заключенных в рамках Договора об оказании клиринговых услуг, будут рассматриваться как конфиденциальные.
- 4.3. Участники клиринга соглашаются с тем, что Клиринговый центр на основании договора, заключенного с Банком России, передает Банку России по его запросу информацию о ходе и итогах клиринга.



## **Статья 5. Порядок использования Аналога собственноручной подписи**

- 5.1. Аналог собственноручной подписи используется при подаче (направлении) с использованием Клиринговой системы электронных сообщений, предусмотренных Правилами клиринга. Электронное сообщение, подписанное АСП, признается электронным документом, равнозначным документу на бумажном носителе, подписанному Участником клиринга / Клиринговым центром.
- 5.2. Электронное сообщение считается подписанным АСП, с момента отправки Участником клиринга / Клиринговым центром в Клиринговую систему такого электронного сообщения при условии успешного прохождения Участником клиринга / Клиринговым центром процедуры аутентификации в порядке, предусмотренном настоящей статьёй.
- 5.3. Присвоение УПИ, Имени и Пароля Участнику клиринга или Клиринговому центру осуществляется Техническим центром посредством внесения указанных УПИ, Имени и Пароля в базу данных Клиринговой системы.
- 5.4. Имя и соответствующий ему Пароль, необходимые для входа в Клиринговую систему, формируются Техническим центром в соответствии с его внутренними документами.  
После присвоения Имени и (или) Пароля Участнику клиринга или Клиринговому центру Технический центр по заявлению данного Участника клиринга или Клирингового центра может изменить Имя и (или) Пароль.  
Сформированные Техническим центром Имя и Пароль передаются Участнику клиринга или Клиринговому центру в закрытом конверте или посредством Системы ЭДО.
- 5.5. Процедура аутентификации осуществляется Техническим центром с использованием Клиринговой системы при осуществлении технического доступа Участника клиринга или Клирингового центра в Клиринговую систему путем сопоставления введенных Имени и Пароля соответствующим Имени и Паролю Участника клиринга / Клирингового центра, информация о которых содержится в базе данных Клиринговой системы.  
В случае успешного прохождения процедуры аутентификации Участник клиринга / Клиринговый центр получает возможность доступа к Клиринговой системе.
- 5.6. По письменному запросу Участника клиринга / Клирингового центра Технический центр предоставляет Участнику клиринга / Клиринговому центру копию направленного Участником (Участнику) клиринга / Клиринговым центром (Клиринговому центру) электронного сообщения, изготовленного (распечатанного) на бумажном носителе.  
Запрос Участника клиринга / Клирингового центра должен содержать дату, на которую, либо период времени, за который предоставляются электронные сообщения.
- 5.7. Участник клиринга и Клиринговый центр соглашаются с тем, что Техническим центром могут быть изготовлены (распечатаны) копии электронных сообщений (подписанных АСП) на бумажном носителе, которые удостоверяются подписью уполномоченного лица Технического центра и являются доказательством факта

направления электронного сообщения с использованием Клиринговой системы, а также подтверждают соответствие электронного сообщения содержанию копии электронного сообщения, изготовленного (распечатанного) на бумажном носителе.

Участник клиринга обязуется хранить в тайне присвоенный ему Пароль (Пароли) и несет риск последствий, вызванных нарушением тайны Пароля (Паролей). В случае нарушения тайны Пароля Участник клиринга обязан незамедлительно уведомить об этом Технический центр. Технический центр в этом случае не позднее окончания следующего рабочего дня присваивает Участнику клиринга новый Пароль.

- 5.8. Участник клиринга и Клиринговый центр соглашаются с тем, что все возникшие конфликтные ситуации, связанные с использованием АСП, будут стремиться решить в досудебном порядке.
- 5.9. В случае возникновения конфликтных ситуаций в связи с использованием АСП разрешение разногласий проводится в соответствии с приложением № 10 к Правилам клиринга.

## **Статья 6. Торговые счета**

- 6.1. При осуществлении клиринга в соответствии с Правилами клиринга Клиринговый центр использует торговые банковские счета в российских рублях, в том числе специальные брокерские счета и счета доверительного управляющего, открытые в Расчетной организации для Сектора «Фондовый рынок Standard» и клиринговой организации ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» и предназначенные для учета индивидуального клирингового обеспечения в российских рублях (далее – торговые банковские счета спот).

Торговый банковский счет спот предназначен для учета индивидуального клирингового обеспечения в денежных средствах, используемых для:

- обеспечения исполнения и исполнения обязательств Участника клиринга по Сделкам с полным обеспечением и Сделкам Т+, заключенным в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ»;
- исполнения обязательств по Сделкам репо с полным обеспечением, Сделкам с отложенным исполнением и внебиржевым сделкам, заключенным с расчетами в российских рублях;
- исполнения обязательств Участника клиринга по уплате комиссионного вознаграждения в соответствии с Правилами клиринга.

- 6.2. При осуществлении клиринга в соответствии с Правилами клиринга Клиринговый центр использует следующие типы торговых счетов депо, открытых в Расчетном депозитарии для клиринговой организации ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»:

- торговый счет депо владельца;
- торговый счет депо номинального держателя;
- торговый счет депо иностранного номинального держателя;
- торговый счет депо доверительного управляющего.

- 6.3. При осуществлении клиринга в соответствии с Правилами клиринга Клиринговый центр использует следующие типы торговых разделов торговых счетов депо, открытых в Расчетном депозитарии:
- торговые разделы, предназначенные для учета Средств гарантийного обеспечения в ценных бумагах (далее – Счета FORTS);
  - торговые разделы, предназначенные для обеспечения исполнения и исполнения обязательств, включенных в клиринговые пулы расчетной клиринговой сессии (далее – торговый счет депо спот).

6.4. Торговые банковские счета, указанные в пункте 6.1 Правил клиринга и торговые разделы торговых счетов депо, указанные в пункте 6.3 Правил клиринга, далее совместно именуются торговыми счетами.

6.5. Ценные бумаги, учитываемые на Счете FORTS, владельцем которого не является Участник клиринга или Доверенный владелец счетов, учитываются Клиринговым центром в качестве Средств гарантийного обеспечения при наличии между Клиринговым центром и владельцем указанного Счета FORTS заключенного договора по установленной Клиринговым центром форме, определяющего порядок распоряжения такими ценными бумагами в соответствии с Правилами клиринга (далее в настоящей статье - Договор).

Для заключения Договора владелец Счета FORTS, являющийся Резидентом, представляет в Клиринговый центр комплект документов в соответствии с перечнем, приведенным в разделе I приложения № 4 к Правилам клиринга, являющийся Нерезидентом - комплект документов в соответствии с перечнем, приведенным в разделе II приложения № 4 к Правилам клиринга.

6.6. Для каждого торгового счета Клиринговый центр учитывает лицо, для обеспечения исполнения или исполнения обязательств которого используются денежные средства или ценные бумаги, учитываемые на торговом счете. По умолчанию в качестве такого лица учитывается владелец торгового счета.

6.7. Для торгового счета может учитываться Доверенный владелец счетов.

6.8. Для изменения лица, для обеспечения исполнения или исполнения обязательств которого используются денежные средства или ценные бумаги, учитываемые на торговом счете, и/или для установления для торгового счета Доверенного владельца счетов владелец торгового счета предоставляет Клиринговому центру заявление на изменение параметров торгового счета / Заявление на изменение параметров Счета FORTS.

Для возможности подачи указанного заявления владелец торгового счета, не являющийся Участником клиринга или Доверенным владельцем счетов, - Резидент, должен предоставить Клиринговому центру комплект документов в соответствии с перечнем, приведенным в разделе I приложения № 4 к Правилам клиринга, Нерезидент - комплект документов в соответствии с перечнем, приведенным в разделе II приложения № 4 к Правилам клиринга (за исключением отчетности, предусмотренной приложением № 5 к Правилам клиринга).

Указанное заявление исполняется Клиринговым центром в течение 3 (трех) Расчетных дней со дня его получения.

- 6.9. За разделом клиринговых регистров могут быть закреплены торговые счета, предназначенные для обеспечения исполнения обязательств по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов и/или для исполнения обязательств по Срочным контрактам и Сделкам Т+, заключенным в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ», учитываемых на разделе регистра учета позиций.
- 6.10. Один торговый счет может быть закреплен либо за разделами клиринговых регистров, имеющих коды обычных и / или Выделенных Брокерских фирм, открытых одному Участнику клиринга, либо за разделами клиринговых регистров, имеющих коды Обособленных Брокерских фирм, открытых одному Участника клиринга, и для которых учитывается один Доверенный владелец счетов.
- 6.11. Закрепление зарегистрированных торговых счетов осуществляется Клиринговым центром на основании Заявления на закрепление торговых счетов за разделом клиринговых регистров / Заявления на закрепление Счета FORTS за разделом клиринговых регистров, предоставленного Участником клиринга или Доверенным владельцем счетов, в соответствии со следующими условиями:
- 6.11.1. Заявления на закрепление торговых счетов за разделом клиринговых регистров / Заявления на закрепление Счета FORTS за разделом клиринговых регистров, имеющим код обычной или Выделенной Брокерской фирмы, вправе подавать Участник клиринга, зарегистрировавший указанную Брокерскую фирму, учитываемый Клиринговым центром для данного торгового счета как лицо, для обеспечения исполнения или исполнения обязательств которого используются денежные средства или ценные бумаги, учитываемые на торговом счете.
- 6.11.2. Заявления на закрепление торгового счета за разделом клиринговых регистров, имеющим код Обособленной Брокерской фирмы, вправе подавать Доверенный владелец счетов, закрепленный за данной Обособленной Брокерской фирмой и учитываемый Клиринговым центром для данного торгового счета как Доверенный владелец счетов.
- 6.12. Аннулирование закрепления торгового счета за разделом клиринговых регистров осуществляется Клиринговым центром на основании Заявления на аннулирование закрепления торговых счетов за разделом клиринговых регистров / Заявления на аннулирование закрепления Счета FORTS за разделом клиринговых регистров или при закреплении нового торгового счета соответствующего типа / Счета FORTS за разделом клиринговых регистров.
- Заявления на аннулирование закрепления торговых счетов за разделом клиринговых регистров / Заявления на аннулирование закрепления Счета FORTS за разделом клиринговых регистров вправе предоставлять Клиринговому центру Участник клиринга, для обеспечения исполнения или исполнения обязательств которого используются денежные средства или ценные бумаги, учитываемые на данном торговом счете, или Доверенный владелец счетов, учитываемый для данного торгового счета.
- 6.13. Торговый счет, закрепленный за разделом клиринговых регистров, имеющим код обычной, Выделенной или Обособленной Брокерской фирмы, не используется для исполнения обязательств Участника клиринга, не являющегося лицом, для обеспечения исполнения или исполнения обязательств которого используются денежные средства или ценные бумаги, учитываемые на таком торговом счете.

Торговый счет, закрепленный за разделом клиринговых регистров, имеющим код Обособленной Брокерской фирмы, не используется для исполнения обязательств Участника клиринга, учитываемым на данном разделе регистра учета позиций, если Доверенный владелец счетов, закрепленный за данной Обособленной Брокерской фирмой, не совпадает с Доверенным владельцем счетов, учитываемым для данного торгового счета.

## **Статья 7. Клиринговые регистры**

7.1. Клиринговый центр осуществляет внутренний учет, предусмотренный Законом о клиринге, на клиринговых регистрах. Клиринговые регистры ведутся Клиринговым центром в Клиринговой системе.

7.2. Клиринговый центр открывает и ведет следующие клиринговые регистры:

- торговый депо регистр;
- торговый денежный регистр;
- позиционный депо регистр;
- позиционный денежный регистр;
- расчетный депо регистр;
- расчетный денежный регистр (в российских рублях);
- денежный регистр обеспечения (в российских рублях и в иностранной валюте);
- депо регистр поставки;
- денежный регистр поставки (в российских рублях);
- депо регистр обеспечения;
- регистр учета позиций;
- регистр учета средств Гарантийного фонда.

7.3. Расчетный депо регистр – клиринговый регистр, открытый к торговому счету депо спот Участника клиринга, клиента Участника клиринга или Доверенного владельца счетов, предназначенный для учета полученного от Расчетного депозитария значения количества ценных бумаг, учитываемых на торговом счете депо спот.

Расчетный денежный регистр – клиринговый регистр, соответствующий лицевому счету, открытому Участнику клиринга в Клиринговом центре на балансовом счете № 30420 (30421) «Средства для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения» для учета денежных средств, предназначенных для обеспечения исполнения и исполнения обязательств по сделкам, который соответствует торговому банковскому счету спот Участника клиринга или Доверенного владельца счетов.

Расчетный депо регистр и расчетный денежный регистр далее вместе именуются расчетными регистрами.

7.4. Торговый депо регистр - клиринговый регистр, открытый к торговому счету депо спот Участника клиринга, клиента Участника клиринга или Доверенного владельца счетов, предназначенный для проверки возможности объявления Заявки на продажу, поданной Участником клиринга с целью заключения Сделки с полным обеспечением.

Торговый денежный регистр - клиринговый регистр, открытый к расчетному денежному регистру и предназначенный для проверки возможности объявления Заявки на покупку, поданной Участником клиринга с целью заключения Сделки с полным обеспечением.

Торговый депо регистр и торговый денежный регистр далее вместе именуются торговыми регистрами.

- 7.5. Позиционный депо регистр - клиринговый регистр, открытый к торговому счету депо спот Участника клиринга, клиента Участника клиринга или Доверенного владельца счетов, предназначенный для учета объема обязательств или требований Участника клиринга по передаче ценных бумаг.

Позиционный денежный регистр - клиринговый регистр, открытый к расчетному денежному регистру и предназначенный для учета объема обязательств или требований Участника клиринга в российских рублях по оплате ценных бумаг.

Позиционный депо регистр и позиционный денежный регистр далее вместе именуются позиционными регистрами.

- 7.6. Расчетный депо регистр, торговый депо регистр и позиционный депо регистр открываются к торговому счету депо спот при получении от Расчетного депозитария информации об открытии торгового счета депо спот.

Расчетный денежный регистр, торговый денежный регистр, позиционный денежный регистр открываются при открытии Участнику клиринга в Клиринговом центре лицевого счета на балансовом счете № 30420 (30421) «Средства для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения», который соответствует торговому банковскому счету спот Участника клиринга или Доверенного владельца счетов.

- 7.7. Денежный регистр обеспечения - клиринговый регистр, соответствующий лицевому счету, открытому Участнику клиринга в Клиринговом центре на балансовом счете № 30420 (30421) «Средства для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения» для учета Средств гарантийного обеспечения в российских рублях или иностранной валюте.

Депо регистр обеспечения – клиринговый регистр, открытый к Счету FORTS Участника клиринга, клиента Участника клиринга или Доверенного владельца счетов, предназначенный для учета полученного от Расчетного депозитария значения количества ценных бумаг, учитываемых на Счете FORTS.

Депо регистр обеспечения далее также именуется регистром обеспечения.

- 7.8. Депо регистр поставки - клиринговый регистр, на котором учитывается обязательство по возврату ценных бумаг в количестве, зарезервированном Клиринговым центром для исполнения обязательств по сделкам с использованием торгового счета депо спот, в случаях, предусмотренных Правилами клиринга.

Денежный регистр поставки - клиринговый регистр, на котором учитывается обязательство по возврату денежных средств в сумме, зарезервированной Клиринговым центром для исполнения обязательств по сделкам с использованием торгового банковского счета спот, в случаях, предусмотренных Правилами клиринга.

Депо регистр поставки и денежный регистр поставки далее вместе именуются регистрами поставки.

- 7.9. Порядок изменения значений торговых регистров и регистров поставки определен в приложении 7 к Правилам клиринга.
- 7.10. Регистр учета позиций - клиринговый регистр, на котором учитываются допущенные к клирингу обязательства и требования Участника клиринга по заключенным им Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов.
- 7.11. Регистр учета средств Гарантийного фонда - клиринговый регистр для учета вноса Участника клиринга в Гарантийный фонд.
- 7.12. Порядок ведения клиринговых регистров определен в соответствующих статьях разделов IV и V Правил клиринга.

## **Статья 8. Порядок открытия и закрытия клиринговых регистров Участникам клиринга, которым присвоен код Расчетной фирмы**

- 8.1. В рамках каждого кода Расчетной фирмы Участнику клиринга Клиринговым центром открываются следующие клиринговые регистры (разделы клиринговых регистров):
- денежный регистр обеспечения в российских рублях, денежные регистры обеспечения в иностранных валютах, входящих в Перечень иностранной валюты и ценных бумаг, принимаемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, депо регистр обеспечения, регистр учета позиций. На каждом из указанных клиринговых регистрах открывается основной собственный раздел Расчетной фирмы с кодом ХХ00000;
  - ликвидационный раздел регистра учета позиций Расчетной фирмы;
  - раздел регистра учета средств Гарантийного фонда с кодом 99000ХХ, где ХХ - код Расчетной фирмы.
- 8.2. В рамках каждого кода Расчетной фирмы Участнику клиринга Клиринговым центром на клиринговых регистрах (за исключением регистра учета средств Гарантийного фонда) могут быть открыты дополнительные собственные и/или клиентские разделы на основании заявления на открытие соответствующего раздела клиринговых регистров в соответствии с условиями, указанными в настоящей статье Правил клиринга.
- При регистрации раздела (группы разделов) клиринговых регистров за этим разделом (группой разделов) закрепляется лицо, в интересах и/или за счет которого будут заключаться сделки с указанием кода соответствующего клирингового регистра. Информация о таком лице указывается Участником клиринга в соответствующем заявлении на открытие раздела клиринговых регистров.
- 8.3. Код раздела клиринговых регистров состоит из семи символов, разбитых на три группы. Группы символов в коде раздела клиринговых регистров располагаются в следующем порядке - ХХYYZZZ.
- Первая группа является кодом Расчетной фирмы (обозначение - ХХ). В учете Клирингового центра объединяются разделы, имеющие один и тот же код Расчетной фирмы.

Вторая группа состоит из двух символов (обозначение - YY). Последовательность символов XXYY является кодом Брокерской фирмы. В учете Клирингового центра объединяются разделы, имеющие один и тот же код Брокерской фирмы.

Третья группа состоит из трех символов (обозначение - ZZZ). Последовательность символов XXYYZZZ является кодом раздела клиринговых регистров, указываемым Участником клиринга в заявлениях на открытие дополнительного собственного или клиентского раздела клиринговых регистров.

Допустимыми символами кода раздела являются цифры и буквы латинского алфавита.

8.4. Для Брокерской фирмы, за которой закреплен Участник клиринга, допускается открытие следующих разделов:

- дополнительного собственного;
- клиентского для клиента Участника клиринга.

Для Брокерской фирмы, за которой закреплен клиент Участника клиринга, являющийся брокером или управляющим, допустимо открытие только следующих разделов:

- клиентского для клиента Участника клиринга;
- клиентского для клиента брокера или управляющего.

Клиентские разделы, открытые для клиента Участника клиринга, и клиентские разделы, открытые для клиента брокера, далее совместно именуются клиентскими разделами.

8.5. Брокерская фирма может иметь один из следующих типов:

- обычная Брокерская фирма;
- Выделенная Брокерская фирма;
- Обособленная Брокерская фирма.

За обычной Брокерской фирмой не может быть закреплено лицо, действующее в качестве управляющего.

За Выделенной Брокерской фирмой может быть закреплено исключительно лицо, действующее в качестве управляющего.

8.6. В рамках Обособленной Брокерской фирмы открывается ликвидационный раздел регистра учета позиций.

8.7. Брокерская фирма с кодом XX00 открывается при присвоении Участнику клиринга кода Расчетной фирмы (далее – основная Брокерская фирма) как обычная Брокерская фирма, за такой Брокерской фирмой закрепляется Участник клиринга.

8.8. Код и тип Брокерской фирмы указываются в Заявлении на открытие Брокерской фирмы, предоставляемом Участником клиринга в Клиринговый центр. В случае отсутствия указания типа в заявлении, открывается обычная Брокерская фирма. При этом, Клиринговый центр открывает основной раздел Брокерской фирмы с кодом вида XXYY000.

8.9. Для регистрации Обособленной Брокерской фирмы в Заявлении на открытие Брокерской фирмы должно быть указано лицо, входящее в список Доверенных



владельцев счетов Клирингового центра. Указанный Доверенный владелец счетов закрепляется за данной Обособленной Брокерской фирмой.

- 8.10. Доверенным владельцем счетов может являться:
- Участник клиринга, которому присвоен код Расчетной фирмы, в рамках которой регистрируется Обособленная Брокерская фирма;
  - иное юридическое лицо.
- 8.11. Участник клиринга для получения статуса Доверенного владельца счетов (включения в список Доверенных владельцев счетов Клирингового центра) должен предоставить Клиринговому центру Заявление на получение статуса Доверенного владельца счетов.
- Юридическое лицо, не являющееся Участником клиринга, для получения статуса Доверенного владельца счетов должно заключить с Клиринговым центром договор о получении статуса Доверенного владельца счетов (далее в настоящей статье - Договор). Для заключения Договора юридическое лицо, являющееся Резидентом, должно предоставить в Клиринговый центр комплект документов в соответствии с перечнем, приведенным в разделе I приложения № 4 к Правилам клиринга, являющееся Нерезидентом - комплект документов в соответствии с перечнем, приведенным в разделе II приложения № 4 к Правилам клиринга, если такой комплект документов не предоставлялся в Клиринговый центр ранее.
- Список Доверенных владельцев счетов публикуется Клиринговым центром на Сайте Клирингового центра.
- 8.11.1. Аннулирование статуса Доверенного владельца счетов у Участника клиринга осуществляется Клиринговым центром при расторжении Договора об оказании клиринговых услуг, при прекращении допуска Участника клиринга к клиринговому обслуживанию в соответствии с Правилами клиринга или на основании заявления, полученного от Участника клиринга. Аннулирование статуса Доверенного владельца счетов у лица, не являющегося Участником клиринга, осуществляется Клиринговым центром при расторжении Договора с этим лицом.
- 8.12. Заявление на открытие обычной или Выделенной Брокерской фирмы подписывается Участником клиринга, которому присвоен код Расчетной фирмы, в рамках которой открывается данная обычная или Выделенная Брокерская фирма.
- 8.13. Заявление на открытие Обособленной Брокерской фирмы подписывается Участником клиринга, которому присвоен код Расчетной фирмы, в рамках которой открывается данная Обособленная Брокерская фирма, и Доверенным владельцем счетов, указанным в заявлении.
- 8.13.1. Указанное заявление может быть оформлено как единый документ в бумажной форме, подписанное указанными лицами, или как два идентичных документа в бумажной и/или электронной форме, подписанных каждым из указанных лиц.
- 8.14. Доверенный владелец счетов, закрепленный за Обособленной Брокерской фирмой, вправе аннулировать статус Доверенного владельца счетов по данной Обособленной Брокерской фирме, предоставив Клиринговому центру Заявление об аннулировании статуса Доверенного владельца счетов. Обособленная Брокерская фирма, статус Доверенного владельца счетов, закрепленного за которой,

аннулирован на основании его заявления, далее именуется Обособленной Брокерской фирмой без Доверенного владельца счетов.

- 8.14.1. Закрепление нового Доверенного владельца счетов за Обособленной Брокерской фирмой без Доверенного владельца счетов осуществляется на основании Заявления на закрепление Доверенного владельца счетов, подписанного Участником клиринга, которому присвоен код Расчетной фирмы, в рамках которой открыта данная Обособленная Брокерская фирма, и новым Доверенным владельцем счетов. Указанное заявление подается в Клиринговый центр в порядке, указанном в пункте 8.13.1 настоящей статьи Правил клиринга.
- 8.15. Изменение типа Брокерской фирмы осуществляется Клиринговым центром на основании Заявления на изменение типа Брокерской фирмы, предоставляемого Участником клиринга Клиринговому центру, при соблюдении следующих условий:
- при изменении типа Обособленной Брокерской фирмы, данная Обособленная Брокерская фирма является Обособленной Брокерской фирмой без Доверенного владельца счетов;
  - при изменении типа на Обособленную Брокерскую фирму, Заявление на изменение типа Брокерской фирмы должно быть подписано Участником клиринга и Доверенным владельцем счетов. Указанное заявление подается в Клиринговый центр в порядке, указанном в пункте 8.13.1 настоящей статьи Правил клиринга;
  - до изменения типа Брокерской фирмы отсутствует Маржинальное требование, учитываемое по Расчетной фирме, в рамках которой открыта данная Брокерская фирма, и Маржинальное требование, учитываемое по данной Брокерской фирме;
  - после изменения типа Брокерской фирмы не возникает Маржинальное требование, учитываемое по Расчетной фирме, в рамках которой открыта данная Брокерская фирма, и Маржинальное требование, учитываемое по данной Брокерской фирме.
- 8.16. Для закрытия клиентских разделов и дополнительных собственных разделов Участник клиринга, которому присвоен код (коды) Расчетной фирмы, предоставляет в Клиринговый центр Заявление на закрытие разделов клиринговых регистров, которое должно содержать номера закрываемых разделов и дату закрытия. Закрытие указанных разделов клиринговых регистров возможно только при отсутствии открытых позиций по Срочным сделкам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов и нулевых остатках денежных средств и ценных бумаг, учитываемых на данных разделах денежного регистра обеспечения и депо регистра обеспечения.
- 8.17. Закрытие основного раздела Брокерской фирмы осуществляется на основании Заявления на закрытие разделов клиринговых регистров Участника клиринга после закрытия всех остальных разделов данной Брокерской фирмы.
- 8.18. Закрытие основного собственного раздела клиринговых регистров Расчетной фирмы осуществляется Клиринговым центром после закрытия всех остальных разделов клиринговых регистров данной Расчетной фирмы при аннулировании кода Расчетной фирмы.

8.19. Для получения возможности подачи заявок на заключение сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов посредством РМ СР и/или для возможности контроля достаточности Средств гарантийного обеспечения для обеспечения исполнения обязательств по сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов в соответствии с Правилами клиринга, Участнику клиринга должен быть присвоен Расчетный код срочного рынка, присвоенный Расчетный код срочного рынка должен быть закреплен за разделом регистра учета позиций Брокерской фирмы.

Порядок присвоения Расчетного кода срочного рынка определен Правилами клиринга на валютном рынке.

Расчетный код срочного рынка может быть закреплен за разделом регистра учета позиций Брокерской фирмы при открытии такого раздела на основании Заявления на открытие Брокерской фирмы.

Для закрепления Расчетного кода срочного рынка за открытым разделом регистра учета позиций Брокерской фирмы Участник клиринга предоставляет Клиринговму центру Заявление на закрепление Расчетных кодов за разделом клиринговых регистров.

Один Расчетный код срочного рынка может быть закреплен только за одним разделом регистра учета позиций Брокерской фирмы.

## РАЗДЕЛ II. ТРЕБОВАНИЯ К УЧАСТНИКАМ КЛИРИНГА

### Статья 9. Требования к Участникам клиринга

9.1. Для заключения Договора об оказании клиринговых услуг юридическое лицо предоставляет Клиринговому центру:

- Договор об оказании клиринговых услуг по форме, предусмотренной приложением № 1 к Правилам клиринга, в 2 (двух) экземплярах, подписанный уполномоченным лицом юридического лица и скрепленный печатью юридического лица;
- комплект документов в соответствии с перечнем, приведенным в разделе I приложения № 4 к Правилам клиринга (в случае подписания Договора об оказании клиринговых услуг между Клиринговым центром и юридическим лицом – Резидентом);
- комплект документов в соответствии с перечнем, приведенным в разделе II приложения № 4 к Правилам клиринга к Правилам клиринга (в случае подписания Договора об оказании клиринговых услуг между Клиринговым центром и юридическим лицом – Нерезидентом);

В случае если какой-либо из документов, указанных в приложении № 4 к Правилам клиринга, ранее уже предоставлялся Клиринговому центру и имеется в наличии у Клирингового центра, то юридическое лицо по предварительному согласованию с Клиринговым центром может быть освобождено от обязанности повторного предоставления этого документа.

9.2. Клиринговый центр вправе потребовать от юридического лица предоставления дополнительных документов. При этом юридическое лицо обязано предоставить данные документы в срок, указанный в запросе, а если такой срок не указан, то в течение 5 (пяти) рабочих дней со дня получения им запроса Клирингового центра.

9.3. В случае если между юридическим лицом и Клиринговым центром уже заключен Договор об оказании клиринговых услуг по форме, установленной приложением № 1 к Правилам клиринга, для осуществления клирингового обслуживания в соответствии с иными правилами клиринга Клирингового центра, то заключение нового Договора об оказании клиринговых услуг в соответствии с настоящими Правилами клиринга не требуется.

9.4. Участник клиринга обязан ежегодно предоставлять Клиринговому центру Анкету Участника клиринга (клиента) (Регистрационную карточку) в форме электронного документа.

В случае изменения сведений, содержащихся в Анкете Участника клиринга (клиента) (Регистрационной карточке) или в иных представленных Клиринговому центру документах, Участник клиринга обязан в течение 5 (пяти) рабочих дней после таких изменений предоставить Клиринговому центру Анкету Участника клиринга (клиента) (Регистрационную карточку) с обновленной информацией в форме электронного документа и соответствующие документы, подтверждающие такие изменения.

Форматы предоставления Участником клиринга Анкеты Участника клиринга (клиента) (Регистрационной карточки) определены Порядком предоставления информации и отчетности.

9.5. Для подтверждения своего финансового состояния Участники клиринга обязаны в течение всего срока действия Договора об оказании клиринговых услуг предоставлять Клиринговому центру отчетность в соответствии с приложением № 5 к Правилам клиринга.

В целях оценки финансового состояния Участника клиринга Клиринговый центр вправе затребовать от Участника клиринга дополнительную информацию и отчетность, не указанную в приложении № 5 к Правилам клиринга.

## **Статья 10. Условия клирингового обслуживания. Порядок предоставления допуска к клиринговому обслуживанию**

10.1. Допуск к клиринговому обслуживанию в соответствии с Правилами клиринга предоставляется Участнику клиринга, который соответствует следующим требованиям:

- имеет действующий Договор об оказании клиринговых услуг, заключенный с Клиринговым центром;
- имеет действующую лицензию на осуществление банковских операций, выданную Банком России (для кредитных организаций);
- является участником Подсистемы ЭДО НКЦ;
- является участником Системы ЭДО РТС, если иное не установлено решением Клирингового центра;
- выполняет требования Клирингового центра по предоставлению информации и отчетности, предусмотренные пунктами 9.4-9.5 Правил клиринга;
- выполняет требования Клирингового центра к финансовой устойчивости Участника клиринга, предусмотренные пунктом 10.2 или 10.3 Правил клиринга;
- внес взнос в Гарантийный фонд в соответствии с пунктом 14.3 Правил клиринга (для клиринга Срочных контрактов, Сделок Т+, сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов);
- имеет хотя бы один зарегистрированный в Клиринговом центре Код торговых счетов (для клиринга сделок, заключаемых на торгах ОАО «Санкт-Петербургская биржа»);
- в деятельности Участника клиринга отсутствуют факты ухудшения его финансового состояния и/или отсутствует информация, дающая основания считать возможными ухудшение финансового состояния Участника клиринга и/или неспособность Участника клиринга своевременно и в полном объеме исполнять свои обязательства по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, Маржинальные требования и/или иные обязательства Участника клиринга, возникающие из Правил клиринга.

10.2. Участник клиринга - кредитные организации должны соответствовать следующим требованиям к финансовой устойчивости:

- соблюдать обязательные нормативы Банка России, установленные для кредитных организаций;
  - в деятельности Участников клиринга должны отсутствовать основания для осуществления мер по предупреждению банкротства в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве), а также основания для отзыва Банком России лицензии на осуществление банковских операций в соответствии с законодательством Российской Федерации о банковской деятельности.
- 10.3. Участники клиринга, не являющиеся кредитными организациями (далее – Участники клиринга – некредитные организации), должны соответствовать следующим требованиям к финансовой устойчивости:
- в деятельности Участников клиринга должны отсутствовать основания для осуществления мер по предупреждению банкротства в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве).
- 10.4. Участники клиринга должны соответствовать требованиям к финансовой устойчивости, приведенным в пунктах 10.2-10.3 Правил клиринга, в течение всего времени допуска к клиринговому обслуживанию в соответствии с Правилами клиринга.
- Участники клиринга обязаны незамедлительно уведомлять Клиринговый центр о своем несоответствии указанным требованиям.
- 10.5. Клиринговый центр вправе не предоставлять допуск к клиринговому обслуживанию Участникам клиринга, не соответствующим следующим требованиям:
- кредитные организации – наличие по балансу на последнюю отчетную дату положительного финансового результата текущего года, определяемого как разница между суммой остатков, числящихся на балансовых счетах по учету доходов текущего года, и суммой остатков, числящихся на балансовых счетах по учету расходов текущего года;
  - некредитные организации – наличие по балансу на последнюю отчетную дату положительного финансового результата деятельности, определяемого как прибыль после налогообложения.
- 10.6. Допуск к клиринговому обслуживанию предоставляется Участнику клиринга Клиринговым центром в срок, не превышающий 5 (пяти) рабочих дней после выполнения Участником клиринга требований и условий, предусмотренных настоящей статьей Правил клиринга.
- О факте предоставления Участнику клиринга допуска к клиринговому обслуживанию Клиринговый центр извещает Участника клиринга и Биржу не позднее рабочего дня, следующего за днем предоставления допуска к клиринговому обслуживанию, направляя соответствующие уведомления в форме электронного документа с использованием Подсистемы ЭДО НКЦ.

## Статья 11. Порядок регистрации Участников клиринга и их Клиентов

- 11.1. Клиринговый центр осуществляет регистрацию Участников клиринга, а также по требованию Участника клиринга, - Клиентов Участника клиринга, и присваивает каждому Участнику клиринга / Клиенту Участника клиринга код Участника клиринга и/или код Клиента Участника клиринга, соответственно. Код Участника клиринга присваивается при заключении Участником клиринга с Клиринговым центром Договора об оказании клиринговых услуг.
- 11.2. Регистрация Клиентов Участника клиринга осуществляется на основании информации, полученной от Участника клиринга.
- 11.3. Регистрация Участников клиринга и Клиентов Участника клиринга осуществляется Клиринговым центром в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России. Участнику клиринга может быть присвоен в Клиринговой системе только один код Участника клиринга.
- 11.4. Сведения, необходимые для регистрации Участника клиринга / Клиента Участника клиринга предоставляются Участником клиринга в Клиринговый центр в форме электронного документа.
- Технологические особенности присвоения кодов Участникам клиринга и Клиентам Участника клиринга раскрываются на Сайте Клирингового центра.
- 11.5. Процедура регистрации Участника клиринга предусматривает присвоение Участнику клиринга следующих кодов:
- код Участника клиринга (присваивается в соответствии с нормативными актами Банка России);
  - код Расчетной фирмы (присваивается Клиринговым центром).
- 11.6. Код Расчетной фирмы присваивается Клиринговым центром Участнику клиринга, внесшему взнос в Гарантийный фонд в соответствии с требованием пункта 14.2 Правил клиринга.
- Одному Участнику клиринга может быть присвоено несколько кодов Расчетной фирмы.
- 11.7. Процедура регистрации Клиентов Участника клиринга предусматривает присвоение Клиринговым центром таким Клиентам Участника клиринга следующих уникальных кодов:
- код Клиента Участника клиринга (присваивается в соответствии с нормативными актами Банка России);
  - код раздела клиринговых регистров или Код торговых счетов (указывается Участником клиринга самостоятельно).
- 11.8. Клиринговый центр информирует Участников клиринга о присвоении им, а также их Клиентам кодов путем направления соответствующих уведомлений.
- 11.9. Для регистрации Биржей Участника клиринга / Клиента Участника клиринга в качестве Участника торгов / клиента Участника торгов Клиринговый центр вправе

передавать Бирже имеющуюся у него информацию об Участниках клиринга и их Клиентах, а также о присвоенных им кодах.

- 11.10. Клиринговый центр вправе самостоятельно аннулировать регистрацию Клиентов Участника клиринга в случае несоблюдения требований, установленных Правилами клиринга.
- 11.11. Участник клиринга самостоятельно отслеживает полноту и актуальность информации, предоставляемой в целях регистрации кодов Участника клиринга и кодов Клиента Участника клиринга. Клиринговый центр не несет ответственности за актуальность и достоверность информации, предоставленной Участником клиринга, а также за нарушение Участником клиринга порядка предоставления таких сведений.

## **Статья 12. Коды торговых счетов**

- 12.1. Код торговых счетов устанавливает соответствие между торговым счетом депо спот и торговым банковским счетом спот.
- По каждому Коду торговых счетов учитывается Участник клиринга или его Клиент, в интересах которого будут заключаться сделки с указанием такого Кода торговых счетов.
- Коды торговых счетов должны быть предварительно зарегистрированы в Клиринговом центре.
- 12.2. Регистрация Кодов торговых счетов осуществляется на основании Заявления на регистрацию Клиентов и Кодов торговых счетов, предоставляемого в Клиринговый центр Участником клиринга.
- 12.3. Клиринговый центр вправе отказать в регистрации Кода торговых счетов в случае, если использование данного Кода торговых счетов при заключении сделок и/или расчетах по сделкам приведет к нарушению требований законодательства Российской Федерации.
- 12.4. Клиринговый центр в срок не позднее 3 (трех) Расчетных дней с даты получения Заявления на регистрацию Клиентов и Кодов торговых счетов регистрирует Код торговых счетов либо направляет Участнику клиринга, предоставившему Заявление, уведомление об отказе в регистрации Кода торговых счетов с указанием причины.
- 12.5. Клиринговый центр аннулирует регистрацию Кода торговых счетов:
- на основании заявления Участника клиринга, на основании заявления которого была осуществлена регистрация;
  - в случае исключения Расчетным депозитарием / Расчетной организацией торгового счета, входящего в состав данного Кода торговых счетов, из списка торговых счетов и/или выписки по торговым счетам;
  - при изменении хотя бы для одного торгового счета, входящего в состав данного Кода торговых счетов, лица, для обеспечения исполнения или исполнения обязательств которого используются денежные средства или ценные бумаги, учитываемые на торговом счете.



### **Статья 13. Порядок приостановления и прекращения допуска к клиринговому обслуживанию**

- 13.1. Клиринговый центр вправе приостановить допуск к клиринговому обслуживанию Участника клиринга по всем сделкам, включая Срочные контракты, сделки купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, или по отдельным видам Сделок Т+ по любому из следующих оснований:
- 13.1.1. на основании соответствующего уведомления Биржи;
  - 13.1.2. при нарушении Участником клиринга установленных Правилами клиринга требований;
  - 13.1.3. при применении Банком России к Участнику клиринга – кредитной организации санкций за нарушение банковского законодательства, в том числе: введение запрета на осуществление Участником клиринга отдельных банковских операций, если это приведет к невозможности заключения и/или исполнения Участником клиринга сделок и назначение временной администрации по управлению кредитной организацией – Участником клиринга в рамках мер по предупреждению банкротства кредитной организации;
  - 13.1.4. при применении к Участнику клиринга санкций уполномоченных органов за нарушение законодательства Российской Федерации, в том числе при применении административных наказаний;
  - 13.1.5. по результатам рассмотрения Клиринговым центром предоставленных Участником клиринга в соответствии с пунктами 9.4-9.5 Правил клиринга информации и документов, а также в случае их непредставления в надлежащий срок;
  - 13.1.6. в случае отсутствия в отчетности Участника клиринга положительного финансового результата, предусмотренного пунктом 10.5 Правил клиринга, по состоянию на две и более последовательные отчетные даты;
  - 13.1.7. при получении Клиринговым центром письменного сообщения от компетентного органа государства учреждения Участника клиринга- Нерезидента в отношении Участника клиринга- Нерезидента, из которого следует невозможность дальнейшего осуществления клирингового обслуживания Участника клиринга- Нерезидента;
  - 13.1.8. при наличии фактов ухудшения финансового состояния Участника клиринга и/или информации, дающей основания считать возможными ухудшение финансового состояния Участника клиринга и/или неспособность Участника клиринга своевременно и в полном объеме исполнять свои обязательства по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, Маржинальные требования и/или иные обязательства Участника клиринга, возникающие из Правил клиринга;
  - 13.1.9. при наличии фактов неисполнения или ненадлежащего исполнения Участником клиринга обязательств перед Клиринговым центром, возникших из Договора об оказании клиринговых услуг при оказании Клиринговым центром услуг в соответствии с иными правилами клиринга, утвержденными Клиринговым центром и регламентирующими различные направления клиринговой деятельности.
- 13.2. При приостановлении допуска к клиринговому обслуживанию по основаниям, указанным в пункте 13.1 Правил клиринга, Клиринговый центр с использованием Торговой системы Биржи направляет Бирже уведомление о необходимости

установления для Участника клиринга запрета на объявление заявок и заключение Срочных контрактов, Сделок Т+, сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, приводящих к открытию позиций Участника клиринга по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, а также имеет право применить к Участнику клиринга процедуру принудительного закрытия позиций в соответствии со статьей 40 Правил клиринга.

- 13.3. В случае приостановления допуска к клиринговому обслуживанию Клиринговый центр продолжает осуществлять клиринг и иные функции, связанные с осуществлением клиринга по сделкам, заключенным данным Участником клиринга до момента приостановления допуска к клиринговому обслуживанию Участника клиринга и/или по сделкам, приводящим к закрытию позиций Участника клиринга.
- 13.4. После получения информации о прекращении действия оснований для приостановления допуска к клиринговому обслуживанию и на основании соответствующего письма Участника клиринга Клиринговый центр вправе принять решение о возобновлении приостановленного клирингового обслуживания Участника клиринга.
- 13.5. Клиринговый центр прекращает допуск Участника клиринга к клиринговому обслуживанию (независимо от его категории) по любому из следующих оснований:
- в случае прекращения действия Договора об оказании клиринговых услуг;
  - в случае отзыва (аннулирования) Банком России лицензии на осуществление банковских операций у Участника клиринга – кредитной организации;
  - в случае назначения временной администрации или принятия арбитражным судом решения о введении в отношении Участника клиринга – некредитной организации, одной из процедур банкротства;
  - ликвидации Участника клиринга, а также в случае реорганизации Участника клиринга при условии, что деятельность Участника клиринга в результате реорганизации прекращается.
- 13.6. Клиринговый центр вправе прекратить допуск Участника клиринга к клиринговому обслуживанию по любому из следующих оснований:
- при поступлении в Клиринговый центр уведомления от Биржи о прекращении допуска Участника клиринга к участию в торгах на Бирже;
  - неоднократного (два и более раза) в течение одного года неисполнения Участником клиринга своих обязательств, допущенных к клирингу, и/или иных денежных обязательств Участника клиринга, возникающих на основании Правил клиринга;
  - неоднократного (два и более раза) в течение одного года нарушения Участником клиринга установленных Правилами клиринга требований.
- 13.7. Клиринговый центр извещает Участника клиринга и Биржу о приостановлении / прекращении или возобновлении приостановленного допуска к клиринговому обслуживанию не позднее рабочего дня, следующего за днем приостановления / прекращения или возобновления приостановленного допуска к клиринговому обслуживанию, направляя соответствующие уведомления в форме электронного документа.

- 13.8. В случае прекращения допуска к клиринговому обслуживанию и/или при аннулировании кода (кодов) Расчетной фирмы, присвоенных Участнику клиринга, Клиринговый центр возвращает Участнику клиринга денежные средства и ценные бумаги, составляющие взнос Участника клиринга в Гарантийный фонд, учитываемый на дату прекращения допуска к клиринговому обслуживанию (аннулирования кода (кодов) Расчетной фирмы), в течение 3 (трех) банковских дней после получения от Участника клиринга Заявления на возврат средств из Гарантийного фонда по реквизитам соответствующего Счета зачисления, зарегистрированного в Клиринговом центре в соответствии с пунктом 28.5 Правил клиринга, но не позднее 3 (трех) рабочих дней с даты прекращения Договора об оказании клиринговых услуг.
- 13.9. Если на дату принятия Клиринговым центром решения о прекращении допуска Участника клиринга к клиринговому обслуживанию и/или об аннулировании кода (кодов) Расчетной фирмы, присвоенных Участнику клиринга, на клиринговых счетах Клирингового центра учитываются денежные средства, составляющие Средства гарантийного обеспечения, и/или денежные средства и/или ценные бумаги, составляющие взнос Участника клиринга в Гарантийный фонд, учитываемые по данной Расчетной фирме, Клиринговый центр в целях исполнения обязательства по их возврату вправе:
- перевести денежные средства, учитываемые на клиринговых банковских счетах Клирингового центра, в размере денежных средств, учитываемых по разделам денежного регистра обеспечения, имеющих коды обычных и Выделенных Брокерских фирм, открытых в рамках данной Расчетной фирмы, и по разделу регистра учета средств Гарантийного фонда данной Расчетной фирмы, на соответствующий Счет зачисления Участника клиринга, зарегистрированный в Клиринговом центре в соответствии с пунктом 28.5 Правил клиринга;
  - перевести ценные бумаги, учитываемые на клиринговом счете депо Клирингового центра в качестве вноса Участника клиринга в Гарантийный фонд, на соответствующий Счет зачисления Участника клиринга, зарегистрированный в Клиринговом центре в соответствии с пунктом 28.5 Правил клиринга;
  - перевести денежные средства, учитываемые на клиринговых банковских счетах Клирингового центра, в размере денежных средств, учитываемых по разделам денежного регистра обеспечения, имеющих коды Обособленных Брокерских фирм, открытых в рамках данной Расчетной фирмы, на Счет зачисления Доверенного владельца счетов, зарегистрированный в Клиринговом центре в соответствии с пунктом 28.5 Правил клиринга для разделов денежного регистра обеспечения, имеющих коды данных Обособленных Брокерских фирм, зарегистрированные, или указанные в договорах, заключенных Клиринговым центром с Доверенными владельцами счетов;
  - в случае невозможности указанных переводов денежных средств и/или ценных бумаг, внести указанные денежные средства и/или ценные бумаги в депозит нотариуса.

### **РАЗДЕЛ III. МЕРЫ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ КЛИРИНГА**

#### **Статья 14. Перечень мер, направленных на управление рисками при осуществлении клиринга**

14.1. В целях снижения рисков, связанных с осуществлением клиринга, Клиринговый центр:

- предъявляет требования к финансовой устойчивости Участников клиринга;
- предъявляет к Участникам клиринга требование о внесении Средств гарантийного обеспечения;
- устанавливает Лимит колебаний цен сделок для каждого фьючерсного контракта / ценной бумаги / иностранной валюты / драгоценного металла, за пределы которого не может выходить цена фьючерсного контракта, ценной бумаги или сделки купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, указанная в Заявке;
- осуществляет предварительный контроль достаточности денежных средств и ценных бумаг по каждому Участнику клиринга в процессе заключения им Сделок с полным обеспечением;
- осуществляет предварительный контроль достаточности Средств гарантийного обеспечения Участника клиринга при подаче заявок на заключение Срочных контрактов, Сделок T+, сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов;
- устанавливает предельные доли иностранных валют и ценных бумаг, принимаемых в качестве Средств гарантийного обеспечения. Для иностранной валюты или ценной бумаги, предельная доля которой меньше 100%, устанавливает коэффициент ликвидности и учитывает его при расчете Торгового лимита;
- осуществляет расчет и контроль Торгового лимита по Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов;
- два раза в каждый Расчетный день осуществляет переоценку стоимости Средств гарантийного обеспечения Участника клиринга и контроль их достаточности для обеспечения исполнения обязательств по заключенным Участником клиринга Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, и, в случае недостаточности – предъявляет Участнику клиринга Маржинальное требование;
- формирует Гарантийный фонд для обеспечения исполнения обязательств по Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов;
- не реже, чем каждый Расчетный день, осуществляет переоценку стоимости ценных бумаг, учитываемых в качестве взносов в Гарантийный фонд.

14.2. Предельные доли иностранных валют и ценных бумаг, принимаемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, и коэффициенты ликвидности для иностранной

валюты или ценной бумаги, предельная доля которой меньше 100%, устанавливаются решением Клирингового центра.

- 14.3. Гарантийный фонд формируется Клиринговым центром за счет взносов в Гарантийный фонд всех Участников клиринга, которым присвоен код Расчетной фирмы.
- 14.3.1. Размер взноса в Гарантийный фонд по Расчетной фирме (далее – Размер взноса) зависит от категории Расчетной фирмы, которая определяется перечнем Рынков, на которых могут заключаться сделки с указанием кода данной Расчетной фирмы. Порядок определения Размера взноса, категории Расчетных фирм и перечень Рынков устанавливаются Методикой расчета размера взноса в Гарантийный фонд, утверждаемой Клиринговым центром по согласованию с Комитетом по срочному рынку.
- 14.3.2. Методика расчета размера взноса в Гарантийный фонд является приложением № 11 к Правилам клиринга.
- 14.3.3. В качестве взноса в Гарантийный фонд Участники клиринга могут вносить денежные средства в российских рублях и ценные бумаги.
- 14.3.4. Перечень ценных бумаг, принимаемых Клиринговым центром в качестве взноса в Гарантийный фонд, устанавливается решением Клирингового центра.
- 14.3.5. Предельная доля ценных бумаг, принимаемых Клиринговым центром в качестве взноса в Гарантийный фонд, составляет 100%.
- 14.4. Информация о текущем размере Гарантийного фонда раскрывается на Сайте Клирингового центра.
- 14.5. Порядок установления и изменения Лимита колебаний цен сделок определен в приложении №9 к Правилам клиринга.

## Статья 15. Торговый лимит

- 15.1. Торговый лимит по разделу клиринговых регистров рассчитывается по формуле:

$$TL_R = \begin{cases} M_R + S_{2R} + \min(S_{1R}; \max(0; M_R) \times (\frac{1}{k_R} - 1)), & \text{если } 0 < k_R \leq 1 \\ M_R + S_{2R} + S_{1R} & \text{если } k_R = 0 \end{cases}, \text{ где}$$

$TL_R$  – Торговый лимит по разделу клиринговых регистров,

$M_R$  – денежные средства в российских рублях, учитываемые на разделе денежного регистра обеспечения в качестве Средств гарантийного обеспечения,

$S_{1R}$  – оценочная стоимость ценных бумаг и иностранных валют, учитываемых на разделе депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения в качестве Средств гарантийного обеспечения, и предельная доля которых установлена в размере, меньшем 100%,

$k_R$  – коэффициент ликвидности, установленный Клиринговым центром или Участником клиринга в соответствии с пунктом 15.4 Правил клиринга, для ценных бумаг и иностранных валют, предельная доля которых установлена в размере,

меньшем 100%, Клиринговым центром или Участником клиринга в соответствии с пунктом 15.4 Правил клиринга;

$S_{2R}$  – оценочная стоимость ценных бумаг и иностранных валют, учитываемых на разделе депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения в качестве Средств гарантийного обеспечения, и предельная доля которых установлена в размере 100%.

- 15.2. Торговый лимит Брокерской фирмы (обычной, Выделенной, Обособленной) рассчитывается по формуле:

$$TL_B = \begin{cases} M + S_2 + \min(S_1; \max(0; M) \times (\frac{1}{k} - 1)), & \text{если } 0 < k \leq 1 \\ M + S_2 + S_1 & \text{, если } k = 0 \end{cases}, \text{ где}$$

$TL_B$  – Торговый лимит Брокерской фирмы,

$M$  – сумма денежных средств в российских рублях, учитываемых на всех разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Брокерской фирмы, в качестве Средств гарантийного обеспечения,

$S_1$  – оценочная стоимость ценных бумаг и иностранных валют, учитываемых на всех разделах депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения, имеющих код Брокерской фирмы, в качестве Средств гарантийного обеспечения, и предельная доля которых установлена в размере, меньшем 100%,

$k$  – коэффициент ликвидности, установленный Клиринговым центром для ценных бумаг и иностранных валют, предельная доля которых установлена в размере, меньшем 100%; ;

$S_2$  – оценочная стоимость ценных бумаг и иностранных валют, учитываемых на всех разделах депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения, имеющих код Брокерской фирмы, в качестве Средств гарантийного обеспечения, и предельная доля которых установлена в размере 100%.

- 15.3. Торговый лимит по всем обычным Брокерским фирмам, открытым в рамках одной Расчетной фирмы, рассчитывается по формуле:

$$TL_{BA} = \begin{cases} \sum_B M_B + \sum_B S_{2B} + \sum_B (\min(S_{1B}; \max(0; M_B) \times (\frac{1}{k} - 1))), & \text{если } 0 < k \leq 1 \\ \sum_B (M_B + S_{2B} + S_{1B}) & \text{, если } k = 0 \end{cases}, \text{ где}$$

$TL_{BA}$  – Торговый лимит по обычным Брокерским фирмам,

$\sum_B$  - суммирование по обычным Брокерским фирмам,

$M_B$  – денежные средства в российских рублях, учитываемые на всех разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код обычной Брокерской фирмы, в качестве Средств гарантийного обеспечения,

$S_{1B}$  – оценочная стоимость ценных бумаг и иностранных валют, учитываемых на всех разделах депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения,

имеющих код обычной Брокерской фирмы, в качестве Средств гарантийного обеспечения, и предельная доля которых установлена в размере, меньшем 100%,

$k$  – коэффициент ликвидности, установленный Клиринговым центром для ценных бумаг и иностранных валют, предельная доля которых установлена в размере, меньшем 100%;

$S_{2B}$  – оценочная стоимость ценных бумаг и иностранных валют, учитываемых на всех разделах депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения, имеющих код обычной Брокерской фирмы, в качестве Средств гарантийного обеспечения, и предельная доля которых установлена в размере 100%.

- 15.4. Участник клиринга вправе устанавливать (изменять) значения денежных средств / оценочной стоимости ценных бумаг и иностранных валют, учитываемых на разделе клиринговых регистров (значения  $M_R / S_R$ ) (далее - Клиентский лимит), а также значение коэффициента ликвидности для определенных разделов клиринговых регистров в Торговой системе Биржи в ходе проведения Торгов.
- 15.4.1. Установленные (измененные) Клиентские лимиты и значения коэффициентов ликвидности для разделов клиринговых регистров незамедлительно передаются Биржей Клиринговому центру посредством Торговой системы.
- 15.5. Участник клиринга вправе устанавливать в Торговой системе Биржи по разделу регистра учета позиций лимиты, ограничивающие размер обязательства / требования по передаче ценных бумаг по Сделкам T+ по определенной ценной бумаге, учитываемого на данном разделе регистра учета позиций (далее – Лимиты открытых позиций по Сделкам T+).
- 15.5.1. Участник клиринга вправе также устанавливать в Торговой системе Биржи лимит, ограничивающий размер обязательства / требования по передаче ценных бумаг по Сделкам T+ по определенной ценной бумаге, учитываемого на всех разделах регистра учета позиций, имеющих код Брокерской фирмы, открытой в рамках одной Расчетной фирмы (далее – Лимит открытых позиций по Сделкам T+ Брокерской фирмы).
- 15.5.2. Установленные (измененные) Лимиты открытых позиций по Сделкам T+ и Лимиты открытых позиций по Сделкам T+ Брокерской фирмы незамедлительно передаются Биржей Клиринговому центру посредством Торговой системы.

## РАЗДЕЛ IV. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ДОПУСКА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ К КЛИРИНГУ

### Статья 16. Возможность заключения Срочного контракта. Изменение Спецификации

- 16.1. Спецификацией или решением Биржи должны быть установлены:
- код (обозначение) Срочного контракта;
  - первый и последний Торговые дни, в которые может быть заключен Срочный контракт.
- 16.1.1. Если в соответствии с условиями Срочного контракта, установленными соответствующей Спецификацией, Правилами клиринга, Правилами торгов необходимо определение расчетной цены и/или Лимитов колебаний цен сделок, то решением Биржи должны быть также установлены:
- начальная расчетная цена в первый день заключения Срочного контракта;
  - и/или
  - начальный Лимит колебаний цен сделок в первый день заключения Срочного контракта.
- 16.2. При получении от Биржи информации о дате первого Торгового дня, в который может быть заключен Срочный контракт на условиях Спецификации, Клиринговый центр устанавливает минимальный Базовый размер гарантийного обеспечения для всех Срочных контрактов, возможность заключения которых будет предоставляться на условиях данной Спецификации, и уведомляет об этом Биржу.
- 16.3. Клиринговый центр вправе изменить в порядке, установленном приложением № 9 к Правилам клиринга, минимальный Базовый размер гарантийного обеспечения для Срочного контракта с определенным кодом.
- 16.4. Биржа вправе по согласованию с Клиринговым центром внести изменения и/или дополнения в Спецификацию, изменяющие условия заключения Срочного контракта и/или условия ранее заключенных Срочных контрактов.
- Последствия внесения изменений и/или дополнений в Спецификацию устанавливаются этой Спецификацией.
- Уведомление Участников клиринга о внесении изменений и/или дополнений в Спецификацию осуществляется Клиринговым центром не позднее, чем за 1 (один) Расчетный день до введения в действие Спецификации с внесенными в нее изменениями и дополнениями путем ее раскрытия на Сайте Клирингового центра.

### Статья 17. Возможность заключения Сделок T+ с ценной бумагой

- 17.1. Для ценной бумаги, допущенной к торгам Биржи в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ», или для ценной бумаги, с которой возможно заключение Сделок T+ в Секторе рынка Основной рынок ЗАО «ФБ ММВБ» в целях исполнения обязательств по поставочным срочным контрактам, Клиринговый центр устанавливает:
- минимальный Базовый размер гарантийного обеспечения для указанной



ценной бумаги;

- начальную расчетную цену в первый день заключения сделок с указанной ценной бумагой;
- начальный Лимит колебаний цен сделок в первый день заключения сделок с указанной ценной бумагой.

Клиринговый центр устанавливает начальную расчетную цену ценной бумаги и начальный Лимит колебаний цен сделок в первый день заключения сделок с ценной бумагой.

- 17.2. Клиринговый центр вправе изменить в порядке, установленном приложением № 9 к Правилам клиринга, минимальный Базовый размер гарантийного обеспечения для ценной бумаги, указанной в пункте 17.1 Правил клиринга.

### **Статья 18. Возможность заключения сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов**

- 18.1. При допуске иностранной валюты / драгоценного металла к заключению сделок посредством подачи заявок с использованием РМ СР Биржа уведомляет об этом Клиринговый центр.

- 18.2. При получении от Биржи информации о дате допуска иностранной валюты / драгоценного металла к заключению сделок посредством подачи заявок с использованием РМ СР, Клиринговый центр устанавливает:

- минимальный Базовый размер гарантийного обеспечения для указанной иностранной валюты / драгоценного металла;
- начальный Центральный курс в первый день заключения сделок с указанной иностранной валютой / драгоценным металлом;
- начальный Лимит колебаний цен сделок в первый день заключения сделок с указанной иностранной валютой / драгоценным металлом.

Клиринговый центр устанавливает начальный Центральный курс иностранной валюты / драгоценного металла и начальный Лимит колебаний цен сделок в первый день заключения сделок с иностранной валютой / драгоценным металлом посредством подачи заявок с использованием РМ СР.

- 18.3. Клиринговый центр вправе изменить в порядке, установленном приложением № 9 к Правилам клиринга, минимальный Базовый размер гарантийного обеспечения для иностранной валюты / драгоценного металла.

### **Статья 19. Порядок взаимодействия с Биржей**

- 19.1. Каждый Расчетный день до начала Торгового дня Клиринговый центр передает Бирже следующую информацию:

- а) список зарегистрированных Клиентов;
- б) значения Торговых лимитов;
- в) дополнительные параметры.

Значения Торговых лимитов для каждого Участника клиринга, которому присвоен код (коды) Расчетной фирмы, передаются Бирже по каждому присвоенному ему коду Расчетной фирмы и каждому коду Брокерской фирмы.

19.2. Дополнительными параметрами, передаваемыми Бирже, оказывающей услуги, способствующие заключению Срочных контрактов и/или Сделок T+ и/или сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, являются:

- перечень разделов клиринговых регистров по каждой Расчетной фирме;
- объем обязательств, учитываемых на каждом разделе регистра учета позиций;
- Гарантийное обеспечение, рассчитанное по каждому разделу регистра учета позиций, по каждой Брокерской фирме и по каждой Расчетной фирме;
- сумма денежных средств в российских рублях, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, по группе разделов денежного регистра обеспечения, имеющих одинаковый код Брокерской фирмы ( $\sum_i M_i$ ) (далее – Брокерский лимит)
- где  $M_i$  – денежные средства, учитываемые на  $i$ -м разделе денежного регистра обеспечения;
- сумма оценочной стоимости ценных бумаг и иностранных валют, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, предельная доля которых установлена в размере, меньшем 100%, суммарно по группе разделов депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения, имеющих одинаковый код Брокерской фирмы ( $\sum_i S_{1i}$ );

где

$S_{1i}$  – оценочная стоимость ценных бумаг и иностранных валют, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения на  $i$ -м разделе депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения, предельная доля которых установлена в размере, меньшем 100% (суммирование осуществляется по всем разделам, входящим в группу);

- сумма оценочной стоимости ценных бумаг и иностранных валют, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, предельная доля которых установлена в размере 100%, суммарно по группе разделов депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения, имеющих одинаковый код Брокерской фирмы ( $\sum_i S_{2i}$ );

где

$S_{2i}$  – оценочная стоимость ценных бумаг и иностранной валюты, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения на  $i$ -м разделе депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения, предельная доля которых установлена в размере 100% (суммирование осуществляется по всем разделам, входящим в группу);

- Лимит колебаний цен сделок в ходе одного Расчетного периода для каждого фьючерсного контракта / ценной бумаги / иностранной валюты / драгоценного металла;

- Базовый размер гарантийного обеспечения для каждого фьючерсного контракта / ценной бумаги / иностранной валюты / драгоценного металла;
  - Нижний и Верхний лимиты колебаний цен каждого фьючерсного контракта / ценной бумаги / иностранной валюты / драгоценного металла;
  - Расчетная цена каждой ценной бумаги;
  - Центральный курс каждой иностранной валюты / драгоценного металла.
- 19.3. По итогам дневной клиринговой сессии Клиринговый центр передает Бирже следующую информацию:
- объем обязательств, учитываемых на каждом разделе регистра учета позиций;
  - Гарантийное обеспечение, рассчитанное по каждому разделу регистра учета позиций, по каждой Брокерской фирме и по каждой Расчетной фирме;
  - изменение суммы денежных средств в российских рублях, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, по группе разделов денежного регистра обеспечения, имеющих одинаковый код Брокерской фирмы;
  - изменение размера оценочной стоимости ценных бумаг и иностранной валюты, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, предельная доля которых установлена в размере, меньшем 100%, суммарно по группе разделов депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения, имеющих одинаковый код Брокерской фирмы;
  - изменение размера оценочной стоимости ценных бумаг и иностранных валют, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, предельная доля которых установлена в размере 100%, суммарно по группе разделов депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения, имеющих одинаковый код Брокерской фирмы;
  - Лимит колебаний цен сделок в ходе одного Расчетного периода для каждого фьючерсного контракта / ценной бумаги / иностранной валюты / драгоценного металла;
  - Базовый размер гарантийного обеспечения для каждого фьючерсного контракта / ценной бумаги / иностранной валюты / драгоценного металла;
  - Нижний и Верхний лимиты колебаний цен каждого фьючерсного контракта / ценной бумаги / иностранной валюты / драгоценного металла;
  - изменение значения Торговых лимитов для каждой Расчетной фирмы и Брокерской фирмы;
  - Расчетную цену каждой ценной бумаги.
- 19.4. В случае изменения значений Торгового лимита или дополнительных параметров Клиринговый центр незамедлительно передает Бирже указанные измененные значения.
- 19.5. Перед началом каждой дневной и вечерней клиринговой сессии Биржа передает Клиринговому центру для каждого Срочного контракта расчетную цену, а также расчетную цену без учета ограничений на отклонение от предыдущей расчетной цены.

**Статья 20. Порядок взаимодействия с Биржей при подаче и отзыве Заявок и заключении сделок с центральным контрагентом, допуске к клирингу обязательств по сделкам с центральным контрагентом**

- 20.1. Предусмотренный настоящей статьей порядок взаимодействия Клирингового центра с Биржей применяется при подаче Заявок на заключение Сделок с полным обеспечением, Срочных контрактов, Сделок Т+, а также Заявок на заключение сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, поданных посредством РМ СР.
- 20.2. При подаче участником торгов Заявки Биржа посредством Торговой системы направляет Клиринговому центру информацию о поданной Заявке.
- 20.3. Клиринговый центр посредством Торговой системы направляет Бирже отказ в объявлении поданной Заявки в случаях, установленных Правилами клиринга.
- 20.4. При получении информации о поданной Заявке на заключение Сделки с полным обеспечением Клиринговый центр немедленно в порядке, определенном в статье 21 Правил клиринга, проверяет возможность объявления Заявки.
- При получении информации о поданной Заявке на заключение Срочных контрактов, Сделки Т+, а также Заявки на заключение сделки купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, поданной посредством РМ СР, Клиринговый центр немедленно в порядке, определенном в статье 22 Правил клиринга, проверяет возможность объявления Заявки.
- 20.5. В случае положительного результата проверки, указанной в пункте 20.4 настоящей статьи, Клиринговый центр посредством Торговой системы направляет Бирже подтверждение возможности объявления Заявки, в случае отрицательного результата - отказ в объявлении Заявки.
- 20.6. В ходе вечерней клиринговой сессии, после выполнения всех операций, изменяющих регистры учета позиций, денежные регистры обеспечения, депо регистр обеспечения, Клиринговый центр проверяет для каждой Активной заявки, поданной от имени Участника клиринга с указанием кода Расчетной фирмы, соблюдение условий возможности объявления Заявок, предусмотренных статьей 22 Правил клиринга. При отрицательном результате проверки Клиринговый центр посредством Торговой системы направляет Бирже уведомление о необходимости удаления данной Активной заявки.
- 20.7. Клиринговый центр посредством Торговой системы направляет Бирже уведомление о необходимости удаления Активной заявки в иных случаях, установленных Правилами клиринга.
- 20.8. Биржа посредством Торговой системы незамедлительно сообщает Клиринговому центру об отзыве / удалении Активной заявки.
- 20.9. По встречным Активным заявкам, для которых выполняются условия, установленные Правилами торгов, Клиринговый центр направляет участникам торгов, подавшим данные Заявки, сообщение о принятии адресованных ему оферт, сделанных посредством объявления таких Заявок (заключает сделки).

Цена Сделок с полным обеспечением / Сделок Т+ / заключенных Срочных контрактов / сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов и количество ценных бумаг в заключенных Сделках с полным обеспечением / Сделках Т+ / количество заключенных Срочных контрактов / объем заключенных сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов определяются в соответствии с Правилами торгов.

20.10. В целях создания условий для исполнения обязательств по Срочным контрактам и/или Сделкам Т+ и/или сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов Клиринговый центр вправе подавать в Торговую систему Заявки от своего имени и за свой счет.

20.11. После регистрации сделки в Торговой системе Биржа посредством Торговой системы передает Клиринговому центру информацию о заключенной Сделке с полным обеспечением / Сделке Т+ / заключенных Срочных контрактах / сделке купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов.

После получения указанной информации Клиринговый центр допускает к клирингу обязательства по заключенной Сделке с полным обеспечением / Сделке Т+ / заключенным Срочным контрактам / сделке купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов.

#### **Статья 21. Порядок проверки возможности объявления Заявки на заключение Сделки с полным обеспечением**

21.1. Заявка на продажу, поданная с целью заключения Сделки с полным обеспечением, объявляется в случае, если рассчитанное Клиринговым центром с учетом поданной Заявки значение торгового депо регистра неотрицательное, и не объявляется в противном случае.

21.2. Для предотвращения последствий округления Клиринговый центр устанавливает значение резервного остатка. Значение резервного остатка равно 2 (двум) российским рублям, если иное не установлено решением Клирингового центра.

21.3. Заявка на покупку, поданная с целью заключения Сделки с полным обеспечением, объявляется в случае, если рассчитанное Клиринговым центром с учетом поданной Заявки значение торгового денежного регистра больше либо равно значению резервного остатка, и не объявляется в противном случае.

#### **Статья 22. Порядок проверки возможности объявления Заявки на заключение Срочных контрактов, Сделки Т+, сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, поданных посредством РМ СР**

22.1. Клиринговый центр по указанию Участника клиринга осуществляет расчет Торгового лимита по разделу клиринговых регистров в целях контроля возможности объявления Заявки. Данное указание передается Участником клиринга через Торговую систему Биржи.

22.2. Клиринговый центр производит расчет следующих величин:

- рассчитывается величина  $SZ_R$  по разделу регистра учета позиций,

указанному в Заявке, в случае получения соответствующего указания от Участника клиринга;

- рассчитывается величина  $SZ_B$  для Брокерской фирмы (обычной, Выделенной, Обособленной), код которой определяется по коду раздела регистра учета позиций, указанному в Заявке;
- рассчитывается величина  $SZ$  для Расчетной фирмы, код которой определяется по коду раздела регистра учета позиций, указанному в Заявке.

При этом, указанные величины  $SZ_B$  и  $SZ$  рассчитываются на основании:

- Торговых лимитов на момент расчета;
- Гарантийного обеспечения, рассчитываемого по обязательствам по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов и Активным Заявкам, учитываемым Клиринговым центром на момент расчета, а также по поданной Заявке в следующем порядке:
  - по каждой комбинации из обязательств по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, Активных заявок и поданной Заявки рассчитывается сумма Гарантийного обеспечения ( $G_i$ ) в порядке, установленном статьей 38 Правил клиринга. При этом, Активная и поданная Заявка рассматриваются как заключенные Срочные контракты / Сделка Т+ / сделка купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов;
  - из рассчитанных значений сумм Гарантийного обеспечения ( $G_i$ ) выбирается максимальное значение ( $\max_i G_i$ ).
- рассчитывается размер обязательства / требования по передаче ценных бумаг в отношении ценной бумаги, указанной в поданной Заявке (далее – обязательство / требование по разделу), на основании:
  - обязательств по Сделкам Т+, которые определяются ценной бумагой и разделом регистра учета позиций, указанными в поданной Заявке;
  - Активных Заявок по тому же разделу регистра учета позиций и по той же ценной бумаге, что и поданная Заявка;
  - поданной Заявки;
- рассчитывается размер обязательства / требования по передаче ценных бумаг в отношении ценной бумаги, указанной в поданной Заявке, по всем разделам регистра учета позиций, имеющим тот же код Брокерской фирмы, что и код раздела регистра учета позиций, указанный в поданной Заявке (далее – обязательство / требование по Брокерской фирме), на основании:
  - обязательств по Сделкам Т+, которые определяются ценной бумагой и учитываются на указанных разделах регистра учета позиций;
  - Активных заявок по той же ценной бумаге, что и поданная Заявка, по указанным разделам;
  - поданной Заявки.

Расчеты обязательств / требований по разделу и обязательств / требований по Брокерской фирме осуществляются в соответствии с принципами, утвержденными Клиринговым центром по согласованию с Комитетом по срочному рынку.

22.3. Заявка на заключение Срочных контрактов, Сделки Т+, сделки купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов не может быть объявлена, если выполняется хотя бы одно из следующих условий:

- Заявка подана на заключение сделки с указанием раздела регистра учета позиций, имеющего код Расчетной фирмы, категория которой (как она определена в Методике расчета размера вноса в Гарантийный фонд) не допускает заключение таких сделок;
- Клиринговый центр установил запрет на объявление поданных от имени Участника клиринга с использованием определенного кода Расчетной фирмы Заявок на заключение Срочных контрактов, Сделок Т+, с определенной ценной бумагой или со всеми ценными бумагами, сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов в соответствии с требованиями Правил клиринга;
- рассчитанное обязательство / требование по разделу превышает Лимит открытых позиций по Сделкам Т+, установленный Участником клиринга в соответствии с пунктом 15.5 Правил клиринга;
- рассчитанное обязательство / требование по Брокерской фирме превышает Лимит открытых позиций по Сделкам Т+ Брокерской фирмы, установленный Участником клиринга в соответствии с пунктом 15.5 Правил клиринга;
- возникновение или увеличение Маржинального требования, учитываемого по разделу регистра учета позиций, определяемого в соответствии со статьей 39 Правил клиринга на основании рассчитанной в соответствии с пунктом 22.2 Правил клиринга величины  $SZ_R$ , в случае получения от Участника клиринга указания в соответствии с пунктом 22.1 Правил клиринга;
- возникновение или увеличение Маржинального требования, учитываемого по Брокерской фирме, определяемого в соответствии со статьей 39 Правил клиринга на основании рассчитанной в соответствии с пунктом 22.2 Правил клиринга величины  $SZ_B$ ;
- возникновение или увеличение Маржинального требования, учитываемого по Расчетной фирме, определяемого в соответствии со статьей 39 Правил клиринга на основании рассчитанной в соответствии с пунктом 22.2 Правил клиринга величины  $SZ$ .

22.4. В случае если ни одно из условий, указанных в пункте 22.3 Правил клиринга, не выполняется, Заявка на заключение Срочных контрактов, Сделки Т+, сделки купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов может быть объявлена.

## **Статья 23. Порядок определения и учета обязательств по Срочным контрактам**

23.1. Клиринговый центр осуществляет определение обязательств по Срочным контрактам и их учет в соответствии со Спецификациями и Правилами клиринга.

23.1.1. Определение обязательств по Срочным контрактам осуществляется Клиринговым центром в следующем порядке:

- в соответствии с порядком, изложенном в Спецификации, - при наличии в такой Спецификации прямого указания на порядок определения обязательств;
- в соответствии с Правилами клиринга - при отсутствии в Спецификации

прямого указания на порядок определения обязательств или при наличии в такой Спецификации ссылки на порядок, изложенный в Правилах клиринга.

23.2. Срочные контракты учитываются Клиринговым центром в составе позиций после первого определения обязательства по перечислению вариационной маржи / премии по данному Срочному контракту в ходе дневной или вечерней клиринговой сессии.

Каждая позиция по Срочным контрактам определяется:

- кодом Срочного контракта и кодом раздела регистра учета позиций, с указанием которого заключены Срочные контракты с данным кодом (далее указанные Срочные контракты именуются Срочными контрактами, составляющими позицию, указанный раздел регистра учета позиций именуется разделом регистра учета позиций, на котором учитывается позиция по Срочным контрактам);
- положением стороны (Покупатель / Держатель или Продавец / Подписчик), которой является Участник клиринга и Клиринговый центр по обязательствам по Срочным контрактам, составляющим позицию (далее – сторона позиции по Срочным контрактам);
- количеством Срочных контрактов, составляющих позицию (далее – размер позиции по Срочным контрактам).

Положение стороны и количество Срочных контрактов, учитываемых в составе позиции, определяются в предположении, что указанные Срочные контракты были расторгнуты (прекращены) как это определено далее в настоящем пункте Правил клиринга.

Два Срочных контракта, учитываемых в составе позиции, по одному из которых Участник клиринга является Покупателем / Держателем, а по другому - Продавцом / Подписчиком, считаются расторгнутыми (прекращенными), за исключением случая, когда одновременно выполняются следующие условия:

- клиринговая сессия является дневной;
- Спецификацией указанных Срочных контрактов предусмотрено, что сумма вариационной маржи, подлежащая перечислению в вечернюю клиринговую сессию, зависит от суммы вариационной маржи, перечисленной в дневную клиринговую сессию.

При расторжении (прекращении) Срочных контрактов ранее возникшие обязательства по таким Срочным контрактам не прекращаются.

Срочная сделка является офсетной сделкой по отношению к учитываемой позиции по Срочным контрактам, если в результате ее заключения размер позиции уменьшается и не изменяются стороны позиции (далее – закрытие позиции по Срочному контракту). Закрытие позиции по Срочному контракту происходит также в результате прекращения обязательств по Срочным контрактам в порядке, установленном Правилами клиринга.

Увеличение размера позиции в результате заключения Срочного контракта именуется открытием позиции.

Две позиции по Срочным контрактам с одним кодом, учитываемые на разных разделах регистра учета позиций, являются противоположными, если по одной из



них Участник клиринга является Покупателем / Держателем, а по другой этот или иной Участник клиринга является Продавцом / Подписчиком.

Обязательства по заключенному Срочному контракту и обязательства по позиции по Срочному контракту с тем же кодом являются противоположными, если сторона, которой является Клиринговый центр в указанном Срочном контракте, и сторона, которой является Клиринговый центр в указанной позиции, являются противоположными.

Обязательства по заключенному Срочному контракту и позиция по Срочному контракту с тем же кодом являются однонаправленными, если сторона, которой является Клиринговый центр в указанном Срочном контракте, и сторона, которой является Клиринговый центр в указанной позиции, совпадают.

## **Статья 24. Порядок учета обязательств по Сделкам T+ и сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов**

24.1. Сделки T+ / сделки купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов учитываются Клиринговым центром в составе позиций после первого определения обязательства по перечислению Гарантийного перевода по данной позиции по Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов в ходе дневной или вечерней клиринговой сессии.

24.1.1. Каждая позиция по Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов определяется:

- ценной бумагой / иностранной валютой / драгоценным металлом, являющимися предметом указанных сделок, датой исполнения обязательств по указанным сделкам, и кодом раздела регистра учета позиций, с указанием которого заключены указанные сделки (далее указанные сделки именуется сделками, составляющими позицию, указанный раздел регистра учета позиций именуется разделом регистра учета позиций, на котором учитывается позиция по Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов);
- положением стороны (Покупатель или Продавец), которой является Участник клиринга и Клиринговый центр по обязательствам по передаче ценных бумаг по Сделкам T+ / иностранной валюты / драгоценных металлов по сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, составляющим позицию (далее – сторона позиции по Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов);
- количеством ценных бумаг / суммой иностранной валюты / количеством драгоценного металла, обязательства по передаче которых учитываются в составе позиции (далее – размер позиции по Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов);
- суммой денежных средств в российских рублях, соответствующей размеру обязательства по оплате ценных бумаг / иностранной валюты / драгоценных металлов по Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, составляющим позицию.

24.1.2. Положение стороны, количество ценных бумаг / сумма иностранной валюты / количество драгоценного металла и сумма денежных средств в российских рублях, учитываемых в составе позиции по Сделкам T+ / сделкам купли-продажи

- иностранной валюты / драгоценных металлов, определяются с учетом закрытия позиций по Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, определенного далее в настоящем пункте Правил клиринга.
- 24.1.3. Сделка T+ / сделка купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов является встречной сделкой по отношению к учитываемой позиции по Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, если в результате ее заключения размер позиции уменьшается и не изменяются стороны позиции (далее – закрытие позиции по Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов). Закрытие позиции происходит также в результате прекращения обязательств по Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, составляющим позицию, в порядке, установленном Правилами клиринга.
- 24.1.4. Увеличение размера позиции в результате заключения Сделок T+ / сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов именуется открытием позиции по Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов.
- 24.1.5. Две позиции по Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов с одной ценной бумагой / иностранной валютой / драгоценным металлом с одной датой исполнения обязательств являются противоположными, если по одной из них Участник клиринга является Покупателем, а по другой этот или иной Участник клиринга – Продавцом.
- 24.1.6. Обязательства по заключенной Сделке T+ / сделке купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов и обязательства по позиции по Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов с той же ценной бумагой / иностранной валютой / драгоценным металлом с тем же сроком исполнения обязательств являются противоположными, если сторона, которой является Клиринговый центр в указанной Сделке T+ / сделке купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, и сторона, которой является Клиринговый центр в указанной позиции, являются противоположными.
- 24.1.7. Обязательства по заключенной Сделке T+ / сделке купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов и позиция по Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов с той же ценной бумагой / иностранной валютой / драгоценным металлом с тем же сроком исполнения обязательств являются однонаправленными, если сторона, которой является Клиринговый центр в указанной Сделке T+ / сделке купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, и сторона, которой является Клиринговый центр в указанной позиции, совпадают.
- 24.2. Клиринговый центр учитывает информацию об исполнении (прекращении) обязательств по сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов с наступившей Датой исполнения, исполненных (прекращенных) в соответствии с Правилами клиринга на валютном рынке, на соответствующем разделе регистра учета позиций сразу после такого исполнения (прекращения).

**Статья 25. Порядок изменения учета обязательств по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов**

- 25.1. Участник клиринга имеет право потребовать от Клирингового центра изменить порядок учета обязательств по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов на разделах регистра учета позиций при условии, что оба раздела закреплены за одним лицом, т.е. либо оба раздела являются собственными, либо оба раздела являются клиентскими, закрепленными за одним и тем же клиентом.
- 25.2. При изменении учета обязательств по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов указанные обязательства перестают учитываться на одном разделе регистра учета позиций и начинают учитываться на другом разделе регистра учета позиций.
- 25.3. Изменение учета обязательств по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов осуществляется Клиринговым центром на основании Заявления об изменении учета обязательств по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, подаваемого Участником клиринга в электронной форме с использованием Клиринговой системы, в ближайшую дневную или вечернюю клиринговую сессию.
- 25.4. Изменение учета обязательств по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, осуществляется Клиринговым центром только в случае, если это не приводит к возникновению или увеличению Маржинального требования, определяемого в соответствии с Правилами клиринга, у Участника клиринга по Расчетной фирме и по Брокерским фирмам, на разделах которых перестают учитываться и начинают учитываться обязательства по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов.

**Статья 26. Порядок изменения учета обязательств по сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов в целях расчета Гарантийного обеспечения**

- 26.1. Участник клиринга вправе с использованием Клиринговой системы предоставить Клиринговому центру Поручение на замену Расчетного кода в обязательствах с целью замены Расчетного кода, по которому учитываются и исполняются обязательства по сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, на Расчетный код срочного рынка, или замены Расчетного кода срочного рынка, по которому учитываются и исполняются обязательства по сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, на Расчетный код.
- 26.2. Поручение на замену Расчетного кода в обязательствах принимается Клиринговым центром до времени, установленного Временным регламентом, и исполняется Клиринговым центром в день его предоставления.
- 26.3. Для исполнения Поручения на замену Расчетного кода в обязательствах Клиринговый центр прекращает учет обязательств по сделкам купли-продажи

иностранной валюты / драгоценных металлов по всем Датам исполнения по Расчетному коду / разделу регистра учета позиций, за которым закреплен Расчетный код срочного рынка, указанный в поручении в качестве заменяемого Расчетного кода, и начинает учитывать эти обязательства по разделу регистра учета позиций, за которым закреплен Расчетный код срочного рынка / Расчетному коду, указанному в поручении в качестве заменяющего Расчетного кода.

- 26.4. Поручение на замену Расчетного кода в обязательствах исполняется в случае, если это не приведет к возникновению или увеличению Маржинального требования у Участника клиринга по Расчетной фирме и по Брокерской фирме, за которой закреплен Расчетный код срочного рынка, а также в случае, если в соответствии с Правилами клиринга на валютном рынке Единый лимит Участника клиринга по Расчетному коду в результате такой замены не станет отрицательным, или отрицательный Единый лимит Участника клиринга по такому Расчетному коду в результате такой замены не уменьшится.

## **Статья 27. Порядок допуска к клирингу обязательств по внебиржевым сделкам с ценными бумагами, Сделкам с отложенным исполнением, Сделкам репо с полным обеспечением**

- 27.1. Для осуществления клиринга на условиях «поставки против платежа» по внебиржевым сделкам Участники клиринга подают в Клиринговый центр Поручения на клиринг по форме, установленной Клиринговым центром.
- 27.2. Счет списания и счет зачисления ценных бумаг, указанные в Поручении на клиринг внебиржевой сделки должны находиться в одном и том же Расчетном депозитории.
- 27.3. В случае если валюта внебиржевой сделки отличается от валюты платежа, Поручение на клиринг должно содержать правило определения курса пересчета валюты сделки в валюту платежа:
- по курсу Банка России на дату расчетов;
  - по курсу Банка России на дату, предшествующую расчетам;
- или непосредственно значение курса.
- 27.4. Поручения на клиринг могут подаваться на бумажном носителе или в электронном виде.
- 27.4.1. Поручение на клиринг внебиржевой сделки в электронном виде формируется как один электронный документ, подписанный ЭП обоих Участников клиринга.
- 27.4.2. Поручение на клиринг внебиржевой сделки на бумажном носителе оформляется в виде бумажного документа, подписанного уполномоченными лицами обоих Участников клиринга.
- 27.5. Поручение на клиринг Сделки с отложенным исполнением, Первой или Второй части Сделки репо с полным обеспечением подается только в электронной форме с использованием Клиринговой системы в форме электронного сообщения, подписанного АСП Участника клиринга.

- 27.6. Клиринговый центр вправе отказать в приеме Поручения на клиринг в случае, если его исполнение приведет к нарушению требований законодательства Российской Федерации.
- 27.7. Клиринговый центр не принимает к исполнению Поручение на клиринг внебиржевой сделки, если вид и объект обязательств по внебиржевой сделке не входят в Список видов и объектов обязательств по внебиржевым сделкам, утвержденный Клиринговым центром и раскрытый на сайте Клирингового центра.
- 27.8. В случае подачи Поручения на клиринг внебиржевой сделки Клиринговый центр осуществляет в соответствии со статьей 49 Правил клиринга проверку достаточности ценных бумаг и денежных средств для исполнения обязательств по такой сделке, информация о которой содержится в неисполненном Поручении на клиринг с наступившей датой исполнения, каждый Расчетный день в течение 30 дней с даты исполнения, указанной в Поручении на клиринг. По истечении этого срока неисполненное Поручение на клиринг аннулируется. В этом случае для исполнения обязательств по внебиржевой сделке Участникам клиринга необходимо предоставить в Клиринговый центр новое Поручение на клиринг в порядке, предусмотренном настоящей статьей Правил клиринга.
- 27.9. Поручение на клиринг Сделки с отложенным исполнением, Первой и Второй части Сделки репо с полным обеспечением исполняются только в дату подачи соответствующего поручения.
- 27.10. После приема к исполнению Поручения на клиринг Клиринговый центр допускает обязательства по сделке, по которой подано Поручение на клиринг, к клирингу.
- 27.11. Поручение на клиринг внебиржевой сделки, может быть отменено любым из Участников клиринга, подавших такое Поручение, в одностороннем порядке. Поручение на отмену Поручения на клиринг составляется по форме, установленной Клиринговым центром.
- 27.12. В период проведения расчетной клиринговой сессии отмена Поручений на клиринг запрещается. Полученные Клиринговым центром в ходе расчетной клиринговой сессии поручения на отмену Поручений на клиринг исполняются до начала следующей расчетной клиринговой сессии. Исполненные Поручения на клиринг отмене не подлежат.
- 27.13. Поручения на клиринг Сделок с отложенным исполнением Сделок репо с полным обеспечением отмене не подлежат.

## РАЗДЕЛ V. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ КЛИРИНГА

### ПОДРАЗДЕЛ V-I. ПОРЯДОК ВНЕСЕНИЯ И ВОЗВРАТА СРЕДСТВ ГАРАНТИЙНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ВЗНОСА В ГАРАНТИЙНЫЙ ФОНД

#### Статья 28. Порядок внесения и возврата Средств гарантийного обеспечения в денежных средствах

28.1. В качестве Средств гарантийного обеспечения принимаются российские рубли, а также иностранная валюта и ценные бумаги, входящие в установленный решением Клирингового центра Перечень иностранной валюты и ценных бумаг, принимаемых в качестве Средств гарантийного обеспечения (далее - Перечень).

Перечень формируется в соответствии с Методикой выбора и оценки иностранной валюты и ценных бумаг, принимаемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, утвержденной Клиринговым центром.

Указанная методика также устанавливает порядок определения ограничения на максимальную сумму иностранной валюты каждой страны, принимаемой в качестве Средств гарантийного обеспечения одной Расчетной фирмы, ставки дисконта, применяемой при расчете оценочной стоимости иностранной валюты, принимаемой в качестве Средств гарантийного обеспечения, а также порядок определения указанной оценочной стоимости.

28.2. Денежные средства в соответствующей валюте, предоставляемые в качестве Средств гарантийного обеспечения, перечисляются на клиринговый счет Клирингового центра по реквизитам, размещенным на сайте Клирингового центра, с обязательным указанием в назначении платежа кода раздела клиринговых регистров и номера Договора об оказании клиринговых услуг, заключенного между Участником клиринга и Клиринговым центром, если код указанного раздела клиринговых регистров имеет код обычной или Выделенной Брокерской фирмы, или номера договора, заключенного между Доверенным владельцем счетов, закрепленным за Обособленной Брокерской фирмой, и Клиринговым центром, если код указанного раздела клиринговых регистров имеет код данной Обособленной Брокерской фирмы.

Пример назначения платежа для зачисления денежных средств в российских рублях: «Перечисление средств гарантийного обеспечения по договору N ДКУ/XXXXXX/XX от DD.MM.YYYY. Код раздела клирингового регистра RRRRRRR. НДС не облагается».

Пример назначения платежа для зачисления денежных средств в иностранной валюте: «FORTSRRRRRRR UNDER AGR DKU/XXXXXX/XX FROM DD.MM.YYYY».

28.3. В случае поступления денежных средств на клиринговый счет Клирингового центра по поручению на перевод денежных средств с неправильно или неполно указанным назначением платежа, соответствующее поручение на перевод денежных средств подлежит ручной обработке.

- 28.3.1. Проведение ручной обработки поручения на перевод денежных средств с неправильным или неполным назначением платежа осуществляется Клиринговым центром в следующем порядке:
- а) если по назначению платежа, указанному в поручении на перевод денежных средств, можно однозначно определить раздел денежного регистра обеспечения, то обязательства по возврату указанных денежных средств учитываются на таком разделе денежного регистра обеспечения;
  - б) если по назначению платежа, указанному в поручении на перевод денежных средств, можно однозначно определить Расчетную фирму, код которой присвоен Участнику клиринга, то обязательства по возврату указанных денежных средств учитываются на основном собственном разделе денежного регистра обеспечения, имеющего код данной Расчетной фирмы;
  - в) в противном случае Клиринговый центр учитывает обязательства по возврату указанных денежных средств на разделе денежного регистра обеспечения только после получения надлежащим образом оформленного документа, содержащего правильное назначение платежа.
- 28.3.2. Правильное назначение платежа может быть доведено до Клирингового центра двумя способами:
- путем подачи плательщиком в банк плательщика надлежащим образом оформленного письма с указанием правильного назначения платежа;
  - путем подачи надлежащим образом оформленного письма непосредственно в Клиринговый центр.
- 28.3.3. В случае подачи письма непосредственно в Клиринговый центр плательщики, являющиеся юридическими лицами, должны оформить письмо на фирменном бланке организации, заверив его подписями руководителя и главного бухгалтера организации и печатью организации. Если при этом плательщик не является Участником клиринга, то он обязан приложить к письму нотариально заверенную копию карточки с образцами подписей и оттиском печати организации (по форме 0401026).
- 28.3.4. В случае подачи письма непосредственно в Клиринговый центр плательщики, являющиеся физическими лицами, должны либо лично предоставить в Клиринговый центр письмо, указав свои паспортные данные и заверив его собственноручной подписью, либо приложить к письму нотариально заверенную копию паспорта.
- 28.3.5. Если в течение 5 (пяти) Расчетных дней с даты, следующей за датой зачисления денежных средств в российских рублях на клиринговый счет Клирингового центра, или в течение 1 (одного) месяца с даты зачисления денежных средств в иностранной валюте на клиринговый счет Клирингового центра плательщик не предоставит правильное назначение платежа, Клиринговый центр возвращает указанные денежные средства по реквизитам плательщика.
- 28.4. После идентификации раздела денежного регистра обеспечения в соответствии с пунктом 28.3 Правил клиринга, Клиринговый центр начинает учитывать свое обязательство по возврату денежных средств на соответствующем разделе денежного регистра обеспечения.

- 28.4.1. Клиринговый центр обязан по требованию Участника клиринга перечислить с клирингового счета Клирингового центра денежные средства, обязательства по возврату которых учитываются на разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код обычной или Выделенной Брокерской фирмы.
- 28.4.2. Клиринговый центр обязан по требованию Доверенного владельца счетов перечислить с клирингового счета Клирингового центра денежные средства, обязательства по возврату которых учитываются на разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы.
- 28.4.3. Исполнение обязательства Клирингового центра по возврату денежных средств в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга осуществляется в порядке, установленном пунктами 28.5-28.11 настоящей статьи Правил клиринга, в сроки, установленные Временным регламентом, в случае предоставления Клиринговому центру Заявления на возврат денежных средств из Средств гарантийного обеспечения.
- 28.5. Заявление на возврат денежных средств из Средств гарантийного обеспечения, может быть подано при условии регистрации Клиринговым центром Счетов зачисления в соответствующей валюте. Регистрация Счетов зачисления осуществляется Клиринговым центром в соответствии со следующими условиями.
- 28.5.1. Счет зачисления, на который возможно перечисление (возврат) денежных средств, обязательства по возврату которых учитываются на разделах денежного регистра обеспечения, имеющих коды обычной или Выделенной Брокерской фирмы, открытых в рамках одной Расчетной фирмы, регистрируется Клиринговым центром на основании Заявления на регистрацию Счета зачисления, подаваемого Участником клиринга, к которому относится данная Расчетная фирма.
- 28.5.2. Счет зачисления, на который возможно перечисление (возврат) денежных средств, обязательства по возврату которых учитываются на разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, регистрируется Клиринговым центром:
- 1) на основании Заявления на регистрацию Счета зачисления, подаваемого Доверенным владельцем счетов, закрепленным за данной Обособленной Брокерской фирмой, при условии, что владельцем такого счета является указанный Доверенный владелец счетов;
  - 2) на основании Заявления на регистрацию Счета зачисления, подаваемого совместно Доверенным владельцем счетов, закрепленным за данной Обособленной Брокерской фирмой, и Участником клиринга, зарегистрировавшим данную Обособленную Брокерскую фирму, при условии, что владельцем такого счета является указанный Участник клиринга. Указанное заявление может быть подано в Клиринговый центр как единый документ в бумажном виде, подписанный указанными лицами, или как два идентичных документа бумажной и/или электронной форме, подписанных каждым из указанных лиц.
- 28.5.3. В случае если владельцем Счета зачисления является не Участник клиринга и не Доверенный владелец счетов, Участник клиринга обязан предоставить Клиринговому центру:
- Письмо об идентификации клиента;
  - копию договора о брокерском обслуживании, заключенного между Клиентом



Участника клиринга и Участником клиринга, заверенную нотариально или Участником клиринга (предоставляется в случае регистрации Счета зачисления в иностранной валюте или в случае если владельцем Счета зачисления является Клиент Участника клиринга, являющийся Нерезидентом);

- иные документы (по требованию Клирингового центра).

28.5.4. В случае если между Участником клиринга / Доверенным владельцем счетов и Клиринговым центром предусмотрен обмен сообщениями по системе S.W.I.F.T., Участник клиринга / Доверенный владелец счетов вправе направить Заявление на возврат денежных средств из Средств гарантийного обеспечения в форме сообщения по системе S.W.I.F.T.

28.6. Аннулирование регистрации Счета зачисления осуществляется Клиринговым центром:

- на основании заявления Участника клиринга и/или Доверенного владельца счетов, имеющих право подавать Заявление на регистрацию Счета зачисления, подаваемого в Клиринговый центр в том же порядке, что и заявление на регистрацию Счета зачисления;
- для Счета зачисления, владельцем которого является Доверенный владелец счетов, закрепленный за Обособленной Брокерской фирмой, при прекращении выполнения им функций Доверенного владельца счетов по данной Обособленной Брокерской фирме.

28.7. Заявление на возврат денежных средств из Средства гарантийного обеспечения подается в соответствии со следующими условиями:

28.7.1. Участник клиринга вправе подавать Заявление на возврат денежных средств из Средств гарантийного обеспечения с указанием разделов денежного регистра обеспечения, имеющих коды обычной или Выделенной Брокерской фирмы, зарегистрированной данным Участником клиринга, с указанием Счета зачисления, зарегистрированного в соответствии с подпунктом 28.5.1 Правил клиринга.

28.7.2. Доверенный владелец счетов, закрепленный за Обособленной Брокерской фирмой, вправе подавать Заявление на возврат денежных средств из Средств гарантийного обеспечения с указанием разделов денежного регистра обеспечения, имеющих код данной Обособленной Брокерской фирмы, с указанием Счета зачисления, зарегистрированного в соответствии с подпунктом 1) или подпунктом 2) подпункта 28.5.2 Правил клиринга. При этом, если возврат денежных средств, обязательства по возврату которых учитываются на разделе денежного регистра обеспечения, имеющем код Обособленной Брокерской фирмы, зарегистрированной Участником клиринга, осуществляется на Счет зачисления, зарегистрированный в соответствии с подпунктом 2) пункта 28.5.2 настоящей статьи, Заявление на возврат денежных средств из Средств гарантийного обеспечения должно быть согласовано с указанным Участником клиринга. Такое согласование осуществляется путем проставления подписи Участника клиринга на Заявлении на возврат денежных средств из Средств гарантийного обеспечения или путем представления идентичного Заявления на возврат денежных средств из Средств гарантийного обеспечения, подписанного Участником клиринга.

- 28.8. Заявление на возврат денежных средств в российских рублях из Средств гарантийного обеспечения, в котором указан код раздела денежного регистра обеспечения, содержащий код обычной или Выделенной Брокерской фирмы, исполняется при условии, что такой возврат не приведет к возникновению или увеличению Маржинального требования, учитываемого по Расчетной фирме, а сумма денежных средств в российских рублях, являющихся Средствами гарантийного обеспечения, на всех разделах денежного регистра обеспечения такой Брокерской фирмы не станет меньше неснижаемого остатка, установленного решением Клирингового центра.
- 28.9. Заявление на возврат денежных средств в российских рублях из Средств гарантийного обеспечения, в котором указан код раздела денежного регистра обеспечения, содержащий код Обособленной Брокерской фирмы, исполняется при условии, что такой возврат не приведет к возникновению или увеличению Маржинального требования, учитываемого по такой Брокерской фирме, а сумма возврата не превышает сумм денежных средств в российских рублях, являющихся Средствами гарантийного обеспечения, учитываемыми на всех разделах денежного регистра обеспечения такой Брокерской фирмы.
- 28.10. Заявление на возврат денежных средств в иностранной валюте из Средств гарантийного обеспечения исполняется при выполнении одного из следующих условий:
- если иностранная валюта, указанная в заявлении, не входит в Перечень;
  - если иностранная валюта в сумме, указанной в заявлении, обязательства по возврату которой учитываются на разделе денежного регистра обеспечения, указанном в заявлении, не учитывается в качестве Средств гарантийного обеспечения;
  - если уменьшение оценочной стоимости иностранной валюты с учетом возврата суммы иностранной валюты, указанной в заявлении, в котором указан код раздела денежного регистра обеспечения, содержащий код обычной или Выделенной Брокерской фирмы, не приведет к возникновению или увеличению Маржинального требования, учитываемого по Расчетной фирме, и Маржинального требования, учитываемого по указанной Брокерской фирме;
  - если уменьшение оценочной стоимости иностранной валюты с учетом возврата суммы иностранной валюты, указанной в заявлении, в котором указан код раздела денежного регистра обеспечения, содержащий код Обособленной Брокерской фирмы, не приведет к возникновению или увеличению Маржинального требования, учитываемого по такой Брокерской фирме.
- 28.11. При исполнении Заявления на возврат денежных средств из Средств гарантийного обеспечения Участника клиринга / Доверенного владельца счетов Клиринговый центр прекращает учет данных денежных средств в качестве Средств гарантийного обеспечения.
- 28.12. Клиринговый центр вправе осуществить в любое время зачет денежных требований Участника клиринга по возврату ему денежных средств, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, с денежными требованиями Клирингового центра к этому Участнику клиринга.

28.13. Клиринговый центр осуществляет ежегодную сверку остатков Средств гарантийного обеспечения Участника клиринга в российских рублях и иностранной валюте путем направления соответствующего уведомления Участнику клиринга не позднее десятого рабочего дня года, следующего за отчетным годом.

Если в течение десяти рабочих дней после направления Участнику клиринга указанного уведомления, Участник клиринга не уведомит Клиринговый центр о наличии расхождений, остатки Средств гарантийного обеспечения Участника клиринга в российских рублях и/или иностранной валюте считаются подтвержденными.

## **Статья 29. Изменение учета денежных средств Участником клиринга**

29.1. Участник клиринга вправе изменять учет Клиринговым центром денежных средств в российских рублях, являющихся Средствами гарантийного обеспечения по Расчетной фирме с кодом, присвоенным данному Участнику клиринга.

Указанное изменение учета осуществляется Клиринговым центром путем уменьшения суммы Средств гарантийного обеспечения в российских рублях по одной Брокерской фирме с кодом данной Расчетной фирмы (уменьшение Брокерского лимита), и одновременным увеличением суммы Средств гарантийного обеспечения в российских рублях по другой Брокерской фирме с кодом данной Расчетной фирмы (увеличение Брокерского лимита). Указанное уменьшение / увеличение производится на одну и ту же сумму денежных средств в российских рублях.

Указанное изменение учета Средств гарантийного обеспечения в российских рублях именуется далее переводом денежных средств с одной Брокерской фирмы на другую Брокерскую фирму, а сумма денежных средств, на которую производится уменьшение / увеличение – суммой перевода.

29.2. Информация о необходимости выполнения перевода передается в Клиринговый центр Участником клиринга в Заявлении на перевод денежных средств, составляющих Средства гарантийного обеспечения, между разделами клиринговых регистров с указанием:

- кода раздела денежного регистра обеспечения Брокерской фирмы (кода Брокерской фирмы), с которой осуществляется перевод;
- кода раздела денежного регистра обеспечения Брокерской фирмы (кода Брокерской фирмы), на которую осуществляется перевод;
- суммы перевода.

29.3. Клиринговый центр осуществляет проверку возможности осуществления перевода денежных средств в порядке, установленном настоящей статьей. В случае положительного результата проверки Клиринговый центр осуществляет перевод денежных средств и передает информацию об изменении Брокерских лимитов Бирже.

29.4. Перевод денежных средств осуществляется Клиринговым центром в следующих случаях:

29.4.1. При переводе с обычной или Выделенной Брокерской фирмы на обычную Брокерскую фирму: сумма денежных средств в российских рублях, являющихся

- Средствами гарантийного обеспечения, на всех разделах денежного регистра обеспечения Брокерской фирмы, с которой осуществляется перевод, не станет меньше неснижаемого остатка, установленного решением Клирингового центра.
- 29.4.2. При переводе с обычной или Выделенной Брокерской фирмы на Выделенную или Обособленную Брокерскую фирму: указанный перевод не приводит к возникновению или увеличению Маржинального требования, учитываемого по Расчетной фирме, код которой содержит код Брокерской фирмы, с которой осуществляется перевод, и сумма денежных средств в российских рублях, являющихся Средствами гарантийного обеспечения, на всех разделах денежного регистра обеспечения Брокерской фирмы, с которой осуществляется перевод, не станет меньше неснижаемого остатка, установленного решением Клирингового центра.
- 29.4.3. При переводе с Обособленной Брокерской фирмы на обычную Брокерскую фирму: сумма перевода не превышает сумм денежных средств в российских рублях, являющихся Средствами гарантийного обеспечения, учитываемыми на всех разделах денежного регистра обеспечения Брокерской фирмы, с которой осуществляется перевод.
- 29.4.4. При переводе с Обособленной Брокерской фирмы на Выделенную или Обособленную Брокерскую фирму: сумма перевода не превышает сумм денежных средств в российских рублях, являющихся Средствами гарантийного обеспечения, учитываемыми на всех разделах денежного регистра обеспечения Брокерской фирмы, с которой осуществляется перевод, и указанный перевод не приводит к возникновению или увеличению Маржинального требования по Расчетной фирме, код которой содержит код Брокерской фирмы, с которой осуществляется перевод.
- 29.5. Участник клиринга вправе осуществить перевод денежных средств по денежному регистру обеспечения в рамках одного кода Брокерской фирмы с одного раздела на другой.
- Указанный перевод осуществляется Клиринговым центром на основании Заявления на перевод денежных средств, составляющих Средства гарантийного обеспечения, между разделами клиринговых регистров, подаваемого Участником клиринга.
- Указанное заявление не принимается Клиринговым центром к исполнению, если на момент его получения Клиринговым центром разделы клиринговых регистров, указанные в заявлении, не зарегистрированы.

### **Статья 30. Порядок внесения и возврата Средств гарантийного обеспечения в ценных бумагах**

- 30.1. В качестве Средств гарантийного обеспечения могут быть приняты только ценные бумаги, входящие в Перечень.
- 30.2. Методика выбора и оценки иностранной валюты и ценных бумаг, принимаемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, устанавливает порядок определения ограничения на максимальное количество ценных бумаг определенного эмитента (управляющей компании паевого инвестиционного фонда, управляющего ипотечным покрытием), вида, категории, типа, принимаемых в качестве Средств гарантийного обеспечения одной Расчетной фирмы (далее – Максимальное

количество), ставки дисконта, применяемой при расчете оценочной стоимости ценных бумаг, принимаемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, а также порядок определения указанной оценочной стоимости.

- 30.3. Для внесения ценных бумаг в качестве Средств гарантийного обеспечения Участники клиринга, Клиенты и Доверенные владельцы счетов перечисляют ценные бумаги на Счета FORTS.
- 30.4. Клиринговый центр на основании информации о количестве ценных бумаг, учитываемых на Счетах FORTS, полученной от Расчетного депозитария в Выписке по Счетам FORTS, и с учетом ограничения на Максимальное количество, установленное в соответствии с пунктом 30.2 Правил клиринга, в порядке, установленном настоящей статьей Правил клиринга, учитывает ценные бумаги, входящие в Перечень, в качестве Средств гарантийного обеспечения.
- 30.4.1. При превышении количества ценных бумаг на Счетах FORTS Максимального количества, выбор Счетов FORTS и количества ценных бумаг на них, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, определяется Клиринговым центром.
- 30.4.2. Количество ценных бумаг каждого эмитента (управляющей компании паевого инвестиционного фонда, управляющего ипотечным покрытием), вида, категории, типа, а также оценочная стоимость ценных бумаг, принятых Клиринговым центром в качестве Средств гарантийного обеспечения, учитываются на разделе депо регистра обеспечения, за которым закреплен Счет FORTS.
- 30.4.3. На основании заявления Участника клиринга / Доверенного владельца счетов Клиринговый центр может заменить в учете ценные бумаги, учитываемые в качестве Средств гарантийного обеспечения, на ценные бумаги, не учитываемые в качестве Средств гарантийного обеспечения.
- 30.4.4. За исключением отдельных случаев, прямо предусмотренных Правилами клиринга, оценочная стоимость ценной бумаги, учитываемой Клиринговым центром в качестве Средств гарантийного обеспечения, определяется в соответствии с Методикой выбора и оценки иностранной валюты и ценных бумаг, принимаемых в качестве Средств гарантийного обеспечения.
- 30.4.5. Расчет (установление) оценочной стоимости ценных бумаг, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, осуществляется Клиринговым центром ежедневно во время проведения вечерней клиринговой сессии.
- 30.5. Возврат Клиринговым центром Участнику клиринга ценных бумаг, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, осуществляется на основании Заявления на возврат ценных бумаг из Средств гарантийного обеспечения или на основании поручения на списание ценных бумаг со Счета FORTS, поданного в Расчетный депозитарий. Исполнение указанного поручения осуществляется в порядке, установленном статьей 56 Правил клиринга.
- 30.6. Заявление на возврат ценных бумаг из Средств гарантийного обеспечения исполняется при выполнении одного из следующих условий:
- если ценная бумага, указанная в заявлении, не входит в Перечень;
  - если ценные бумаги в количестве, указанном в заявлении, обязательства по возврату которых учитываются на разделе депо регистра обеспечения,

указанном в заявлении, не учитываются в качестве Средств гарантийного обеспечения;

- если уменьшение оценочной стоимости ценных бумаг с учетом возврата ценных бумаг в количестве, указанном в заявлении, в котором указан код раздела депо регистра обеспечения, содержащий код обычной или Выделенной Брокерской фирмы, не приведет к возникновению или увеличению Маржинального требования, учитываемого по Расчетной фирме, и Маржинального требования, учитываемого по указанной Брокерской фирме;
- если уменьшение оценочной стоимости ценных бумаг с учетом возврата ценных бумаг в количестве, указанном в заявлении, в котором указан код раздела депо регистра обеспечения, содержащий код Обособленной Брокерской фирмы, не приведет к возникновению или увеличению Маржинального требования, учитываемого по указанной Брокерской фирме.

30.7. При исполнении Заявления на возврат ценных бумаг из Средств гарантийного обеспечения Участника клиринга / Доверенного владельца счетов Клиринговый центр прекращает учет данных ценных бумаг в качестве Средств гарантийного обеспечения и направляет в Расчетный депозитарий распоряжение на списание указанных ценных бумаг со Счета FORTS.

### **Статья 31. Порядок исключения иностранной валюты / ценной бумаги из Перечня**

31.1. При вступлении в силу решения Клирингового центра об исключении ценной бумаги или иностранной валюты из Перечня Клиринговый центр устанавливает ее оценочную стоимость равной нулю.

31.2. Исключение иностранной валюты / ценной бумаги из Перечня осуществляется Клиринговым центром при отсутствии у Участника клиринга Маржинального требования, учитываемого по Расчетной фирме, у которой указанная иностранная валюта / ценная бумага учитывалась в качестве Средств гарантийного обеспечения. С момента исключения иностранной валюты / ценной бумаги из Перечня Клиринговый центр прекращает учет данной иностранной валюты / ценной бумаги в качестве Средства гарантийного обеспечения.

31.3. При наличии у Участника клиринга Маржинального требования, учитываемого по Расчетной фирме, указанной в предыдущем пункте настоящей статьи, и при его неисполнении в установленном Правилами клиринга порядке, указанная иностранная валюта / ценная бумага может быть использована для исполнения Маржинального требования в порядке, установленном Правилами клиринга.

### **Статья 32. Замена иностранной валюты / ценных бумаг, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, денежными средствами**

32.1. Клиринговый центр вправе потребовать от Участника клиринга замены ценных бумаг / иностранной валюты, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, денежными средствами в российских рублях:

- при получении информации об обстоятельствах, которые могут привести к ограничению или изменению порядка проведения операций с ценными

- бумагами / иностранной валютой, являющимися Средствами гарантийного обеспечения;
- в случае уменьшения Максимальной суммы / Максимального количества данной иностранной валюты / данной ценной бумаги.
- 32.2. С момента предъявления указанного требования о замене Клиринговый центр устанавливает оценочную стоимость иностранных валют / ценных бумаг, указанных в требовании о замене, равной нулю.
- 32.3. При наличии у Участника клиринга Маржинального требования, учитываемого по Расчетной фирме, и при его неисполнении в установленном Правилами клиринга порядке, указанная иностранная валюта / ценные бумаги могут быть использованы для исполнения Маржинального требования в порядке, установленном Правилами клиринга.
- 32.4. Клиринговый центр прекращает учет иностранной валюты / ценной бумаги в качестве Средств гарантийного обеспечения, требование о замене которой предъявлено, при отсутствии у Участника клиринга Маржинального требования, учитываемого по Расчетной фирме.

### **Статья 33. Порядок внесения и возврата взноса в Гарантийный фонд**

- 33.1. Для учета денежных средств в качестве взноса в Гарантийный фонд Участник клиринга обязан перечислить денежные средства в российских рублях на клиринговый банковский счет Клирингового центра, открытый в Расчетной организации, по реквизитам, размещенным на сайте Клирингового центра, с обязательным указанием в назначении платежа номера Договора об оказании клиринговых услуг, заключенного между Участником клиринга и Клиринговым центром, и категории Расчетной фирмы.
- Пример назначения платежа: «Перечисление взноса в Гарантийный фонд для Участника клиринга категории **CATEGORY** по договору N ДКУ/XXXXX/XX от **DD.MM.YYYY**. НДС не облагается».
- 33.2. Для учета ценных бумаг в качестве взноса в Гарантийный фонд Участник клиринга обязан:
- а) выполнить действия, необходимые для открытия субсчета депо на клиринговом счете депо Клирингового центра в Расчетном депозитарии, предназначенном для учета коллективного клирингового обеспечения (далее – субсчет депо), предусмотренные Условиями осуществления депозитарной деятельности Расчетного депозитария и Правилами клиринга;
  - б) перечислить ценные бумаги на указанный субсчет депо.
- 33.3. Обязательство Участника клиринга по внесению взноса в Гарантийный фонд считается исполненным, если сумма денежных средств, перечисленных Участником клиринга на клиринговый банковский счет Клирингового центра, предназначенный для учета коллективного клирингового обеспечения, и сумма произведений количества ценных бумаг, перечисленных Участником клиринга на свой субсчет депо, и дисконтированной рыночной цены ценной бумаги, больше

либо равна установленному Клиринговым центром размеру взноса в Гарантийный фонд.

Значения дисконтов для ценных бумаг, используемых в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга, устанавливаются решением Клирингового центра.

- 33.4. В случае перечисления Участником клиринга на клиринговые счета Клирингового центра, предназначенные для учета коллективного клирингового обеспечения, денежных средств и/или ценных бумаг в сумме / количестве большем, чем необходимо для исполнения обязательства Участника клиринга по внесению взноса в Гарантийный фонд в соответствии с пунктом 33.3 Правил клиринга, в качестве взноса в Гарантийный фонд данного Участника клиринга учитываются денежные средства и ценные бумаги в сумме / количестве, необходимом для выполнения указанного обязательства.

Денежные средства и ценные бумаги, перечисленные Участником клиринга на клиринговые счета Клирингового центра, предназначенные для учета средств коллективного клирингового обеспечения, и не учитываемые Клиринговым центром в качестве взноса Участника клиринга в Гарантийный фонд, возвращаются Клиринговым центром Участнику клиринга в соответствии с пунктом 33.9 Правил клиринга.

- 33.5. После перечисления Участником клиринга денежных средств / ценных бумаг на клиринговый банковский счет, открытый в Расчетной организации и предназначенный для учета коллективного клирингового обеспечения / субсчет депо, и учета их в качестве взноса Участника клиринга в Гарантийный фонд, у Клирингового центра возникает обязательство вернуть Участнику клиринга денежные средства / ценные бумаги в размере взноса Участника клиринга в Гарантийный фонд.

- 33.6. Клиринговый центр уведомляет Биржу о соответствии / несоответствии учитываемого Клиринговым центром размера взноса Участника клиринга в Гарантийный фонд размеру взноса, установленному для Расчетных фирм соответствующей категории в течение 1 (одного) Расчетного дня с даты изменения размера взноса Участника клиринга в Гарантийный фонд / с даты возникновения соответствия или несоответствия размера взноса Участника клиринга в Гарантийный фонд установленному Клиринговым центром размеру взноса.

- 33.7. В случае невыполнения Участником клиринга требования о внесении дополнительных средств в Гарантийный фонд до даты, установленной решением Клирингового центра, Клиринговый центр вправе перевести требуемую сумму из денежных средств, составляющих Средства гарантийного обеспечения, учитываемые по Расчетной фирме на разделах денежного регистра обеспечения, имеющих коды обычных и Выделенных Брокерских фирм, если в результате такого перевода суммарное значение разделов денежного регистра обеспечения, имеющих коды обычных и Выделенных Брокерских фирм, не становится отрицательным.

- 33.8. Участник клиринга вправе предоставить Клиринговому центру Заявление на возврат средств из Гарантийного фонда.

- 33.9. Заявление на возврат средств из Гарантийного фонда исполняется Клиринговым центром, при условии, что без учета суммы денежных средств / количества ценных



бумаг, указанных в заявлении, обязательство Участника клиринга по внесению взноса в Гарантийный фонд является исполненным в соответствии с пунктом 33.3 Правил клиринга и у Участника клиринга отсутствует Маржинальное требование, учитываемое по Расчетной фирме, и/или Задолженность по Расчетной фирме и/или задолженность по денежным обязательствам по Расчетной фирме, определенная в статье 37 Правил клиринга.

33.10. Возврат Участнику клиринга денежных средств / ценных бумаг, составляющих взнос в Гарантийный фонд, учитываемый по Расчетной фирме Участника клиринга, осуществляется при отсутствии у Участника клиринга непрекращенных обязательств по сделкам, заключенным с указанием кода данной Расчетной фирмы, в следующих случаях:

- 1) если на момент подачи Участником клиринга Заявления на возврат средств из Гарантийного фонда у Участника клиринга отсутствовали неисполненные Маржинальные требования, учитываемые по всем Расчетным фирмам, и непогашенные Задолженности по всем Расчетным фирмам, и непогашенные задолженности по денежным обязательствам по всем Расчетным фирмам и Клиринговый центр не осуществлял два раза увеличение Лимита колебаний цен сделок хотя бы по одному Срочному контракту / одной ценной бумаге в течение текущего Расчетного периода;
- 2) если неисполненные Маржинальные требования Участника клиринга, учитываемые по всем Расчетным фирмам Участника клиринга на момент подачи Заявления на возврат средств из Гарантийного фонда, были исполнены до момента использования взноса в Гарантийный фонд Участника клиринга, и  
если на момент подачи Участником клиринга Заявления на возврат средств из Гарантийного фонда Клиринговый центр осуществлял два раза увеличение Лимита колебаний цен сделок хотя бы по одному Срочному контракту / одной ценной бумаге в течение текущего Расчетного периода, и в дневной или вечерней клиринговой сессии, проводимой по итогам данного Расчетного периода, не возникло ни одного Маржинального требования, учитываемого по Расчетной фирме, или Маржинальные требования, учитываемые по Расчетным фирмам, возникшие в указанную клиринговую сессию были исполнены до момента использования взноса в Гарантийный фонд Участника клиринга.

33.10.1. Если при наличии у Участника клиринга Задолженностей и/или задолженностей по денежным обязательствам в случае, указанном в подпункте 2) пункта 33.10 Правил клиринга, необходимо использование средств Гарантийного фонда, то для погашения указанных Задолженностей и/или задолженностей по денежным обязательствам Клиринговый центр вправе использовать взнос в Гарантийный фонд Участника клиринга, учитываемый по Расчетной фирме, по которой учитывается Задолженность и/или задолженность по денежным обязательствам. В этом случае возврат взноса в Гарантийный фонд, учитываемый по Расчетной фирме, осуществляется после использования взноса в Гарантийный фонд для погашения Задолженности и/или задолженности по денежным обязательствам по Расчетной фирме.

33.11. В случае необходимости возврата взноса в Гарантийный фонд, учитываемого по Расчетной фирме, при наличии у Участника клиринга непрекращенных обязательств по сделкам, заключенным с использованием кода данной Расчетной

фирмы, Клиринговый центр вправе направить Бирже уведомление о приостановлении возможности заключения указанных сделок от имени Участника клиринга с использованием кода данной Расчетной фирмы и выполнить процедуру принудительного закрытия позиций в порядке, установленном статьей 40 Правил клиринга, для прекращения указанных обязательств.

- 33.12. Возврат денежных средств / ценных бумаг из Гарантийного фонда осуществляется на соответствующий Счет зачисления, зарегистрированный в соответствии с пунктом 28.5 Правил клиринга с учетом особенности, установленной подпунктом 33.12.1 Правил клиринга.
- 33.12.1. Счет зачисления, на который возможно перечисление (возврат) денежных средств, составляющих взнос Участника клиринга в Гарантийный фонд, регистрируется Клиринговым центром на основании Заявления на регистрацию Счета зачисления, подаваемого Участником клиринга, при условии, что владельцем такого счета является указанный Участник клиринга.
- 33.13. Заявление Участника клиринга на возврат средств из Гарантийного фонда исполняется Клиринговым центром при выполнении условий, указанных в настоящей статье Правил клиринга, не позднее Расчетного дня, следующего за датой получения указанного заявления.
- 33.14. При исполнении Заявления на возврат средств из Гарантийного фонда Клиринговый центр уменьшает сумму денежных средств / количество ценных бумаг, учитываемых в качестве вноса Участника клиринга в Гарантийный фонд, и размер своего обязательства по возврату Участнику клиринга денежных средств / ценных бумаг в размере его вноса в Гарантийный фонд на сумму возвращенных Участнику клиринга денежных средств / ценных бумаг.
- 33.15. Клиринговый центр вправе осуществить в любое время зачет требований Участника клиринга по возврату ему денежных средств / ценных бумаг, учитываемых в качестве вноса в Гарантийный фонд, с требованиями Клирингового центра к этому Участнику клиринга в соответствующих денежных средствах / ценных бумагах.
- 33.16. Порядок возврата Участнику клиринга вноса в Гарантийный фонд, учитываемого по Расчетной фирме, в случае аннулирования кода Расчетной фирмы Участника клиринга, определен статьей 13 Правил клиринга.

## ПОДРАЗДЕЛ V-II. КЛИРИНГОВЫЕ СЕССИИ

### Статья 34. Порядок проведения клиринговых сессий

34.1. В течение Расчетного дня Клиринговый центр проводит следующие клиринговые сессии:

- дневную клиринговую сессию;
- вечернюю клиринговую сессию;
- одну или несколько расчетных клиринговых сессий.

Для каждой клиринговой сессии формируется клиринговый пул, в который включаются обязательства, подлежащие исполнению в ходе такой клиринговой сессии.

Для каждой расчетной клиринговой сессии формируются два клиринговых пула: клиринговый пул расчетной клиринговой сессии (по сделкам с центральным контрагентом) и клиринговый пул расчетной клиринговой сессии (по сделкам без центрального контрагента).

Обязательства, включенные в клиринговый пул каждой клиринговой сессии, прекращаются в клиринговом пуле данной клиринговой сессии.

34.1.1. Расчетные клиринговые сессии могут проводиться Клиринговым центром несколько раз в течение Расчетного дня. Каждая последующая расчетная клиринговая сессия может начинаться только после окончания предыдущей расчетной клиринговой сессии.

34.2. Клиринговые сессии проводятся Клиринговым центром каждый Расчетный день в сроки, установленные Временным регламентом.

34.3. В ходе дневной клиринговой сессии Клиринговый центр:

- 1) проводит исполнение обязательств по опционным контрактам, включенных в клиринговый пул дневной клиринговой сессии;
- 2) изменяет учет обязательств по Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов на разделах регистра учета позиций при выполнении процедуры принудительного закрытия позиций;
- 3) определяет объем обязательств по Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, учитываемых на каждом разделе регистра учета позиций Участника клиринга;
- 4) определяет оценочную стоимость ценных бумаг и иностранных валют, составляющих Средства гарантийного обеспечения;
- 5) проводит исполнение обязательств по уплате вариационной маржи, включенных в клиринговый пул дневной клиринговой сессии;
- 6) определяет расчетные цены ценных бумаг, допущенных к торгам в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ»;
- 7) проводит исполнение обязательств по уплате Гарантийных переводов, включенных в клиринговый пул дневной клиринговой сессии;

- 8) проводит исполнение обязательств по уплате премии, включенных в клиринговый пул дневной клиринговой сессии;
- 9) учитывает расторжение (прекращение) обязательств по Срочным контрактам на разделах регистра учета позиций Участников клиринга;
- 10) проводит исполнение обязательств Участников клиринга по уплате комиссионных вознаграждений Клирингового центра, Биржи и Технического центра;
- 11) изменяет учет обязательств по Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов на разделах регистра учета позиций на основании заявления Участника клиринга;
- 12) устанавливает Лимит колебания цен сделок для каждого фьючерсного контракта / ценной бумаги / иностранной валюты / драгоценного металла в порядке, установленном приложением № 9 к Правилам клиринга;
- 13) рассчитывает Гарантийное обеспечение;
- 14) рассчитывает Торговый лимит;
- 15) формирует отчеты для Участников клиринга, которым присвоен код (коды) Расчетной фирмы, и их Клиентов.

34.4. В ходе вечерней клиринговой сессии Клиринговый центр кроме действий, перечисленных в пункте 34.3 Правил клиринга, включая исполнение соответствующих обязательств, включенных в клиринговый пул вечерней клиринговой сессии:

- 1) прекращает учет обязательств по опционным контрактам, дата исполнения которых наступила, и право требования по которым не осуществлено их Держателями;
- 2) проводит исполнение расчетных Срочных контрактов с текущей датой исполнения;
- 3) выполняет операции, предусмотренные Спецификациями поставочных Срочных контрактов, при их исполнении;
- 4) осуществляет перевод денежных средств, составляющих Средства гарантийного обеспечения, в Гарантийный фонд;
- 5) присваивает Участникам клиринга коды Расчетной фирмы и осуществляет регистрацию клиентов Участников клиринга с целью заключения за счет этих клиентов Срочных контрактов, Сделок T+, сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов;
- 6) осуществляет открытие и закрытие разделов клиринговых регистров для Участников клиринга, которым присвоен код (коды) Расчетной фирмы.

34.5. В ходе расчетной клиринговой сессии Клиринговый центр:

- 1) проводит неттинг (зачет) обязательств, включенных в клиринговый пул расчетной клиринговой сессии (по сделкам с центральным контрагентом);
- 2) проводит неттинг обязательств, включенных в клиринговый пул расчетной клиринговой сессии (по сделкам без центрального контрагента);
- 3) учитывает прекращение Нетто-обязательств / Нетто-требований по денежным средствам;

- 4) формирует распоряжения на проведение операций по торговым счетам депо с целью исполнения Нетто-обязательств / Нетто-требований по ценным бумагам и направляет их в Расчетные депозитарии.

## **ПОДРАЗДЕЛ V-III. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ВКЛЮЧЕННЫХ В КЛИРИНГОВЫЙ ПУЛ ДНЕВНОЙ ИЛИ ВЕЧЕРНЕЙ КЛИРИНГОВОЙ СЕССИИ**

### **Статья 35. Вариационная маржа и премия**

35.1. Вариационная маржа определяется по каждому фьючерсному контракту или опционному контракту в соответствии со Спецификацией фьючерсного контракта или Спецификацией опционного контракта.

В соответствии со Спецификацией стороной, обязанной исполнить обязательство по уплате вариационной маржи, является Участник клиринга или Клиринговый центр.

35.1.1. Если по окончании Расчетного периода Клиринговым центром не получены от Биржи все необходимые для определения вариационной маржи параметры по Срочному контракту, предусмотренные Спецификацией, Клиринговый центр не осуществляет определение вариационной маржи по Срочному контракту в ходе дневной или вечерней клиринговой сессии, проводимой по окончании указанного Расчетного периода.

35.2. Премия по опционному контракту определяется в соответствии с условиями данного опционного контракта.

В соответствии со Спецификацией опционного контракта стороной, обязанной исполнить обязательство по уплате премии, является Участник клиринга или Клиринговый центр.

35.3. Определенные в соответствии с пунктами 35.1 и 35.2 Правил клиринга обязательства по уплате вариационной маржи и премии допускаются к клирингу и включаются в клиринговый пул соответствующей дневной или вечерней клиринговой сессии.

35.4. Для исполнения обязательства Участника клиринга по уплате вариационной маржи и/или премии используются Средства гарантийного обеспечения.

35.5. Порядок исполнения обязательства / требования Участника клиринга по уплате / получению вариационной маржи / премии определен в статье 37 Правил клиринга.

### **Статья 36. Гарантийный перевод**

36.1. В ходе дневной и вечерней клиринговых сессий Клиринговый центр по каждой позиции по Сделкам T+ и по Сделкам T+, подлежащим включению в состав позиции, а также по каждой позиции по сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов и по сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, подлежащим включению в состав позиции, определяет обязательства по уплате Гарантийного перевода следующим образом.

Клиринговый центр рассчитывает величину G по формуле:

$G = G_{\text{поз}} + \sum_i (S_t - S_{\text{пок}_i}) + \sum_i (S_{\text{прод}_i} - S_t)$ , где:	
$G_{\text{поз}} = (SP_t - SP_p)$ , если Участник клиринга является Покупателем по позиции	
$G_{\text{поз}} = (SP_p - SP_t)$ , если Участник клиринга является Продавцом по позиции	
$G_{\text{поз}}$	сумма Гарантийного перевода по позиции по Сделкам Т+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов
$SP_t$	Сумма позиции по текущей расчетной цене ценной бумаги / по текущему Центральному курсу иностранной валюты / драгоценного металла
$SP_p$	Сумма позиции по предыдущей расчетной цене ценной бумаги / по предыдущему Центральному курсу иностранной валюты / драгоценного металла
$S_{\text{пок}_i}$	Сумма Сделки Т+ (части Сделки Т+ для сделки репо) / сделки купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, в которой Участник клиринга является Покупателем, по цене заключения Сделки Т+ / цене заключения сделки купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов
$S_{\text{прод}_i}$	Сумма Сделки Т+ (части Сделки Т+ для сделки репо) / сделки купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, в которой Участник клиринга является Продавцом, по цене заключения Сделки Т+ / цене заключения сделки купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов
$S_t$	Сумма Сделки Т+ (части Сделки Т+ для сделки репо) / сделки купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов / по текущей расчетной цене ценной бумаги / по текущему Центральному курсу иностранной валюты / драгоценного металла
$\Sigma$	Суммирование осуществляется по всем Сделкам Т+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, заключенным в период от окончания предшествующей дневной или вечерней клиринговой сессии до окончания текущей дневной или вечерней клиринговой сессии
Формула расчета суммы позиции: $SP_{t/p} = C_{t/p} * L * PL$ , где $SP_{t/p}$ – сумма позиции по текущей / предыдущей расчетной цене ценной бумаги / текущему / предыдущему Центральному курсу иностранной валюты / драгоценного металла; $C_{t/p}$ – текущая / предыдущая расчетная цена ценной бумаги / текущий / предыдущий Центральный курс иностранной валюты / драгоценного металла; $L$ – размер лота; $PL$ – количество лотов, составляющих позицию. Формула расчета суммы сделки (части сделки репо), за исключением второй части сделки репо, заключенной в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ» (далее в настоящем пункте – Сделка репо, заключенная на торгах): $S_{vi} = C_{vi} * L * SL$ , где $S_{vi}$ - суммы сделки (части сделки репо) по текущей расчетной цене ценной бумаги / по текущему Центральному курсу иностранной валюты / драгоценного металла / по цене заключения;	

$C_{vi}$  – текущая расчетная цена ценной бумаги / текущий Центральный курс иностранной валюты / драгоценного металла / цена заключения;  
L – размер лота;  
SL – количество лотов, составляющих сделку (часть сделки репо).  
Формула расчета суммы второй части Сделки репо, заключенной на торгах:  
 $S_2 = S_1 * (1 + R / 36500 * D)$ , где  
 $S_2$  - сумма второй части Сделки репо, заключенной на торгах;  
 $S_1$  - сумма первой части Сделки репо, заключенной на торгах;  
R – ставка Сделки репо, заключенной на торгах;  
D – количество дней между днями исполнения обязательств по первой и второй частям Сделки репо, заключенной на торгах;  
Суммы сделок (частей сделок репо) и позиций, рассчитанные по указанным формулам, округляются с точностью до копеек по правилам математического округления.

При определении обязательств по уплате Гарантийного перевода по позиции по сделкам купли-продажи ценных бумаг и сделкам РЕПО, заключенным в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ», Расчетная цена ценной бумаги определяется Клиринговым центром в порядке, установленном приложением № 8 к Правилам клиринга.

При определении обязательств по уплате Гарантийного перевода по позиции по сделкам купли-продажи ценных бумаг и сделкам РЕПО, заключенным в Секторе Основной рынок ЗАО «ФБ ММВБ» в целях исполнения обязательств по поставочным срочным контрактам, Расчетная цена ценной бумаги определяется Клиринговым центром в порядке, установленном Методикой определения риск-параметров рынка ценных бумаг ЗАО «ФБ ММВБ».

Центральный курс иностранной валюты / драгоценного металла определяется Клиринговым центром в соответствии с Методикой определения риск-параметров валютного рынка и рынка драгоценных металлов ОАО Московская Биржа на момент начала соответствующей дневной или вечерней клиринговой сессии.

Если рассчитанная в соответствии с настоящим пунктом величина G отрицательная, у Участника клиринга возникает обязательство по уплате Гарантийного перевода Клиринговому центру в размере, равном абсолютному значению рассчитанной величины G.

Если рассчитанная в соответствии с настоящим пунктом величина G положительная, у Клирингового центра возникает обязательство по уплате Гарантийного перевода Участнику клиринга в размере, равном значению рассчитанной величины G.

- 36.2. Определенные в соответствии с пунктом 36.1 Правил клиринга обязательства по уплате Гарантийного перевода допускаются к клирингу и включаются в клиринговый пул соответствующей дневной или вечерней клиринговой сессии.
- 36.3. Для исполнения обязательства Участника клиринга по уплате Гарантийного перевода используются Средства гарантийного обеспечения.
- 36.4. Порядок исполнения обязательства / требования Участника клиринга по уплате / получению Гарантийного перевода определен в статье 37 Правил клиринга.



36.5. Если после заключения Сделки Т+ / сделки купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов до момента исполнения по ней обязательств по поставке / оплате ценных бумаг / иностранной валюты / драгоценных металлов Клиринговым центром не проводится дневная или вечерняя клиринговая сессия, Клиринговый центр рассчитывает и учитывает обязательство по уплате Гарантийного перевода по указанной отдельной сделке в порядке, определенном пунктом 36.1 настоящей статьи.

При этом в качестве расчетной цены ценной бумаги используется расчетная цена, определенная в ходе ближайшей предыдущей дневной или вечерней клиринговой сессии, в качестве Центрального курса иностранной валюты / драгоценного металла – Центральный курс, определенный на начало ближайшей предыдущей дневной или вечерней клиринговой сессии.

Обязательства по уплате Гарантийного перевода, определенные в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга исполняются в ходе ближайшей дневной или вечерней клиринговой сессии.

36.6. Обязательства по возврату уплаченных Гарантийных переводов возникают в момент исполнения обязательств по уплате Гарантийных переводов в порядке, определенном настоящей статьёй, в ходе дневной и вечерней клиринговых сессий.

36.7. Исполнение обязательств по возврату Гарантийных переводов, рассчитанных по обязательствам по сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, осуществляется после учета Клиринговым центром информации об исполнении (прекращении) обязательств по сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов с наступившей Датой исполнения.

36.7.1. Порядок исполнения обязательств по возврату Гарантийных переводов определен в статье 37 Правил клиринга.

36.8. Проценты на сумму уплаченных и/или полученных Гарантийных переводов не начисляются и не уплачиваются.

### **Статья 37. Порядок исполнения обязательств по уплате вариационной маржи, премии, Гарантийного перевода, штрафов, пени, неустоек, компенсационных выплат и комиссионных вознаграждений**

37.1. Клиринговый центр зачитывает обязательство по уплате вариационной маржи, премии, Гарантийного перевода, штрафа, пени, неустойки, компенсационных выплат, биржевого сбора, комиссионного вознаграждения, иного сбора или платежа, а также обязательство по возврату Гарантийных переводов, рассчитанное по обязательствам по сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, и обязательство по оплате клиринговых услуг (далее – денежное обязательство) Участника клиринга, которому присвоен код (коды) Расчетной фирмы, возникшие по разделу регистра учета позиций, имеющему код обычной или Выделенной Брокерской фирмы, с требованием Участника клиринга по возврату Средств гарантийного обеспечения, учитываемым по разделу денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учтена позиция по Срочным контрактам / Сделкам Т+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, по которым возникло денежное обязательство.

При этом значение указанного раздела денежного регистра обеспечения уменьшается на сумму денежного обязательства.

- 37.2. Требование по получению вариационной маржи, премии, Гарантийного перевода, штрафов, пени, неустоек, компенсационных выплат, а также требование по возврату Гарантийных переводов, рассчитанное по обязательствам по сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов (далее – денежное требование) Участника клиринга, которому присвоен код (коды) Расчетной фирмы, возникшие по разделу регистра учета позиций, имеющему код обычной или Выделенной Брокерской фирмы, прекращается возникновением обязательства Клирингового центра по возврату Участнику клиринга Средств гарантийного обеспечения, учитываемого по разделу денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учтена позиция по Срочным контрактам / Сделкам Т+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, по которым возникло денежное требование.

При этом значение указанного раздела денежного регистра обеспечения увеличивается на сумму денежного требования.

- 37.3. Денежное обязательство Участника клиринга, которому присвоен код Расчетной фирмы, возникшее по разделу регистра учета позиций, имеющему код Обособленной Брокерской фирмы, исполняется за счет Средств гарантийного обеспечения, внесенных Доверенным владельцем счетов, обязательства по возврату которых учитываются на разделе денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учтена позиция по Срочным контрактам / Сделкам Т+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, по которым возникло денежное обязательство.

При этом значение указанного раздела денежного регистра обеспечения уменьшается на сумму денежного обязательства.

- 37.4. Денежное обязательство Участника клиринга считается исполненным полностью или частично в момент изменения Клиринговым центром значения раздела денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учтено указанное денежное обязательство, при условии, что в результате такого изменения не становится отрицательной:

- для раздела денежного регистра обеспечения, имеющего код обычной Брокерской фирмы, - сумма денежных средств в российских рублях, обязательства по возврату которых учитываются на всех разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код обычных Брокерских фирм, имеющих код Расчетной фирмы, совпадающий с кодом Расчетной фирмы указанного раздела денежного регистра обеспечения, уменьшенная на сумму неисполненных денежных обязательств, учитываемых по разделам регистра учета позиций, имеющих коды Выделенных или Обособленных Брокерских фирм, имеющих код указанной Расчетной фирмы;
- для раздела денежного регистра обеспечения, имеющего код Выделенной Брокерской фирмы, - сумма денежных средств в российских рублях, обязательства по возврату которых учитываются на всех разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код обычных Брокерских фирм и данной

Выделенной Брокерской фирмы, имеющих код Расчетной фирмы, совпадающий с кодом Расчетной фирмы указанного раздела денежного регистра обеспечения, уменьшенная на сумму неисполненных денежных обязательств, учитываемых по разделам регистра учета позиций, имеющих коды Выделенных или Обособленных Брокерских фирм, имеющих код указанной Расчетной фирмы;

- для раздела денежного регистра обеспечения, имеющего код Обособленной Брокерской фирмы, - сумма денежных средств в российских рублях, обязательства по возврату которых учитываются на всех разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код обычных Брокерских фирм и данной Обособленной Брокерской фирмы, имеющих код Расчетной фирмы, совпадающий с кодом Расчетной фирмы указанного раздела денежного регистра обеспечения, уменьшенная на сумму неисполненных денежных обязательств, учитываемых по разделам регистра учета позиций, имеющих коды Выделенных или Обособленных Брокерских фирм, имеющих код указанной Расчетной фирмы.

37.5. Денежное обязательство Участника клиринга, неисполненное полностью или в части, учитывается Клиринговым центром как задолженность Участника клиринга по денежным обязательствам перед Клиринговым центром. Указанная задолженность учитывается по разделу денежного регистра обеспечения Брокерской фирмы.

Информация о наличии у Участника клиринга задолженности по денежным обязательствам и ее размере передается Участнику клиринга в составе отчета о денежных средствах в российских рублях, иностранной валюте и ценных бумагах, являющихся Средствами гарантийного обеспечения, предоставляемого в соответствии со статьей 62 Правил клиринга.

37.5.1. В случае наличия у Участника клиринга задолженности по денежным обязательствам, Клиринговый центр вправе заключить с Участником клиринга сделки своп в ходе Дополнительной сессии второго типа, проводимой Биржей в соответствии с Правилами организованных торгов ОАО Московская Биржа на валютном рынке и рынке драгоценных металлов. Условия таких сделок своп определяются в соответствии с Правилами клиринга на валютном рынке.

37.5.2. В случае незаключения Клиринговым центром с Участником клиринга сделок своп в соответствии с подпунктом 37.5.1 Правил клиринга или в случае, если после заключения указанных сделок своп задолженность Участника клиринга по денежным обязательствам осталась непогашенной, Участник клиринга обязан погасить указанную задолженность до 16:00 по московскому времени Рабочего дня, следующего за днем ее возникновения.

37.5.3. Если задолженность Участника клиринга по денежным обязательствам не погашена в срок, установленный подпунктом 37.5.2 Правил клиринга, для ее погашения Клиринговый центр вправе предпринять действия, предусмотренные статьями 41-43 Правил клиринга.

37.6. Денежное требование Участника клиринга, которому присвоен код Расчетной фирмы, возникшее по разделу регистра учета позиций, имеющему код Обособленной Брокерской фирмы, прекращается возникновением обязательства Клирингового центра по возврату Средств гарантийного обеспечения на Счет

зачисления Доверенного владельца счетов, учитываемого по разделу денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учтена позиция по Срочным контрактам / Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, по которым возникло денежное требование.

При этом значение указанного раздела денежного регистра обеспечения увеличивается на сумму денежного требования.

## Статья 38. Гарантийное обеспечение

38.1. Размер Гарантийного обеспечения (G) определяется на основании:

- Базового размера гарантийного обеспечения каждого Срочного контракта / ценной бумаги / иностранной валюты / драгоценного металла;
- оценки Клиринговым центром риска неисполнения обязательств по совокупности обязательств по Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, учитываемых по Расчетной фирме на разделах регистра учета позиций (портфельная оценка риска).

38.1.1. Гарантийное обеспечение по совокупности обязательств по Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов не может быть больше суммы Базовых размеров гарантийного обеспечения, установленных по каждому Срочному контракту / ценной бумаге / иностранной валюте / драгоценному металлу из данной совокупности обязательств.

38.2. Клиринговый центр осуществляет расчет Гарантийного обеспечения:

- по совокупности обязательств по Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, учитываемых на одном разделе регистра учета позиций (далее – Гарантийное обеспечение по разделу,  $G_R$ );
- по совокупности обязательств по Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, учитываемых на группе разделов, имеющих одинаковый код Брокерской фирмы (далее – Гарантийное обеспечение по Брокерской фирме,  $G_B$ );
- по совокупности обязательств по Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, учитываемых на группе разделов, имеющих одинаковый код Расчетной фирмы, как сумму Гарантийного обеспечения всех Брокерских фирм (далее – Гарантийное обеспечение по Расчетной фирме,  $G = \sum_B G_B$ ).

38.2.1. Клиринговый центр осуществляет расчет Гарантийного обеспечения в ходе дневной и вечерней клиринговой сессии, а также после учета информации об исполнении (прекращении) обязательств по сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов с наступившей Датой исполнения в соответствии с пунктом 24.2 Правил клиринга.

- 38.2.2. Информация о Гарантийном обеспечении отражается Клиринговым центром в отчетах, предоставляемых по итогам дневной и вечерней клиринговой сессии в соответствии со статьей 62 Правил клиринга.
- 38.3. Базовый размер гарантийного обеспечения по Срочному контракту / ценной бумаге / иностранной валюте / драгоценному металлу, за исключением опционных контрактов, рассчитывается на основании Лимита колебаний цен сделок, установленного для этого Срочного контракта / ценной бумаги / иностранной валюты / драгоценного металла.
- Базовый размер гарантийного обеспечения по опционному контракту рассчитывается на основании Лимита колебаний цен сделок, устанавливаемого Клиринговым центром для базового актива этого опционного контракта.
- 38.3.1. Информация о Базовом размере гарантийного обеспечения по каждому Срочному контракту / ценной бумаге / иностранной валюте / драгоценному металлу указывается Клиринговым центром в отчетах, предоставляемых Участникам клиринга, которым присвоены код (коды) Расчетной фирмы в соответствии со статьей 62 Правил клиринга, и раскрывается на Сайте Клирингового центра.
- 38.4. Клиринговый центр осуществляет расчет Базового размера гарантийного обеспечения по каждому Срочному контракту / ценной бумаге / иностранной валюте / драгоценному металлу, а также Гарантийного обеспечения по совокупности обязательств по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов в соответствии с принципами, утвержденными Клиринговым центром.
- 38.5. Участникам клиринга и их клиентам может быть предоставлена возможность самостоятельного расчета Гарантийного обеспечения с помощью специального программного обеспечения.
- Принципы расчета Базового размера гарантийного обеспечения и Гарантийного обеспечения по совокупности обязательств по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов указываются в описании к указанному специальному программному обеспечению.

### **Статья 39. Порядок возникновения и исполнения Маржинальных требований**

- 39.1. Наличие у Участника клиринга Маржинального требования определяется следующим образом:

Рассчитывается величина SZ:

$$SZ = (TL_{BA} - \sum_B G_B) + \sum_{OB} \min(0; TL_{OB} - G_{OB}), \text{ где}$$

$\sum_B$  - суммирование по обычным Брокерским фирмам, зарегистрированным в рамках данной Расчетной фирмы;

$\sum_{OB}$  - суммирование по Выделенным и Обособленным Брокерским фирмам, зарегистрированным в рамках данной Расчетной фирмы.

Если значение SZ отрицательное ( $SZ < 0$ ), это означает наличие у Участника клиринга Маржинального требования, учитываемого по Расчетной фирме.

Если значение  $SZ_B = TL_B - G_B$  или  $SZ_{OB} = TL_{OB} - G_{OB}$  отрицательное ( $SZ_B < 0$  /  $SZ_{OB} < 0$ ), это означает наличие у Участника клиринга Маржинального требования, учитываемого по обычной, Выделенной / Обособленной Брокерской фирме.

Если значение  $SZ_R = TL_R - G_R$  отрицательное ( $SZ_R < 0$ ), это означает наличие у Участника клиринга Маржинального требования, учитываемого по разделу регистра учета позиций.

Маржинальное требование, учитываемое по Брокерской фирме, и Маржинальное требование, учитываемое по разделу регистра учета позиций, не предъявляется Клиринговым центром Участнику клиринга.

Величины  $TL_R$ ,  $TL_{OB}$ ,  $TL_B$ ,  $TL_{BA}$  являются величинами Торгового лимита, рассчитываемыми в соответствии со статьей 15 Правил клиринга.

39.1.1. Величина  $SZ$ , рассчитываемая в целях определения наличия у Участника клиринга Маржинального требования, учитываемого по Расчетной фирме, рассчитывается на основании:

- в ходе дневной клиринговой сессии – на основании обязательств по Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, учитываемых по Расчетной фирме, относящейся к Участнику клиринга, и Активных заявок, поданных от имени Участника клиринга с указанием кода Расчетной фирмы по состоянию на момент начала дневной клиринговой сессии;
- в ходе вечерней клиринговой сессии - на основании обязательств по Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, учитываемых по Расчетной фирме.

39.2. Клиринговый центр вправе направлять информацию о возникновении Маржинального требования, учитываемого по Расчетной фирме, Доверенным владельцам счетов, закрепленным за Обособленными Брокерскими фирмами, открытыми в рамках Расчетной фирмы.

39.3. Маржинальное требование, учитываемое по Расчетной фирме и возникшее у Участника клиринга по итогам дневной или вечерней клиринговой сессии, должно быть исполнено Участником клиринга не позднее, чем за 45 (сорок пять) минут до начала ближайшей следующей дневной или вечерней клиринговой сессии.

Клиринговый центр вправе продлить указанный срок исполнения Маржинального требования до начала ближайшей следующей дневной или вечерней клиринговой сессии, в случае невозможности предоставления Расчетной организацией / Расчетным депозитарием в Клиринговый центр информации о зачислении денежных средств / ценных бумаг на клиринговые счета Клирингового центра / Счета FORTS в соответствии с договором, заключенным между Клиринговым центром и Расчетной организацией / Расчетным депозитарием.

39.4. Маржинальное требование, учитываемое по Расчетной фирме, должно быть исполнено Участником клиринга путем перечисления денежных средств в российских рублях на клиринговый счет Клирингового центра в порядке, определенном статьей 28 Правил клиринга.

39.5. Маржинальное требование, учитываемое по Расчетной фирме, может быть также прекращено полностью или в части в случаях:

- внесения иностранной валюты и/или ценных бумаг в качестве Средств гарантийного обеспечения, приводящего к увеличению Торгового лимита;
- изменения обязательств по Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, приводящего к уменьшению Гарантийного обеспечения;
- удаления Активных заявок, поданных от имени Участника клиринга с использованием кода Расчетной фирмы, приводящих к уменьшению Гарантийного обеспечения.

39.6. Маржинальное требование, учитываемое по Расчетной фирме и возникшее у Участника клиринга, считается прекращенным в момент времени, когда величина  $SZ$ , рассчитанная в соответствии с пунктом 39.1 Правил клиринга, станет неотрицательной ( $SZ \geq 0$ ). При этом, для расчета Базового размера гарантийного обеспечения каждого Срочного контракта / ценной бумаги / иностранной валюты / драгоценного металла, на основании которого определяется размер Гарантийного обеспечения ( $G$ ), используется значение Лимита колебания цен сделок ( $L$ ), установленное в последнюю проведенную дневную или вечернюю клиринговую сессию.

39.7. В случае неисполнения Участником клиринга Маржинального требования, учитываемого по Расчетной фирме, в срок, установленный пунктом 39.3 Правил клиринга, Клиринговый центр:

- направляет Бирже уведомление о необходимости приостановить возможность заключения Срочных контрактов, Сделок T+, сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов от имени такого Участника клиринга с указанием кодов обычных и Выделенных Брокерских фирм, а также Обособленных Брокерских фирм, по которым учитывается неисполненное Маржинальное требование, открытых в рамках Расчетной фирмы, по которой учитывается неисполненное Маржинальное требование;
- при наличии в Торговой системе Биржи Активных заявок, поданных от имени такого Участника клиринга с указанием кода обычной, или Выделенной, или Обособленной Брокерской фирмы, по которой учитывается неисполненное Маржинальное требование, открытых в рамках Расчетной фирмы, по которой учитывается неисполненное Маржинальное требование, Клиринговый центр направляет Бирже поручение на их удаление.

Начиная с момента направления уведомления и при наличии позиций, учитываемых на разделах регистра учета позиций обычных, или Выделенных, или Обособленных Брокерских фирм, по которым учитывается неисполненное Маржинальное требование, открытых в рамках Расчетной фирмы, по которой учитывается неисполненное Маржинальное требование, Клиринговый центр применяет к Участнику клиринга, не исполнившему Маржинальное требование, процедуру принудительного закрытия позиций по коду Расчетной фирмы, по которой учитывается неисполненное Маржинальное требование, в порядке, установленном статьей 40 Правил клиринга.

39.7.1. За применение к Участнику клиринга процедуры принудительного закрытия позиций при открытии / закрытии позиций по Срочным контрактам, Сделкам T+,

сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов с Участника клиринга взимается плата в размере, установленном приложением № 2 к Правилам клиринга.

Порядок исполнения обязательства Участника клиринга по уплате платы за применение к Участнику клиринга процедуры принудительного закрытия определен в статье 37 Правил клиринга.

- 39.8. В случае если у Участника клиринга, не исполнившего Маржинальное требование, учитываемое по Расчетной фирме, отсутствовали учитываемые Клиринговым центром позиции, указанные в пункте 39.7 Правил клиринга, или все указанные позиции были закрыты в результате процедуры принудительного закрытия, примененной Клиринговым центром к Участнику клиринга и при этом у Участника клиринга осталось неисполненное Маржинальное требование, учитываемое по Расчетной фирме, Клиринговый центр использует иностранную валюту и/или ценные бумаги, учитываемые в качестве Средств гарантийного обеспечения по данной Расчетной фирме.

Порядок использования иностранной валюты и ценных бумаг для исполнения Маржинального требования Участника клиринга, учитываемого по Расчетной фирме, в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга определен в статьях 41 и 42 Правил клиринга соответственно.

- 39.9. Если в результате действий, указанных в пунктах 39.7, 39.8 Правил клиринга, Маржинальное требование Участника клиринга, учитываемое по Расчетной фирме, будет исполнено (прекращено), Клиринговый центр направляет Бирже уведомление о предоставлении возможности заключения Срочных контрактов, Сделок Т+, сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов от имени такого Участника клиринга с указанием кода такой Расчетной фирмы.

- 39.9.1. Если в результате действий, указанных в пунктах 39.7, 39.8 Правил клиринга, Маржинальное требование Участника клиринга, учитываемое по Обособленной Брокерской фирме, открытой в рамках Расчетной фирмы, по которой учитывалось неисполненное Маржинальное требование, будет исполнено (прекращено), а Маржинальное требование Участника клиринга, учитываемое по такой Расчетной фирме, не исполнено, Клиринговый центр направляет Бирже уведомление о предоставлении возможности заключения Срочных контрактов, Сделок Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов от имени такого Участника клиринга с указанием кода такой Обособленной Брокерской фирмы.

- 39.10. Если после выполнения действий, указанных в пунктах 39.7, 39.8 настоящей статьи, у Участника клиринга осталось неисполненное Маржинальное требование, учитываемое по Расчетной фирме, указанное неисполненное Маржинальное требование учитывается как Задолженность Участника клиринга по Расчетной фирме и для ее погашения в ходе ближайшей следующей дневной или вечерней клиринговой сессии Клиринговый центр использует средства Гарантийного фонда в порядке, предусмотренном статьей 43 Правил клиринга.

- 39.11. При наличии позиций по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, учитываемых на разделах регистра учета позиций Обособленных Брокерских фирм, открытых в рамках



Расчетной фирмы, по которой учитывается Задолженность Участника клиринга, указанные позиции должны быть закрыты Участником клиринга в течение двух Расчетных периодов, следующих за дневной или вечерней клиринговой сессией, в ходе которой были использованы средства Гарантийного фонда, за исключением обязательств по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, срок исполнения которых наступил.

- 39.12. В случае невыполнения требования, установленного пунктом 39.11 Правил клиринга, Клиринговый центр направляет Бирже уведомление о необходимости приостановить возможность заключения Срочных контрактов, Сделок Т+, сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов от имени Участника клиринга с указанием кода Расчетной фирмы, по которой учитывается Задолженность.

С момента направления указанного уведомления, Клиринговый центр осуществляет закрытие всех позиций по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, учитываемым на разделах регистра учета позиций Обособленных Брокерских фирм, открытых в рамках Расчетной фирмы, по которой учитывается Задолженность Участника клиринга, в порядке, установленном процедурой принудительного закрытия позиций, приведенной в статье 40 Правил клиринга.

#### **Статья 40. Процедура принудительного закрытия позиций**

- 40.1. Действия, выполняемые Клиринговым центром при применении процедуры принудительного закрытия позиций к Участнику клиринга, имеющему неисполненное Маржинальное требование, или Задолженность, учитываемые по Расчетной фирме (далее – Расчетная фирма - должник), определенные в соответствии с Правилами клиринга (далее – Участник клиринга - должник), осуществляются до момента исполнения указанного Маржинального требования / погашения Задолженности или до закрытия всех позиций, подлежащих закрытию и учитываемых на разделах регистра учета позиций, имеющих код Расчетной фирмы – должника, в соответствии с настоящей статьей Правил клиринга. При этом, проверка исполнения Маржинального требования / погашения Задолженности, учитываемых по Расчетной фирме и/или Обособленной Брокерской фирме, осуществляется после выполнения каждого из действий, указанных ниже в настоящей статье Правил клиринга. Здесь и далее в настоящей статье Правил клиринга под Брокерскими фирмами понимаются Брокерские фирмы, открытые в рамках Расчетной фирмы – должника.

- 40.1.1. Закрытие / открытие позиций, учитываемых на разделах регистра учета позиций, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, зарегистрированной в рамках Расчетной фирмы – должника, осуществляется только при наличии Маржинального требования, учитываемого по данной Обособленной Брокерской фирме (за исключением случая закрытия позиций, предусмотренного абзацем вторым пункта 39.12 Правил клиринга). Закрытие / открытие позиций в соответствии с настоящим подпунктом Правил клиринга осуществляется до момента исполнения указанного Маржинального требования.

- 40.2. В ходе процедуры принудительного закрытия позиций Клиринговый центр вправе изменять тип Выделенных Брокерских фирм, зарегистрированных в рамках

Расчетной фирмы - должника, на обычные Брокерские фирмы. При этом, последовательность выбора Выделенных Брокерских фирм для изменения типа определяется Клиринговым центром.

- 40.3. Клиринговый центр определяет подлежащие закрытию противоположные позиции по Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, учитываемые на разделах регистра учета позиций, имеющих код Расчетной фирмы – должника, в следующей последовательности:
- 1) пары противоположных позиций по Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, где каждая позиция учитывается на разделе регистра учета позиций, имеющем код Брокерской фирмы, по которой учитывается неисполненное Маржинальное требование / непогашенная Задолженность;
  - 2) пары противоположных позиций по Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, где одна позиция учитывается на разделе регистра учета позиций, имеющем код Брокерской фирмы, по которой учитывается неисполненное Маржинальное требование / непогашенная Задолженность, а другая позиция учитывается на разделе регистра учета позиций, имеющем код обычной Брокерской фирмы;
  - 3) пары противоположных позиций по Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, где каждая позиция учитывается на разделе регистра учета позиций, имеющем код обычной Брокерской фирмы.
- 40.4. Клиринговый центр осуществляет в одностороннем порядке прекращение обязательств, составляющих пары противоположных позиций по Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, определенные в соответствии с пунктом 40.3 Правил клиринга. При этом, для каждой пары противоположных позиций по Срочным контрактам / Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов обязательства в отношении Срочных контрактов / ценных бумаг / сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов прекращаются в количестве / объеме, равном меньшему из размеров указанной пары позиций.
- 40.5. Клиринговый центр определяет позиции по Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, открытие которых на разделах регистра учета позиций, имеющих код Расчетной фирмы – должника, приведет к исполнению (полному или частичному) Маржинального требования / погашению (полному или частичному) Задолженности, учитываемой по Расчетной фирме – должнику (далее - позиции для исполнения Маржинального требования / погашения Задолженности), и их размер (далее – размер позиции для исполнения Маржинального требования / погашения Задолженности).
- 40.5.1. В целях открытия позиции для исполнения Маржинального требования / Задолженности Клиринговый центр до окончания Расчетного периода, следующего за моментом начала процедуры принудительного закрытия позиций (далее – Расчетный период исполнения Маржинального требования / Задолженности), заключает в торговой системе Биржи без подачи заявок Срочные контракты / Сделки T+ / сделки купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, обязательства по которым являются противоположными к обязательствам,

составляющим позицию для исполнения Маржинального требования / погашения Задолженности, и количество указанных Срочных контрактов / объем указанных Сделок Т+ / объем указанных сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов не превышает размера позиции для исполнения Маржинального требования / погашения Задолженности (далее – Срочные контракты / Сделки Т+ / сделки купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов для исполнения Маржинального требования / погашения Задолженности). При заключении Срочного контракта / Сделки Т+ / сделки купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов для исполнения Маржинального требования / погашения Задолженности между Клиринговым центром и Участником клиринга - должником без подачи заявок заключается Срочный контракт / Сделка Т+ / сделка купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, условия которого / которой совпадают с условиями Срочного контракта / Сделки Т+ / сделки купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов для исполнения Маржинального требования / погашения Задолженности (далее - Срочный контракт / Сделка Т+ / сделка купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов открытия позиции). При этом, в Срочном контракте / Сделке Т+ / сделке купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов открытия позиции Клиринговый центр является стороной, противоположной стороне, которой является Клиринговый центр в Срочном контракте / Сделке Т+ / сделке купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов для исполнения Маржинального требования / погашения Задолженности, а раздел регистра учета позиций, с указанием которого заключается Срочный контракт / Сделка Т+ / сделка купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов открытия позиции, выбирается Клиринговым центром таким образом, чтобы это приводило к открытию позиции для исполнения Маржинального требования / погашения Задолженности.

- 40.6. Клиринговый центр определяет позиции по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, учитываемые на разделах регистра учета позиций, имеющих код Расчетной фирмы – должника, подлежащие закрытию до окончания Расчетного периода исполнения Маржинального требования / погашения Задолженности (далее – позиции принудительного закрытия), и размеры их уменьшения (далее – размеры позиций принудительного закрытия).
- 40.6.1. В целях закрытия позиции принудительного закрытия по Срочным контрактам / Сделкам Т+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов Клиринговый центр до окончания Расчетного периода исполнения Маржинального требования / погашения Задолженности / задолженности по денежным обязательствам заключает в торговой системе Биржи без подачи заявок Срочные контракты / Сделки Т+ / сделки купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, обязательства по которым являются односторонними к обязательствам, составляющим позицию принудительного закрытия по Срочным контрактам / Сделкам Т+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, и количество указанных Срочных контрактов / количество ценных бумаг в указанных Сделках Т+ / объем сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов не превышает размера позиции принудительного закрытия по Срочным контрактам / Сделкам Т+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов (далее – Срочные контракты / Сделки Т+ / сделки купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов

принудительного закрытия позиции). При заключении указанных Срочных контрактов / Сделок T+ / сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов принудительного закрытия позиции Клиринговый центр осуществляет в одностороннем порядке прекращение обязательств по Срочным контрактам / Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, составляющим позицию принудительного закрытия по Срочным контрактам / Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, а также обязательств по возврату Гарантийных переводов, перечисленных по указанным позициям по Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов в объеме заключенных Срочных контрактов / Сделок T+ / сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов принудительного закрытия позиции.

- 40.7. Если процедура принудительного закрытия позиций началась не более чем за 45 (сорок пять) минут до окончания дневной или вечерней клиринговой сессии, Клиринговый центр вправе продлить время, в течение которого осуществляется открытие позиций для исполнения Маржинального требования / погашения Задолженности и закрытие позиций принудительного закрытия до окончания Расчетного периода, следующего за Расчетным периодом исполнения Маржинального требования / погашения Задолженности.
- 40.8. Клиринговый центр определяет позиции по Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, учитываемые на разделах регистра учета позиций, имеющих код Расчетной фирмы – должника, подлежащие закрытию после окончания Расчетного периода исполнения Маржинального требования / погашения Задолженности или следующего за ним Расчетного периода, в случае его использования в соответствии с пунктом 40.7 Правил клиринга (далее – ликвидационные позиции), и размеры их уменьшения (далее – размеры ликвидационных позиций).
- 40.8.1. В целях закрытия ликвидационной позиции по Срочным контрактам / Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов между Клиринговым центром и Участниками клиринга без подачи заявок заключаются Срочные контракты / Сделки T+ / сделки купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, обязательства по которым являются односторонними к обязательствам, составляющим ликвидационную позицию по Срочным контрактам / Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, и количество указанных Срочных контрактов / количество ценных бумаг в указанных Сделках T+ / объем сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов равно размеру ликвидационной позиции по Срочным контрактам / Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов (далее - Срочные контракты / Сделки T+ / сделки купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов ликвидации позиции). Срочные контракты / Сделки T+ / сделки купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов ликвидации позиции заключаются в соответствии со следующими условиями:
- стороной Срочных контрактов / Сделок T+ / сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов ликвидации позиции является Участник клиринга, для которого зарегистрирован код Расчетной фирмы, в рамках которой открыты обычные и Выделенные Брокерские фирмы / Обособленная Брокерская фирма, нетто-позиция по которым / по которой по

Срочным контрактам / Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов является противоположной ликвидационной позиции по Срочным контрактам / Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов (далее в настоящем пункте указанный Участник клиринга именуется Участником клиринга ликвидации позиции, указанная Расчетная фирма именуется Расчетной фирмой ликвидации позиции, указанная нетто-позиция именуется нетто-позицией ликвидации);

- если нетто-позиция ликвидации по Срочным контрактам / Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов определена по обязательствам, учитываемым на разделах регистра учета позиций, имеющих коды обычных и Выделенных Брокерских фирм, открытых в рамках Расчетной фирмы ликвидации позиции, то Срочные контракты / Сделки T+ / сделки купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов ликвидации позиции заключаются с использованием ликвидационного раздела регистра учета позиций, открытого в рамках Расчетной фирмы ликвидации позиции. Если нетто-позиция ликвидации по Срочным контрактам / Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов определена по обязательствам, учитываемым на разделах регистра учета позиций, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, открытой в рамках Расчетной фирмы ликвидации позиции, то Срочные контракты / Сделки T+ / сделки купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов ликвидации позиции заключаются с использованием ликвидационного раздела регистра учета позиций, открытого в рамках данной Обособленной Брокерской фирмы;
- цена заключения фьючерсных контрактов / ценной бумаги / сделки купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов ликвидации позиции, в которых Участник клиринга ликвидации позиции является Покупателем, равна Нижнему лимиту колебаний цен сделок по указанным фьючерсным контрактам / ценным бумагам / иностранной валюте / драгоценному металлу, установленному на момент окончания Расчетного периода исполнения Маржинального требования / погашения Задолженности или следующего за ним Расчетного периода, в случае его использования в соответствии с пунктом 40.7 Правил клиринга;
- цена заключения фьючерсных контрактов / ценной бумаги / сделки купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов ликвидации позиции, в которых Участник клиринга ликвидации позиции является Продавцом, равна Верхнему лимиту колебаний цен сделок по указанным фьючерсным контрактам / ценным бумагам / иностранной валюте / драгоценному металлу, установленному на момент окончания Расчетного периода исполнения Маржинального требования / погашения Задолженности или следующего за ним Расчетного периода, в случае его использования в соответствии с пунктом 40.7 Правил клиринга;
- цены заключения опционных контрактов ликвидации позиции определяются на момент окончания Расчетного периода исполнения Маржинального требования / погашения Задолженности или следующего за ним Расчетного периода, в случае его использования в соответствии с пунктом 40.7 Правил клиринга, в соответствии с [Методикой расчета теоретической цены опциона и коэффициента "дельта"](#), утверждаемой ОАО Московская Биржа и

- раскрываемой на сайте ОАО Московская Биржа в сети Интернет;
- количество Срочных контрактов ликвидации позиции / количество ценных бумаг в Сделках T+ ликвидации позиции / объем сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов ликвидации позиции, которые заключаются с указанием кода обычных и Выделенных Брокерских фирм / Обособленной Брокерской фирмы ликвидации позиции, рассчитывается пропорционально, исходя:
    - из размера ликвидационной позиции по Срочным контрактам / Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов;
    - из размера нетто-позиции ликвидации по Срочным контрактам / Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, определенной по обязательствам, учитываемым на разделах регистра учета позиций, имеющих коды обычных и Выделенных Брокерских фирм / Обособленной Брокерской фирмы;
    - из суммарного размера всех нетто-позиций ликвидации по Срочным контрактам / Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов.
- 40.9. Клиринговый центр осуществляет в одностороннем порядке прекращение обязательств, составляющих ликвидационные позиции по Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, а также обязательств по возврату Гарантийных переводов, перечисленных по указанным позициям по Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов.
- 40.9.1. При прекращении в одностороннем порядке обязательств, составляющих позиции принудительного закрытия или ликвидационные позиции по Срочным контрактам / Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, Клиринговый центр осуществляет расчет и перечисление компенсационных выплат между Участником клиринга – должником и Клиринговым центром. Расчет и перечисление компенсационных выплат между Участником клиринга – должником и Клиринговым центром по позиции принудительного закрытия или ликвидационной позиции по Срочным контрактам / Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов осуществляется Клиринговым центром в ходе дневной или вечерней клиринговой сессии, следующей за Расчетным периодом исполнения Маржинального требования / погашения Задолженности или следующим за ним Расчетным периодом, в случае его использования в соответствии с пунктом 40.7 Правил клиринга, в порядке, аналогичном порядку расчета и перечисления в ходе указанной клиринговой сессии вариационной маржи (премии) по заключенным Срочным контрактам / Гарантийных переводов по заключенным Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов при следующих допущениях:
- обязательства по указанным Срочным контрактам / Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов являются противоположными к указанной позиции принудительного закрытия или ликвидационной позиции;
  - цена заключения указанных Срочных контрактов / Сделок T+ / сделок купли-

продажи иностранной валюты / драгоценных металлов равна цене Срочных контрактов / Сделок T+ / сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов принудительного закрытия позиции или цене Срочных контрактов / Сделок T+ / сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов ликвидации позиции, заключенных в целях закрытия указанной позиции принудительного закрытия или ликвидационной позиции по Срочным контрактам / Сделкам T+ / сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов.

- 40.9.2. Порядок исполнения обязательства / требования Участника клиринга по уплате / получению компенсационных выплат определен в статье 37 Правил клиринга.
- 40.10. Клиринговый центр вправе определить опцион, Держателем по которому является Участник клиринга - должник и позиция по которому учитывается на разделе регистра учета позиций, имеющим код Расчетной фирмы - должника, который подлежит исполнению в порядке, установленном Правилами клиринга, в ходе дневной или вечерней клиринговой сессии, следующей за Расчетным периодом исполнения Маржинального требования / погашения Задолженности или следующим за ним Расчетным периодом, в случае его использования в соответствии с пунктом 40.7 Правил клиринга.
- 40.11. Участник клиринга обязан обеспечить исполнение обязательств по Срочным контрактам, Сделкам T+ и сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, учитываемых на ликвидационном разделе регистра учета позиций, в порядке, аналогичном для обязательств по Срочным контрактам, Сделкам T+ и сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, учитываемых на других разделах регистра учета позиций.
- 40.12. Сделки купли-продажи драгоценных металлов при применении процедуры принудительного закрытия позиций к Участнику клиринга – кредитной организации не заключаются в случае отзыва (аннулирования) у такого Участника клиринга лицензии Банка России на совершение операций с драгоценными металлами.

#### **Статья 41. Порядок использования иностранной валюты с целью исполнения Маржинального требования / погашения задолженности по денежным обязательствам**

- 41.1. Удовлетворение Маржинального требования / задолженности по денежным обязательствам, обеспеченных иностранной валютой, учитываемой в качестве Средств гарантийного обеспечения, осуществляется Клиринговым центром по его выбору следующими способами:
- путем передачи иностранной валюты Клиринговому центру в счет исполнения Маржинального требования / погашения задолженности по денежным обязательствам;
  - путем продажи иностранной валюты с передачей вырученных средств Клиринговому центру.
- 41.1.1. Сумма, полученная от продажи иностранной валюты, учитываемой в качестве Средств гарантийного обеспечения, засчитывается Клиринговым центром в счет

исполнения Маржинального требования / погашения задолженности по денежным обязательствам Участника клиринга.

41.2. Удовлетворение Маржинального требования / задолженности по денежным обязательствам за счет иностранной валюты, учитываемой в качестве Средств гарантийного обеспечения, осуществляется Клиринговым центром без предварительного уведомления Участника клиринга.

41.3. Иностранная валюта, учитываемая в качестве Средств гарантийного обеспечения, используется для удовлетворения Маржинального требования / задолженности по денежным обязательствам в следующей последовательности:

- иностранная валюта, обязательства по возврату которой учитываются на разделе денежного регистра обеспечения, имеющего код Брокерской фирмы, по которой учитывается Маржинальное требование / задолженность по денежным обязательствам. При этом, иностранная валюта, учитываемая на разделе денежного регистра обеспечения, имеющего код Обособленной Брокерской фирмы, используется в сумме, необходимой для исполнения Маржинального требования / погашения задолженности по денежным обязательствам, учитываемого / учитываемой по данной Обособленной Брокерской фирме;
- иностранная валюта, обязательства по возврату которой учитываются на разделе денежного регистра обеспечения, имеющего код обычной или Выделенной Брокерской фирмы.

41.4. Последовательность выбора раздела денежного регистра обеспечения и иностранной валюты определяется Клиринговым центром.

41.5. При использовании иностранной валюты для удовлетворения Маржинального требования / задолженности по денежным обязательствам Участника клиринга, учитываемого / учитываемой по Расчетной фирме, Клиринговый центр уменьшает значение раздела денежного регистра обеспечения в иностранной валюте, на котором учитывались обязательства по возврату такой иностранной валюты, на сумму использованной иностранной валюты, и увеличивает значение раздела денежного регистра обеспечения в российских рублях на сумму денежных средств в российских рублях, полученную от продажи иностранной валюты за вычетом расходов по продаже.

Сумма, на которую увеличивается значение раздела денежного регистра обеспечения в российских рублях, не может быть меньше суммы, равной произведению суммы использованной иностранной валюты, пересчитанной в российские рубли по курсу, установленному Банком России, с учетом дисконта, установленного Клиринговым центром в соответствии с Методикой выбора и оценки иностранной валюты и ценных бумаг, принимаемых в качестве Средств гарантийного обеспечения:

- при передаче иностранной валюты Клиринговому центру – по курсу, установленному Банком России на дату перехода права собственности на иностранную валюту;
- при продаже иностранной валюты - по курсу, установленному Банком России на дату заключения сделки купли-продажи иностранной валюты.



**Статья 42. Порядок использования ценных бумаг с целью исполнения Маржинального требования / погашения задолженности по денежным обязательствам**

- 42.1. Удовлетворение Маржинального требования / задолженности по денежным обязательствам, обеспеченных ценными бумагами, учитываемыми в качестве Средств гарантийного обеспечения, осуществляется Клиринговым центром по его выбору следующими способами:
- путем передачи ценных бумаг Клиринговому центру в счет исполнения Маржинального требования / погашения задолженности по денежным обязательствам;
  - путем продажи ценных бумаг с передачей вырученных средств Клиринговому центру.
- 42.1.1. Сумма, полученная от продажи ценных бумаг, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, засчитывается Клиринговым центром в счет исполнения Маржинального требования / погашения задолженности по денежным обязательствам Участника клиринга.
- 42.2. Выбор способа удовлетворения Маржинального требования / задолженности по денежным обязательствам за счет ценных бумаг и способа продажи ценных бумаг осуществляется Клиринговым центром исходя из максимальной суммы Маржинального требования / задолженности по денежным обязательствам, которое может быть исполнено / которая может быть погашена за счет данных ценных бумаг, на основании цен и объемов спроса на данные ценные бумаги на организованных торгах и внебиржевом рынке.
- 42.3. Удовлетворение Маржинального требования / задолженности по денежным обязательствам за счет ценных бумаг, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, осуществляется Клиринговым центром без предварительного уведомления Участника клиринга.
- 42.4. Для удовлетворения Маржинального требования / задолженности по денежным обязательствам ценные бумаги, учитываемые в качестве Средств гарантийного обеспечения, переводятся на клиринговый счет депо Клирингового центра в Расчетном депозитарии в следующей последовательности:
- ценные бумаги, обязательства по возврату которых учитываются на разделе депо регистра обеспечения, имеющего код Брокерской фирмы, по которой учитывается Маржинальное требование / задолженность по денежным обязательствам. При этом, ценные бумаги, обязательства по возврату которых учитываются на разделе депо регистра обеспечения, имеющего код Обособленной Брокерской фирмы, переводятся в количестве, необходимом для исполнения Маржинального требования / погашения задолженности по денежным обязательствам, учитываемого / учитываемой по данной Обособленной Брокерской фирме;
  - ценные бумаги, обязательства по возврату которых учитываются на разделе депо регистра обеспечения, имеющего код обычной или Выделенной Брокерской фирмы.

- 42.5. Последовательность выбора раздела депо регистра обеспечения, вида (категории, типа) и эмитента (управляющей компании паевого инвестиционного фонда, управляющего ипотечным покрытием) указанных ценных бумаг определяется Клиринговым центром.
- 42.6. Количество ценных бумаг, подлежащих переводу, определяется Клиринговым центром с учетом:
- размера Маржинального требования / задолженности по денежным обязательствам и расходов по его исполнению / ее погашению за счет ценных бумаг;
  - текущей цены ценных бумаг.
- 42.7. При переводе ценных бумаг с раздела депо регистра обеспечения в целях удовлетворения Маржинального требования / задолженности по денежным обязательствам Клиринговый центр уменьшает значение раздела депо регистра обеспечения, на котором учитывались обязательства по возврату таких ценных бумаг, на их оценочную стоимость и увеличивает значение раздела денежного регистра обеспечения на сумму денежных средств, полученную от продажи ценных бумаг за вычетом расходов по их продаже.
- Сумма денежных средств, на которую увеличивается значение раздела денежного регистра обеспечения, не может быть меньше суммы, равной произведению количества переведенных ценных бумаг на их оценочную стоимость:
- при передаче ценных бумаг Клиринговому центру – в дату перехода права собственности на переведенные ценные бумаги;
  - при продаже ценных бумаг - в дату заключения сделки купли-продажи ценных бумаг.

### **Статья 43. Порядок использования и возмещения Гарантийного фонда**

- 43.1. Клиринговый центр использует средства Гарантийного фонда для исполнения обязательств любого из Участников клиринга в случае наличия у Участника клиринга Задолженности, определенной в соответствии с пунктом 39.10 Правил клиринга, и/или задолженности по денежным обязательствам, определенной в соответствии с пунктом 37.5 Правил клиринга и не погашенной в результате действий, предпринятых Клиринговым центром в соответствии со статьями 40-42 Правил клиринга.
- 43.2. В первую очередь используется взнос в Гарантийный фонд Участника клиринга, имеющего Задолженность / задолженность по денежным обязательствам (далее – Недобросовестный участник клиринга), во вторую – взносы в Гарантийный фонд других Участников клиринга (далее – Добросовестные участники клиринга).
- 43.3. Взносы в Гарантийный фонд Добросовестных участников клиринга используются в случае, если сумма Задолженностей / задолженностей по денежным обязательствам всех Недобросовестных участников клиринга перед Клиринговым центром превышает 1 500 000 000 российских рублей.
- 43.4. Взнос в Гарантийный фонд Недобросовестного участника клиринга используется для удовлетворения требований Клирингового центра по Задолженности /

задолженности по денежным обязательствам Недобросовестного участника клиринга путем передачи денежных средств, составляющих взнос в Гарантийный фонд Недобросовестного участника клиринга Клиринговому центру в счет погашения Задолженности / задолженности по денежным обязательствам Недобросовестного участника клиринга.

Если денежных средств, составляющих взнос в Гарантийный фонд Недобросовестного участника клиринга недостаточно для погашения его Задолженности / задолженности по денежным обязательствам, Клиринговый центр использует ценные бумаги, составляющие взнос в Гарантийный фонд Недобросовестного участника клиринга, для удовлетворения требований Клирингового центра по Задолженности / задолженности по денежным обязательствам Недобросовестного участника клиринга путем продажи Клиринговым центром указанных ценных бумаг по цене, не меньшей, чем Нижняя граница диапазона оценки рыночных рисков сделок купли-продажи ценных бумаг, установленная Клиринговым центром для указанных ценных бумаг в соответствии с Правилами клиринга на фондовом рынке на дату удовлетворения требований.

Удовлетворение требований за счет вноса в Гарантийный фонд Недобросовестного участника клиринга осуществляется Клиринговым центром без предварительного уведомления Недобросовестного участника клиринга.

Сумма, полученная по указанной сделке купли-продажи ценных бумаг, засчитывается Клиринговым центром в счет погашения Задолженности / задолженности по денежным обязательствам Недобросовестного участника клиринга.

Взнос в Гарантийный фонд Недобросовестного участника клиринга уменьшается на сумму использованных денежных средств / количество проданных ценных бумаг из вноса Недобросовестного участника клиринга в Гарантийный фонд.

43.5. Взносы в Гарантийный фонд Добросовестных участников клиринга используются в размере превышения суммы Задолженностей / задолженностей по денежным обязательствам Недобросовестных участников клиринга величины, установленной в соответствии с пунктом 43.3 Правил клиринга.

43.5.1. Суммы денежных средств и ценных бумаг, используемых из взносов в Гарантийный фонд каждого из Добросовестных участников клиринга, определяются Клиринговым центром.

43.5.2. Взнос в Гарантийный фонд Добросовестного участника клиринга используется для удовлетворения требований Клирингового центра по Задолженности / задолженности по денежным обязательствам Недобросовестного участника клиринга путем передачи денежных средств, составляющих взнос в Гарантийный фонд Добросовестного участника клиринга Клиринговому центру в счет погашения Задолженности / задолженности по денежным обязательствам Недобросовестного участника клиринга.

Если денежных средств, составляющих взносы в Гарантийный фонд Добросовестных участников клиринга недостаточно для погашения Задолженности / задолженности по денежным обязательствам Недобросовестного участника клиринга, Клиринговый центр использует ценные бумаги, составляющие взносы в Гарантийный фонд Добросовестных Участников клиринга, для удовлетворения требований Клирингового центра по Задолженности / задолженности по денежным обязательствам Недобросовестного участника клиринга путем продажи

Клиринговым центром указанных ценных бумаг по цене, не меньшей, чем Нижняя граница диапазона оценки рыночных рисков сделок купли-продажи ценных бумаг, установленная Клиринговым центром для указанных ценных бумаг в соответствии с Правилами клиринга на фондовом рынке на дату удовлетворения требований.

Удовлетворение требований за счет взноса в Гарантийный фонд Добросовестного участника клиринга осуществляется Клиринговым центром без предварительного уведомления Добросовестного участника клиринга.

Суммы, полученные по указанным сделкам купли-продажи ценных бумаг, засчитываются Клиринговым центром в счет погашения Задолженности / задолженности по денежным обязательствам Недобросовестного участника клиринга.

Взнос в Гарантийный фонд Добросовестного участника клиринга уменьшается на сумму использованных денежных средств / количество проданных ценных бумаг из взноса Добросовестного участника клиринга в Гарантийный фонд.

- 43.6. В случае использования взноса в Гарантийный фонд Участника клиринга Клиринговый центр уведомляет об этом Участника клиринга путем направления сводной финансовой ведомости в соответствии со статьей 62 Правил клиринга.

Сводная финансовая ведомость, содержащая информацию об использовании взноса в Гарантийный фонд Участника клиринга, направляется Участнику клиринга не позднее Расчетного дня, следующего за датой использования Гарантийного фонда.

- 43.7. В случае использования взносов в Гарантийный фонд Добросовестных Участников клиринга, Недобросовестный участник клиринга обязан в течение 2 (двух) Расчетных дней возместить использованные средства Гарантийного фонда.

В случае невозмещения Недобросовестным участником клиринга средств Гарантийного фонда Клиринговый центр вправе требовать от такого Участника клиринга этого возмещения в судебном порядке.

- 43.8. После возмещения Недобросовестным участником клиринга использованных средств Гарантийного фонда, Клиринговый центр возмещает использованные взносы в Гарантийный фонд Добросовестных участников клиринга.

Если полученных от Недобросовестного участника клиринга денежных средств и/или ценных бумаг недостаточно для полного возмещения взносов в Гарантийный фонд Добросовестных участников клиринга, осуществляется частичное возмещение таких взносов в размере, пропорциональном сумме использованных средств Гарантийного фонда из взноса каждого Участника клиринга.

При этом размер взноса в Гарантийный фонд Добросовестного участника клиринга и размер обязательства Клирингового центра по возврату Участнику клиринга взноса в Гарантийный фонд увеличиваются на сумму возмещенных денежных средств / количество возмещаемых ценных бумаг.

- 43.9. После возмещения Недобросовестным участником клиринга использованных средств Гарантийного фонда такой Участник клиринга обязан возместить (внести) свой взнос в Гарантийный фонд в установленном Клиринговым центром размере и порядке.

- 43.10. В случае использования взносов в Гарантийный фонд Добросовестных участников клиринга и возмещения Недобросовестным участником клиринга использованных средств Гарантийного фонда в течение 3 (трех) Расчетных дней после их использования, Добросовестные участники клиринга обязаны в течение 2 (двух) Расчетных дней после направления Клиринговым центром соответствующих уведомлений восполнить свои взносы в Гарантийный фонд до размера, установленного Клиринговым центром. Указанная обязанность по восполнению взноса в Гарантийный фонд не может возникать у Добросовестного участника клиринга чаще, чем один раз в Расчетный день и 7 (семь) раз в течение календарного года.
- 43.11. В случае невыполнения Участником клиринга требования, указанного в пункте 43.10 Правил клиринга, в указанный срок, Клиринговый центр вправе удержать необходимую сумму денежных средств из Средств гарантийного обеспечения Участника клиринга в соответствии с пунктом 33.7 Правил клиринга.
- 43.12. В случае возмещения Недобросовестным участником клиринга использованных средств Гарантийного фонда Клиринговый центр вправе удержать сумму, подлежащую возмещению, с денежного регистра обеспечения Недобросовестного участника клиринга и/или количество ценных бумаг, эквивалентное сумме, подлежащей возмещению, с депо регистра обеспечения Недобросовестного участника клиринга, за исключением денежных средств / ценных бумаг, учитываемых на разделах, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, если это списание не приводит к отрицательному значению денежного регистра обеспечения / депо регистра обеспечения.
- 43.13. В случае возмещения Недобросовестным участником клиринга использованных средств Гарантийного фонда в течение 3 (трех) Расчетных дней после использования взносов в Гарантийный фонд Добросовестных участников клиринга, Клиринговый центр аннулирует код (коды) Расчетной фирмы Недобросовестного участника клиринга.

## ПОДРАЗДЕЛ V-IV. ПОРЯДОК ИСПОЛНЕНИЯ СРОЧНЫХ КОНТРАКТОВ

### Статья 44. Порядок исполнения опционных контрактов, базовым активом которых является фьючерсный контракт

- 44.1. Исполнение опционного контракта осуществляется при заявлении Держателем требования об исполнении опционного контракта путем заключения без подачи заявок между Клиринговым центром и Участником клиринга – Держателем фьючерсного контракта, являющегося базовым активом опционного контракта (далее в настоящей статье – фьючерсный контракт исполнения).
- 44.2. Требование Держателя об исполнении опционного контракта считается заявленным в следующих случаях:
- если Держателем является Участник клиринга:
    - в случаях, предусмотренных Спецификацией опционного контракта;
    - в случае применения в отношении данного Участника клиринга процедуры принудительного закрытия позиций - в отношении опционного контракта, определенного Клиринговым центром в соответствии с Правилами клиринга;
  - если Держателем является Клиринговый центр - при исполнении Клиринговым центром опционного контракта с тем же кодом, по которому он являлся Подписчиком (далее в настоящей статье - связанный опционный контракт).
- 44.3. Фьючерсный контракт исполнения между Клиринговым центром и Участником клиринга – Держателем заключается в случае заявления Участником клиринга – Держателем требования об исполнении опционного контракта, за исключением случая, указанного в подпункте 44.3.2 Правил клиринга.
- 44.3.1. Цена заключения фьючерсного контракта исполнения может быть выше / ниже Верхнего лимита колебаний цен сделок / Нижнего лимита колебаний цен сделок для фьючерсного контракта исполнения.
- 44.3.2. Фьючерсный контракт исполнения между Клиринговым центром и Участником клиринга – Держателем не заключается, в случае если заключение такого фьючерсного контракта приведет к возникновению или увеличению у данного Участника клиринга Маржинального требования, учитываемого по Расчетной фирме.
- 44.4. Заключение фьючерсного контракта исполнения между Клиринговым центром и Участником клиринга – Подписчиком осуществляется без подачи заявок, в случае заявления Клиринговым центром требования об исполнении опционного контракта, направляемого Участнику клиринга – Подписчику. При этом Участник клиринга – Подписчик и опционный контракт, подлежащий исполнению, выбираются по времени заключения данных опционных контрактов, начиная с самого раннего. Обязательства по заключенному фьючерсному контракту допускаются к клирингу и включаются в клиринговый пул соответствующей дневной или вечерней клиринговой сессии.

- 44.5. Исполнение опционного контракта, заключенного Клиринговым центром с Участником клиринга – Держателем, осуществляется Клиринговым центром:
- в ходе ближайшей следующей дневной или вечерней клиринговой сессии - на основании заявления, поданного Участником клиринга – Держателем;
  - в ходе вечерней клиринговой сессии последнего дня заключения опционного контракта – при заявлении требования об исполнении опционного контракта в случаях, предусмотренных Спецификацией опционного контракта, за исключением требования, заявленного путем подачи Заявления;
  - в сроки, установленные статьей 40 Правил клиринга - при осуществлении процедуры принудительного закрытия позиций.

Исполнение опционного контракта, заключенного Клиринговым центром с Участником клиринга – Подписчиком, осуществляется Клиринговым центром в ходе той же дневной или вечерней клиринговой сессии, в которой Клиринговым центром осуществлено исполнение связанного опционного контракта.

#### **Статья 45. Порядок исполнения расчетных фьючерсных контрактов**

- 45.1. Исполнение расчетных фьючерсных контрактов осуществляется в ходе вечерней клиринговой сессии в соответствии с условиями, установленными в Спецификации соответствующего контракта.

Обязательства по исполнению расчетных фьючерсных контрактов допускаются к клирингу и включаются в клиринговый пул соответствующей вечерней клиринговой сессии.

#### **Статья 46. Порядок исполнения поставочных Срочных контрактов**

- 46.1. Под поставочными Срочными контрактами в целях Правил клиринга понимаются поставочные фьючерсные контракты или поставочные опционные контракты, базовым активом которых не являются фьючерсные контракты.
- 46.2. Спецификацией может быть установлен штраф (пени) за ненадлежащее исполнение или неисполнение поставочного Срочного контракта.
- 46.3. Порядок исполнения обязательства / требования Участника клиринга по уплате / получению штрафа (пени) определен в статье 37 Правил клиринга.
- 46.4. Исполнение поставочного Срочного контракта осуществляется в соответствии с требованиями и в порядке, установленном Спецификацией данного поставочного Срочного контракта. Если Спецификацией поставочного Срочного контракта не установлен порядок исполнения, указанный поставочный Срочный контракт исполняется в порядке, установленном Правилами клиринга.
- 46.5. Особенности исполнения поставочных Срочных контрактов, базовым активом которых являются ценные бумаги, допущенные к заключению Сделок Т+ по состоянию на День исполнения (далее – поставочные Срочные контракты режима Т+), определяются статьей 47 Правил клиринга.

## **Статья 47. Особенности исполнения поставочных Срочных контрактов режима T+**

- 47.1. Исполнение поставочных Срочных контрактов режима T+ осуществляется в ходе вечерней клиринговой сессии дня исполнения данных Срочных контрактов.
- 47.2. Исполнению подлежат одновременно все поставочные Срочные контракты режима T+ с одним кодом, Обязательства по поставке по которым учитываются Клиринговым центром на одном разделе регистра учета позиций Участника клиринга в ходе вечерней клиринговой сессии дня исполнения данных Срочных контрактов после выполнения Клиринговым центром всех операций, изменяющих денежные регистры обеспечения и регистры учета позиций Участников клиринга. Указанные Срочные контракты далее в настоящей статье именуются поставочными Срочными контрактами по разделу.
- 47.3. В зависимости от условий Спецификации исполнением поставочных Срочных контрактов по разделу (исполнением Обязательств по поставке по поставочным Срочным контрактам по разделу) является заключение Участником клиринга Сделки T+ в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ» или в Секторе рынка Основной рынок ЗАО «ФБ ММВБ», на следующих условиях:
- сделка заключается в отношении ценных бумаг, являющихся базовым активом поставочных Срочных контрактов по разделу;
  - количество ценных бумаг по сделке равно произведению Лота поставочных Срочных контрактов по разделу и количества поставочных Срочных контрактов по разделу, Обязательства по поставке по которым учитываются Клиринговым центром;
  - цена одной ценной бумаги по сделке определяется в порядке, установленном Спецификацией поставочных Срочных контрактов по разделу;
  - срок исполнения обязательств по сделке определяется в соответствии с Правилами торгов ЗАО «ФБ ММВБ»;
  - Участник клиринга является Покупателем по сделке, если он является Покупателем по поставочным Срочным контрактам по разделу. Участник клиринга является Продавцом по сделке, если он является Продавцом по поставочным Срочным контрактам по разделу.
- 47.4. Сделки T+ в целях исполнения обязательств по поставочным срочным контрактам заключаются без подачи заявок.
- 47.5. Обязательства по Сделкам T+, заключенным в целях исполнения обязательств по поставочным срочным контрактам, учитываются на разделе регистра учета позиций, на котором учитывались Обязательства по поставке по поставочным Срочным контрактам по разделу.
- 47.6. Обязательства по Сделкам T+, заключенным в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ» в целях исполнения обязательств по поставочным Срочным контрактам, допускаются к клирингу и включаются в клиринговый пул расчетной клиринговой сессии, проводимой для исполнения обязательств по Сделкам T+, в порядке, установленном статьей 51 Правил клиринга.
- 47.7. Участник клиринга, не допущенный к заключению сделок в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ», при условии исполнения поставочных Срочных



контрактов путем заключения сделок в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ», или Участник клиринга, не допущенный к заключению Сделок Т+ в Секторе рынка Основной рынок ЗАО «ФБ ММВБ», при условии исполнения поставочных Срочных контрактов путем заключения Сделок Т+ в Секторе рынка Основной рынок ЗАО «ФБ ММВБ», признается неисполнившей стороной по Срочным контрактам по разделу и обязан уплатить Клиринговому центру неустойку, а Обязательства по поставке по поставочным Срочным контрактам по разделу прекращаются уплатой неустойки. Размер неустойки по каждому такому Срочному контракту равен Базовому размеру гарантийного обеспечения, установленному в дневной клиринговой сессии дня исполнения такого Срочного контракта.

- 47.8. Порядок исполнения обязательства / требования Участника клиринга по уплате неустойки определен в статье 37 Правил клиринга.

## **ПОДРАЗДЕЛ V-V. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ВКЛЮЧЕННЫХ В КЛИРИНГОВЫЕ ПУЛЫ РАСЧЕТНОЙ КЛИРИНГОВОЙ СЕССИИ**

### **Статья 48. Порядок включения в клиринговый пул обязательств по Сделкам с полным обеспечением, Сделкам репо с полным обеспечением и Сделкам с отложенным исполнением**

- 48.1. В клиринговый пул расчетной клиринговой сессии (по сделкам с центральным контрагентом) включаются Сделки с полным обеспечением, заключенные в период после начала предыдущей расчетной клиринговой сессии и до начала текущей расчетной клиринговой сессии.
- 48.2. В клиринговый пул расчетной клиринговой сессии (по сделкам без центрального контрагента) включаются Первые и Вторые части Сделок репо с полным обеспечением и Сделки с отложенным исполнением, поручения на клиринг во исполнение которых были поданы в период после начала предыдущей расчетной клиринговой сессии и до начала текущей расчетной клиринговой сессии.

### **Статья 49. Порядок включения в клиринговый пул обязательств по внебиржевым сделкам**

- 49.1. Обязательствами по внебиржевым сделкам, подлежащими включению в клиринговый пул, являются допущенные к клирингу неисполненные обязательства по внебиржевым сделкам с наступившей датой исполнения.
- 49.2. Клиринговый центр для каждого обязательства по внебиржевым сделкам, подлежащего включению в клиринговый пул, изменяет в соответствии с приложением № 7 к Правилам клиринга значения регистров поставки и торговых регистров, соответствующих торговым счетам, указанным в Поручении на клиринг, на количество ценных бумаг / сумму денежных средств, необходимую для исполнения обязательств по внебиржевой сделке, если такое изменение не приведет к возникновению отрицательных значений торговых регистров.
- 49.2.1. При этом сумма платежа по Поручению на клиринг принимается равной сумме сделки, указанной в Поручении на клиринг, если валюта сделки совпадает с валютой платежа, или рассчитывается, как сумма сделки, указанная в Поручении на клиринг, умноженная на курс пересчета валюты сделки в валюту платежа, взятый по правилу определения курса пересчета валют, указанному в Поручении на клиринг, в случае если валюта сделки отличается от валюты платежа.
- 49.3. Клиринговый центр проверяет достаточность ценных бумаг и денежных средств, учитываемых на регистрах поставки, для исполнения обязательств по внебиржевой сделке, подлежащей включению в клиринговый пул.
- 49.4. При отрицательном результате проверки, указанной в пункте 49.3 Правил клиринга, хотя бы для одного из торговых счетов, Клиринговый центр не включает обязательства по внебиржевой сделке в клиринговой пул.

- 49.5. В случае положительного результата проверки, указанной в пункте 49.3 Правил клиринга, Клиринговый центр включает в клиринговый пул ближайшей расчетной клиринговой сессии (по сделкам без центрального контрагента) обязательства по внебиржевой сделке, подлежащие включению в клиринговый пул.
- 49.6. Клиринговый центр по каждому обязательству по внебиржевым сделкам, включенному и не включенному в клиринговый пул, изменяет значения регистров поставки и торговых регистров в порядке, определенном приложением № 7 к Правилам клиринга для завершения формирования клиринговых пулов расчетной клиринговой сессии.

**Статья 50. Порядок включения в клиринговый пул обязательств по сделкам продажи акций открытых акционерных обществ, находящихся в государственной или муниципальной собственности**

- 50.1. Данной статьей определяется порядок обмена документами и информацией между Клиринговым центром и ОАО «СПБ» с целью включения в клиринговый пул обязательств по сделкам продажи акций открытых акционерных обществ, находящихся в государственной или муниципальной собственности, заключенных на торгах ОАО «СПБ».
- 50.2. Торговые счета, используемые для расчетов по сделкам продажи акций открытых акционерных обществ, находящихся в государственной и муниципальной собственности, должны быть зарегистрированы в Клиринговом центре в качестве торговых счетов, а их владельцы - в качестве Участников клиринга или их клиентов в соответствии с требованиями Правил клиринга.
- 50.3. ОАО «СПБ» направляет Клиринговому центру информацию о количестве ценных бумаг / суммах денежных средств, необходимых для заключения сделок продажи акций открытых акционерных обществ, находящихся в государственной или муниципальной собственности, в виде Реестра поручений на блокировку активов.
- 50.4. Клиринговый центр изменяет в соответствии с приложением № 7 к Правилам клиринга значения регистров поставки и торговых регистров, соответствующих торговым счетам, указанным в Реестре поручений на блокировку активов, на количество ценных бумаг (сумму денежных средств), указанную в Реестре поручений на блокировку активов, если такое изменение не приведет к возникновению отрицательных значений торговых регистров, либо на максимально возможное количество ценных бумаг (сумму денежных средств), не приводящую к возникновению отрицательных значений торговых регистров.
- 50.5. Клиринговый центр направляет ОАО «СПБ» информацию о количестве ценных бумаг / суммах денежных средств, учитываемых на регистрах поставки, в виде Реестра зарезервированных активов.
- 50.6. ОАО «СПБ» в порядке, определенном Правилами проведения торгов ценными бумагами ОАО «СПБ», регистрирует сделки с акциями открытых акционерных обществ, находящихся в государственной или муниципальной собственности, и направляет Клиринговому центру Реестр сделок по итогам аукциона.

50.7. После получения Реестра сделок по итогам аукциона в соответствии с пунктом 50.6 Правил клиринга Клиринговый центр проверяет полученный реестр:

- на предмет соответствия требованиям, предъявляемым Клиринговым центром к форме и содержанию Реестра сделок по итогам аукциона;
- на заключение сделок в пределах количества ценных бумаг / сумм денежных средств, полученных от Клирингового центра в соответствии с пунктом 50.5 Правил клиринга,

и направляет ОАО «СПБ» Ведомость выявленных ошибок в Реестре сделок по итогам аукциона.

50.7.1. В случае наличия хотя бы одной ошибки в Реестре сделок по итогам аукциона, Клиринговый центр не принимает весь Реестр сделок по итогам аукциона.

При наличии ошибок в Реестре сделок по итогам аукциона ОАО «СПБ» вправе повторно сформировать и направить в Клиринговый центр Реестр сделок по итогам аукциона.

В случае отправки ОАО «СПБ» Ведомости выявленных ошибок в Реестре сделок по итогам аукциона в соответствии с пунктом 50.7 Правил клиринга, не содержащей информации об ошибках, Клиринговый центр допускает к клирингу и включает в клиринговый пул ближайшей расчетной клиринговой сессии (по сделкам без центрального контрагента) обязательства по сделкам, информация о которых содержится в Реестре сделок по итогам аукциона, а также изменяет значения регистров поставки и торговых регистров в порядке, определенном приложением № 7 к Правилам клиринга для завершения формирования клиринговых пулов расчетной клиринговой сессии.

## **Статья 51. Порядок включения в клиринговый пул обязательств по Сделкам T+, заключенным в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ»**

51.1. В клиринговый пул расчетной клиринговой сессии (по сделкам с центральным контрагентом) включаются:

- обязательства по Сделкам T+ с наступившей датой исполнения,
- обязательства по возврату перечисленных Гарантийных переводов по Сделкам T+, определенные в статье 36 Правил клиринга с наступившей датой исполнения,

далее указанные обязательства вместе именуются Обязательства по Сделкам T+, подлежащие включению в клиринговый пул.

Включение в клиринговый пул расчетной клиринговой сессии (по сделкам с центральным контрагентом) Обязательств по Сделкам T+, подлежащих включению в клиринговый пул, осуществляется в сроки, установленные Временным регламентом.

51.2. Клиринговый центр для каждого раздела регистра учета позиций, на котором учитываются Обязательства по Сделкам T+, подлежащие включению в клиринговый пул, проверяет на момент начала формирования клирингового пула наличие информации о номере торгового счета депо и номере торгового банковского счета (далее – торговые счета, закрепленные за разделом), через которые будет осуществляться исполнение указанных обязательств. Данная информация предоставляется Участником клиринга либо при открытии раздела

клиринговых регистров, либо в дальнейшем, путем подачи соответствующего заявления в порядке, установленном Правилами клиринга, и в сроки, установленные Временным регламентом.

Разделы регистра учета позиций, прошедшие указанную проверку, далее именуются разделами с торговыми счетами. Разделы регистра учета позиций, не прошедшие указанную проверку, далее именуются разделами без торговых счетов.

- 51.3. По каждой Расчетной фирме Клиринговый центр рассчитывает итоговое количество ценных бумаг или итоговую сумму денежных средств, подлежащую списанию или зачислению по Обязательствам по Сделкам T+, подлежащим включению в клиринговый пул, учитываемым на разделах без торговых счетов.
- 51.4. По всем Обязательствам по Сделкам T+, подлежащим включению в клиринговый пул, учитываемым на разделах с торговыми счетами, Клиринговый центр для каждого торгового счета депо и денежного торгового счета, закрепленных за разделом, на котором учитываются указанные обязательства, рассчитывает итоговое количество ценных бумаг, итоговую сумму денежных средств в российских рублях, которые должны быть списаны с торгового счета или зачислены на торговый счет.
- 51.5. Клиринговый центр для каждого торгового счета, закрепленного за разделом, на котором учитываются Обязательства по Сделкам T+, подлежащие включению в клиринговый пул, изменяет в соответствии с приложением № 7 к Правилам клиринга значения регистра поставки и торгового регистра, открытого для торгового счета.
- 51.6. Клиринговый центр проверяет соблюдение следующих условий:
- 1) Итоговое количество ценных бумаг или итоговая сумма денежных средств в российских рублях, которые должны быть списаны с торгового счета, рассчитанные в соответствии с пунктом 51.4 Правил клиринга, не должны превышать количества ценных бумаг / суммы денежных средств в российских рублях, учитываемых на регистре поставки, открытом для такого торгового счета;
  - 2) по каждой Расчетной фирме итоговое количество ценных бумаг и/или итоговая сумма денежных средств в российских рублях, подлежащие списанию и/или зачислению, рассчитанные в соответствии с пунктом 51.3 Правил клиринга, должны быть равны нулю.
- 51.7. В случае если хотя бы одно из условий, указанных в пункте 51.6 Правил клиринга, не соблюдается, Клиринговый центр определяет не обеспеченные активами на торговом счете Обязательства по Сделкам T+, подлежащие включению в клиринговый пул, и Обязательства по Сделкам T+, подлежащие включению в клиринговый пул, учитываемые на разделах без торговых счетов (далее - Необеспеченные позиции Участников клиринга по Сделкам T+).
- 51.8. После выполнения действий, указанных в пункте 51.7 Правил клиринга, Клиринговый центр последовательно повторяет действия, описанные в пунктах 51.4-51.7 Правил клиринга, без учета Необеспеченных позиций Участников клиринга по Сделкам T+, ранее определенных в соответствии с пунктом 51.7 Правил клиринга.

- 51.9. В случае если условия, указанные в пункте 51.6 Правил клиринга, соблюдаются, Клиринговый центр:
- при наличии Необеспеченных позиций Участников клиринга по Сделкам Т+ заключает сделки репо и/или сделки купли-продажи ценных бумаг в соответствии со статьей 52 Правил клиринга;
  - по каждой Необеспеченной позиции Участника клиринга по Сделкам Т+ Участник клиринга обязан уплатить Клиринговому центру штраф в размере, установленном Клиринговым центром. Порядок исполнения обязательства Участника клиринга по уплате штрафа определен в статье 37 Правил клиринга;
  - по всем Обязательствам по Сделкам Т+, подлежащим включению в клиринговый пул, рассчитывает итоговое количество ценных бумаг и итоговую сумму денежных средств, которые должны быть зачислены на торговые счета для исполнения указанных обязательств.
- 51.10. Клиринговый центр проверяет соблюдение следующего условия: итоговое количество ценных бумаг и итоговая сумма денежных средств, которые должны быть зачислены на торговые счета, рассчитанные в соответствии с пунктом 51.9 Правил клиринга, не должны превышать суммы количества ценных бумаг / суммы денежных средств, которые должны быть списаны с торговых счетов, рассчитанных в соответствии с пунктом 51.4 Правил клиринга, и количества ценных бумаг / суммы денежных средств, учитываемых на соответствующих клиринговых счетах Клирингового центра.
- 51.11. В случае если условие, указанное в пункте 51.10 Правил клиринга, не соблюдается, Клиринговый центр:
- переводит на соответствующие клиринговые счета Клирингового центра собственные денежные средства;
  - заключает Сделки репо Клирингового центра и/или Договоры займа Клирингового центра в порядке, определенном статьей 57 Правил клиринга.
- 51.12. Если действия, предпринятые Клиринговым центром в соответствии с пунктом 51.11 Правил клиринга, не приводят к соблюдению условия, указанного в пункте 51.10 Правил клиринга, Клиринговый центр:
- определяет необеспеченные активами на соответствующих клиринговых счетах Клирингового центра Обязательства по Сделкам Т+ (далее - Необеспеченные позиции Клирингового центра по Сделкам Т+);
  - при наличии Необеспеченных позиций Клирингового центра по Сделкам Т+ заключает сделки репо и/или сделки купли-продажи ценных бумаг в соответствии со статьей 52 Правил клиринга;
  - по каждой Необеспеченной позиции Клирингового центра по Сделкам Т+ начисляет Клиринговый центр обязан уплатить Участнику клиринга штраф в размере, установленном Клиринговым центром. Порядок исполнения требования Участника клиринга по получению штрафа определен в статье 37 Правил клиринга;
  - последовательно повторяет действия, указанные в пунктах 51.4-51.11 Правил клиринга.

51.13. В случае если условия, указанные в пунктах 51.10 Правил клиринга, соблюдаются, Клиринговый центр включает в клиринговый пул ближайшей расчетной клиринговой сессии (по сделкам с центральным контрагентом) Обязательства по Сделкам Т+, подлежащие включению в клиринговый пул, а также изменяет значения регистров поставки и торговых регистров в порядке, определенном приложением № 7 к Правилам клиринга для завершения формирования клиринговых пулов расчетной клиринговой сессии. Обязательства по Сделкам Т+, включенные в клиринговый пул расчетной клиринговой сессии (по сделкам с центральным контрагентом), не включаются в совокупность обязательств для расчета Гарантийного обеспечения.

51.14. В случае если Необеспеченные позиции Участника клиринга по Сделкам Т+ по передаче одной и той же ценной бумаги, учитываемые на разделах регистра учета позиций обычных и Выделенных Брокерских фирм / Обособленной Брокерской фирмы, открытых / открытой в рамках одной Расчетной фирмы, возникают ежедневно в течение 6 (шести) Расчетных дней подряд для ликвидной ценной бумаги или 10 (десяти) Расчетных дней подряд для неликвидной ценной бумаги, то к Участникам клиринга, зарегистрировавшим указанные обычные и Выделенные Брокерские фирмы / Обособленную Брокерскую фирму, Клиринговым центром применяется процедура ликвидации позиций на продажу по Сделкам Т+ с данной ценной бумагой по указанным обычным и Выделенным Брокерским фирмам / по указанной Обособленной Брокерской фирме в порядке, установленном статьей 53 Правил клиринга. Отнесение ценных бумаг к ликвидным или неликвидным осуществляется на основании решения ЗАО «ФБ ММВБ». В случае если по ценной бумаге указанное решение не принято, то такая ценная бумага считается ликвидной.

Клиринговый центр вправе уменьшить срок, в течение которого могут возникать Необеспеченные позиции по Сделкам Т+, указанный в настоящем пункте Правил клиринга, в случае, если допуск ценной бумаги к заключению с ней Сделок Т+ прекращен.

51.15. В случае если Необеспеченные позиции Участника клиринга по Сделкам Т+ по оплате ценных бумаг, учитываемые на разделах регистра учета позиций обычных и Выделенных Брокерских фирм / на разделах регистра учета позиций Обособленной Брокерской фирмы в рамках одной Расчетной фирмы, возникают ежедневно в течение 6 (шести) Расчетных дней подряд, то к Участникам клиринга, зарегистрировавшим указанные обычные и Выделенные Брокерские фирмы / Обособленную Брокерскую фирму, Клиринговым центром применяется процедура ликвидации позиций на покупку по Сделкам Т+ со всеми ценными бумагами по указанным обычным и Выделенным Брокерским фирмам / по указанной Обособленной Брокерской фирме в порядке, установленном статьей 53 Правил клиринга.

**Статья 52. Заключение сделки репо и сделок купли-продажи ценных бумаг при наличии Необеспеченной позиции Участника клиринга или Клирингового центра по Сделкам T+, заключенным в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ»**

52.1. В случае возникновения Необеспеченной позиции Участника клиринга по Сделкам T+ между этим Участником клиринга и Клиринговым центром заключается сделка репо, являющаяся Сделкой T+, в соответствии с которой:

- во исполнение первой части репо Клиринговый центр обязан передать Участнику клиринга недостающие для исполнения Необеспеченной позиции Участника клиринга по Сделкам T+ ценные бумаги (денежные средства), а Участник клиринга обязан оплатить (передать) ценные бумаги;
- во исполнение второй части репо Участник клиринга обязан передать Клиринговому центру недостающие для исполнения Необеспеченной позиции Участника клиринга по Сделкам T+ ценные бумаги (денежные средства), а Клиринговый центр обязан оплатить (передать) ценные бумаги.

52.2. В случае возникновения Необеспеченной позиции Клирингового центра по Сделкам T+ между Клиринговым центром и Участником клиринга, определенным в соответствии с пунктом 52.4 Правил клиринга, заключается сделка репо, являющаяся Сделкой T+, в соответствии с которой:

- во исполнение первой части репо Участник клиринга обязан передать Клиринговому центру недостающие для исполнения Необеспеченной позиции Клирингового центра по Сделкам T+ ценные бумаги (денежные средства), а Клиринговый центр обязан оплатить (передать) ценные бумаги;
- во исполнение второй части репо Клиринговый центр обязан передать Участнику клиринга недостающие для исполнения Необеспеченной позиции Клирингового центра по Сделкам T+ ценные бумаги (денежные средства), а Участник клиринга обязан оплатить (передать) ценные бумаги.

52.3. Сделка репо в соответствии с пунктом 52.1 или 52.2 настоящей статьи заключается без подачи заявок. Условия указанной сделки репо соответствуют Условиям сделок репо, заключаемых с Центральным контрагентом в Секторе рынка Standard, являющимся приложением к Правилам торгов ЗАО «ФБ ММВБ», действующим на момент заключения сделки репо. При этом:

- количество и вид, категория (тип) ценных бумаг, в отношении которых заключена сделка репо, определяется в соответствии с пунктом 52.5 Правил клиринга;
- первая часть сделки репо исполняется в день ее заключения;
- вторая часть сделки репо исполняется в Расчетный день, следующий за днем ее заключения;
- сумма первой части сделки репо определяется как произведение количества ценных бумаг в сделке репо и расчетной цены ценной бумаги, определенной в соответствии с приложением № 8 к Правилам клиринга;
- сумма второй части сделки репо равна сумме первой части сделки репо (ставка репо равна нулю).



52.4. В случае возникновения Необеспеченной позиции Клирингового центра по Сделкам Т+ по оплате ценных бумаг сделки, предусмотренные настоящей статьей Правил клиринга, заключаются Клиринговым центром с Участником клиринга, у которого в составе Необеспеченной позиции по Сделкам Т+ учитывается требование по оплате ценных бумаг.

В случае возникновения Необеспеченной позиции Клирингового центра по Сделкам Т+ по передаче ценных бумаг сделки, предусмотренные настоящей статьей Правил клиринга, заключаются Клиринговым центром с Участником клиринга, у которого в составе Необеспеченной позиции Клирингового центра по Сделкам Т+ учитывается требование по передаче ценных бумаг, недостающих Клиринговому центру.

52.5. При наличии Необеспеченной позиции Участника клиринга по Сделкам Т+ по передаче ценных бумаг, сделки, предусмотренные настоящей статьей Правил клиринга, заключаются в отношении ценных бумаг, недостающих для исполнения обязательства Участника клиринга, в количестве, кратном лоту и не превышающем количества ценных бумаг, недостающих для исполнения обязательства Участника клиринга.

При наличии Необеспеченной позиции Участника клиринга по Сделкам Т+ по оплате ценных бумаг, сделки, предусмотренные настоящей статьей Правил клиринга, заключаются в отношении ценных бумаг, по которым в составе Необеспеченной позиции Участника клиринга по Сделкам Т+ учитывается обязательство по оплате ценных бумаг, в количестве, кратном лоту и не превышающем количества ценных бумаг, на которое в составе данной позиции учитывается требование по передаче указанных ценных бумаг.

При наличии Необеспеченной позиции Клирингового центра по Сделкам Т+ по оплате ценных бумаг, сделки, предусмотренные настоящей статьей Правил клиринга, заключаются в отношении ценных бумаг, по которым в составе Необеспеченной позиции по Сделкам Т+ учитывается требование Участника клиринга по оплате ценных бумаг, в количестве, кратном лоту и не превышающем абсолютного значения обязательства по передаче ценных бумаг, учитываемого в составе данных обязательств.

При наличии Необеспеченной позиции Клирингового центра по Сделкам Т+ по передаче ценных бумаг, сделки, предусмотренные настоящей статьей Правил клиринга, заключаются в отношении ценных бумаг, по которым в составе Необеспеченной позиции по Сделкам Т+ учитывается требование Участника клиринга по передаче ценных бумаг, недостающих Клиринговому центру, в количестве, кратном лоту и не превышающем количества ценных бумаг, на которое в составе данной позиции учитывается требование по передаче указанных ценных бумаг.

52.6. В случае если от Участника клиринга Клиринговым центром получено Заявление о заключении сделок купли-продажи, вместо сделок репо, условия которых определены в пунктах 52.1-52.5 Правил клиринга, между Участником клиринга и Клиринговым центром заключаются две сделки купли-продажи, условия которых определены в пунктах 52.7-52.9 Правил клиринга.

52.7. В случае возникновения Необеспеченной позиции Участника клиринга по Сделкам Т+ между Участником клиринга, предоставившим Заявление о заключении сделок

купли-продажи, и Клиринговым центром заключаются две сделки купли-продажи ценных бумаг, являющиеся Сделками Т+, в соответствии с которыми:

- во исполнение первой сделки купли-продажи Клиринговый центр обязан передать Участнику клиринга недостающие для исполнения Необеспеченной позиции Участника клиринга по Сделкам Т+ ценные бумаги (денежные средства), а Участника клиринга обязан оплатить (передать) ценные бумаги;
- во исполнение второй сделки купли-продажи Участник клиринга обязан передать Клиринговому центру недостающие для исполнения Необеспеченной позиции Участника клиринга по Сделкам Т+ ценные бумаги (денежные средства), а Клиринговый центр обязан оплатить (передать) ценные бумаги.

52.8. В случае возникновения Необеспеченной позиции Клирингового центра по Сделкам Т+ между Клиринговым центром и Участником клиринга, определенным в соответствии с пунктом 52.4 Правил клиринга и предоставившим Заявление о заключении сделок купли-продажи, заключаются две сделки купли-продажи ценных бумаг, являющиеся Сделками Т+, в соответствии с которыми:

- во исполнение первой сделки купли-продажи Участник клиринга обязан передать Клиринговому центру недостающие для исполнения Необеспеченной позиции Клирингового центра по Сделкам Т+ ценные бумаги (денежные средства), а Клиринговый центр обязан оплатить (передать) ценные бумаги;
- во исполнение второй сделки купли-продажи Клиринговый центр обязан передать Участнику клиринга недостающие для исполнения Необеспеченной позиции Клирингового центра по Сделкам Т+ ценные бумаги (денежные средства), а Участник клиринга обязан оплатить (передать) ценные бумаги.

52.9. Сделки купли-продажи ценных бумаг в соответствии с пунктом 52.7 или 52.8 настоящей статьи заключаются без подачи заявок. Условия указанных сделок соответствуют Условиям сделок, заключаемых с Центральным контрагентом в Секторе рынка Standard, действующим на момент заключения сделок купли-продажи. При этом:

- количество и вид, категория (тип) ценных бумаг, в отношении которых заключены сделки купли-продажи, определяется в соответствии с пунктом 52.5 Правил клиринга;
- первая сделка купли-продажи исполняется в день ее заключения;
- вторая сделка купли-продажи исполняется в Расчетный день, следующий за днем ее заключения;
- сумма первой сделки купли-продажи определяется как произведение количества ценных бумаг в сделке сделки купли-продажи и расчетной цены ценной бумаги, определенной в соответствии с приложением № 8 к Правилам клиринга;
- сумма второй сделки купли-продажи равна сумме первой сделки купли-продажи.

52.10. После заключения сделок репо или сделок купли-продажи в соответствии с настоящей статьей Правил клиринга, обязательства по указанным сделкам допускаются к клирингу.

- 52.11. При включении обязательств по первой части сделки репо или по первой сделке купли-продажи, заключенных в соответствии с настоящей статьей Правил клиринга, в клиринговый пул расчетной клиринговой сессии (по сделкам с центральным контрагентом), обязательства по второй части указанной сделки репо или по второй указанной сделке купли-продажи учитываются в составе обязательств по Сделкам Т+ по разделу регистра учета позиций, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учитывается Необеспеченная позиция Участника клиринга по Сделкам Т+ или Необеспеченная позиция Клирингового центра по Сделкам Т+, по ценной бумаге, соответствующей ценным бумагам, в отношении которых заключены указанные сделки, с датой исполнения, соответствующей дате исполнения второй части указанной сделки репо или второй указанной сделки купли-продажи.
- 52.12. Настоящая статья не применяется, если ценная бумага не допущена к торгам Биржи в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ» и с момента прекращения указанного допуска прошло пять и более Расчетных дней, а также в случае применения к Участнику клиринга любой из процедур банкротства, обращения взыскания на имущество Участника клиринга, применения к Участнику клиринга процедуры принудительного закрытия позиций в порядке, определенном статьей 40 Правил клиринга, аннулирования кода (кодов) Расчетной фирмы у Участника клиринга.

**Статья 53. Процедуры ликвидации позиций по Сделкам Т+, заключенным в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ»**

- 53.1. Процедура ликвидации позиций на продажу / процедура ликвидации позиций на покупку по Сделкам Т+ с ценной бумагой по обычным и Выделенным Брокерским фирмам / по Обособленной Брокерской фирме, открытым / открытой в рамках одной Расчетной фирмы (далее в настоящей статье - обычные и Выделенные Брокерские фирмы / Обособленная Брокерская фирма), осуществляется Клиринговым центром с момента окончания формирования клирингового пула расчетной клиринговой сессии (по сделкам с центральным контрагентом), в который включаются обязательства по Сделкам Т+ (далее в настоящей статье – момент начала процедуры). Участник клиринга, зарегистрировавший указанные обычные и Выделенные Брокерские фирмы / Обособленную Брокерскую фирму, именуется Участником клиринга - должником. В дальнейшем в настоящей статье под Сделками Т+ понимаются Сделки Т+ с указанной ценной бумагой.
- 53.2. С момента начала процедуры Клиринговый центр устанавливает запрет на объявление поданных Участником клиринга Заявок на заключение Сделок Т+ с указанием кодов обычных и Выделенных Брокерских фирм / кода Обособленной Брокерской фирмы. При наличии в Торговой системе Биржи Активных заявок, поданных с указанием кодов обычных и Выделенных Брокерских фирм / кода Обособленной Брокерской фирмы, Клиринговый центр направляет Бирже поручение на их удаление.
- 53.3. Моментом окончания процедуры ликвидации позиций на продажу является момент прекращения всех обязательств по передаче ценных бумаг по Сделкам Т+, учитываемых на разделах регистра учета позиций обычных и Выделенных Брокерских фирм / Обособленной Брокерской фирмы. Процедура ликвидации

позиций на покупку заканчивается после прекращения всех обязательств по оплате ценных бумаг по Сделкам Т+, учитываемых на разделах регистра учета позиций обычных и Выделенных Брокерских фирм / Обособленной Брокерской фирмы. С момента окончания процедур ликвидации позиций на продажу / ликвидации позиций на покупку Клиринговый центр отменяет запрет на объявление поданных Участником клиринга Заявок на заключение Сделок Т+ с указанием кодов обычных и Выделенных Брокерских фирм / кода Обособленной Брокерской фирмы.

- 53.4. Под нетто-позицией по обычным и Выделенным Брокерским фирмам / Обособленной Брокерской фирме по Сделкам Т+ понимаются обязательства по Сделкам Т+ со всеми сроками исполнения, учитываемые на разделах регистра учета позиций обычных и Выделенных Брокерских фирм / Обособленной Брокерской фирмы.

При этом положение стороны (Продавец или Покупатель) и количество ценных бумаг, учитываемых в составе нетто-позиции по обычным и Выделенным Брокерским фирмам / Обособленной Брокерской фирме по Сделкам Т+, определяются в предположении, что к указанным нетто-позициям была применена процедура прекращения встречных обязательств и требований. Одна нетто-позиция является противоположной к другой нетто-позиции / позиции, если сторона, которой является Клиринговый центр в одной нетто-позиции, является противоположной стороне, которой является Клиринговый центр в другой нетто-позиции / позиции.

- 53.5. В ходе процедуры ликвидации позиций на продажу Клиринговый центр осуществляет следующие действия:

- 53.5.1. Если Участник клиринга - должник является (становится) Продавцом по нетто-позиции по Сделкам Т+ по обычным и Выделенным Брокерским фирмам / Обособленной Брокерской фирме (далее в настоящем пункте – нетто-позиция должника по Сделкам Т+), то в ходе текущего Расчетного периода между Клиринговым центром и Участниками клиринга на основании заявок, поданных Участниками клиринга в Торговую систему Биржи, заключаются Сделки Т+ на следующих условиях:

- обязательства по указанным сделкам являются однонаправленными к обязательствам, составляющим нетто-позицию должника по Сделкам Т+;
- количество ценных бумаг в указанных Сделках Т+ не превышает размера нетто-позиции должника по Сделкам Т+.

- 53.5.2. Если количество ценных бумаг в Сделках Т+, заключенных в соответствии с подпунктом 53.5.1 Правил клиринга, меньше размера нетто-позиции должника по Сделкам Т+, то по окончании указанного Расчетного периода (далее в настоящем пункте – Расчетный период ликвидации позиций) между Клиринговым центром и Участниками клиринга без подачи заявок заключаются Сделки Т+ на следующих условиях:

- количество ценных бумаг равно разности между размером нетто-позиции должника по Сделкам Т+ и количеством ценных бумаг в Сделках Т+, заключенных в соответствии с подпунктом 53.5.1 Правил клиринга;
- стороной Сделок Т+ является Участник клиринга, для которого зарегистрирован код Расчетной фирмы, в рамках которой открыты обычные и

Выделенные Брокерские фирмы / Обособленная Брокерская фирмы, нетто-позиция по которым / по которой по Сделкам T+ является противоположной нетто-позиции должника по Сделкам T+ (далее в настоящем пункте указанный Участник клиринга именуется Участником клиринга, задействованный в ликвидации позиции, а указанная Расчетная фирма - Расчетной фирмой, задействованной в ликвидации позиции);

- если указанная нетто-позиция по Сделкам T+ определена по обязательствам, учитываемым на разделах регистра учета позиций обычных и Выделенных Брокерских фирм, открытых в рамках Расчетной фирмы, задействованной в ликвидации позиции, то Сделки T+ заключаются с использованием ликвидационного раздела регистра учета позиций, открытого в рамках Расчетной фирмы, задействованной в ликвидации позиции. Если указанная нетто-позиция по Сделкам T+ определена по обязательствам, учитываемым на разделах регистра учета позиций Обособленной Брокерской фирмы, открытой в рамках Расчетной фирмы, задействованной в ликвидации позиции, то Сделки T+ считаются заключенными с использованием ликвидационного раздела регистра учета позиций, открытого в рамках данной Обособленной Брокерской фирмы;
- цена Сделок T+, в которых Участник клиринга, задействованный в ликвидации позиции, является Покупателем, равна Нижнему лимиту колебаний цен сделок по указанным ценным бумагам, являющимся предметом указанных Сделок T+, установленному на момент окончания Расчетного периода ликвидации позиций;
- цена Сделок T+, в которых Участник клиринга, задействованный в ликвидации позиции, является Продавцом, равна Верхнему лимиту колебаний цен сделок по указанным ценным бумагам, являющимся предметом указанных Сделок T+, установленному на момент окончания Расчетного периода ликвидации позиций.

53.5.3. Клиринговый центр вправе на основании заявок, поданных Участниками клиринга в Торговую систему Биржи, заключать с указанными Участниками клиринга Сделки T+, являющиеся сделками репо и/или двумя сделками купли-продажи, в одной из которых Клиринговый центр является Покупателем, а в другой – Продавцом, с целью приведения позиций по Сделкам T+, образовавшихся в результате заключения сделок в соответствии с подпунктами 53.5.1, 53.5.2 Правил клиринга, к одной дате исполнения, а в случае невозможности приведения их к одной дате исполнения – с целью минимизации количества Расчетных дней между датами исполнения указанных позиций.

53.5.4. В случае заключения Сделки T+ в соответствии с подпунктами 53.5.1-53.5.3 Правил клиринга, между Клиринговым центром и Участником клиринга - должником без подачи заявок заключается Сделка T+ на следующих условиях:

- количество ценных бумаг и цена ценных бумаг совпадает с количеством ценных бумаг и ценой ценных бумаг в Сделке T+, заключенной в соответствии с подпунктами 53.5.1-53.5.3 Правил клиринга;
- Клиринговый центр является стороной, противоположной стороне, которой является Клиринговый центр в Сделке T+, заключенной в соответствии с подпунктами 53.5.1-53.5.3 Правил клиринга;
- на разделе регистра учета позиций обычных и Выделенных Брокерских фирм / Обособленной Брокерской фирмы, с указанием которого заключается

Сделка T+, учитывается позиция по Сделкам T+.

53.6. В ходе процедуры ликвидации позиций на покупку Клиринговый центр осуществляет следующие действия:

53.6.1. Если Участник клиринга - должник является (становится) Покупателем по нетто-позиции по Сделкам T+ по обычным и Выделенным Брокерским фирмам / Обособленной Брокерской фирмы (далее в настоящем пункте – нетто-позиция должника по Сделкам T+), то в ходе текущего Расчетного периода между Клиринговым центром и Участниками клиринга на основании заявок, поданных Участниками клиринга в Торговую систему Биржи, заключаются Сделки T+ на следующих условиях:

- обязательства по указанным сделкам являются однонаправленными к обязательствам, составляющим нетто-позицию должника;
- количество ценных бумаг в указанных Сделках T+ сделках не превышает размера нетто-позиции должника.

53.6.2. Если количество ценных бумаг в Сделках T+, заключенных в соответствии с подпунктом 53.6.1 Правил клиринга, меньше размера нетто-позиции должника по Сделкам T+, то по окончании указанного Расчетного периода (далее в настоящем пункте – Расчетный период ликвидации позиций) между Клиринговым центром и Участниками клиринга без подачи заявок заключаются Сделки T+ на следующих условиях:

- количество ценных бумаг равно разности между размером нетто-позиции должника по Сделкам T+ и количеством ценных бумаг в Сделках T+, заключенных в соответствии с подпунктом 53.6.1 Правил клиринга;
- стороной Сделок T+ является Участник клиринга, для которого зарегистрирован код Расчетной фирмы, в рамках которой открыты обычные и Выделенные Брокерские фирмы / Обособленная Брокерская фирмы, нетто-позиция по которым / по которой по Сделкам T+ является противоположной нетто-позиции должника по Сделкам T+ (далее в настоящем пункте указанный Участник клиринга именуется Участником клиринга, задействованным в ликвидации позиции, указанная Расчетная фирма - Расчетной фирмой, задействованной в ликвидации позиции);
- если указанная нетто-позиция по Сделкам T+ определена по обязательствам, учитываемым на разделах регистра учета позиций обычных и Выделенных Брокерских фирм, открытых в рамках Расчетной фирмы, задействованной в ликвидации позиции, то Сделки T+ заключаются с использованием ликвидационного раздела регистра учета позиций, открытого в рамках Расчетной фирмы, задействованной в ликвидации позиции. Если указанная нетто-позиция по Сделкам T+ определена по обязательствам, учитываемым на разделах регистра учета позиций Обособленной Брокерской фирмы, открытой в рамках Расчетной фирмы, задействованной в ликвидации позиции, то Сделки T+ считаются заключенными с использованием ликвидационного раздела регистра учета позиций, открытого в рамках данной Обособленной Брокерской фирмы;
- цена Сделок T+, в которых Участник клиринга, задействованный в ликвидации позиции, является Покупателем, равна Нижнему лимиту колебаний цен сделок по указанным ценным бумагам, являющимся предметом указанных Сделок T+, установленному на момент окончания

Расчетного периода ликвидации позиций;

- цена Сделок Т+, в которых Участник клиринга, задействованный в ликвидации позиции, является Продавцом, равна Верхнему лимиту колебаний цен сделок по указанным ценным бумагам, являющимся предметом указанных Сделок Т+, установленному на момент окончания Расчетного периода ликвидации позиций.

53.6.3. Сделки Т+, заключаемые Клиринговым центром с Участниками клиринга в соответствии с подпунктами 53.6.1, 53.6.2 Правил клиринга, являются сделками репо и/или двумя сделками купли-продажи, в одной из которых Клиринговый центр, является Покупателем, а в другой – Продавцом.

53.6.4. В случае заключения Сделки Т+ в соответствии с пунктами 53.6.1-53.6.3 Правил клиринга, между Клиринговым центром и Участником клиринга - должником без подачи заявок заключается Сделка Т+ на следующих условиях:

- количество ценных бумаг и цена ценных бумаг совпадает с количеством ценных бумаг и ценой ценных бумаг в Сделке Т+, заключенной в соответствии с подпунктами 53.6.1-53.6.3 Правил клиринга;
- Клиринговый центр является стороной, противоположной стороне, которой является Клиринговый центр в Сделке Т+, заключенной в соответствии с подпунктами 53.6.1-53.6.3 Правил клиринга;
- на разделе регистра учета позиций обычных и Выделенных Брокерских фирм / Обособленной Брокерской фирмы, с указанием которого заключается Сделка Т+, учитывается позиция по Сделкам Т+.

#### **Статья 54. Порядок исполнения обязательств и требований Участников клиринга и Клирингового центра, включенных в клиринговые пулы расчетной клиринговой сессии**

54.1. В ходе каждой расчетной клиринговой сессии по обязательствам, включенным в клиринговый пул такой расчетной клиринговой сессии (по сделкам с центральным контрагентом), проводится неттинг (зачет), по итогам которого определяются нетто-обязательства / нетто-требования Участников клиринга и Клирингового центра по денежным средствам и по ценным бумагам, которые включаются в клиринговый пул расчетной клиринговой сессии (по сделкам без центрального контрагента).

54.2. В ходе каждой расчетной клиринговой сессии по обязательствам, включенным в клиринговый пул такой расчетной клиринговой сессии (по сделкам без центрального контрагента), проводится неттинг, по итогам которого определяются Нетто-обязательства / Нетто-требования Участников клиринга по денежным средствам и по ценным бумагам.

54.3. По каждому обязательству, включенному в клиринговый пул расчетной клиринговой сессии (по сделкам без центрального контрагента), Клиринговый центр в ходе расчетной клиринговой сессии изменяет значения позиционных регистров, соответствующих торговым счетам депо спот / расчетных денежных регистров, с использованием которых должны исполняться обязательства, включенные в клиринговый пул расчетной клиринговой сессии (по сделкам без центрального контрагента), следующим образом:

- значение позиционного депо регистра, соответствующего торговому счету депо спот, по которому учитывается обязательство по передаче ценных бумаг / нетто-обязательство по ценным бумагам, уменьшается, значение позиционного депо регистра, соответствующего торговому счету депо спот, по которому учитывается требование по передаче ценных бумаг / нетто-требование по ценным бумагам, увеличивается на количество ценных бумаг в обязательстве (нетто-обязательстве) / требовании (нетто-требовании);
- значение позиционного денежного регистра, соответствующего расчетному денежному регистру, по которому учитывается обязательство по оплате ценных бумаг / нетто-обязательство по денежным средствам, уменьшается, значение позиционного денежного регистра, соответствующего расчетному денежному регистру, по которому учитывается требование по оплате ценных бумаг / нетто-требование по денежным средствам, увеличивается на сумму обязательства (нетто-обязательства) / требования (нетто-требования).

54.4. В случае если сформированное в соответствии с пунктом 54.3 Правил клиринга значение позиционного регистра отрицательное, то это означает, что у Участника клиринга по итогам клиринга имеется Нетто-обязательство по ценным бумагам / денежным средствам, если положительное – Нетто-требование по ценным бумагам / денежным средствам.

54.5. Количество ценных бумаг или сумма денежных средств на торговом счете депо спот / расчетном денежном регистре являются достаточными для исполнения Нетто-обязательства Участника клиринга по ценным бумагам / денежным средствам, если абсолютное значение позиционного регистра, открытого для такого торгового счета депо спот / расчетном денежном регистре, не превышает значения соответствующего расчетного регистра.

54.6. В случае если условие достаточности ценных бумаг или денежных средств, указанное в пункте 54.5 Правил клиринга, не соблюдается хотя бы для одного торгового счета депо спот / расчетного денежного регистра, Клиринговый центр совместно с Биржей предпринимает меры по скорейшему выяснению причин возникновения ошибки и устранению ее последствий.

В частности, Клиринговый центр вправе:

- а) исключить обязательства, для исполнения которых не достаточно ценных бумаг или денежных средств, из клирингового пула расчетной клиринговой сессии (по сделкам без центрального контрагента);
- б) на основании заявления Участника клиринга – стороны по сделке изменить Код клиента (Код торговых счетов) Участника клиринга, за счет средств которого осуществляются расчеты по сделке, и (или) код выпуска ценных бумаг, поставляемых по сделке.

54.7. В случае если условие достаточности ценных бумаг или денежных средств, указанное в пункте 54.5 Правил клиринга, соблюдаются для всех торговых счетов депо спот / расчетных денежных регистров, Клиринговый центр:

- формирует и направляет Расчетному депозитарию распоряжение на проведение операций по торговым счетам депо .

Количество ценных бумаг, указываемое в распоряжении на проведение операций по торговым счетам депо по каждому торговому счету депо спот,



соответствует значению позиционного депо регистра, рассчитанному в соответствии с пунктом 54.3 Правил клиринга;

- зачитывает Нетто-обязательство (или его часть) Участника клиринга по денежным средствам, определенное в отношении расчетного денежного регистра, с требованием Участника клиринга по возврату денежных средств, учитываемых по тому же расчетному денежному регистру, а значение указанного расчетного денежного регистра и соответствующего ему торгового денежного регистра уменьшается на сумму такого исполненного Нетто-обязательства (или его части).

54.7.1. Нетто-требование Участника клиринга по денежным средствам, определенное в соответствии с пунктом 54.4 Правил клиринга в отношении расчетного денежного регистра, прекращается возникновением обязательства Клирингового центра по возврату Участнику клиринга денежных средств, учитываемых по тому же расчетному денежному регистру, в размере указанного Нетто-требования Участника клиринга.

При этом значение указанного расчетного денежного регистра и соответствующего ему торгового денежного регистра увеличивается на сумму такого прекращенного Нетто-требования.

54.8. После исполнения (прекращения) Нетто-обязательств (нетто-требований) Участников клиринга по денежным средствам в соответствии с пунктом 54.7 Правил клиринга и получения от Расчетного депозитария отчета о проведении операций по торговым счетам депо в соответствии с пунктом 56.11 Правил клиринга:

- обязательства Участников клиринга и Клирингового центра по оплате и передаче ценных бумаг (по сделкам с ценными бумагами), включенные в клиринговый пул расчетной клиринговой сессии (по сделкам без центрального контрагента), считаются прекращенными в указанном клиринговом пуле;
- расчеты по ценным бумагам по итогам клиринга считаются завершенными;
- Клиринговый центр изменяет значения расчетных депо регистров на величину значений соответствующих им позиционных депо регистров;
- Клиринговый центр устанавливает значения всех позиционных регистров равными нулю.

## **ПОДРАЗДЕЛ V-VI. ПОРЯДОК ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ С РАСЧЕТНОЙ ОРГАНИЗАЦИЕЙ И РАСЧЕТНЫМ ДЕПОЗИТАРИЕМ**

### **Статья 55. Порядок взаимодействия с Расчетной организацией**

- 55.1. Перечень документов, которыми обмениваются Клиринговый центр и Расчетная организация в процессе взаимодействия при осуществлении клиринга и расчетов по денежным средствам по итогам клиринга, а также форматы указанных документов и сроки их предоставления определяются договором, заключенным между Клиринговым центром и Расчетной организацией.
- 55.2. Списание денежных средств с торговых банковских счетов осуществляется на основании распоряжений Клирингового центра или на основании распоряжений лица, которому открыт такой торговый банковский счет с согласия Клирингового центра.
- 55.3. Клиринговый центр соглашается с проведением любых операций зачисления на торговый банковский счет на основании распоряжений лица, которому открыт такой торговый банковский счет.
- 55.4. Каждый Расчетный день до начала Торгового дня, Клиринговый центр направляет Расчетной организации запрос выписки по торговым банковским счетам, в ответ на который Расчетная организация передает Клиринговому центру выписку по торговым банковским счетам.
- 55.5. После получения от Расчетной организации выписки по торговым банковским счетам Клиринговый центр передает Расчетной организации распоряжение на перевод на клиринговый банковский счет Клирингового центра, открытый в Расчетной организации и предназначенный для учета индивидуального клирингового обеспечения, денежных средств с торговых банковских счетов в суммах, указанных в полученной от Расчетной организации выписки по торговым банковским счетам.
- После получения от Расчетной организации отчета об исполнении указанного распоряжения Клиринговый центр учитывает на расчетных денежных регистрах обязательства по возврату денежных средств Участникам клиринга / Доверенным владельцам счетов и устанавливает значения расчетных и торговых денежных регистров равными суммам денежных средств, переведенных на клиринговый банковский счет Клирингового центра с соответствующих торговых банковских счетов.
- 55.6. При увеличении в ходе торгов суммы денежных средств, учитываемых на торговом банковском счете, Расчетная организация передает Клиринговому центру информацию о таком увеличении, а Клиринговый центр увеличивает на эту сумму значения соответствующих расчетного и торгового денежных регистров и передает Расчетной организации распоряжение на перевод на клиринговый банковский счет Клирингового центра денежных средств с торгового банковского счета в сумме указанного увеличения.
- 55.7. В случае необходимости в ходе Торгов списания денежных средств с торгового банковского счета, Расчетная организация направляет Клиринговому центру запрос

согласия Клирингового центра на списание денежных средств с торговых банковских счетов.

Клиринговый центр дает согласие на списание денежных средств с торгового банковского счета при условии, что сумма списания не превышает значения соответствующего торгового денежного регистра, и направляет Расчетной организации распоряжение на перевод денежных средств с клирингового банковского счета на торговый банковский счет на сумму списания.

55.8. После окончания Торгового дня Клиринговый центр направляет Расчетной организации распоряжение на проведение операций по торговым банковским счетам, содержащее распоряжения на перевод денежных средств с клирингового банковского счета на торговые банковские счета в сумме значения соответствующего расчетного денежного регистра, учитываемого в Клиринговой системе после прекращения обязательств, включенных в клиринговый пул расчетной клиринговой сессии (по сделкам без центрального контрагента), в соответствии с пунктом 54.8 Правил клиринга.

55.9. После завершения расчетов по денежным средствам по итогам клиринга Клиринговый центр направляет Расчетной организации уведомление о согласии на проведение операций по торговым банковским счетам.

Направление Расчетной организации указанного уведомления означает согласие Клирингового центра на проведение любых операции по торговым банковским счетам до момента получения Расчетной организацией от Клирингового центра запроса выписки по торговым банковским счетам.

55.10. В случае получения от Расчетной организации уведомления о приостановлении или прекращении участия Участника клиринга или Доверенного владельца счетов в платежной системе Расчетной организации, Клиринговый центр прекращает проведение операций по торговым банковским счетам Участника клиринга или Доверенного владельца счетов, указанного в таком уведомлении, начиная с рабочего дня, следующего за днем получения от Расчетной организации указанного уведомления.

## **Статья 56. Порядок взаимодействия с Расчетным депозитарием и иными депозитариями**

56.1. Перечень документов, которыми обмениваются Клиринговый центр и Расчетный депозитарий в процессе взаимодействия при осуществлении клиринга и расчетов по ценным бумагам по итогам клиринга, а также форматы указанных документов и сроки их предоставления определяются договором, заключенным между Клиринговым центром и Расчетным депозитарием.

56.2. Списание ценных бумаг с торговых счетов депо осуществляется на основании распоряжений Клирингового центра или на основании распоряжений лица, которому открыт такой торговый счет депо с согласия Клирингового центра.

56.2.1. Учет ценных бумаг, принадлежащих Участнику клиринга на праве собственности и переданных Участником клиринга в Гарантийный фонд, осуществляется на субсчетах депо. Для открытия субсчета депо Участник клиринга должен предоставить в Расчетный депозитарий комплект документов, предусмотренный

Условиями осуществления депозитарной деятельности Расчетного депозитария для открытия счета депо, а также предоставить заявление на перечисление причитающихся ему доходов и иных выплат по ценным бумагам в Гарантийный фонд.

56.2.2. Списание / зачисление ценных бумаг с субсчетов / на субсчета депо осуществляется на основании распоряжений Клирингового центра.

56.2.3. Доходы и иные выплаты, причитающиеся Участникам клиринга по ценным бумагам, учитываемые на субсчетах депо, перечисляются в Гарантийный фонд, на соответствующий клиринговый счет Клирингового центра, в порядке, предусмотренном договором Клирингового центра с Расчетным депозитарием.

Доходы и иные выплаты по ценным бумагам, перечисленные в Гарантийный фонд в соответствии с заявлением Участника клиринга, указанным в подпункте 56.2.1 Правил клиринга, учитываются как средства, перечисленные Участником клиринга на клиринговые счета Клирингового центра, предназначенные для учета коллективного клирингового обеспечения.

56.3. Клиринговый центр соглашается с проведением любых операций зачисления на торговый счет депо на основании распоряжений лица, которому открыт такой торговый счет депо.

56.4. В случае если торговые счета депо Участников клиринга, Клиентов и иных лиц открыты в депозитарии, открывшем в Расчетном депозитарии торговый счет депо номинального держателя, Клиринговый центр соглашается с проведением любых операций по таким торговым счетам депо, включая закрытие таких торговых счетов депо. Указанное согласие Клирингового центра действует до момента его отзыва Клиринговым центром в указанном депозитарии или до момента направления Клиринговым центром указанному депозитарию распоряжения, устанавливающего иные условия проведения операций по таким торговым счетам депо.

56.5. Каждый Расчетный день до начала Торгового дня, Клиринговый центр направляет Расчетному депозитарию запрос выписки по торговым счетам депо / субсчетам депо, в ответ на который Расчетный депозитарий передает Клиринговому центру список торговых счетов депо / субсчетов депо и выписку по торговым счетам депо / субсчетам депо.

56.6. После получения от Расчетного депозитария выписки по торговым счетам депо спот Клиринговый центр устанавливает значения расчетных и торговых депо регистров в соответствии с информацией о количестве ценных бумаг, учитываемых на торговых счетах депо спот, полученной от Расчетного депозитария в выписке по торговым счетам депо спот.

После получения от Расчетного депозитария выписки по Счетам FORTS Клиринговый центр устанавливает значения разделов депо регистра обеспечения в соответствии с информацией о количестве ценных бумаг, учитываемых на Счетах FORTS, полученной от Расчетного депозитария в выписке по Счетам FORTS.

После получения от Расчетного депозитария выписки по субсчетам депо Клиринговый центр увеличивает значение раздела регистра учета средств Гарантийного фонда Участника клиринга на сумму произведений количества

ценных бумаг, учитываемых на субсчете депо, и дисконтированной рыночной цены ценной бумаги.

56.7. При увеличении в ходе торгов количества ценных бумаг, учитываемых на торговом счете депо, Расчетный депозитарий передает Клиринговому центру информацию о таком увеличении, а Клиринговый центр учитывает это увеличение на расчетном и торговом депо регистре или на разделе депо регистра обеспечения.

56.8. В случае необходимости в ходе Торгов списания ценных бумаг с торгового счета депо, Расчетный депозитарий направляет Клиринговому центру запрос согласия Клирингового центра на списание ценных бумаг с торговых счетов депо.

Клиринговый центр дает согласие на списание ценных бумаг с торгового счета депо спот при условии, что количество ценных бумаг, подлежащих списанию, не превышает значений расчетного и торгового депо регистров, соответствующих торговому счету депо спот.

Клиринговый центр дает согласие на списание ценных бумаг со Счета FORTS при выполнении условий, указанных в пункте 30.6 Правил клиринга.

В случае согласия Клирингового центра на списание ценных бумаг с торгового счета депо спот, значение расчетного и торгового депо регистров или раздела депо регистра обеспечения уменьшается на количество ценных бумаг, указанное в запросе.

56.9. Проведение расчетов по ценным бумагам по итогам клиринга осуществляется Расчетным депозитарием на основании полученного от Клирингового центра распоряжения на проведение операций по торговым счетам депо.

56.10. Исполнение распоряжения на проведение операций по торговым счетам депо, полученного от Клирингового центра, осуществляется Расчетным депозитарием в корреспонденции с субсчетом депо Клирингового центра, открытым в рамках клирингового счета депо Клирингового центра в Расчетном депозитарии.

56.11. После исполнения распоряжения на проведение операций по торговым счетам депо, полученного от Клирингового центра, Расчетный депозитарий направляет Клиринговому центру отчет о проведении операций по торговым счетам депо.

56.12. После завершения расчетов по ценным бумагам по итогам клиринга в соответствии с пунктом 54.8 Правил клиринга, Клиринговый центр направляет Расчетному депозитарию сообщение об окончании взаимодействия.

Направление Расчетному депозитарию указанного распоряжения означает согласие Клирингового центра на проведение любых операций по торговым счетам депо спот до момента получения Расчетным депозитарием от Клирингового центра запроса выписки по торговым счетам депо спот.

## ПОДРАЗДЕЛ V-VII. СДЕЛКИ РЕПО КЛИРИНГОВОГО ЦЕНТРА И ДОГОВОРЫ ЗАЙМА КЛИРИНГОВОГО ЦЕНТРА

### Статья 57. Условия Сделок репо Клирингового центра и Договоров займа Клирингового центра, порядок их заключения и исполнения

57.1. Сделки репо Клирингового центра и/или Договоры займа Клирингового центра заключаются между Клиринговым центром и Участником клиринга в случае, установленном пунктом 51.11 Правил клиринга.

В случае предоставления Участником клиринга Клиринговому центру Заявления о заключении Договоров займа, вместо Сделки репо Клирингового центра в соответствии с пунктом 57.1 Правил клиринга между Участником клиринга и Клиринговым центром заключается Договор займа Клирингового центра.

57.2. Предметом Сделок репо Клирингового центра и Договоров займа Клирингового центра могут являться ценные бумаги, допущенные к заключению сделок в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ» (далее в настоящей статье – Ценные бумаги).

57.3. Займодавцем по Договору займа Клирингового центра (продавцом по первой части Сделки репо Клирингового центра) является Участник клиринга, заемщиком (покупателем по первой части Сделки репо Клирингового центра) - Клиринговый центр.

57.4. Для предоставления Клиринговому центру возможности заключения Сделок репо Клирингового центра или Договоров займа Клирингового центра, Участник клиринга предоставляет Клиринговому центру Заявление на регистрацию клиента и Кода торговых счетов для Сделок репо Клирингового центра и/или Договоров займа Клирингового центра, в состав которого входит счет для зачисления денежных средств, зарегистрированный в порядке, предусмотренном статьей 58 Правил клиринга, и торговый счет депо спот, открытый в Расчетном депозитарии.

Участник клиринга, предоставляя указанное заявление Клиринговому центру, гарантирует Клиринговому центру, что он обладает всеми необходимыми поручениями и полномочиями на заключение сделок в отношении ценных бумаг, учитываемых на торговом счете депо спот, указанном в заявлении.

57.5. Выбор Участника клиринга, с которым, в случае необходимости, заключается Сделка репо Клирингового центра или Договор займа Клирингового центра, а также определение количества ценных бумаг, в отношении которых заключается Сделка репо Клирингового центра или Договор займа Клирингового центра, осуществляется Клиринговым центром.

57.6. Условия Сделки репо Клирингового центра:

- 1) в дату заключения Сделки репо Клирингового центра Участник клиринга (продавец по первой части Сделки репо Клирингового центра) обязан передать Клиринговому центру (покупателю по первой части Сделки репо Клирингового центра) Ценные бумаги в количестве, определенном Клиринговым центром, а Клиринговый центр обязан уплатить Участнику клиринга Сумму покупки;

- 2) в Расчетный день, следующий за датой заключения Сделки репо Клирингового центра, Клиринговый центр обязан вернуть Участнику клиринга Ценные бумаги, полученные по первой части Сделки репо Клирингового центра, а Участник клиринга обязан уплатить Клиринговому центру Сумму обратного выкупа, рассчитанную как Сумма покупки, уменьшенная исходя из Ставки по Сделкам репо Клирингового центра;
- 3) срок Сделки репо Клирингового центра составляет один Расчетный день;
- 4) Сумма покупки рассчитывается как произведение количества Ценных бумаг, переданных по первой части Сделки репо Клирингового центра, и последней Расчетной цены Ценных бумаг, определенной в соответствии с приложением № 8 к Правилам клиринга;
- 5) Ставка по Сделкам репо Клирингового центра устанавливается в процентах годовых, с базой равной 365 дням. Информация о Ставке по Сделкам репо Клирингового центра публикуется на Сайте Клирингового центра. Ставка по заключенным по Сделкам репо Клирингового центра не может быть изменена;
- 6) в случае если на дату заключения Сделки репо Клирингового центра приходится дата составления списка лиц, имеющих право на получение Дохода, Клиринговый центр обязан передать Доход Участнику клиринга. Порядок и сроки передачи Дохода в форме денежных средств, а также сумма Дохода, подлежащая передаче, определяются статьей 59 Правил клиринга. Иной Доход Клиринговый центр передает Участнику клиринга в течение десяти рабочих дней, следующих за днем получения Клиринговым центром такого Дохода.

57.7. Условия Договора займа Клирингового центра:

- 1) в дату заключения Договора займа Участник клиринга (займодавец) обязан передать Клиринговому центру (заемщику) Ценные бумаги;
- 2) в Расчетный день, следующий за датой заключения Договора займа Клирингового центра, Клиринговый центр обязан вернуть Участнику клиринга Ценные бумаги, полученные по Договору займа Клирингового центра, и уплатить проценты по Договору займа Клирингового центра, рассчитанные как произведение Ставки по Договорам займа Клирингового центра, установленной Клиринговым центром на дату заключения Договора займа Клирингового центра, количества Ценных бумаг, переданных по Договору займа Клирингового центра, количества календарных дней с даты заключения Договора займа Клирингового центра до следующего Расчетного дня, и последней Расчетной цены Ценных бумаг, определенной в соответствии с приложением № 8 к Правилам клиринга;
- 3) Ставка по Договорам займа Клирингового центра устанавливается в процентах годовых, с базой равной 365 дням. Информация о Ставке по Договорам займа Клирингового центра публикуется на Сайте Клирингового центра. Ставка по заключенным Договорам займа Клирингового центра не может быть изменена;
- 4) в случае если на дату заключения Договора займа Клирингового центра приходится дата составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов, процентов и иного распределения по Ценным бумагам (далее – Доход), Клиринговый центр обязан передать Доход Участнику клиринга. Порядок и сроки передачи Дохода в форме денежных средств, а также сумма

Дохода, подлежащая передаче, определяются статьей 59 Правил клиринга. Иной Доход Клиринговый центр передает Участнику клиринга в течение десяти рабочих дней, следующих за днем получения Клиринговым центром такого Дохода.

- 57.8. Сделки репо Клирингового центра и Договоры займа Клирингового центра заключаются без подачи заявок.
- 57.9. Обязательства по передаче и возврату Ценных бумаг во исполнение Сделки репо Клирингового центра / Договора займа Клирингового центра, а также обязательства по оплате ценных бумаг по соответствующим частям Сделок репо Клирингового центра включаются в клиринговый пул расчетной клиринговой сессии (по сделкам с центральным контрагентом) в Дату их исполнения в порядке, установленном статьей 50 Правил клиринга.
- 57.10. Для исполнения обязанности Клирингового центра по уплате Участнику клиринга процентов по Договору займа Клиринговый центр направляет Расчетной организации распоряжение на перевод денежных средств с клирингового банковского счета Клирингового центра на счет для зачисления денежных средств, зарегистрированный в порядке, предусмотренном статьей 58 Правил клиринга.
- 57.11. В дату заключения Сделки репо Клирингового центра или Договора займа Клирингового центра информация о заключенной Сделке репо Клирингового центра / Договоре займа Клирингового центра включается соответственно в Отчет о сделках репо / Отчет о Договорах займа Клирингового центра, предоставляемые Участнику клиринга в соответствии со статьей 62 Правил клиринга. Указанные отчеты являются документами, удостоверяющими передачу Участником клиринга Клиринговому центру Ценных бумаг.

#### **Статья 58. Порядок регистрации счета для зачисления денежных средств**

- 58.1. Регистрация счета для зачисления денежных средств осуществляется Клиринговым центром на основании Заявления на регистрацию счета для зачисления денежных средств.
- 58.2. В случае если владельцем счета для зачисления денежных средств, является Клиент Участника клиринга, Участник клиринга вместе с Заявлением на регистрацию счета для зачисления денежных средств обязан предоставить в Клиринговый центр:
- Письмо об идентификации клиента;
  - копию договора о брокерском обслуживании, заключенного между Клиентом и Участником клиринга, заверенную нотариально или Участником клиринга;
  - иные документы (по требованию Клирингового центра).
- 58.3. Клиринговый центр регистрирует счет для зачисления денежных средств в течение 1 (одного) Расчетного дня с даты получения всех необходимых документов.
- 58.4. Клиринговый центр вправе аннулировать регистрацию счета для зачисления денежных средств:
- а) на основании заявления Участника клиринга, зарегистрировавшего счет для зачисления денежных средств;



- б) в случае прекращения Договора об оказании клиринговых услуг с Участником клиринга, зарегистрировавшим счет для зачисления денежных средств.

## ПОДРАЗДЕЛ V-VIII. ПОРЯДОК ПЕРЕДАЧИ ДОХОДА

### Статья 59. Порядок передачи Доходов по сделкам, заключенным с Клиринговым центром в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ»

59.1. Клиринговый центр определяет размер обязательств по ценным бумагам, определяемый с целью передачи Дохода, как разницу между определяемой в отношении торгового счета депо спот суммой требований и суммой обязательств Участника клиринга по ценным бумагам, по которым принято решение о выплате Дохода, по неисполненным на дату составления списка лиц, имеющих право на получение Дохода, сделкам репо, заключенным с Клиринговым центром в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ», в том числе Сделкам репо Клирингового центра, Договорам займа Клирингового центра, а также, если это предусмотрено Правилами торгов, сделкам купли-продажи ценных бумаг, заключенных с Клиринговым центром в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ». Для сделок репо под неисполненными сделками понимаются неисполненные вторые части сделок репо.

59.2. Если размер обязательства по ценным бумагам, определяемый с целью передачи Дохода, определенный в соответствии с пунктом 59.1 Правил клиринга в отношении торгового счета депо спот, отрицательный, Участник клиринга обязан передать Доход Клиринговому центру в течение 10 (десяти) рабочих дней после даты раскрытия эмитентом ценных бумаг информации о факте исполнения (полностью или частично) своих обязательств по выплате Дохода.

Если Размер обязательства по ценным бумагам, определяемый с целью передачи Дохода, определенный в соответствии с пунктом 59.1 Правил клиринга в отношении торгового счета депо спот, положительный, Клиринговый центр обязан передать Участнику клиринга Доход в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней после раскрытия эмитентом ценных бумаг информации о факте исполнения (полностью или частично) своих обязательств по выплате Дохода.

59.3. Для сделок с акциями размер обязательства по передаче Дохода в форме денежных средств рассчитывается по формуле:

$Inc = N \times d \times 0.91$ , где	
Inc	размер обязательства по передаче Дохода (в российских рублях);
N	абсолютное значение размера обязательства по ценным бумагам, определяемого с целью передачи Дохода, определенное в отношении торгового счета депо спот;
d	сумма начисления на одну акцию, установленная эмитентом ценных бумаг (в российских рублях).

В случае выплаты Дохода ценными бумагами, размер обязательства по передаче Дохода в форме ценных бумаг рассчитывается по формуле:

$Inc = N \times d$ , где	
Inc	размер обязательства по передаче Дохода (в штуках);
N	абсолютное значение размера обязательства по ценным бумагам, определяемого с целью передачи Дохода, определенное в отношении торгового счета депо спот;
d	количество ценных бумаг передаваемых эмитентом на одну

	акцию, установленное эмитентом ценных бумаг (в штуках).
--	---------------------------------------------------------

- 59.4. Для сделок с облигациями размер обязательства по передаче Дохода в форме денежных средств рассчитывается по формуле:

$Inc = N \times (d + m)$ , где	
Inc	размер обязательства по передаче Дохода (в российских рублях);
N	абсолютное значение размера обязательства по ценным бумагам, определяемого с целью передачи Дохода, определенное в отношении торгового счета депо спот;
d	размер начисленного купона на одну облигацию, установленный эмитентом ценных бумаг (в российских рублях);
m	сумма погашения части основного долга.

- 59.5. Назначение платежа, которое должно быть указано Участником клиринга в платежном поручении на перечисление Дохода по сделкам, заключенным с Клиринговым центром: «Доход по сделкам с ц.б.(код <код ценной бумаги, присвоенный ЗАО «ФБ ММВБ»>) <дата составления списка лиц, имеющих право на получение Дохода>». НДС не облагается».
- 59.6. Суммы Дохода, подлежащие перечислению Участникам клиринга, зачисляются Клиринговым центром на счета, предварительно зарегистрированные Участником клиринга в Клиринговом центре.
- 59.7. Регистрация счета для перечисления Дохода осуществляется на основании Заявления на регистрацию счета для перечисления Дохода, предоставленного Участником клиринга в Клиринговый центр.
- 59.8. В случае если владельцем счета для перечисления Дохода является Клиент Участника клиринга, Участник клиринга вместе с Заявлением на регистрацию счета для перечисления Дохода обязан предоставить в Клиринговый центр документы в соответствии пунктом 28.5.3 Правил клиринга.
- 59.9. В случае изменения реквизитов счета для перечисления Дохода Участник клиринга обязан предоставить Клиринговому центру новое Заявление на регистрацию счета для перечисления Дохода, содержащего информацию о новых реквизитах счета.
- 59.10. Участник клиринга несет риск последствий, вызванных непредоставлением (несвоевременным представлением) в Клиринговый центр заявлений и документов, указанных в пунктах 59.7 - 59.9 Правил клиринга.
- 59.11. В случае если в соответствии с законодательством Российской Федерации Клиринговый центр обязан удерживать налог на прибыль организаций с суммы Дохода, передаваемого Участнику клиринга, являющемуся Нерезидентом, сумма Дохода, определенная в соответствии с пунктами 59.3, 59.4 Правил клиринга, уменьшается на величину удерживаемого налога.

## **Статья 60. Гарантии передачи Дохода по сделкам, заключенным с Клиринговым центром в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ»**

- 60.1. В случае неперечисления Участником клиринга Клиринговому центру суммы Дохода в срок, установленный в пункте 59.2 Правил клиринга, Участник клиринга

обязан заплатить штраф в пользу Клирингового центра в размере, установленном в приложении № 2 к Правилам клиринга.

- 60.2. В случае неперечисления Участником клиринга Клиринговому центру Дохода в срок, установленный в пункте 59.2 Правил клиринга, и/или неуплаты штрафа, указанного в пункте 60.1 Правил клиринга, Клиринговый центр передает информацию об этом нарушении Бирже с целью применения к участнику торгов, являющемуся Участником клиринга, не исполнившим обязательство по перечислению Дохода Клиринговому центру, мер дисциплинарного воздействия.
- 60.3. В случае неперечисления Участником клиринга Клиринговому центру суммы Дохода в срок, установленный в пункте 59.2 Правил клиринга, Клиринговый центр вправе удержать сумму Дохода и сумму штрафа, установленного в соответствии с пунктом 60.1 Правил клиринга, из Средств гарантийного обеспечения Участника клиринга, а в случае их недостаточности - из взноса в Гарантийный фонд такого Участника клиринга.
- 60.4. Порядок исполнения обязательства Участника клиринга по уплате Дохода и обязательства Участника клиринга по уплате штрафа определен в статье 37 Правил клиринга.

## РАЗДЕЛ VI. ПОРЯДОК ОПЛАТЫ УСЛУГ. ОТЧЕТЫ ПО ИТОГАМ КЛИРИНГА

### Статья 61. Порядок оплаты услуг Клирингового центра, Биржи и Технического центра

- 61.1. Клиринговый центр взимает с Участников клиринга следующие комиссионные вознаграждения:
- комиссионное вознаграждение за оказание клиринговых услуг в пользу Клирингового центра;
  - комиссионное вознаграждение в пользу Биржи за организацию торгов;
  - биржевой сбор в пользу Биржи за заключение Срочных контрактов;
  - плата за абонентское обслуживание на Срочном рынке ОАО Московская Биржа в пользу Биржи (по Срочным контрактам);
  - сбор за транзакции в пользу Биржи;
  - сбор за неэффективные транзакции и сбор за ошибочные транзакции в пользу Технического центра;
  - комиссионное вознаграждение за оказание депозитарных услуг в пользу депозитария (при наличии соответствующего договора с депозитарием).
- 61.2. Размер комиссионного вознаграждения за оказание клиринговых услуг, подлежащего уплате Участником клиринга, рассчитывается Клиринговым центром в соответствии с Тарифами Клирингового центра на срочном рынке и в Секторе рынка Standard (приложение № 2 к Правилам клиринга) и Тарифами Клирингового центра на фондовом рынке за клиринг по сделкам, заключенным на торгах ОАО «Санкт-Петербургская биржа», и по внебиржевым сделкам (приложение № 3 к Правилам клиринга).
- 61.3. Комиссионное вознаграждение Биржи за организацию торгов и иные сборы в пользу Биржи, включая неустойку за нарушение порядка и сроков их уплаты, взимаются Клиринговым центром в соответствии с действующими тарифами Биржи (далее – Тарифы Биржи) на основании договора, заключенного с Биржей.
- 61.4. Сбор за неэффективные транзакции и сбор за ошибочные транзакции в пользу Технического центра взимается Клиринговым центром в соответствии с действующими тарифами Технического центра (далее – Тарифы Технического центра), на основании договора, заключенного с Техническим центром.
- 61.5. Участник клиринга исполняет обязательства по уплате комиссионных вознаграждений Клирингового центра, Биржи, Технического центра и иных лиц в российских рублях.
- 61.5.1. Если тарифы Клирингового центра, Биржи, Технического центра и иных лиц и/или рассчитанные в соответствии с тарифами суммы комиссионного вознаграждения / суммы штрафов выражены в долларах США, оплата услуг Клирингового центра / штрафов Участником клиринга – резидентом осуществляется в российских рублях по курсу Банка России на день платежа - в случаях, когда услуги подлежат оплате в авансовом порядке, а при оплате за оказанные услуги за очередной отчетный

- период - по курсу, установленному Банком России на последний день отчетного периода.
- 61.5.2. Если тарифы Клирингового центра и/или рассчитанные суммы комиссионного вознаграждения / суммы штрафов выражены в долларах США, оплата услуг Клирингового центра / штрафов Участником клиринга – нерезидентом осуществляется в долларах США.
- 61.6. Обязательства Участника клиринга по оплате клиринговых услуг в соответствии с Тарифами Клирингового центра на срочном рынке и в Секторе рынка Standard (приложение № 2 к Правилам клиринга), по уплате биржевых сборов за заключение Срочных контрактов, платы за абонентское обслуживание на Срочном рынке ОАО Московская Биржа, сбора за транзакции, комиссионного вознаграждения Биржи за организацию торгов, а также по уплате сбора за неэффективные транзакции и сбора за ошибочные транзакции, исполняются в ходе дневной или вечерней клиринговой сессии соответствующего Расчетного дня в порядке, определенном в статье 37 Правил клиринга.
- 61.6.1. Комиссионное вознаграждение, установленное от суммы сделки или за один Срочный контракт, подлежит уплате Участником клиринга в дату заключения сделки (Срочного контракта) по разделу денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, с указанием которого был заключен Срочный контракт / Сделка Т+ в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ».
- 61.6.2. Плата за абонентское обслуживание на Срочном рынке ОАО Московская Биржа, определенная в соответствии с Тарифами Биржи, подлежит уплате Участником клиринга, являющимся Участником торгов Биржи, в первый Расчетный день календарного квартала, следующего за кварталом, за который взимается указанная плата, по основному собственному разделу денежного регистра обеспечения.
- 61.6.3. Определенный в соответствии с Тарифами Биржи, отличный от нуля сбор за транзакции, рассчитанный в отношении раздела регистра учета позиций Участника клиринга, подлежит уплате Участником клиринга в Расчетный день, по итогам которого указанный сбор за транзакции рассчитан, по разделу денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, в отношении которого сбор за транзакции рассчитан.
- 61.6.4. Определенный в соответствии с Тарифами Технического центра, отличный от нуля сбор за неэффективные транзакции, рассчитанный в отношении Участника клиринга / Клиента Участника клиринга, подлежит уплате Участником клиринга в Расчетный день, по итогам которого указанный сбор рассчитан, по разделу денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, с указанием которого Участником клиринга в течение данного Расчетного дня были совершены транзакции в своих интересах или в интересах указанного Клиента, если такой раздел регистра учета позиций – единственный, либо по разделам денежного регистра обеспечения, коды которых совпадают с кодами разделов регистра учета позиций, с указанием которого Участником клиринга в течение данного Расчетного дня были совершены транзакции в своих интересах или в интересах указанного Клиента, в суммах, пропорциональных количеству транзакций, совершенных с указанием соответствующих разделов регистра учета позиций, если Участником клиринга в течение данного Расчетного

дня транзакции в своих интересах или в интересах указанного Клиента были совершены с указанием нескольких разделов регистра учета позиций.

- 61.6.5. Определенный в соответствии с Тарифами Технического центра, отличный от нуля сбор за ошибочные транзакции, рассчитанный в отношении логина Участника клиринга, подлежит уплате Участником клиринга в Расчетный день, по итогам которого указанный сбор рассчитан, по разделу денежного регистра обеспечения, которому соответствует логин, в отношении которого определен сбор за ошибочные транзакции.
- 61.7. Обязательства Участника клиринга по оплате клиринговых услуг в соответствии с Тарифами Клирингового центра на фондовом рынке за клиринг по сделкам, заключенным на торгах ОАО «Санкт-Петербургская биржа», и по внебиржевым сделкам (приложение № 3 к Правилам клиринга), по уплате комиссионного вознаграждения ОАО «Санкт-Петербургская биржа», по уплате комиссионного вознаграждения за оказание депозитарных услуг в пользу ОАО «Газпромбанк», а также обязательства по уплате задолженностей по выплатам рассчитанных за предыдущие дни сумм указанных комиссионных вознаграждений исполняются после исполнения иных обязательств Участника клиринга по денежным средствам, определенных в соответствии с Правилами клиринга, за счет индивидуального клирингового обеспечения, учитываемого по расчетному денежному регистру, использованному при осуществлении клиринга по сделке.

## **Статья 62. Порядок представления отчетов по итогам клиринга**

- 62.1. Клиринговый центр формирует следующие отчеты по итогам клиринга для Участников клиринга, которым присвоен код Расчетной фирмы:
- отчеты о заключенных сделках и Срочных контрактах, содержащие информацию об обязательствах по сделкам, допущенных к клирингу;
  - отчеты об обязательствах по сделкам и Срочным контрактам, содержащие информацию об обязательствах, определенных по результатам клиринга;
  - отчеты о денежных средствах в российских рублях, иностранной валюте и ценных бумагах, являющихся Средствами гарантийного обеспечения, содержащие информацию о размере Средств гарантийного обеспечения и об изменениях их размера;
  - отчет об операциях по разделам денежного регистра обеспечения и депо регистра обеспечения;
  - отчет о разделах регистра учета позиций;
  - отчет о торговых счетах, закрепленных за разделом регистра учета позиций;
  - отчет о сборе за транзакции, сборе за неэффективные транзакции и сборе за ошибочные транзакции;
  - сводная финансовая ведомость, содержащая, в том числе, информацию о размере взноса Участника клиринга в Гарантийный фонд.

Указанные в настоящем пункте отчеты Клиринговый центр направляет Участникам клиринга и/или уполномоченным ими организациям.

- 62.2. В случае указания Участником клиринга в Заявлении на открытие клиентского раздела клиринговых регистров на необходимость формирования отчетов по разделу клиринговых регистров или в случае предоставления Участником клиринга

Заявления на формирование отчетов по разделу клиринговых регистров, Клиринговый центр формирует следующие отчеты по итогам клиринга для Клиентов Участников клиринга, которым присвоен код Расчетной фирмы:

- отчеты о заключенных сделках и Срочных контрактах, содержащие информацию об обязательствах по сделкам, допущенных к клирингу;
- отчеты об обязательствах по сделкам и Срочным контрактам, содержащие информацию об обязательствах, определенных по результатам клиринга;
- отчеты о денежных средствах в российских рублях, иностранной валюте и ценных бумагах, являющихся Средствами гарантийного обеспечения, содержащие информацию о размере Средств гарантийного обеспечения и об изменениях их размера;
- отчет об операциях по разделам денежного регистра обеспечения и депо регистра обеспечения.

Указанные в настоящем пункте отчеты Клиринговый центр направляет Клиентам Участников клиринга или Участникам клиринга для передачи Клиентам Участников клиринга.

За предоставление отчетов Клиентам Участников клиринга в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга с Участников клиринга взимается плата в соответствии с Тарифами Клирингового центра на срочном рынке и в Секторе рынка Standard (приложение № 2 к Правилам клиринга).

- 62.3. Форматы отчетов, предоставляемых Участникам клиринга, которым присвоен код Расчетной фирмы, и их Клиентам определяются документом «Форматы отчетов, предоставляемых Участникам клиринга, которым присвоен код Расчетной фирмы, в соответствии с Правилами клиринга ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на срочном рынке», утверждаемым Клиринговым центром и раскрываемом на Сайте Клирингового центра.
- 62.4. Клиринговый центр вправе предоставлять отчеты Доверенному владельцу счетов, закрепленному за Обособленной Брокерской фирмой, по клиентам Участника клиринга, для которых открыты разделы клиринговых регистров, имеющие коды данной Обособленной Брокерской фирмы, в разрезе указанных разделов.
- 62.5. Клиринговый центр формирует следующие отчеты по итогам клиринга для Участников клиринга:
- клиринговые отчеты, содержащие информацию об обязательствах по сделкам, допущенных к клирингу, и об исполненных обязательствах по сделкам;
  - отчеты о комиссионных вознаграждениях, содержащие информацию о рассчитанных обязательствах по уплате комиссионных вознаграждений;
  - отчет о состоянии торговых счетов, содержащий информацию о размере индивидуального клирингового обеспечения и об изменении его размера;
  - список расчетных пар счетов и клиентов, содержащий информацию о торговых счетах, используемых при осуществлении клиринга, и зарегистрированных Клиентах;
  - Отчет о сделках репо;
  - Отчет о Договорах займа Клирингового центра.



- 62.6. Для владельцев торговых счетов, не являющихся Участниками клиринга, Клиринговый центр формирует отчеты о состоянии торговых счетов.  
Указанные отчеты предоставляются Участникам клиринга для последующей передачи владельцу торгового счета.
- 62.7. Форматы отчетов, предоставляемых Участникам клиринга в соответствии с пунктами 62.5, 62.6 Правил клиринга, определяются документом «Форматы отчетов, предоставляемых Участникам клиринга в соответствии с Правилами клиринга ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на срочном и фондовом рынках», утверждаемым Клиринговым центром и раскрываемом на Сайте Клирингового центра.
- 62.8. Отчеты, указанные в настоящей статье Правил клиринга, направляются Участнику клиринга, Доверенному владельцу счетов, Клиенту в форме электронных документов с использованием Системы ЭДО РТС или Подсистемы ЭДО НКЦ.  
Отчеты в форме электронных документов направляются Участнику клиринга, Доверенному владельцу счетов, Клиенту ежедневно при условии совершения им в этот день (по его поручению / с использованием его торговых счетов) соответствующих операций в Клиринговой системе.
- 62.9. Участнику клиринга на основании его письменного запроса могут быть изготовлены (распечатаны) копии электронных документов на бумажном носителе либо предоставлены копии отчетов в форме электронных документов.  
Копии электронных документов на бумажном носителе подписываются уполномоченным лицом Клирингового центра и передаются сотруднику Участника клиринга, действующему на основании Доверенности на получение и предоставление документов, либо направляются Участнику клиринга по почте заказным письмом с уведомлением.  
Указанные копии отчетов предоставляются Клиринговым центром в течение 3 (трех) Расчетных дней после получения запроса. За предоставление указанных копий отчетов с Участника клиринга взимается плата в соответствии с Тарифами Клирингового центра на срочном рынке и в Секторе рынка Standard (приложение № 2 к Правилам клиринга) или Тарифами Клирингового центра на фондовом рынке за клиринг по сделкам, заключенным на торгах ОАО «Санкт-Петербургская биржа», и по внебиржевым сделкам (приложение № 3 к Правилам клиринга).
- 62.10. В случае обнаружения ошибок Клиринговый центр имеет право сформировать и направить Участникам клиринга исправленные отчеты. При этом правильным отчетом считается отчет, имеющий более позднюю дату и время формирования отчета.

## РАЗДЕЛ VII. ПРОЧИЕ УСЛОВИЯ

### Статья 63. Перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения

- 63.1. Клиринговый центр вправе осуществить перевод долга и уступку требований одного Участника клиринга по обязательствам, допущенным к клирингу, учитываемым по разделам регистра учета позиций, имеющим код Обособленной Брокерской фирмы, открытой такому Участнику клиринга (далее – Базовый Участник клиринга), одновременно с переводом Средств гарантийного обеспечения, учитываемых по разделам денежного регистра обеспечения / депо регистра обеспечения, имеющим код Обособленной Брокерской фирмы, открытой Базовому Участнику клиринга (далее – Перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения), другому Участнику клиринга (далее – Участник клиринга – реципиент) при наличии оснований, предусмотренных подпунктами 13.1.2, 13.1.4, 13.1.5, 13.1.7, 13.1.8, 13.1.9, пунктом 13.6 Правил клиринга, а также по следующим основаниям:
- 63.1.1. наличие в деятельности Базового Участника клиринга оснований для осуществления мер по предупреждению банкротства;
  - 63.1.2. наличие дела о банкротстве в отношении Базового Участника клиринга в производстве арбитражного суда более 2 (двух) месяцев с момента подачи соответствующего заявления;
  - 63.1.3. наличие основания для отзыва уполномоченным органом у Базового Участника клиринга лицензии на осуществление соответствующего вида деятельности в рамках соответствующего законодательства;
  - 63.1.4. нарушение Базовым Участником клиринга правил российских или иностранных организатора торгов или клиринговой организации;
  - 63.1.5. включение в повестку дня органов управления Базового Участника клиринга вопроса либо принятие решения органами управления Базового Участника клиринга о ликвидации Базового Участника клиринга;
  - 63.1.6. принятие органами управления Базового Участника клиринга решения о реорганизации Базового Участника клиринга (за исключением случаев реорганизации, которые не влекут прекращения деятельности Базового Участника клиринга и смены его наименования);
  - 63.1.7. вынесение решения суда или органов принудительного исполнения о взыскании, наложении ареста либо ином обременении в отношении имущества Базового Участника клиринга, за исключением денежных средств и имущества, находящегося на счетах Базового Участника клиринга;
  - 63.1.8. предоставление Базовым Участником клиринга Клиринговому центру поручения на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения;
  - 63.1.9. наличие Задолженности Базового Участника клиринга по Расчетной фирме после выполнения Клиринговым центром действий, предусмотренных пунктами 39.7, 39.8 Правил клиринга.
- 63.2. Перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения не осуществляется:

- 63.2.1. если в отношении Базового Участника клиринга назначена временная администрация по управлению кредитной организацией – Базовым Участником клиринга в рамках мер по предупреждению банкротства кредитной организации;
- 63.2.2. в случае принятия решения арбитражного суда о признании Базового Участника клиринга – некредитной организации банкротом;
- 63.2.3. в случае отзыва (аннулирования) Банком России лицензии на осуществление банковских операций у Базового Участника клиринга – кредитной организации.

63.3. Перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения осуществляется Клиринговым центром по Заявлению на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения, которое предоставляется Доверенным владельцем счетов, закрепленным за Обособленной Брокерской фирмой, открытой Базовому Участнику клиринга, в отношении которого имеются основания для Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения. Указанное Заявление направляется Доверенным владельцем счетов в Клиринговый центр с использованием Подсистемы ЭДО НКЦ.

В случае если между Доверенным владельцем счетов и Клиринговым центром предусмотрен обмен сообщениями по системе S.W.I.F.T., Доверенный владелец счетов вправе направить Заявление на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения в форме сообщения по системе S.W.I.F.T.

63.3.1. В случае если Клиринговому центру стало известно о наступлении в отношении Базового Участника клиринга одного или нескольких оснований для Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения, предусмотренных пунктом 63.1 Правил клиринга, и Заявление на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения от Доверенного владельца счета, закрепленного за Обособленной Брокерской фирмой, открытой данному Базовому Участнику клиринга, не получено, Клиринговый центр сообщает об этом такому Доверенному владельцу счетов. Указанное сообщение направляется с использованием Подсистемы ЭДО НКЦ.

В случае если между Доверенным владельцем счетов и Клиринговым центром предусмотрен обмен сообщениями по системе S.W.I.F.T., Клиринговый центр направляет Доверенному владельцу счетов сообщение, указанное в настоящем подпункте Правил клиринга, в форме сообщения по системе S.W.I.F.T.

63.3.2. Заявление на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения подтверждает, что согласие Клиентов Базового Участника клиринга на Перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения Участнику клиринга – реципиенту Доверенным владельцем счетов получено.

63.4. При получении от Доверенного владельца счетов Заявления на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения, Клиринговый центр осуществляет проверку наличия в отношении Базового Участника клиринга оснований для Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения, предусмотренных пунктом 63.1 Правил клиринга, и, в случае их наличия, передает с использованием Подсистемы ЭДО НКЦ Участнику клиринга – реципиенту сообщение об открытых позициях по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов и Средствах гарантийного обеспечения, учитываемых на разделах клиринговых регистров, имеющих коды Обособленной Брокерской

фирмы, за которой закреплен данный Доверенный владелец счетов, заявление на перевод которых получено от такого Доверенного владельца счетов.

- 63.5. Участник клиринга – реципиент обязан предоставить Клиринговому центру согласие на прием позиций по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов и Средств гарантийного обеспечения, учитываемых на разделах клиринговых регистров, имеющих коды Обособленной Брокерской фирмы, за которой закреплен Доверенный владелец счетов, предоставивший Заявление на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения, не позднее, чем за 30 (тридцать) минут до окончания основной торговой сессии, определенной Правилами организованных торгов на Срочном рынке ОАО Московская Биржа, Торгового дня получения информации от Клирингового центра в соответствии с пунктом 63.4 Правил клиринга. Указанное согласие направляется с использованием Подсистемы ЭДО НКЦ.
- 63.6. Для исполнения Заявления на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения Клиринговый центр:
- 63.6.1. После получения согласия Участника-реципиента в соответствии с пунктом 63.5 Правил клиринга и до начала вечерней клиринговой сессии Торгового дня получения согласия Участника клиринга-реципиента в соответствии с пунктом 63.5 Правил клиринга – в рамках Расчетной фирмы Участника клиринга – реципиента, код которой указан в Заявлении на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения:
- открывает разделы клиринговых регистров Обособленной Брокерской фирмы. Плата за открытие разделов клиринговых регистров Обособленной Брокерской фирмы в соответствии с настоящим подпунктом Правил клиринга не взимается;
  - закрепляет за данной Обособленной Брокерской фирмой Доверенного владельца счетов, предоставившего Заявление на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения;
  - в рамках данной Обособленной Брокерской фирмы открывает тот же набор разделов клиринговых регистров, который открыт в рамках Обособленной Брокерской фирмы, открытой Базовому Участнику клиринга;
  - при наличии в Торговой системе Биржи Активных заявок, поданных до момента получения Клиринговым центром согласия Участника клиринга - реципиента с указанием кодов Обособленной Брокерской фирмы, открытой Базовому Участнику клиринга, Клиринговый центр посредством Торговой системы направляет Бирже уведомление о необходимости их удаления.
- 63.6.2. После получения согласия Участника клиринга – реципиента в соответствии с пунктом 63.5 Правил клиринга Клиринговый центр уведомляет Биржу о необходимости установления запрета на подачу Базовым Участником клиринга Заявок на заключение Срочных контрактов, Сделок Т+, сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов с указанием кодов Обособленной Брокерской фирмы, с момента начала вечерней клиринговой сессии Торгового дня получения указанного согласия до момента завершения процедур по Переводу позиций и Средств гарантийного обеспечения в соответствии с подпунктом 63.6.3 Правил клиринга.

63.6.3. В течение 30 минут с начала вечерней дополнительной торговой сессии Торгового дня, следующего за Торговым днем получения согласия Участника клиринга – реципиента в соответствии с пунктом 63.5 Правил клиринга – изменяет учет позиций по Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, а также учет Средств гарантийного обеспечения следующим образом:

- на разделах регистра учета позиций, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, открытой Участнику клиринга – реципиенту, начинает учитывать позиции по Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, равные позициям по Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, учитываемым на соответствующих разделах регистра учета позиций, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, открытой Базовому Участнику клиринга, и одновременно перестает учитывать данные позиции по Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов, учитываемые на разделах регистра учета позиций, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, открытой Базовому Участнику клиринга;
- значения разделов денежного регистра обеспечения и депо регистра обеспечения, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, открытой Участнику клиринга – реципиенту, устанавливает равным значениям соответствующих разделов денежного регистра обеспечения и депо регистра обеспечения, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, за которой закреплен Доверенный владелец счетов, предоставивший Заявление на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения, и одновременно значения разделов денежного регистра обеспечения и депо регистра обеспечения, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, открытой Базовому Участнику клиринга, устанавливает равными нулю.

63.7. В течение 5 (пяти) Расчетных дней после Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения Клиринговым центром Участник клиринга – реципиент обязан в соответствии с порядком, определенном в статье 11 Правил клиринга, зарегистрировать Клиентов Участников клиринга, в интересах и/или за счет которых будут заключаться сделки с указанием кодов разделов клиринговых регистров, открытых Участнику клиринга – реципиенту в соответствии с подпунктом 63.6.1 Правил клиринга.

63.8. За осуществление процедуры Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения по Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов с Участника клиринга – реципиента взимается плата в размере, установленном приложением № 2 к Правилам клиринга.

Порядок исполнения обязательства Участника клиринга – реципиента по уплате платы за осуществление процедуры Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения определен в статье 37 Правил клиринга.

## **Статья 64. Порядок урегулирования обязательств в случае прекращения допуска к клиринговому обслуживанию**

64.1. В случае отзыва (аннулирования) Банком России у Участника клиринга – кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций, допуск к клиринговому обслуживанию и клиринговое обслуживание Участника клиринга – кредитной организации прекращается с даты отзыва (аннулирования) Банком России у такого Участника клиринга лицензии на осуществление банковских операций, за исключением расчета Клиринговым центром нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга – кредитной организации в соответствии с пунктами 64.3, 64.5 Правил клиринга.

64.1.1. Подтверждением факта отзыва (аннулирования) лицензии на осуществление банковских операций у Участника клиринга – кредитной организации является письменное уведомление Банка России, направленное Клиринговому центру (в том числе, посредством факсимильной связи) и/или размещенная Пресс-центром Банка России на сайте Банка России в сети Интернет информация о решении Банка России об отзыве (аннулировании) выданной Участнику клиринга – кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций и/или направленное Пресс-центром Банка России по электронному адресу Клирингового центра электронное сообщение, содержащее информацию об отзыве (аннулировании) у Участника клиринга – кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций.

64.1.2. В случае отзыва (аннулирования) лицензии на осуществление банковских операций у Участника клиринга – кредитной организации, обязательства по Срочным контрактам, Сделкам Т+, Сделкам репо с полным обеспечением и Сделкам с отложенным исполнением, заключенным до даты отзыва (аннулирования) такой лицензии, прекращаются полностью на дату, предшествующую дате отзыва лицензии на осуществление банковских операций у Участника клиринга – кредитной организации.

Указанные обязательства по Срочным контрактам и Сделкам Т+ прекращаются возникновением нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга – кредитной организации, рассчитанного в соответствии с пунктом 64.3 Правил клиринга.

Указанные обязательства по Сделкам репо с полным обеспечением и Сделкам с отложенным исполнением прекращаются возникновением нетто-обязательств / нетто-требований Участника клиринга – кредитной организации в отношении других Участников клиринга – его контрагентов по Сделкам репо с полным обеспечением и Сделкам с отложенным исполнением. Размер указанных нетто-обязательств / нетто-требований рассчитывается в соответствии с пунктом 64.5 Правил клиринга.

64.1.3. В случае отзыва (аннулирования) лицензии на осуществление банковских операций у Участника клиринга – кредитной организации, Срочные контракты, Сделки Т+, Сделки репо с полным обеспечением и Сделки с отложенным исполнением, заключенные в дату отзыва (аннулирования) такой лицензии и (или) после нее, являются недействительными.

Клиринговый центр или Участник клиринга – контрагент по указанным сделкам вправе предъявить к Участнику клиринга – кредитной организации, у которого отозвана (аннулирована) лицензия на осуществление банковских операций,

требование о взыскании убытков, связанных с недействительностью указанных сделок, а также неустоек (штрафов, пеней), и комиссионных вознаграждений, подлежащих уплате в соответствии с Правилами клиринга, в общем порядке, предусмотренном законодательством о несостоятельности (банкротстве).

- 64.1.4. Клиринговый центр направляет Участнику клиринга - кредитной организации, у которого отозвана (аннулирована) лицензия на осуществление банковских операций, в форме электронного документа уведомление о прекращении обязательств по Срочным контрактам, Сделкам Т+, Сделкам репо с полным обеспечением и Сделкам с отложенным исполнением не позднее рабочего дня, следующего за датой отзыва (аннулирования) такой лицензии. Указанное уведомление также содержит информацию о рассчитанном в соответствии с пунктом 64.3 Правил клиринга нетто-обязательстве / нетто-требовании Участника клиринга – кредитной организации в отношении Клирингового центра, а также о рассчитанных в соответствии с пунктом 64.5 Правил клиринга нетто-обязательствах / нетто-требованиях Участника клиринга – кредитной организации в отношении его контрагентов по Сделкам репо с полным обеспечением и Сделкам с отложенным исполнением.

Клиринговый центр также направляет такому Участнику клиринга - кредитной организации в форме электронного документа уведомление о прекращении действия Договора об оказании клиринговых услуг.

Уведомления о прекращении обязательств по Сделкам репо с полным обеспечением и Сделкам с отложенным исполнением, содержащие информацию о рассчитанных в соответствии с настоящей статьей Правил клиринга нетто-обязательствах / нетто-требованиях Участников клиринга - контрагентов Участника клиринга – кредитной организации, у которого отозвана (аннулирована) лицензия на осуществление банковских операций, по Сделкам репо с полным обеспечением и Сделкам с отложенным исполнением, направляются указанным Участникам клиринга – контрагентам в том же порядке и в те же сроки.

- 64.1.5. Клиринговый центр направляет Доверенному владельцу счетов в форме электронного документа уведомление о рассчитанной в соответствии с пунктом 64.3 Правил клиринга сумме обязательства или требования Участника клиринга, исполнение которого обеспечивается за счет Доверенного владельца счетов.

Доверенный владелец счетов вправе подать в Клиринговый центр Заявление на возврат денежных средств, составляющих Средства гарантийного обеспечения, обязательства по возврату которых учитываются на разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, за которой закреплен указанный Доверенный владелец счетов, в сумме, оставшейся после погашения обязательства Участника клиринга, исполнение которого обеспечивается за счет Доверенного владельца счетов. Возврат указанных денежных средств осуществляется в порядке, установленном статьей 28 Правил клиринга.

- 64.1.6. Возврат денежных средств и/или ценных бумаг Участнику клиринга – кредитной организации осуществляется Клиринговым центром не позднее 3 (трех) рабочих дней с даты прекращения Договора об оказании клиринговых услуг по реквизитам соответствующего Счета зачисления, зарегистрированного для основной Брокерской фирмы Участника клиринга, или по реквизитам, указанным в письме о возврате денежных средств и/или ценных бумаг, в случае если это письмо

получено Клиринговым центром от уполномоченного органа Участника клиринга до момента перечисления Участнику клиринга денежных средств и/или ценных бумаг в соответствии с настоящим подпунктом Правил клиринга.

Совместно с письмом о возврате денежных средств и/или ценных бумаг Клиринговому центру должны быть предоставлены документы, подтверждающие полномочия указанного органа кредитной организации (если они ранее не были переданы Клиринговому центру).

Возврат денежных средств Участнику клиринга – кредитной организации осуществляется Клиринговым центром в сумме нетто-требования Участника клиринга, рассчитанного соответственно в порядке, предусмотренном пунктом 64.3 Правил клиринга.

Возврат ценных бумаг с клирингового счета депо Клирингового центра Участнику клиринга – кредитной организации осуществляется Клиринговым центром в количестве, оставшемся после определения нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга в порядке, предусмотренном пунктом 64.3 Правил клиринга.

Ценные бумаги, оставшиеся после определения нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга в порядке, предусмотренном пунктом 64.3 Правил клиринга, списываются с торговых счетов депо Участника клиринга / Доверенного владельца счетов / Клиента Участника клиринга без согласия Клирингового центра.

64.1.7. Клиринговый центр вправе предъявить к Участнику клиринга требование о взыскании нетто-обязательства Участника клиринга, рассчитанного соответственно в порядке, предусмотренном пунктом 64.3 Правил клиринга, в общем порядке, предусмотренном законодательством о несостоятельности (банкротстве).

64.2. В случае назначения временной администрации или принятия арбитражным судом решения о введении в отношении Участника клиринга – некредитной организации одной из процедур банкротства, допуск к клиринговому обслуживанию и клиринговое обслуживание Участника клиринга - некредитной организации, прекращается с даты назначения временной администрации или даты принятия арбитражным судом решения о введении в отношении Участника клиринга одной из процедур банкротства, в зависимости от того, какая дата наступила ранее, за исключением расчета Клиринговым центром нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга в соответствии с пунктами 64.4, 64.5 Правил клиринга.

64.2.1. В случае назначения временной администрации или принятия арбитражным судом решения о введении в отношении Участника клиринга – некредитной организации одной из процедур банкротства, обязательства по Срочным контрактам, Сделкам Т+, Сделкам репо с полным обеспечением и Сделкам с отложенным исполнением прекращаются полностью на дату прекращения допуска к клиринговому обслуживанию или на дату, предшествующую дате принятия арбитражным судом решения о признании Участника клиринга банкротом и об открытии конкурсного производства, в зависимости от того, какая из указанных дат наступила ранее.

Указанные обязательства по Срочным контрактам и Сделкам Т+ прекращаются возникновением нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга – некредитной организации, рассчитанных в соответствии с пунктом 64.4 Правил клиринга.

Указанные обязательства по Сделкам репо с полным обеспечением и Сделкам с отложенным исполнением прекращаются возникновением нетто-обязательств /



нетто-требований Участника клиринга – некредитной организации, в отношении других Участников клиринга – его контрагентов по Сделкам репо с полным обеспечением и Сделкам с отложенным исполнением. Размер указанных нетто-обязательств / нетто-требований рассчитывается в соответствии с пунктом 64.5 Правил клиринга.

- 64.2.2. Клиринговый центр направляет такому Участнику клиринга – некредитной организации, в форме электронного документа уведомление о прекращении обязательств по Срочным контрактам, Сделкам Т+, Сделкам репо с полным обеспечением и Сделкам с отложенным исполнением не позднее Рабочего дня, следующего за датой прекращения обязательств по указанным сделкам. Указанное уведомление также содержит информацию о рассчитанных в соответствии с пунктом 64.5 Правил клиринга нетто-обязательствах / нетто-требованиях Участника клиринга – некредитной организации, в отношении его контрагентов по Сделкам репо с полным обеспечением и Сделкам с отложенным исполнением.

Уведомления о прекращении обязательств по Сделкам репо с полным обеспечением и Сделкам с отложенным исполнением, содержащие информацию о рассчитанных в соответствии с настоящей статьей Правил клиринга нетто-обязательствах / нетто-требованиях Участников клиринга - контрагентов Участника клиринга – некредитной организации, в отношении которого назначена временная администрация или введена одна из процедур банкротства, по Сделкам репо с полным обеспечением и Сделкам с отложенным исполнением, направляются указанным Участникам клиринга – контрагентам в том же порядке и в те же сроки.

Клиринговый центр направляет такому Участнику клиринга - некредитной организации в форме электронного документа уведомление о прекращении действия Договора об оказании клиринговых услуг.

- 64.2.3. Клиринговый центр в порядке, предусмотренном пунктом 64.4 Правил клиринга, рассчитывает сумму нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга – некредитной организации, и направляет такому Участнику клиринга в форме электронного документа уведомление о рассчитанной в соответствии с пунктом 64.4 Правил клиринга сумме нетто-обязательства или нетто-требования Участника клиринга.

Клиринговый центр направляет Доверенному владельцу счетов в форме электронного документа уведомление о рассчитанной в соответствии с пунктом 64.4 Правил клиринга сумме обязательства или требования Участника клиринга, исполнение которого обеспечивается за счет Доверенного владельца счетов.

Доверенный владелец счетов вправе подать в Клиринговый центр Заявление на возврат денежных средств, составляющих Средства гарантийного обеспечения, обязательства по возврату которых учитываются на разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, за которой закреплен указанный Доверенный владелец счетов, в сумме, оставшейся после погашения обязательства Участника клиринга, исполнение которого обеспечивается за счет Доверенного владельца счетов. Возврат указанных денежных средств осуществляется в порядке, установленном статьей 28 Правил клиринга.

- 64.2.4. Возврат денежных средств и/или ценных бумаг Участнику клиринга – некредитной организации, осуществляется Клиринговым центром не позднее 3 (трех) рабочих дней с даты прекращения Договора об оказании клиринговых услуг по реквизитам

соответствующего Счета зачисления, зарегистрированного для основной Брокерской фирмы Участника клиринга, или по реквизитам, указанным в письме о возврате денежных средств и/или ценных бумаг, в случае если это письмо получено Клиринговым центром от уполномоченного органа Участника клиринга до момента перечисления Участнику клиринга денежных средств и/или ценных бумаг в соответствии с настоящим подпунктом Правил клиринга.

Совместно с письмом о возврате денежных средств и/или ценных бумаг Клиринговому центру должны быть предоставлены документы, подтверждающие полномочия указанного органа Участника клиринга (если они ранее не были переданы Клиринговому центру).

Возврат денежных средств Участнику клиринга – некредитной организации, осуществляется Клиринговым центром в сумме нетто-требования Участника клиринга, рассчитанного в порядке, предусмотренном пунктом 64.4 Правил клиринга.

Возврат ценных бумаг с клирингового счета депо Клирингового центра Участнику клиринга – некредитной организации осуществляется Клиринговым центром в количестве, оставшемся после определения нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга в порядке, предусмотренном пунктом 64.4 Правил клиринга.

Ценные бумаги, оставшиеся после определения нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга в порядке, предусмотренном пунктом 64.4 Правил клиринга, списываются с торговых счетов депо Участника клиринга / Доверенного владельца счетов / Клиента Участника клиринга без согласия Клирингового центра.

- 64.2.5. Клиринговый центр вправе предъявить к Участнику клиринга требование о взыскании нетто-обязательства Участника клиринга, рассчитанного в порядке, предусмотренном пунктом 64.4 Правил клиринга, а также неустоек (штрафов, пеней), и комиссионных вознаграждений, подлежащих уплате в соответствии с Правилами клиринга, в общем порядке, предусмотренном законодательством о несостоятельности (банкротстве).
- 64.3. В случае отзыва (аннулирования) Банком России у Участника клиринга – кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций Клиринговый центр рассчитывает размер нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга в российских рублях в порядке, предусмотренном подпунктами 64.3.1-64.3.3 Правил клиринга.
- 64.3.1. Клиринговый центр для каждого Доверенного владельца счетов рассчитывает обязательство / требование Участника клиринга, исполнение которого обеспечивается за счет Доверенного владельца счетов, следующим образом:
- 1) для каждого Доверенного владельца счетов и Срочного контракта / ценной бумаги, допущенной к торгам в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ», рассчитывает нетто-позицию Участника клиринга по Срочному контракту / ценной бумаге по разделам регистра учета позиций, имеющим коды Обособленных Брокерских фирм, за которыми закреплен данный Доверенный владелец счетов (далее – нетто-позиция по Срочному контракту / ценной бумаге Доверенного владельца счетов), как сумму (с учетом знака) позиций по Срочным контрактам / ценным бумагам, учитываемых на всех разделах регистра учета позиций Участника клиринга, имеющих коды указанных Обособленных Брокерских фирм, на конец дня, предшествующего дате

- отзыва (аннулирования) у Участника клиринга лицензии на осуществление банковских операций;
- 2) если нетто-позиция по Срочному контракту / ценной бумаге Доверенного владельца счетов является позицией на продажу, Клиринговый центр рассчитывает произведение абсолютной величины нетто-позиции по Срочному контракту / ценной бумаге Доверенного владельца счетов и разности Расчетной цены Срочного контракта / ценной бумаги, определенной в ходе последней дневной или вечерней клиринговой сессии, и цены сделки, заключенной Клиринговым центром в соответствии с пунктом 20.10 Правил клиринга в объеме, равном нетто-позиции по Срочному контракту / ценной бумаге Доверенного владельца счетов, с направленностью, противоположной направленности нетто-позиции по Срочному контракту / ценной бумаге Доверенного владельца счетов (на покупку);
  - 3) если нетто-позиция по Срочному контракту / ценной бумаге Доверенного владельца счетов является позицией на покупку, Клиринговый центр рассчитывает произведение нетто-позиции по Срочному контракту / ценной бумаге Доверенного владельца счетов и разности цены сделки, заключенной Клиринговым центром в соответствии с пунктом 20.10 Правил клиринга в объеме, равном нетто-позиции по Срочному контракту / ценной бумаге Доверенного владельца счетов, с направленностью, противоположной направленности нетто-позиции по Срочному контракту / ценной бумаге Доверенного владельца счетов (на продажу) и Расчетной цены Срочного контракта / ценной бумаги, определенной в ходе последней дневной или вечерней клиринговой сессии;
  - 4) по каждому Доверенному владельцу счетов рассчитывает сумму с учетом знака:
    - по всем Срочным контрактам и ценным бумагам, допущенным к торгам в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ», произведений, рассчитанных в соответствии с пунктами 2, 3 настоящего подпункта Правил клиринга;
    - обязательств Участников клиринга по уплате вариационной маржи, премии, Гарантийных переводов, учитываемых по разделам регистра учета позиций, имеющим код Обособленной Брокерской фирмы, за которой закреплен данный Доверенный владелец счетов, исполненных в дату отзыва (аннулирования) у Участника клиринга лицензии на осуществление банковских операций (учитываются со знаком «плюс»);
    - требований Участников клиринга по получению вариационной маржи, премии, Гарантийных переводов, учитываемых по разделам регистра учета позиций, имеющим код Обособленной Брокерской фирмы, за которой закреплен данный Доверенный владелец счетов, исполненных в дату отзыва (аннулирования) у Участника клиринга лицензии на осуществление банковских операций (учитываются со знаком «минус»).

Если указанная сумма отрицательная, это означает наличие обязательства Участника клиринга, исполнение которого обеспечивается за счет Доверенного владельца счетов, если положительная – наличие требования Участника клиринга, исполнение которого обеспечивается за счет Доверенного владельца счетов.

При этом обязательство Участника клиринга, исполнение которого обеспечивается за счет Доверенного владельца счетов, погашается за счет

Средств гарантийного обеспечения, обязательства по возврату которых учитываются на разделах денежного регистра обеспечения, за которыми закреплён указанный Доверенный владелец счетов, в российских рублях, при их недостаточности - за счет Средств гарантийного обеспечения в иностранной валюте, обязательства по возврату которых учитываются на разделах денежного регистра обеспечения, за которыми закреплён указанный Доверенный владелец счетов, пересчитанных в российские рубли по курсу, установленному Банком России на день отзыва (аннулирования) у Участника клиринга лицензии на осуществление банковских операций, а при недостаточности Средств гарантийного обеспечения в иностранной валюте - за счет Средств гарантийного обеспечения в ценных бумагах, обязательства по возврату которых учитываются на разделах депо регистра обеспечения, за которыми закреплён указанный Доверенный владелец счетов, пересчитанных в российские рубли по Расчетной цене соответствующей ценной бумаги, установленной Клиринговым центром на день отзыва (аннулирования) у Участника клиринга лицензии на осуществление банковских операций.

Удовлетворение требований за счет Средств гарантийного обеспечения в иностранной валюте и/или ценных бумагах осуществляется Клиринговым центром по его выбору одним из следующих способов:

- путем передачи иностранной валюты / ценных бумаг Клиринговому центру в счет исполнения требования;
- путем продажи иностранной валюты / ценных бумаг с передачей вырученных средств Клиринговому центру.

Сумма, полученная от продажи иностранной валюты / ценных бумаг, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, засчитывается Клиринговым центром в счет исполнения требования.

#### 64.3.2. Клиринговый центр рассчитывает:

- 1) по каждому коду Срочного контракта и по каждой ценной бумаге, допущенной к торгам в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ», нетто-позицию Участника клиринга по Срочному контракту / ценной бумаге как сумму (с учетом знака) позиций по Срочному контракту / ценной бумаге, учитываемых на всех разделах регистра учета позиций Участника клиринга, имеющих код обычной и Выделенной Брокерской фирмы, на конец дня, предшествующего дате отзыва (аннулирования) у Участника клиринга лицензии на осуществление банковских операций;
- 2) если нетто-позиция по Срочному контракту / ценной бумаге Участника клиринга является позицией на продажу, Клиринговый центр рассчитывает произведение абсолютной величины нетто-позиции по Срочному контракту / ценной бумаге Участника клиринга и разности Расчетной цены Срочного контракта / ценной бумаги, определенной в ходе последней дневной или вечерней клиринговой сессии, и цены сделки, заключенной Клиринговым центром в соответствии с пунктом 20.10 Правил клиринга в объеме, равном нетто-позиции по Срочному контракту / ценной бумаге Участника клиринга, с направленностью, противоположной направленности нетто-позиции по Срочному контракту / ценной бумаге Участника клиринга (на покупку);
- 3) если нетто-позиция по Срочному контракту / ценной бумаге Участника клиринга является позицией на покупку, Клиринговый центр рассчитывает произведение нетто-позиции по Срочному контракту / ценной бумаге

Участника клиринга и разности цены сделки, заключенной Клиринговым центром в соответствии с пунктом 20.10 Правил клиринга в объеме, равном нетто-позиции по Срочному контракту / ценной бумаге Участника клиринга, с направленностью, противоположной направленности нетто-позиции по Срочному контракту / ценной бумаге Участника клиринга (на продажу) и Расчетной цены Срочного контракта / ценной бумаги, определенной в ходе последней дневной или вечерней клиринговой сессии;

- 4) для каждого Участника клиринга рассчитывает величину, равную сумме с учетом знака:
- по всем Срочным контрактам и ценным бумагам, допущенным к торгам в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ», произведений, рассчитанных в соответствии с пунктами 2, 3 настоящего пункта Правил клиринга;
  - обязательств Участников клиринга по уплате вариационной маржи, премии, Гарантийных переводов, исполненных в дату отзыва (аннулирования) у Участника клиринга лицензии на осуществление банковских операций, не учтенных при расчете обязательств / требований Участника клиринга, исполнение которых обеспечивается за счет Доверенных владельцев счетов (учитываются со знаком «плюс»);
  - требований Участников клиринга по получению вариационной маржи, премии, Гарантийных переводов, исполненных в дату отзыва (аннулирования) у Участника клиринга лицензии на осуществление банковских операций, не учтенных при расчете обязательств / требований Участника клиринга, исполнение которых обеспечивается за счет Доверенному владельцу счетов (учитываются со знаком «минус»);
  - требований Участника клиринга, исполнение которых обеспечивается за счет Доверенных владельцев счетов (учитываются со знаком «плюс»);
  - обязательств Участника клиринга, исполнение которых обеспечивается за счет Доверенных владельцев счетов и непогашенных за счет Средств гарантийного обеспечения, обязательства по возврату которых учитываются на разделах денежного регистра обеспечения / депо регистра обеспечения, за которыми закреплён Доверенный владелец счетов (учитываются со знаком «минус»).

Если величина, рассчитанная в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга, положительная, это означает наличие нетто-требования Участника клиринга по отношению к Клиринговому центру, при этом расчет нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга прекращается, если отрицательная – расчет нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга продолжается в соответствии с подпунктом 64.3.3 Правил клиринга.

64.3.3. Клиринговый центр рассчитывает сумму с учетом знака отрицательной величины, рассчитанной в соответствии с подпунктом 64.3.2 Правил клиринга, и следующих величин, учитываемых на конец дня, предшествующего дате отзыва (аннулирования) у Участника клиринга лицензии на осуществление банковских операций, в следующей очередности и размере:

- 1) величины обязательства Клирингового центра по возврату Участнику клиринга Средств гарантийного обеспечения в российских рублях, учитываемого на разделах денежного регистра обеспечения Участника

- клиринга, имеющих коды обычных и Выделенных Брокерских фирм, в полном размере (учитывается со знаком «плюс»);
- 2) величины обязательства Клирингового центра по возврату Участнику клиринга его взноса в Гарантийный фонд в российских рублях в размере, равном минимальной из двух величин: (1) величине указанного обязательства или (2) величине текущего размера абсолютного значения отрицательной величины, рассчитанной в соответствии с настоящим подпунктом Правил клиринга (учитывается со знаком «плюс»);
  - 3) величины, равной минимальной из двух величин: (1) величине обязательства Клирингового центра по возврату Участнику клиринга его Средств гарантийного обеспечения в иностранной валюте, учитываемого на разделах денежного регистра обеспечения Участника клиринга, имеющих коды обычных и Выделенных Брокерских фирм, пересчитанной в российские рубли по курсу, установленному Банком России на день отзыва у Участника клиринга лицензии на осуществление банковских операций, или (2) величине текущего размера абсолютного значения отрицательной величины, рассчитанной в соответствии с настоящим подпунктом Правил клиринга (учитывается со знаком «плюс»);
  - 4) величины, равной минимальной из двух величин: (1) величине обязательства Клирингового центра по возврату Участнику клиринга его взноса в Гарантийный фонд в ценных бумагах, пересчитанной в российские рубли по Расчетной цене соответствующей ценной бумаги, установленной Клиринговым центром на день отзыва у Участника клиринга лицензии на осуществление банковских операций, или (2) величине текущего размера абсолютного значения отрицательной величины, рассчитанной в соответствии с настоящим подпунктом Правил клиринга (учитывается со знаком «плюс»);
  - 5) величины, равной минимальной из двух величин: (1) величине обязательства Клирингового центра по возврату Участнику клиринга его Средств гарантийного обеспечения в ценных бумагах, пересчитанной в российские рубли по Расчетной цене соответствующей ценной бумаги, установленной Клиринговым центром на день отзыва у Участника клиринга лицензии на осуществление банковских операций, или (2) величине текущего размера абсолютного значения отрицательной величины, рассчитанной в соответствии с настоящим подпунктом Правил клиринга (учитывается со знаком «плюс»).

Расчет нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга прекращается, если в результате последовательного выполнения любого из действий, предусмотренных пунктами 1 - 5 настоящего подпункта Правил клиринга, полученное значение является неотрицательной величиной.

Если величина, рассчитанная в соответствии с настоящим подпунктом Правил клиринга отрицательная, это означает наличие нетто-обязательства Участника клиринга по отношению к Клиринговому центру, если, положительная - наличие нетто-требования Участника клиринга по отношению к Клиринговому центру.

Каждое из перечисленных выше обязательств, включенное в расчет нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга, в соответствующей части прекращается. При этом обязательство в иностранной валюте прекращается в части, равной соответствующей величине в российских рублях, включенной в

расчет нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга, пересчитанной в иностранную валюту по курсу, установленному Банком России на день отзыва у Участника клиринга лицензии на осуществление банковских операций, а обязательство в ценных бумагах прекращается в части, равной соответствующей величине в российских рублях, включенной в расчет нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга, пересчитанной в ценные бумаги по Расчетной цене соответствующей ценной бумаги, установленной Клиринговым центром на день отзыва у Участника клиринга лицензии на осуществление банковских операций.

- 64.4. В случае назначения временной администрации или принятия арбитражным судом решения о введении в отношении Участника клиринга – некредитной организации, одной из процедур банкротства (за исключением конкурсного производства), Клиринговый центр рассчитывает размер нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга в российских рублях по состоянию на конец дня, в который назначена временная администрация или принято арбитражным судом решение о введении в отношении Участника клиринга - некредитной организации одной из процедур банкротства (за исключением конкурсного производства), в зависимости от того, какая из указанных дат наступила ранее, в порядке, аналогичном предусмотренному пунктом 64.3 Правил клиринга. В случае назначения временной администрации при расчете размера нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга учитываются комиссионные вознаграждения, а также неустойки (штрафы, пени), подлежащие уплате Участником клиринга в соответствии с Правилами клиринга.
- 64.4.1. В случае принятия арбитражным судом решения о признании Участника клиринга – некредитной организации банкротом и об открытии конкурсного производства, Клиринговый центр рассчитывает размер нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга в российских рублях по состоянию на конец дня, предшествующего дате принятия арбитражным судом решения о признании Участника клиринга банкротом и об открытии конкурсного производства, в порядке, аналогичном предусмотренному пунктом 64.3 Правил клиринга.
- 64.5. Клиринговый центр рассчитывает размер нетто-обязательств / нетто-требований в российских рублях Участника клиринга (далее – Ликвидант) в отношении других Участников клиринга – его контрагентов по Сделкам репо с полным обеспечением и Сделкам с отложенным исполнением следующим образом.
- 64.5.1. Обязательство (требование) Ликвиданта по денежным средствам в отношении каждого Участника клиринга – контрагента по Сделкам репо с полным обеспечением и Сделкам с отложенным исполнением, рассчитывается по указанным сделкам, заключенным с данным Участником клиринга, по формуле:
- $$\text{НОД} = \text{СТ} - \text{СО}, \text{ где:}$$
- НОД - обязательство (требование) Ликвиданта по денежным средствам в соответствующей валюте;
- СТ - сумма требований, а СО – сумма обязательств Ликвиданта по денежным средствам по Сделкам репо с полным обеспечением и Сделкам с отложенным исполнением.
- Отрицательное значение НОД означает обязательство Ликвиданта по денежным средствам, положительное значение НОД - требование Ликвиданта по денежным средствам.

- 64.5.2. Обязательство (требование) Ликвиданта по ценным бумагам в отношении каждого Участника клиринга – контрагента по Сделкам репо с полным обеспечением и Сделкам с отложенным исполнением, рассчитывается по указанным сделкам, заключенным с данным Участником клиринга, по формуле:

$НОЦ = СТЦ - СОЦ$ , где:

НОЦ - обязательство (требование) Ликвиданта по ценной бумаге;

СТЦ - сумма требований, а СОЦ – сумма обязательств Ликвиданта по соответствующей ценной бумаге по Сделкам репо с полным обеспечением и Сделкам с отложенным исполнением.

Отрицательное значение НОЦ означает обязательство Ликвиданта по ценной бумаге, положительное значение НОЦ - требование Ликвиданта по ценной бумаге.

- 64.5.3. Определенное в соответствии с подпунктом 64.5.1 Правил клиринга обязательство (требование) Ликвиданта по денежным средствам в российских рублях в отношении каждого Участника клиринга – контрагента по сделкам складывается с учетом знака с определенным в соответствии с подпунктом 64.5.2 Правил клиринга обязательством (требованием) Ликвиданта по ценным бумагам в отношении того же Участника клиринга – контрагента по сделкам, пересчитанным в российские рубли по рыночной цене ценной бумаги, определенной на дату прекращения обязательств по сделкам.

Если значение, определенное в соответствии с настоящим подпунктом Правил клиринга, отрицательное, это означает наличие нетто-обязательства в российских рублях Ликвиданта по отношению к Участнику клиринга – контрагенту, если положительное – наличие нетто-требования в российских рублях Ликвиданта по отношению к Участнику клиринга – контрагенту.

- 64.6. В случае отзыва (аннулирования) лицензии на осуществление банковских операций у Клирингового центра, обязательства по Срочным контрактам и Сделкам Т+, заключенным до даты отзыва (аннулирования) такой лицензии, прекращаются полностью на дату, предшествующую дате отзыва (аннулирования) лицензии на осуществление банковских операций у Клирингового центра.

Указанные обязательства прекращаются возникновением нетто-обязательства / нетто-требования Клирингового центра, рассчитанного в соответствии с пунктом 64.7 Правил клиринга.

- 64.6.1. В случае отзыва (аннулирования) лицензии на осуществление банковских операций у Клирингового центра, обязательства по Срочным контрактам и Сделкам Т+, заключенным в дату отзыва (аннулирования) такой лицензии, являются недействительными.

Участник клиринга вправе предъявить к Клиринговому центру требование о взыскании убытков, связанных с недействительностью указанных сделок, а также неустоек (штрафов, пеней), подлежащих уплате в соответствии с Правилами клиринга, в общем порядке, предусмотренном законодательством о несостоятельности (банкротстве).

- 64.7. В случае отзыва (аннулирования) лицензии на осуществление банковских операций у Клирингового центра размер нетто-обязательства / нетто-требования Клирингового центра в российских рублях в отношении Участника клиринга рассчитывается как сумма учитываемых на всех разделах денежного регистра обеспечения Участника клиринга Средств гарантийного обеспечения в российских



рублях, Средств гарантийного обеспечения в иностранной валюте, пересчитанных в российские рубли по курсу, установленному Банком России на дату отзыва (аннулирования) лицензии Клирингового центра на осуществление банковских операций, вноса Участника клиринга в Гарантийный фонд в российских рублях, учитываемый на дату отзыва (аннулирования) лицензии на осуществление банковских операций у Клирингового центра, а также вноса Участника клиринга в Гарантийный фонд в ценных бумагах, учитываемый на дату отзыва (аннулирования) лицензии на осуществление банковских операций у Клирингового центра, пересчитанного в российские рубли по Расчетной цене соответствующей ценной бумаги, установленной Клиринговым центром на день отзыва у Клирингового центра лицензии на осуществление банковских операций, уменьшенная на сумму неисполненных обязательств и на сумму исполненных в дату отзыва (аннулирования) лицензии Клирингового центра на осуществление банковских операций требований Участника клиринга перед Клиринговым центром по уплате (получению) Вариационной маржи, премии, Гарантийных переводов, а также неисполненных Маржинальных требований, возникших до даты отзыва (аннулирования) лицензии Клирингового центра на осуществление банковских операций, и увеличенная на сумму исполненных в дату отзыва (аннулирования) лицензии Клирингового центра на осуществление банковских операций обязательств Участника клиринга перед Клиринговым центром по уплате Вариационной маржи, премии, Гарантийных переводов.

Если величина, рассчитанная в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга, отрицательная, это означает наличие нетто-требования Клирингового центра по отношению к Участнику клиринга, если положительная – наличие нетто-обязательства Клирингового центра по отношению к Участнику клиринга.

- 64.8. Информация о размере нетто-обязательства / нетто-требования Клирингового центра в российских рублях в отношении Участника клиринга, определенных в соответствии с пунктом 64.7 Правил клиринга направляется Клиринговым центром Участнику клиринга в форме электронного документа.

## **Статья 65. Взаимодействие с Биржей при возникновении обстоятельств, которые могут повлиять на возможность проведения Торгов**

- 65.1. В случае возникновения обстоятельств, вызывающих и/или создающих предпосылки к возникновению сбоев (отказов) при эксплуатации Клиринговой системы и/или непосредственно препятствующие ее нормальному (штатному) функционированию, в том числе, обстоятельства непреодолимой силы, а также сбой, неисправности и отказы оборудования; сбои и ошибки программного обеспечения; сбои, неисправности и отказы систем связи, энергоснабжения, кондиционирования и других систем жизнеобеспечения, а также иные обстоятельства, такие как случаи нарушения правил разграничения доступа и/или попыток несанкционированного доступа к Клиринговой системе, Клиринговый центр незамедлительно уведомляет об этом Биржу и/или Расчетную организацию и/или Расчетный депозитарий любым из доступных средств связи и предпринимает все возможные меры, направленные на устранение указанных обстоятельств.

## Статья 66. Чрезвычайные ситуации

66.1. Чрезвычайной ситуацией может быть признана ситуация, связанная с наступлением обстоятельств, препятствующих клиринговому обслуживанию Участников клиринга, в том числе:

- обстоятельства, вызывающие и/или создающие предпосылки к возникновению сбоев (отказов) при эксплуатации Клиринговой системы и/или непосредственно препятствующие ее нормальному (штатному) функционированию, в том числе, обстоятельства непреодолимой силы, а также сбои, неисправности и отказы оборудования; сбои и ошибки программного обеспечения; сбои, неисправности и отказы систем связи, энергоснабжения, кондиционирования и других систем жизнеобеспечения, а также иные обстоятельства, такие как случаи нарушения правил разграничения доступа и/или попыток несанкционированного доступа к Клиринговой системе, последствия которых не устранены в течение 3 (трех) часов со времени окончания торгов;
- военные действия, акты террора, диверсии и саботажа, массовые беспорядки, забастовки, смена политического режима и другие политические осложнения;
- изменения законодательных или иных актов государственных органов Российской Федерации, решений законодательных и исполнительных органов власти;
- пожары или иные несчастные случаи, разрушения или значительные повреждения занимаемых Клиринговым центром помещений;
- любые иные обстоятельства, которые создают или могут создать угрозу жизни или здоровью работников Клирингового центра;
- получение сообщения Биржи о возникновении чрезвычайной ситуации, которая может привести к нарушению клирингового обслуживания Участников клиринга;
- иные обстоятельства, препятствующие клиринговому обслуживанию Участников клиринга, которые, находятся вне контроля Клирингового центра.

66.2. Признание ситуации чрезвычайной осуществляется по решению Клирингового центра.

66.3. В случае признания ситуации чрезвычайной Клиринговый центр извещает Участников клиринга, Биржу, Расчетную организацию / Расчетный депозитарий имеющимися доступными средствами связи о возникновении чрезвычайной ситуации и предпринимаемых в связи с этим действиях.

66.4. В качестве мер по урегулированию чрезвычайной ситуации (при необходимости по согласованию с Биржей) Клиринговым центром могут быть приняты следующие решения:

- об изменении времени проведения операций в Клиринговой системе и/или сроков осуществления документооборота в процессе взаимодействия Клирингового центра с Участниками клиринга, Расчетной организацией, Расчетным депозитарием и Биржей;

- об исключении из клирингового пула обязательств по некоторым или всем сделкам;
- о переносе на следующий Расчетный день Даты исполнения обязательств Участников клиринга и Клирингового центра;
- о проведении дополнительной дневной или вечерней клиринговой сессии;
- об увеличении минимального Базового размера гарантийного обеспечения по одному или нескольким Срочным контрактам;
- об осуществлении иных действий, направленных на урегулирование чрезвычайной ситуации.

После принятия Клиринговым центром соответствующих решений по урегулированию чрезвычайной ситуации в Клиринговой системе производится корректировка соответствующих клиринговых регистров.

В случае исключения из клирингового пула обязательств по некоторым или всем сделкам в качестве меры по урегулированию чрезвычайной ситуации, Клиринговый центр направляет Участникам клиринга отчеты об обязательствах по сделкам и Срочным контрактам, исключенных из клирингового пула, в форме электронных документов с использованием Системы ЭДО РТС или Подсистемы ЭДО НКЦ.

- 66.5. При принятии решений по урегулированию чрезвычайных ситуаций (при необходимости по согласованию с Биржей) Клиринговый центр вправе:
- устанавливать сроки и порядок исполнения своих решений Участниками клиринга;
  - обуславливать порядок вступления в силу своих решений определенными обстоятельствами.
- 66.6. О мерах, предпринятых по решению Клирингового центра в целях урегулирования чрезвычайной ситуации, Участники клиринга и Биржа оповещаются имеющимися доступными средствами связи не позднее дня принятия данных мер.
- 66.7. Клиринговый центр не несет ответственности за убытки, которые могут возникнуть в связи с нарушением клирингового обслуживания Участников клиринга в случае признания ситуации чрезвычайной в связи с обстоятельствами, предусмотренными пунктом 66.1 Правил клиринга.

## **Статья 67. Порядок разрешения споров**

- 67.1. Все гражданско-правовые споры и разногласия, возникшие между Участниками клиринга, Участником клиринга и Клиринговым центром в связи с проведением клиринга (оказанием клиринговых и иных связанных с клирингом услуг) и/или с исполнением обязательств по итогам клиринга в соответствии с Правилами клиринга, подлежат рассмотрению и разрешению в Арбитражной комиссии при ОАО Московская Биржа в соответствии с документами, определяющими ее правовой статус и порядок разрешения споров, действующими на момент подачи искового заявления.
- 67.2. Решения Арбитражной комиссии при ОАО Московская Биржа являются окончательными и обязательными для сторон. Неисполненное добровольно

решение Арбитражной комиссии при ОАО Московская Биржа подлежит принудительному исполнению в соответствии с законодательством Российской Федерации или законодательством иной страны места принудительного исполнения и/или международными соглашениями.

**Приложение № 1**  
к Правилам клиринга ЗАО АКБ «Национальный  
Клиринговый Центр» на срочном рынке

**Договор об оказании клиринговых услуг № \_\_\_\_\_**

город Москва

«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ года

<b>Участник клиринга (полное фирменное наименование)</b>	
<b>Клиринговая организация</b>	Акционерный Коммерческий Банк «Национальный Клиринговый Центр» (Закрытое акционерное общество)

1. Клиринговая организация обязуется в соответствии с правилами клиринга оказывать участнику клиринга клиринговые и иные связанные с клирингом услуги, а участник клиринга обязуется оплачивать указанные услуги.
2. Состав услуг, условия и порядок их оказания, размер и порядок оплаты, а также иные права и обязанности сторон, связанные с клиринговым обслуживанием, устанавливаются правилами клиринга клиринговой организации. Клиринговая организация вправе утверждать различные правила клиринга, регламентирующие различные направления клиринговой деятельности.

	<b>От имени участника клиринга</b>	<b>От имени клиринговой организации</b>
<b>ФИО</b>		
<b>Должность</b>		
<b>Основание полномочий</b>		
<b>Подпись, печать</b>		

**Приложение № 2**  
к Правилам клиринга ЗАО АКБ «Национальный  
Клиринговый Центр» на срочном рынке

**Тарифы Клирингового центра на срочном рынке и в Секторе рынка  
Standard**

	<b>Наименование операции</b>	<b>Тариф</b>	<b>Примечание</b>
1.	Формирование отчетов по разделу клиринговых регистров, за раздел в месяц	120 руб., не облагается НДС	Взимается с указанного в заявлении Участника клиринга раздела денежного регистра не позднее рабочего дня, следующего за днем отправки первого отчета, или в первый рабочий день месяца. В случае взимания тарифа за неполный месяц сумма рассчитывается пропорционально отношению оставшихся рабочих дней и общего количества рабочих дней в текущем месяце.
2.	Открытие (регистрация) разделов клиринговых регистров Обособленной Брокерской фирмы, за исключением открытия разделов клиринговых регистров Обособленной Брокерской фирмы в рамках процедуры Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения	50 000 руб., не облагается НДС	Взимается с раздела денежного регистра обеспечения, указанного в заявлении на регистрацию Обособленной Брокерской фирмы в дату открытия (регистрации) Обособленной Брокерской фирмы
3.	Ведение учета и формирование отчетов по разделам клиринговых регистров Обособленной Брокерской фирмы, в месяц	50 000 руб., не облагается НДС	Взимается с раздела денежного регистра обеспечения, указанного в заявлении на регистрацию Обособленной Брокерской фирмы не позднее рабочего дня, следующего за днем отправки первого отчета, или в первый рабочий день месяца. В случае взимания тарифа за неполный

			месяц сумма рассчитывается пропорционально отношению оставшихся рабочих дней и общего количества рабочих дней в текущем месяце
4.	Процедура принудительного закрытия позиций при проведении клиринга, за один Срочный контракт / Сделку T+ Процедура ликвидации позиций за Сделку T+ при проведении клиринга	5 биржевых сборов, установленных для Срочного контракта / Сделки T+, заключаемых в целях открытия / закрытия позиций при выполнении указанных Процедур, не облагается НДС	Взимается с Участника клиринга, к которому была применена процедура принудительного закрытия позиций, в дату проведения процедуры принудительного закрытия позиций. Взимается с раздела денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учитываются / учитывались открытые / закрытые позиции по Срочным контрактам / Сделкам T+
5.	Процедура Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения по Срочным контрактам, Сделкам T+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов	3 000 руб., не облагается НДС	Взимается с Участника клиринга – реципиента, к которому были переведены позиции и Средства гарантийного обеспечения
6.	Изменение учета обязательств по Срочным контрактам / Сделкам T+ по заявлению Участника клиринга при проведении дневной или вечерней клиринговой сессии, за изменение учета обязательств по одному Срочному контракту / Сделке T+	1 биржевой сбор, установленный для Срочного контракта / Сделок T+, учет обязательств по которым изменяется, не облагается НДС	Взимается с Участника клиринга, учет обязательств которого изменяется, в дату выполнения операции. Взимается с раздела денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учитывались обязательства до изменения их учета
7.	Предоставление справки о состоянии и движении средств по разделу денежного регистра или	300 руб., не облагается НДС	Взимается с раздела денежного регистра, указанного в запросе

	депо регистра обеспечения на основании заявления Участника клиринга, за одну справку		Участника клиринга, в дату предоставления справки
8.	Предоставление в электронной форме и на бумажном носителе по запросу Участника клиринга копии отчета по итогам клиринга, предусмотренного Правилами клиринга:		Взимается с раздела денежного регистра, указанного в запросе Участника клиринга, в дату предоставления отчета
	- за один файл	10 руб., не облагается НДС	
	- за один отчет	300 руб., не облагается НДС	
9.	<b>Клиринг при исполнении фьючерсных контрактов, за один контракт:</b>	НДС не облагается	Взимается с Участника клиринга, являющегося стороной фьючерсного контракта, в дату исполнения фьючерсных контрактов. Взимается с раздела денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учитывались обязательства по исполненному фьючерсному контракту
	- на ставку трехмесячного кредита MosPrime; - на среднюю ставку однодневного кредита MosPrime; - на ставку однодневных рублевых кредитов RUONIA;	0,3 руб.	
	- на отраслевой индекс РТС - Промышленность; - на отраслевой индекс РТС - Металлы и добыча; - на Индекс РТС нефти и газа; - на Индекс РТС телекоммуникаций; - на Индекс РТС потребительских товаров и розничной торговли; - на отраслевой индекс РТС – Электроэнергетика; - на привилегированные акции ОАО «Сбербанк России»; - на обыкновенные акции ОАО Московская Биржа	0,5 руб.	
	- на «двухлетние», «четырёхлетние», «шестилетние», «десятилетние», «пятнадцатилетние» облигации федерального займа;	0,8 руб.	
	- на курс доллар США – российский рубль; - на курс евро – доллар США; - на курс евро – российский рубль; - на курс фунт стерлингов – доллар США; - на курс австралийский доллар – доллар США;	1 руб.	



<ul style="list-style-type: none"> <li>- на курс доллар США – японская йена;</li> <li>- на курс доллар США – швейцарский франк;</li> <li>- на 3-х летние и 10-летние облигации Городского облигационного (внутреннего) займа Москвы;</li> <li>- на цену отсечения на аукционе по размещению государственных ценных бумаг;</li> <li>- на мазут;</li> <li>- на авиационное топливо;</li> <li>- на сырую нефть сорта «BRENT»;</li> <li>- на сырую нефть сорта «URALS»;</li> <li>- на аффинированное золото в слитках;</li> <li>- на облигации ОАО «ФСК ЕЭС»;</li> <li>- на облигации ОАО «Газпром»;</li> <li>- на облигации Московских областных внутренних облигационных займов;</li> <li>- на облигации ОАО «РЖД»;</li> <li>- на обыкновенные акции ОАО Банк ВТБ;</li> <li>- на обыкновенные акции ОАО «Сбербанк России»;</li> <li>- на обыкновенные акции ОАО «РусГидро»;</li> <li>- на обыкновенные акции ОАО «Татнефть»;</li> <li>- на обыкновенные акции ОАО «ОГК-5»;</li> <li>- на обыкновенные акции Deutsche Bank AG;</li> <li>- на обыкновенные акции Apple Inc.;</li> <li>- на сахар-сырец;</li> <li>- на медь.</li> </ul>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>- на обыкновенные акции Daimler AG;</li> </ul>	1,50 руб.	
<ul style="list-style-type: none"> <li>- на обыкновенные акции ОАО «Газпром»;</li> <li>- на обыкновенные акции ОАО «ЛУКОЙЛ»;</li> <li>- на обыкновенные акции ОАО «Ростелеком»;</li> <li>- на обыкновенные акции ОАО «НК «Роснефть»;</li> <li>- на индекс РТС;</li> <li>- на обыкновенные акции ОАО</li> </ul>	2 руб.	

<p>«Газпромнефть»;                  - на обыкновенные акции ОАО «МТС»;                  - на обыкновенные акции ОАО «НОВАТЭК»;                  - на обыкновенные акции ОАО «Полюс Золото»;                  - на обыкновенные акции ОАО «ОГК-3»;                  - на обыкновенные акции ОАО «ОГК-4»;                  - на обыкновенные акции ОАО «Уралкалий»;                  - на обыкновенные акции ОАО «ФСК ЕЭС»;                  - на аффинированное серебро в слитках;                  - на аффинированную платину в слитках;                  - на аффинированный палладий в слитках;                  - на привилегированные акции ОАО «Сургутнефтегаз»;                  - на обыкновенные акции ОАО «НЛМК»;                  - на обыкновенные акции ОАО «Сургутнефтегаз»;                  - на Индекс РТС Стандарт;                  - на Российский индекс волатильности;                  - на российские депозитарные расписки на акции United Company RUSAL Plc;                  - на обыкновенные акции Yandex;                  - на обыкновенные акции Google Inc.</p>		
<p>- на обыкновенные акции Siemens AG;                  - на обыкновенные акции BMW AG.</p>	<p>2,50 руб.</p>	
<p>- на Индекс ММВБ;</p>	<p>3 руб.</p>	
<p>- на обыкновенные акции ОАО «ГМК «Норильский никель»;                  - на привилегированные акции ОАО АК «Транснефть»;                  - на обыкновенные акции ОАО «Северсталь»;                  - на привилегированные акции Volkswagen AG;                  - на Индекс BOVESPA;                  - на Индекс SENSEX;</p>	<p>4 руб.</p>	

	- на Индекс Hang Seng; - на Индекс FTSE/JSE Top40;		
	- на облигации внешнего облигационного займа Российской Федерации; - на дизельное топливо; - на курс доллар США – украинская гривна;	10 руб.	
	- на сахар.	25 руб.	
10.	<b>Клиринг при исполнении маржируемых опционных контрактов,</b> за один контракт:	НДС не облагается	Взимается с Участника клиринга, являющегося стороной опционного контракта в дату исполнения маржируемых опционных контрактов. Взимается с раздела денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учитывались обязательства по исполненному опционному контракту
	- на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «ОГК-3»; - на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «ОГК-4»;	0,1 руб.	
	- на фьючерсный контракт на десятилетние рублевые облигации Городского облигационного (внутреннего) займа Москвы; - на фьючерсный контракт на облигации ОАО «ФСК ЕЭС»; - на фьючерсный контракт на облигации ОАО «Газпром»; - на фьючерсный контракт на облигации Московских областных внутренних облигационных займов; - на фьючерсный контракт на облигации ОАО «РЖД»; - на фьючерсный контракт на отраслевой индекс РТС - Промышленность; - на фьючерсный контракт на отраслевой индекс РТС - Металлы и добыча; - на фьючерсный контракт на Индекс РТС нефти и газа; - на фьючерсный контракт на Индекс РТС телекоммуникаций; - на фьючерсный контракт на Индекс РТС потребительских товаров и розничной торговли; - на фьючерсный контракт на облигации федерального займа Российской Федерации; - на фьючерсный контракт на	0,5 руб.	

<p>обыкновенные акции ОАО «ОГК-5»;</p> <p>- на фьючерсный контракт на привилегированные акции ОАО «Сбербанк России»;</p> <p>- на фьючерсный контракт на отраслевой индекс РТС – Электроэнергетика;</p>		
<p>- на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «Ростелеком»;</p> <p>- на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «Сбербанк России»;</p> <p>- на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «Татнефть»;</p> <p>- на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «Газпромнефть»;</p> <p>- на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «МТС»;</p> <p>- на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «НОВАТЭК»;</p> <p>- на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «Полюс Золото»;</p> <p>- на фьючерсный контракт на привилегированные акции ОАО «Сургутнефтегаз»;</p> <p>- на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «НЛМК»;</p> <p>- на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО Банк ВТБ;</p> <p>- на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «РусГидро»;</p> <p>- на фьючерсный контракт на дизельное топливо;</p> <p>- на фьючерсный контракт на мазут;</p> <p>- на фьючерсный контракт на авиационное топливо;</p> <p>- на фьючерсный контракт на сырую нефть сорта «URALS»;</p> <p>- на фьючерсный контракт на курс доллар США - российский рубль;</p> <p>- на фьючерсный контракт на курс</p>	<p>1 руб.</p>	

	евро - российский рубль.		
	- на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «Газпром»; - на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «ЛУКОЙЛ»; - на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «НК «Роснефть»; - на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «Сургутнефтегаз»; - на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «Северсталь»; - на фьючерсный контракт на сахар; - на фьючерсный контракт на сырую нефть сорта «BRENT»; - на фьючерсный контракт на курс евро-доллар США; - на фьючерсный контракт на аффинированное золото в слитках.	2 руб.	
	- на фьючерсный контракт на индекс РТС; - на фьючерсный контракт на Индекс РТС Стандарт; - на фьючерсный контракт на привилегированные акции ОАО АК «Транснефть»; - на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «ГМК «Норильский никель»; - на фьючерсный контракт на аффинированное серебро в слитках; - на фьючерсный контракт на аффинированную платину в слитках.	4 руб.	
	- на фьючерсный контракт на Индекс ММВБ.	6 руб.	
11.	<b>Клиринг при исполнении опционных контрактов, за один контракт:</b>	НДС не облагается	Взимается с Участника клиринга, являющегося стороной опционного контракта в дату исполнения опционных контрактов. Взимается с
	- на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «ОГК-3»;	0,1 руб.	

<p>- на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «ОГК-4»;</p>		<p>раздела денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учитывались обязательства по исполненному опционному контракту</p>
<p>- на фьючерсный контракт на курс доллар США – российский рубль;                  - на фьючерсный контракт на десятилетние рублевые облигации Городского облигационного (внутреннего) займа Москвы;                  - на фьючерсный контракт на облигации ОАО «ФСК ЕЭС»;                  - на фьючерсный контракт на облигации ОАО «Газпром»;                  - на фьючерсный контракт на облигации Московских областных внутренних облигационных займов;                  - на фьючерсный контракт на облигации ОАО «РЖД»;                  - на фьючерсный контракт на отраслевой индекс РТС - Промышленность;                  - на фьючерсный контракт на отраслевой индекс РТС - Металлы и добыча;                  - на фьючерсный контракт на Индекс РТС нефти и газа;                  - на фьючерсный контракт на на Индекс РТС телекоммуникаций;                  - на фьючерсный контракт на Индекс РТС потребительских товаров и розничной торговли;                  - на фьючерсный контракт на облигации федерального займа Российской Федерации;                  - на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «Сбербанк России»;                  - на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «ОГК-5»;                  - на фьючерсный контракт на привилегированные акции ОАО «Сбербанк России»;                  - на фьючерсный контракт на отраслевой индекс РТС – Электроэнергетика;</p>	<p>0,5 руб.</p>	

<ul style="list-style-type: none"> <li>- на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «Газпром»;</li> <li>- на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «ЛУКОЙЛ»;</li> <li>- на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «Ростелеком»;</li> <li>- на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «НК «Роснефть»;</li> <li>- на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «Татнефть»;</li> <li>- на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «Газпромнефть»;</li> <li>- на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «МТС»;</li> <li>- на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «НОВАТЭК»;</li> <li>- на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «Полюс Золото»;</li> <li>- на фьючерсный контракт на привилегированные акции ОАО «Сургутнефтегаз»;</li> <li>- на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «НЛМК»;</li> <li>- на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО Банк ВТБ;</li> <li>- на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «РусГидро»;</li> <li>- на фьючерсный контракт на аффинированное золото в слитках;</li> <li>- на фьючерсный контракт на дизельное топливо;</li> <li>- на фьючерсный контракт на мазут;</li> <li>- на фьючерсный контракт на авиационное топливо;</li> <li>- на фьючерсный контракт на сырую нефть сорта «URALS»;</li> <li>- на фьючерсный контракт на сырую нефть сорта «BRENT»;</li> <li>- на фьючерсный контракт на курс</li> </ul>	<p>1 руб.</p>	
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------	--

	евро- доллар США; на фьючерсный контракт на курс евро- российский рубль.		
	- на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «ГМК «Норильский никель»; - на фьючерсный контракт на индекс РТС; - на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «Сургутнефтегаз»; - на фьючерсный контракт на привилегированные акции ОАО АК «Транснефть»; - на фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «Северсталь»;	2 руб.	
	- на фьючерсный контракт на сахар; - на фьючерсный контракт на аффинированное серебро в слитках; - на фьючерсный контракт на Индекс РТС Стандарт. - на фьючерсный контракт на аффинированную платину в слитках.		
12.	<b>Клиринг при исполнении фьючерсных контрактов, заключенных на Торгах Открытого акционерного общества «Санкт-Петербургская биржа», за один контракт:</b>	НДС не облагается	Взимается с Участника клиринга, являющегося стороной фьючерсного контракта в дату исполнения фьючерсных контрактов.
	- на дизельное топливо летнее; - на газойль; - на кукурузу; - на пшеницу; - на сахар-сырец; - на сою; - на хлопок.	1 руб.	Взимается с раздела денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учитывались обязательства по исполненному фьючерсному контракту
	- на сахар.	100 руб.	
13.	<b>Клиринг при исполнении фьючерсных контрактов, заключенных на Торгах Открытого акционерного общества "Московская энергетическая биржа", за один контракт:</b>	НДС не облагается	
	- на Индекс средней цены	1 руб.	



	электроэнергии, часы типа «пик».		
	- на Индекс средней цены электроэнергии, часы всех типов (базовые часы).	2 руб.	
14.	<b>Клиринг при исполнении фьючерсных контрактов, заключенных на Торгах ЗАО НТБ</b> , за один фьючерсный контракт, учитываемый в составе позиции на одном разделе регистра учета позиций в день исполнения фьючерсных контрактов:	НДС не облагается	Взимается с Участника клиринга, являющегося стороной фьючерсного контракта в дату исполнения фьючерсных контрактов. Взимается с раздела денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учитывались обязательства по исполненному фьючерсному контракту
	- на поставочный фьючерсный контракт на рис на условиях EXW	80 руб.	
	- на поставочный фьючерсный контракт на крупу рисовую на условиях EXW	160 руб.	
	- на поставочный фьючерсный контракт на пшеницу на условиях EXW	300 руб.	
15.	<b>Клиринг по фьючерсным контрактам, заключенным на Торгах ЗАО НТБ</b> , в руб. за один контракт, НДС не облагается:	Взимается с Участника клиринга, являющегося стороной фьючерсного контракта в дату заключения фьючерсных контрактов. Взимается с раздела денежного регистра обеспечения, код которого указан при заключении фьючерсного контракта	
	<b>Поставочный фьючерсный контракт:</b>	Клиринг безадресных сделок	Клиринг скальперских сделок*
	на поставочный фьючерсный контракт на рис на условиях EXW	4 руб.	2 руб.
	на поставочный фьючерсный контракт на крупу рисовую на условиях EXW	8 руб.	4 руб.
	на поставочный фьючерсный контракт на пшеницу на условиях EXW	15 руб.	7.5 руб.
	на поставочный фьючерсный контракт на пшеницу на условиях FOB порт Новороссийск	15 руб.	7.5 руб.
16.	<b>С 01.07.2014 клиринг по фьючерсным контрактам, заключенным на Торгах ОАО Московская Биржа</b> , в руб. за один контракт, НДС не облагается:	Взимается с Участника клиринга, являющегося стороной фьючерсного контракта в дату заключения фьючерсных контрактов. Взимается с раздела денежного регистра обеспечения, код которого указан при	

	заключении фьючерсного контракта		
<b>Поставочный фьючерсный контракт:</b>	Клиринг безадресных сделок	Клиринг скальперских сделок*	Клиринг адресных сделок
на 3-х летние облигации городского облигационного (внутреннего) займа Москвы	0.20	0.10	0.20
на 10-х летние облигации городского облигационного (внутреннего) займа Москвы	0.20	0.10	0.20
на облигации ОАО «ФСК ЕЭС»	0.20	0.10	0.20
на облигации ОАО «Газпром»	0.20	0.10	0.20
на облигации ОАО «РЖД»	0.20	0.10	0.20
на облигации Московских областных внутренних облигационных займов	0.20	0.10	0.20
на "двухлетние" облигации федерального займа	0.20	0.10	0.20
на "четырёхлетние" облигации федерального займа	0.20	0.10	0.20
на "шестилетние" облигации федерального займа	0.20	0.10	0.20
на «десятилетние» облигации федерального займа	0.20	0.10	0.20
на «пятнадцатилетние» облигации федерального займа	0.20	0.10	0.20
на обыкновенные акции ОАО "Сбербанк России"	0.20	0.10	0.20
на привилегированные акции ОАО "Сбербанк России"	0.10	0.05	0.10
на обыкновенные акции ОАО «ОГК-5»	0.20	0.10	0.20
на обыкновенные акции ОАО "Газпром"	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО "НК "Лукойл"	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО "Ростелеком"	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО "НК "Роснефть"	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО «Газпромнефть»	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО «Татнефть»	0.20	0.10	0.20
на обыкновенные акции ОАО «Мобильные ТелеСистемы»	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО «НОВАТЭК»	0.40	0.20	0.40

на обыкновенные акции ОАО “Полюс Золото”	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО “ОГК-3”	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО “ОГК-4”	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО Банк ВТБ	0.20	0.10	0.20
на привилегированные акции ОАО "Сургутнефтегаз"	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО "НЛМК"	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО "РусГидро"	0.20	0.10	0.20
на обыкновенные акции ОАО "ФСК ЕЭС"	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО "Уралкалий"	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО “Северсталь”	0.80	0.40	0.80
на привилегированные акции ОАО АК “Транснефть”	0.80	0.40	0.80
на обыкновенные акции ОАО "Сургутнефтегаз"	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО ГМК "Норильский Никель"	0.80	0.40	0.80
фьючерсный контракт на российские депозитарные расписки на акции United Company RUSAL Plc	0.40	0.20	0.40
на сахар	0.80	0.40	0.80
на облигации внешнего облигационного займа Российской Федерации	2.00	1.00	2.00
на дизельное топливо	2.00	1.00	2.00
<b>Расчетный фьючерсный контракт:</b>			
на среднюю ставку однодневного кредита MosPrime	0.12	0.06	0.12
на ставку трехмесячного кредита MosPrime	0.12	0.06	0.12
на курс доллар США – российский рубль	0.20	0.10	0.20
на Индекс РТС промышленности	0.20	0.10	0.20
на Индекс РТС металлов и добычи	0.20	0.10	0.20
на Индекс РТС нефти и газа	0.20	0.10	0.20
на Индекс РТС телекоммуникаций	0.20	0.10	0.20
на Индекс РТС потребительских товаров и розничной торговли	0.20	0.10	0.20
На Индекс РТС электроэнергетики	0.20	0.10	0.20

на сахар-сырец	0.40	0.20	0.40
на курс евро-российский рубль	0.40	0.20	0.40
на курс евро-доллар США	0.40	0.20	0.40
на курс фунт стерлингов – доллар США	0.40	0.20	0.40
на курс австралийский доллар – доллар США	0.40	0.20	0.40
на курс доллар США – японская йена	0.40	0.20	0.40
на курс доллар США – швейцарский франк	0.40	0.20	0.40
на мазут	0.40	0.20	0.40
на сырую нефть сорта «URALS»	0.40	0.20	0.40
на сырую нефть сорта «BRENT»	0.40	0.20	0.40
на авиационное топливо	0.40	0.20	0.40
на медь	0.40	0.20	0.40
на аффинированное золото в слитках	0.40	0.20	0.40
на аффинированное серебро в слитках	0.80	0.40	0.80
на аффинированную платину в слитках	0.80	0.40	0.80
на аффинированный палладий в слитках	0.80	0.40	0.80
на Индекс РТС	0.80	0.40	0.80
на Индекс РТС Стандарт	0.80	0.40	0.80
на Российский индекс волатильности	0.80	0.40	0.80
на Индекс ММВБ	1.20	0.60	1.20
на Индекс BOVESPA	1.60	0.80	1.60
на Индекс SENSEX	1.60	0.80	1.60
на Индекс Hang Seng	1.60	0.80	1.60
на Индекс FTSE/JSE Top40	1.60	0.80	1.60
на обыкновенные акции Yandex			
на курс доллар США – украинская гривна			
<b>Опцион на фьючерсный контракт:</b>			
на фьючерсный контракт на курс доллар США – российский рубль	0.20	0.10	0.20
на отраслевой индекс РТС - Промышленность	0.20	0.10	0.20
на отраслевой индекс РТС - Металлы и добыча	0.20	0.10	0.20
на Индекс РТС нефти и газа	0.20	0.10	0.20
на фьючерсный контракт на Индекс РТС телекоммуникаций	0.20	0.10	0.20
на Индекс РТС потребительских товаров и розничной торговли	0.20	0.10	0.20

на отраслевой индекс РТС - Электроэнергетика	0.20	0.10	0.20
на десятилетние рублевые облигации городского облигационного (внутреннего) займа Москвы	0.20	0.10	0.20
на облигации ОАО «ФСК ЕЭС»	0.20	0.10	0.20
на облигации ОАО «Газпром»	0.20	0.10	0.20
на облигации Московских областных внутренних облигационных займов	0.20	0.10	0.20
на облигации ОАО «РЖД»	0.20	0.10	0.20
на облигации федерального займа	0.20	0.10	0.20
на обыкновенные акции ОАО "Сбербанк России"	0.20	0.10	0.20
на привилегированные акции ОАО "Сбербанк России"	0.20	0.10	0.20
на обыкновенные акции ОАО «ОГК- 5»	0.20	0.10	0.20
на аффинированное золото в слитках	0.40	0.20	0.40
на сырую нефть сорта URALS	0.40	0.20	0.40
на сырую нефть сорта BRENT	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО "Газпром"	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО "НК "Лукойл"	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО "Ростелеком"	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО «НК «Роснефть»	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО «Татнефть»	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО «Газпромнефть»	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО «Мобильные ТелеСистемы»	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО «НОВАТЭК»	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО «Полюс Золото»	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО «ОГК- 3»	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО «ОГК- 4»	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО Банк ВТБ	0.40	0.20	0.40
на привилегированные акции ОАО "Сургутнефтегаз"	0.40	0.20	0.40

на обыкновенные акции ОАО "НЛМК"	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО "ГидроОГК"	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО "Северсталь"	0.80	0.40	0.80
на привилегированные акции ОАО АК "Транснефть"	0.80	0.40	0.80
на обыкновенные акции ОАО ГМК "Норильский Никель"	0.80	0.40	0.80
на обыкновенные акции ОАО "Сургутнефтегаз"	0.80	0.40	0.80
на сахар	0.80	0.40	0.80
на аффинированное серебро в слитках	0.80	0.40	0.80
на Индекс РТС	0.80	0.40	0.80
<b>Маржируемый опцион на фьючерсный контракт:</b>			
на фьючерсный контракт на курс доллар США – российский рубль	0.40	0.20	0.40
на курс евро - российский рубль	0.40	0.20	0.40
на курс евро-доллар США	0.80	0.40	0.80
на обыкновенные акции ОАО "Сбербанк России"	0.40	0.20	0.40
на аффинированное золото в слитках	0.80	0.40	0.80
на сырую нефть сорта «URALS»	0.40	0.40	0.80
на сырую нефть сорта «BRENT»	0.80	0.40	0.80
на обыкновенные акции ОАО "Газпром"	0.80	0.40	0.80
на обыкновенные акции ОАО "НК "Лукойл"	0.80	0.40	0.80
на обыкновенные акции ОАО "Ростелеком"	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО "НК "Роснефть"	0.80	0.40	0.80
на обыкновенные акции ОАО "Мобильные ТелеСистемы"	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО "НОВАТЭК"	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО "Полюс Золото"	0.40	0.20	0.40
на обыкновенные акции ОАО Банк ВТБ	0.40	0.20	0.40
на привилегированные акции ОАО АК "Транснефть"	1.60	0.80	1.60
на обыкновенные акции ОАО ГМК "Норильский Никель"	1.60	0.80	1.60
на обыкновенные акции ОАО	0.80	0.40	0.80

	"Сургутнефтегаз"			
	на аффинированное серебро в слитках	1.60	0.80	1.60
	на аффинированную платину в слитках	1.60	0.80	1.60
	на Индекс РТС	1.60	0.80	1.60
	на Индекс РТС Стандарт	1.60	0.80	1.60
	на Индекс ММВБ	2.40	1.20	2.40
	<b>С 01.07.2014 клиринг по фьючерсным контрактам, заключенным на Торгах Открытого акционерного общества «Санкт-Петербургская биржа», в руб. за один контракт, НДС не облагается:</b>	Взимается с Участника клиринга, являющегося стороной фьючерсного контракта в дату заключения фьючерсных контрактов. Взимается с раздела денежного регистра обеспечения, код которого указан при заключении фьючерсного контракта		
	Фьючерсные контракты:	0.40	0.20	0.40
17.	<b>С 01.07.2014 клиринг по фьючерсным контрактам, заключенным на Торгах Открытого акционерного общества "Московская энергетическая биржа", в руб. за один контракт, НДС не облагается:</b>	Взимается с Участника клиринга, являющегося стороной фьючерсного контракта в дату заключения фьючерсных контрактов. Взимается с раздела денежного регистра обеспечения, код которого указан при заключении фьючерсного контракта		
	Расчетный фьючерсный месячный контракт на индекс средней цены электроэнергии в Первой ценовой зоне, в хабе Первой ценовой зоны во все часы	5.2	2.6	15.6
18.	Расчетный фьючерсный месячный контракт на индекс средней цены электроэнергии в Первой ценовой зоне, в хабе Первой ценовой зоны в пиковые часы	3.12	1.56	9.36
	Расчетный фьючерсный месячный контракт на индекс средней цены электроэнергии во Второй ценовой зоне, в хабе Второй ценовой зоны во все часы	3.12	1.56	9.36
	Расчетный фьючерсный месячный контракт на индекс средней цены электроэнергии во Второй ценовой зоне, в хабе Второй ценовой зоны в пиковые часы	2.08	1.04	6.24
	Расчетный фьючерсный квартальный контракт на индекс средней цены электроэнергии в Первой ценовой зоне, в хабе Первой ценовой зоны во все часы	15.6	7.8	46.8
	Расчетный фьючерсный квартальный контракт на индекс	9.36	4.68	28.08

средней цены электроэнергии в Первой ценовой зоне, в хабе Первой ценовой зоны в пиковые часы			
Расчетный фьючерсный годовой контракт на индекс средней цены электроэнергии в Первой ценовой зоне, в хабе Первой ценовой зоны во все часы	62.4	31.2	187.2
Расчетный фьючерсный годовой контракт на индекс средней цены электроэнергии в Первой ценовой зоне, в хабе Первой ценовой зоны в пиковые часы	37.44	18.72	112.32

\*Для фьючерсных контрактов – безадресные сделки, приводящие к открытию и закрытию позиции по фьючерсному контракту в течение одного Торгового дня.

Для опционов скальперскими являются безадресные сделки, которые могут привести к открытию противоположных позиций по базовому активу в случае исполнения опционов в течение одного Торгового дня. К открытию длинной позиции по фьючерсному контракту могут привести покупка опциона CALL и продажа опциона PUT. К открытию короткой позиции по фьючерсному контракту могут привести продажа опциона CALL и покупка опциона PUT. Скальперские пары для опционов (покупка базового актива - продажа базового актива):

- покупка CALL продажа CALL
- покупка CALL покупка PUT
- продажа PUT покупка PUT
- продажа PUT продажа CALL

19.	<b>Клиринг по сделкам, заключенным в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ», НДС не облагается</b> Вознаграждение Клирингового центра вычисляется по формуле: $\text{КомКЦ} = \text{Сбор} - \text{Max}(0,01; \text{Окр}(K * \text{Сбор})),$ где КомКЦ – вознаграждение Клирингового центра в рублях; Сбор – величина, определенная в соответствующем разделе Тарифов в отношении каждой сделки, округленная по правилам математического округления до второго десятичного знака, но не менее 0,01; К – коэффициент, значение которого установлено в отношении соответствующего вида сделки в настоящем разделе Тарифов; Окр – функция математического округления до 2-го десятичного знака; Max() – математическая функция выбора максимального значения.		
	<b>по сделкам купли\продажи ценных бумаг:</b>	<b>Сбор</b>	<b>К</b>
	- заключенным на основании безадресных Заявок <sup>1)</sup> );	0,01% от суммы сделки	0,7
	- заключенным на основании адресных заявок поданных Участником	0,01 руб. за сделку	1



	клиринга и адресованных этому же Участнику клиринга;			обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учитываются обязательства по заключенной Сделке Т+
	- по двум сделкам, одновременно заключенным на основании разнонаправленных адресных Заявок, адресованных одному и тому же Участнику клиринга, в отношении ценных бумаг одного вида, одного эмитента, в одинаковом количестве	0,0007% от суммы каждой сделки	0,7	
	- по иным сделкам, заключенным на основании адресных Заявок.	0,005% от суммы сделки	0,7	
	<b>по сделкам репо:</b>	<b>Сбор</b>	<b>К</b>	
	- заключенным на основании безадресных Заявок репо <sup>1)</sup> );	0,00035% от суммы Первой части Сделки репо, умноженной на срок Сделки репо	0,7	
	- заключенным на основании адресных Заявок репо, поданных Участником клиринга и адресованных этому же Участнику клиринга;	0,01 руб. за сделку	1	
	- по иным сделкам, заключенным на основании адресных Заявок репо.	0,00035% от суммы Первой части Сделки репо, умноженной на срок Сделки репо	0,7	

<sup>1)</sup> В случае если Участником клиринга в течение одного Торгового дня на основании безадресных заявок, в которых указан один и тот же раздел регистра учета позиций, заключены сделки купли-продажи в отношении одной и той же ценной бумаги (Сделки репо в отношении одной и той же ценной бумаги с одинаковым сроком Сделки репо), то по таким сделкам рассчитывается Суммарный Сбор как максимальное значение сумм Сборов, рассчитанных отдельно по сделкам покупки ценных бумаг (Сделкам репо, по которым Участник клиринга, для которого определяется размер вознаграждения Клирингового центра, является Покупателем по сделке репо) и сделкам продажи ценных бумаг (Сделкам репо, по которым Участник клиринга, для которого определяется размер вознаграждения Клирингового центра, является Продавцом по сделке репо). При этом сумма Сбора для каждой отдельной сделки рассчитывается последовательно в хронологическом порядке заключения сделок как превышение Суммарного Сбора, рассчитанного в отношении всех сделок, заключенных ранее в течение Торгового дня, с учетом данной сделки, над Суммарным Сбором, рассчитанным в отношении всех сделок, заключенных ранее в течение Торгового дня, без учета данной сделки. Суммарный Сбор и суммы Сбора в отношении каждой сделки рассчитываются раздельно по сделкам купли-продажи и Сделкам репо.

№	Наименование	Штраф, НДС не облагается
20.	Штраф за нарушение срока перечисления Дохода по сделкам с ценными бумагами, заключенным в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ» с Клиринговым центром	Удвоенная ставка рефинансирования Банка России, установленная на день начисления штрафа, от суммы неисполненного обязательства по перечислению Дохода по сделкам с ценными бумагами, заключенным в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ» с Клиринговым центром, за каждый календарный день с даты истечения срока перечисления Дохода до даты исполнения обязательства по перечислению Дохода, но не менее 300 (трехсот) рублей

Штраф, указанный в пункте 16, взимается с Участников клиринга, являющихся участниками торгов в Секторе рынка Standard.

**Приложение № 3**  
к Правилам клиринга ЗАО АКБ «Национальный  
Клиринговый Центр» на срочном рынке

**Тарифы Клирингового центра на фондовом рынке за клиринг по сделкам, заключенным на торгах ОАО «Санкт-Петербургская биржа», и по внебиржевым сделкам**

№	Наименование	Тариф, НДС не облагается
1.	Клиринг внебиржевых сделок:	за каждое поручение на клиринг, взимается в дату исполнения поручения на клиринг с каждой стороны сделки
	- с акциями, инвестиционными паями, российскими депозитарными расписками	110 рублей
	- с облигациями	70 рублей
2.	Клиринг Сделок с отложенным исполнением:	от суммы каждой сделки, взимается в дату заключения сделки с каждой стороны сделки
	- с акциями, за исключением акций ОАО «Газпром», облигациями, инвестиционными паями, российскими депозитарными расписками	0,008%
	- с акциями ОАО «Газпром»	0,004%
3.	Клиринг Сделок с полным обеспечением:	от суммы каждой сделки, взимается в дату заключения сделки с каждой стороны сделки
	- с акциями, за исключением акций ОАО «Газпром», облигациями, инвестиционными паями, российскими депозитарными расписками	0,008%
	- с акциями ОАО «Газпром»	0,004%
4.	Клиринг Сделок репо с полным обеспечением (*)	0,177% от суммы каждой сделки $\times T / 365$ , где T – количество календарных дней от даты исполнения сделки Первой части репо до даты исполнения сделки Второй части репо, но не более чем:
		0,008% от суммы сделки с акциями, за исключением акций ОАО «Газпром», облигациями и инвестиционными паями
		0,004% от суммы сделки с акциями ОАО «Газпром»

	<b>Наименование</b>	<b>Тариф, НДС не облагается</b>
5.	Предоставление в бумажной форме по запросу Участника клиринга копии отчета по итогам клиринга, предусмотренного Правилами клиринга, взимается с Участника клиринга	300 рублей за каждый отчет

\* - тариф взимается по сделке Первой части репо в дату исполнения сделки Второй части репо. Если даты исполнения сделки Первой части репо и сделки Второй части репо совпадают (обе части сделки исполняются в один день), то значение Т принимается равным 1.

Тарифы, указанные в пунктах 1-4 взимаются с Участников клиринга - владельцев торговых банковских счетов в российских рублях, использованных при осуществлении клиринга.

**Приложение № 4**  
к Правилам клиринга ЗАО АКБ «Национальный  
Клиринговый Центр» на срочном рынке

**I. Список документов, предоставляемых юридическим лицом – Резидентом**

- 1) Анкета Участника клиринга (клиента) (Регистрационная карточка) на бумажном носителе и в электронном виде.
- 2) Нотариально удостоверенная копия Свидетельства о внесении записи в ЕГРЮЛ, выданная уполномоченным органом исполнительной власти, осуществляющим государственную регистрацию юридических лиц, и подтверждающую факт внесения в ЕГРЮЛ записи о государственной регистрации юридического лица (либо о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года).
- 3) Копии учредительных документов юридического лица с изменениями и дополнениями с отметкой о регистрации федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным на осуществление государственной регистрации юридических лиц. Указанные копии должны быть заверены федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным на осуществление государственной регистрации юридических лиц, или нотариально (указанные документы не предоставляются государственными корпорациями).
- 4) Выписка из Единого государственного реестра юридических лиц (ЕГРЮЛ), действующая на дату предоставления документов и выданная регистрирующим органом не ранее 30-ти дней до дня предоставления выписки из Единого государственного реестра юридических лиц в Клиринговый центр, или нотариально удостоверенную копию такой выписки.
- 5) Нотариально удостоверенная копия свидетельства о постановке на учет в налоговом органе.
- 6) Нотариально удостоверенная копия информационного письма о присвоении кодов статистики или копия, заверенная подписью уполномоченного лица и печатью юридического лица.
- 7) Нотариально удостоверенные копии лицензий на право осуществления деятельности, подлежащей лицензированию (если имеются).
- 8) Анкета физического лица – бенефициарного владельца на бумажном носителе за подписью руководителя организации или иного уполномоченного лица (с приложением нотариально удостоверенной копии доверенности, подтверждающей полномочия лица на подписание данной анкеты) и печатью организации и в электронном виде.<sup>1</sup>
- 9) В отношении единоличного исполнительного органа (далее по тексту - руководитель):

---

<sup>1</sup> Сведения о бенефициарных владельцах не предоставляются в случаях, перечисленных в статье 7 Федерального закона от 07.08.2001 №115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»

- нотариально удостоверенная копия письма территориального учреждения Банка России с подтверждением согласования кандидатуры руководителя (только для кредитных организаций);
  - нотариально удостоверенная копия письма Федерального органа с подтверждением согласования кандидатуры руководителя (для Некредитных организаций);
  - подлинник или нотариально удостоверенная копия решения уполномоченного органа юридического лица (также могут быть предоставлены нотариально удостоверенная выписка из решения или подлинник выписки, заверенный подписью лица, уполномоченного на подписание решения) об избрании единоличного исполнительного органа;
  - копия документа, удостоверяющего личность, заверенная подписью уполномоченного лица и печатью юридического лица, или письмо юридического лица, содержащее сведения о реквизитах документа, удостоверяющего личность, а также о дате и месте рождения, адресе места жительства (регистрации) или места пребывания;
  - копия свидетельства о постановке на учет в налоговом органе (ИНН), заверенная подписью уполномоченного лица и печатью юридического лица, либо письмо в произвольной форме с указанием ИНН (при наличии).
- 10) В случае подписания Договора об оказании клиринговых услуг и (или) других документов в соответствии с настоящими Правилами клиринга от имени юридического лица не единоличным исполнительным органом, юридическое лицо предоставляет на такое уполномоченное лицо оригинал доверенности или нотариально удостоверенную копию, или копию доверенности, заверенную лицом, выдавшим указанную доверенность. В случае если доверенность представляет полномочия на совершение операций с денежными средствами или иным имуществом, дополнительно предоставляются:
- копия документа, удостоверяющего личность, заверенная подписью уполномоченного лица и печатью юридического лица, или письмо юридического лица, содержащее сведения о реквизитах документа, удостоверяющего личность, а также о дате и месте рождения, адресе места жительства (регистрации) или места пребывания;
  - копия свидетельства о постановке на учет в налоговом органе (ИНН), заверенная подписью уполномоченного лица и печатью юридического лица, либо письмо в произвольной форме с указанием ИНН (при наличии);
- 11) Нотариально удостоверенная копия карточки с образцами подписей и оттиска печати юридического лица.
- 12) Подлинник или нотариально удостоверенная копия решения уполномоченного органа юридического лица (также могут быть предоставлены нотариально удостоверенная выписка из решения или подлинник выписки, заверенный подписью лица, уполномоченного на подписание решения) об одобрении сделок, заключаемых в соответствии с Правилами клиринга с Клиринговым центром, а также Договора об оказании клиринговых услуг в случае, если сделки/договор между юридическим лицом и Клиринговым центром в соответствии с требованиями действующего законодательства признаются сделками с заинтересованностью, в противном случае юридическое лицо предоставляет

письмо об отсутствии признаков заинтересованности в указанных сделках (договорах).

- 13) Согласие лиц, указанных в документах юридического лица, направляемых им в Клиринговый центр в соответствии с Правилами клиринга, на обработку персональных данных по форме, размещенной на Сайте Клирингового центра (в случае, если документы содержат персональные данные субъекта персональных данных в соответствии с Федеральным законом «О персональных данных» и если иное не вытекает из требований законодательства).
- 14) Иные документы, которые могут быть запрошены Клиринговым центром в необходимых случаях в целях, не противоречащих действующему законодательству Российской Федерации.
- 15) Если физическое лицо, на которое требуется предоставить копию документа, удостоверяющего личность, заверенную подписью уполномоченного лица и печатью юридического лица, является иностранным гражданином (лицом без гражданства), то дополнительно необходимо представить:
  - заверенную печатью юридического лица и подписью уполномоченного лица юридического лица копию документа, подтверждающего право иностранного гражданина (лица без гражданства) на пребывание (проживание) в Российской Федерации (вид на жительство, разрешение на временное проживание, виза, иной документ, подтверждающий в соответствии с законодательством Российской Федерации право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в Российской Федерации);
  - заверенную печатью юридического лица и подписью уполномоченного лица юридического лица копию миграционной карты;
  - письмо со сведениями об адресе места жительства (регистрации) или места пребывания (если такая информация не содержится в иных документах, представленных в соответствии с настоящим списком).
- 16) Отчетность, указанную в приложении № 5 к Правилам клиринга:
  - для кредитных организаций - за три последних отчетных месяца (за исключением отчета о прибылях и убытках), а отчет о прибылях и убытках - на последнюю отчетную квартальную дату;
  - для некредитных организаций - за два последних отчетных квартала (за исключением расчета размера собственных средств (капитала)), а расчет размера собственных средств (капитала) – на три последние отчетные даты;
  - для кредитных организаций, являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, - квартальный отчет профессионального участника рынка ценных бумаг (форма №1100) за последний отчетный квартал;
  - для кредитных организаций, не являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, список аффилированных лиц (форма 0409051), актуальный по состоянию на дату предоставления документов<sup>2</sup>.

---

<sup>2</sup> На дату предоставления списка аффилированных лиц сведения, содержащиеся в нем, должны соответствовать последней актуальной информации об аффилированных лицах, предоставленной в Банк

В целях идентификации юридического лица и ее представителей - физических лиц и (или) выгодоприобретателей, Клиринговый центр при необходимости может запросить дополнительные документы (сведения), а также потребовать уточнения информации, содержащейся в ранее представленных документах.

Документы, предоставляемые юридическим лицом, должны быть действительными на дату их предъявления Клиринговому центру.

К предоставляемым документам прилагается сопроводительное письмо с описанием направляемых Клиринговому центру документов, подготовленное с использованием надстройки MS EXCEL "Опись документов", размещенной на Сайте Клирингового центра.

## **II. Список документов, предоставляемых юридическим лицом – Нерезидентом**

- 1) Анкета Участника клиринга (клиента) (Регистрационная карточка) на бумажном носителе и в электронном виде.
- 2) Опросная Анкета банка-нерезидента (для банков-нерезидентов).
- 3) Действующие редакции учредительных документов и все изменения к ним.
- 4) Документ, подтверждающий государственную регистрацию юридического лица.
- 5) Документ, подтверждающий полномочия руководителей юридического лица, или доверенности на уполномоченных лиц.
- 6) В отношении лиц, уполномоченных действовать от имени юридического лица:
  - копии паспортов или других документов, которые в соответствии с законодательством Российской Федерации являются документами, удостоверяющими личность и содержащие образцы подписей лиц, уполномоченных действовать от имени юридического лица, заверенные печатью юридического лица и подписью уполномоченного лица;
  - копии свидетельств о постановке на учет в налоговом органе (ИНН), заверенные подписью уполномоченного лица и печатью юридического лица, либо письмо в произвольной форме с указанием ИНН (при наличии).
- 7) Документ, подтверждающий постановку юридического лица на налоговый учет в Российской Федерации (копия, верность которой засвидетельствована нотариусом или самим юридическим лицом) (при наличии).
- 8) Согласие лиц, указанных в документах юридического лица, направляемых им в Клиринговый центр в соответствии с Правилами клиринга, на обработку персональных данных по форме, размещенной на Сайте Клирингового центра (в случае, если документы содержат персональные данные субъекта персональных данных в соответствии с Федеральным законом «О персональных данных» и если иное не вытекает из требований законодательства).
- 9) Надлежащим образом оформленное специальное разрешение (лицензия или иное основание), выданное уполномоченным органом государства юридического лица-



нерезидента на право осуществления деятельности, осуществление которой в соответствии с национальным законодательством государства юридического лица-нерезидента возможно при наличии соответствующего специального разрешения уполномоченного органа.

- 10) Анкета физического лица – бенефициарного владельца на бумажном носителе за подписью руководителя организации или иного уполномоченного лица (с приложением нотариально удостоверенной копии доверенности, подтверждающей полномочия лица на подписание данной анкеты) и печатью организации и в электронном виде.<sup>3</sup>
- 11) Если физическое лицо, на которое требуется предоставить копию документа, удостоверяющего личность, заверенную подписью уполномоченного лица и печатью юридического лица, является иностранным гражданином (лицом без гражданства), то дополнительно необходимо представить:
- заверенную печатью юридического лица и подписью уполномоченного лица юридического лица копию документа, подтверждающего право иностранного гражданина (лица без гражданства) на пребывание (проживание) в Российской Федерации (вид на жительство, разрешение на временное проживание, виза, иной документ, подтверждающий в соответствии с законодательством Российской Федерации право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в Российской Федерации);
  - заверенную печатью юридического лица и подписью уполномоченного лица юридического лица копию миграционной карты;
  - письмо со сведениями об адресе места жительства (регистрации) или места пребывания (если такая информация не содержится в иных документах, представленных в соответствии с настоящим списком).

Документы (за исключением копий паспортов), составленные на территории иностранных государств, должны быть легализованы или апостилированы, если иное не предусмотрено международными договорами Российской Федерации.

Документы (за исключением копий паспортов и документов, содержащих образцы подписей), составленные на иностранном языке, должны быть переведены на русский язык. Верность перевода или подлинность подписи переводчика должна быть засвидетельствована нотариусом.

Документы, предоставляемые юридическим лицом, должны быть действительными на дату их предъявления Клиринговому центру.

---

<sup>3</sup> Сведения о бенефициарных владельцах не предоставляются в случаях, перечисленных в статье 7 Федерального закона от 07.08.2001 №115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»

**Приложение № 5**  
к Правилам клиринга ЗАО АКБ «Национальный  
Клиринговый Центр» на срочном рынке

**Отчетность, предоставляемая Участниками клиринга  
Клиринговому центру**

- 1) Кредитные организации предоставляют Клиринговому центру:
  - оборотную ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации (форма 0409101) – ежемесячно;
  - информацию об обязательных нормативах и о других показателях деятельности кредитной организации (форма 0409135) – ежемесячно;
  - расчет собственных средств (капитала) (форма 0409134) – ежемесячно;
  - отчет о прибылях и убытках кредитной организации (форма 0409102) – ежеквартально;
  - справку о численном значении норматива максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6) (по данным формы 0409118) – ежемесячно;
  - кредитные организации, являющиеся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, квартальный отчет профессионального участника рынка ценных бумаг (форма №1100) – ежеквартально;
  - кредитные организации, не являющиеся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, список аффилированных лиц (форма 0409051) – ежеквартально.
  
- 2) Некредитные организации предоставляют Клиринговому центру:
  - бухгалтерский баланс (форма 0710001) – ежеквартально;
  - отчет о финансовых результатах (форма 0710002) – ежеквартально;
  - расчет размера собственных средств (капитала) для профессиональных участников рынка ценных бумаг – ежемесячно;
  - некредитные организации, являющиеся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, квартальный отчет профессионального участника рынка ценных бумаг (форма №1100) – ежеквартально.
  
- 3) Участники клиринга обязаны предоставлять отчетность, указанную в пунктах 1) -2) настоящего приложения к Правилам клиринга, в следующие сроки:
  - расчет размера собственных средств:
    - не позднее 15 рабочего дня месяца, следующего за отчетным месяцем (кредитными организациями);
    - не позднее одного календарного месяца, следующего за отчетным месяцем (некредитными организациями);
  - оборотную ведомость по счетам бухгалтерского учета (форма 0409101) - не позднее 15 рабочего дня месяца, следующего за отчетным месяцем;
  - отчет о прибылях и убытках (форма 0409102) - не позднее 15 рабочего дня месяца, следующего за отчетным кварталом;
  - бухгалтерский баланс некредитной организации (форма 0710001), отчет о финансовых результатах некредитной организации (форма 0710002) - не

- позднее 45 (сорока пяти) календарных дней, следующих за отчетным кварталом, за исключением отчетности по состоянию на 1 января, которая предоставляется не позднее 15 апреля года, следующего за отчетным;
- информацию об обязательных нормативах и о других показателях деятельности кредитной организации (форма 0409135), справку о численном значении норматива максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6) кредитной организации (по данным формы 0409118) - не позднее 15 рабочего дня месяца, следующего за отчетным месяцем;
  - квартальный отчет профессионального участника рынка ценных бумаг (форма №1100) - не позднее 55 (пятидесяти пяти) календарных дней, следующих за отчетным кварталом, за исключением отчетности по состоянию на 1 января, которая предоставляется не позднее 25 апреля года, следующего за отчетным;
  - список аффилированных лиц (форма 0409051) - не позднее 15 рабочего дня месяца, следующего за отчетным кварталом<sup>4</sup>.
- 4) Форматы предоставления отчетности, указанной в пунктах 1)-2) настоящего приложения к Правилам клиринга, определены Порядком предоставления информации и отчетности.
- 5) Участники клиринга - Нерезиденты предоставляют Клиринговому центру:
- финансовую отчетность по МСФО на русском или английском языке - не позднее 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты сдачи ежемесячной или квартальной отчетности соответственно или с даты, определенной компетентным органом государства учреждения Участника клиринга - Нерезидента для сдачи ежемесячной или квартальной отчетности соответственно (в случае если сроки сдачи отчетности устанавливаются компетентным органом государства учреждения Участника клиринга - Нерезидента);
  - документ, содержащий информацию о финансовых показателях за отчетный месяц, данные о величине и структуре активов и обязательств, финансовых результатах деятельности, величине собственных средств (капитала), отраженных в отчетности Участника клиринга - Нерезидента – ежемесячно (по форме, установленной внутренним документом Клирингового центра, размещенном на Сайте Клирингового центра);
  - документ, подтверждающий сведения о фактических и допустимых значениях обязательных нормативов деятельности, установленных компетентным органом – ежемесячно (в случае если в соответствии с национальным законодательством государства учреждения Участника клиринга - Нерезидента такие обязательные нормативы устанавливаются);

---

<sup>4</sup> На дату предоставления списка аффилированных лиц сведения, содержащиеся в нем, должны соответствовать последней актуальной информации об аффилированных лицах, предоставленной в Банк России.

- заверенную аудитором финансовую отчетность по МСФО на русском или английском языке – ежегодно, не позднее 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты подписания отчетности организацией, проводившей аудит.

**Приложение № 6**  
к Правилам клиринга ЗАО АКБ «Национальный  
Клиринговый Центр» на срочном рынке

## **ВРЕМЕННЫЕ РЕГЛАМЕНТЫ**

### **Регламенты Клирингового центра при осуществлении клиринга по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов**

Далее по тексту используются следующие понятия и термины:

Виды информации и документов и способ передачи:

- электронный, передаваемый
  - через Клиринговую систему;
  - по Системе ЭДО;
- бумажный.

Способы обработки информации и документов:

- автоматизированная обработка;
- ручная обработка.

Под автоматизированной обработкой понимается программная обработка без участия оператора.

Под ручной обработкой понимается обработка, требующая выполнения оператором определенных операций.

В целях настоящего приложения под торговой сессией для Срочных контрактов, Сделок Т+ и сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов понимается Основная торговая сессия.

То – время начала торговой сессии

Тс – время окончания торговой сессии

Тк – время приостановки торгов в ходе торговой сессии для проведения дневной клиринговой сессии (время окончания дневного Расчетного периода)

Тв – время возобновления торгов в ходе торговой сессии после проведения дневной клиринговой сессии (время начала вечернего Расчетного периода)

**РЕГЛАМЕНТ  
взаимодействия Клирингового центра и Участника клиринга /  
Доверенного владельца счетов**

<b>№</b>	<b>Время и способ передачи</b>	<b>Способ и время обработки</b>	<b>Отправитель</b>	<b>Получатель</b>	<b>Документ</b>
1.	От Т <sub>о</sub> – 30 мин до Т <sub>с</sub> – 60 мин		Клиринговый центр	Участник клиринга	Уведомление о присвоении Участнику клиринга кода Расчетной фирмы
2.	От Т <sub>о</sub> – 30 мин до Т <sub>с</sub> – 60 мин		Клиринговый центр	Участник клиринга	Уведомление об аннулировании кода Расчетной фирмы
3.	От Т <sub>о</sub> – 30 мин до Т <sub>с</sub> – 60 мин По Системе ЭДО	Ручная До Т <sub>с</sub>	Участник клиринга / Доверенный владелец счетов	Клиринговый центр	Заявления на закрепление торговых счетов за разделом клиринговых регистров / Заявление на закрепление Счета FORTS за разделом клиринговых регистров
4.	От Т <sub>о</sub> – 30 мин до Т <sub>с</sub> – 60 мин По Системе ЭДО	Ручная До Т <sub>с</sub>	Участник клиринга	Клиринговый центр	Заявление о регистрации клиента и об открытии клиентского раздела клиринговых регистров
5.	От Т <sub>о</sub> – 30 мин до Т <sub>с</sub> – 60 мин По Системе ЭДО	Ручная До Т <sub>с</sub>	Участник клиринга	Клиринговый центр	Заявление об открытии дополнительного собственного раздела клиринговых регистров
6.	От Т <sub>о</sub> – 30 мин до Т <sub>с</sub> – 60 мин По Системе ЭДО	Ручная До Т <sub>с</sub>	Участник клиринга	Клиринговый центр	Заявление на формирование отчетов по разделу клиринговых регистров
7.	От Т <sub>о</sub> – 30 мин до Т <sub>с</sub> – 60 мин По Системе ЭДО	Ручная До Т <sub>с</sub>	Участник клиринга	Клиринговый центр	Заявление о закрытии раздела клиринговых регистров
8.	1) В ходе торговой сессии Через Клиринговую систему 2) От Т <sub>о</sub> – 30 мин до	1) Автоматизированная Не более 5 мин 2) Ручная	Участник клиринга / Доверенный владелец счетов	Клиринговый центр	Заявление на возврат денежных средств из Средств гарантийного обеспечения

	Тс – 60 мин По Системе ЭДО или по системе S.W.I.F.T.	Не более 45 мин			
9.	От Т <sub>0</sub> – 30 мин до 15-45 * По Системе ЭДО	Ручная Не более 45 мин	Участник клиринга / Доверенный владелец счетов	Клиринговый центр	Заявление на возврат ценных бумаг из Средств гарантийного обеспечения
10.	От Т <sub>0</sub> – 30 мин до Тс – 60 мин По Системе ЭДО	Ручная До Тс	Участник клиринга	Клиринговый центр	Заявление на перевод денежных средств, составляющих Средства гарантийного обеспечения, между разделами клиринговых регистров
11.	От Т <sub>0</sub> – 30 мин до Тс – 60 мин По Системе ЭДО	Ручная До Тс	Участник клиринга	Клиринговый центр	Заявление на возврат денежных средств из Гарантийного фонда
12.	От Т <sub>0</sub> – 30 мин до Тс – 60 мин По Системе ЭДО	Ручная В вечернюю клиринговую сессию	Участник клиринга / Доверенный владелец счетов	Клиринговый центр	Заявление на регистрацию Счета зачисления
13.	В соответствии с Временным регламентом проведения дневной и вечерней клиринговых сессий По Системе ЭДО		Клиринговый центр	Участник клиринга	Отчеты по итогам клиринга
14.	От Т <sub>0</sub> – 30 мин: до Тс – до последнего дня заключения контракта до Тс + 5 мин - в последний день заключения Срочного контракта Через Клиринговую систему	Ручная В ближайшую дневную или вечернюю клиринговую сессию	Участник клиринга	Клиринговый центр	Заявление на исполнение опционного контракта
15.	От Т <sub>0</sub> до Тс Через Клиринговую систему	Автоматизирова нная В ближайшую дневную или вечернюю клиринговую	Участник клиринга	Клиринговый центр	Заявление об изменении учета обязательств по Срочным контрактам, Сделкам Т+, сделкам купли-

		сессию			продажи иностранной валюты / драгоценных металлов
16.	От Т <sub>0</sub> до Т <sub>c</sub> – 60 мин. По Системе ЭДО или по системе S.W.I.F.T.	Ручная	Доверенный владелец счетов	Клиринговый центр	Заявление на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения
17.	В ходе торговой сессии По Системе ЭДО или по системе S.W.I.F.T.		Клиринговый центр	Доверенный владелец счетов	Сообщение о наступлении в отношении Базового Участника клиринга оснований для Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения
18.	От Т <sub>0</sub> до Т <sub>c</sub> – 45 мин. По Системе ЭДО		Клиринговый центр	Участник клиринга - реципиент	Сообщение об открытых позициях по Срочным контрактам, Сделкам Т <sub>+</sub> , сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов и Средствах гарантийного обеспечения, заявление на перевод которых получено от Доверенного владельца счетов
19.	От Т <sub>0</sub> до Т <sub>c</sub> – 30 мин. По Системе ЭДО	Ручная Не позднее 30 мин до Т <sub>c</sub>	Участник клиринга - реципиент	Клиринговый центр	Согласие на прием позиций по Срочным контрактам, Сделкам Т <sub>+</sub> , сделкам купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов и Средств гарантийного обеспечения
20.	В ходе торговой сессии Через Клиринговую систему	Автоматизированная	Участник клиринга	Клиринговый центр	Поручение на замену Расчетного кода в обязательствах



**ВРЕМЕННОЙ РЕГЛАМЕНТ**  
**проведения дневной и вечерней клиринговых сессий**

<b>№</b>	<b>Наименование клиринговой сессии</b>	<b>Время начала</b>	<b>Время окончания</b>	<b>Срок предоставления отчетов</b>
1	Дневная	Tк	не позднее Tv	не позднее Tv + 10 мин
2	Вечерняя	Tс	не позднее Tс + 15 мин	не позднее Tс + 75 мин

**ВРЕМЕННОЙ РЕГЛАМЕНТ**  
**расчетных клиринговых сессий**

<b>№</b>	<b>Наименование</b>	<b>Время начала</b>	<b>Время окончания</b>
1	Расчетная клиринговая сессии, проводимая для исполнения обязательств по Сделкам T+ и сделкам, заключенным на торгах ОАО «СПБ»	17:00	18:30
2	Расчетная клиринговая сессии, проводимая для исполнения обязательств по сделкам, заключенным на торгах ОАО «СПБ»	19:00	20:00

**Приложение № 7**  
к Правилам клиринга ЗАО АКБ «Национальный  
Клиринговый Центр» на срочном рынке

**ПОРЯДОК ИЗМЕНЕНИЯ ЗНАЧЕНИЙ КЛИРИНГОВЫХ РЕГИСТРОВ**

- 1. Порядок изменения значений торговых регистров в процессе объявления / удаления Заявок и заключения Сделок с полным обеспечением**
  - 1.1. По Заявке на продажу Клиринговый центр уменьшает значение торгового депо регистра по ценной бумаге на количество ценных бумаг, указанное в Заявке.
  - 1.2. При получении уведомления об удалении Заявки на продажу Клиринговый центр увеличивает значение торгового депо регистра на количество ценных бумаг, указанное в Заявке.
  - 1.3. По Заявке на покупку Клиринговый центр уменьшает значение торгового денежного регистра на сумму, равную произведению указанных в Заявке количества ценных бумаг и цены одной ценной бумаги, округленному по правилам математического округления до двух знаков после запятой.
  - 1.4. При получении уведомления об удалении Заявки на покупку Клиринговый центр увеличивает значение торгового денежного регистра на сумму, равную произведению указанных в Заявке количества ценных бумаг и цены одной ценной бумаги, округленному по правилам математического округления до двух знаков после запятой.
  - 1.5. После заключения Сделки с полным обеспечением Клиринговый центр немедленно:
    - увеличивает значение торгового депо регистра, соответствующего торговому счету депо спот, указанному в Заявке на покупку, на количество ценных бумаг в сделке;
    - увеличивает значение торгового денежного регистра, соответствующего торговому банковскому счету спот, указанному в Заявке на продажу, на сумму, равную произведению количества ценных бумаг в сделке и цены сделки, округленному по правилам математического округления до двух знаков после запятой.
  - 1.6. В целях настоящего приложения к Правилам клиринга под торговым счетом, указанным в Заявке, понимается торговый счет, входящий в состав Кода торговых счетов, указанного в Заявке.
- 2. Порядок изменения значений регистров поставки и торговых регистров при включении обязательств в клиринговый пул расчетной клиринговой сессии**
  - 2.1. Клиринговый центр определяет количество ценных бумаг, на которое может быть увеличено значение депо регистра поставки:
    - если объем обязательства по передаче ценных бумаг, учитываемого по торговому счету депо спот, меньше либо равен значению торгового депо регистра, соответствующего торговому счету депо спот, то значение регистра поставки может быть увеличено на количество ценных бумаг, равное объему обязательства по передаче ценных бумаг;
    - если объем обязательства по передаче ценных бумаг, учитываемого по

торговому счету депо спот, больше значения торгового депо регистра, соответствующего торговому счету депо спот, то значение регистра поставки может быть увеличено на значение торгового депо регистра.

2.2. Клиринговый центр определяет сумму денежных средств в российских рублях, на которую может быть увеличено значение денежного регистра поставки:

- если объем обязательства по оплате ценных бумаг, учитываемого по торговому банковскому счету спот, меньше либо равен значению торгового денежного регистра, соответствующего торговому банковскому счету спот, уменьшенному на сумму резервного остатка, то значение регистра поставки может быть увеличено на сумму денежных средств, равную объему обязательства по оплате ценных бумаг;
- если объем обязательства по оплате ценных бумаг, учитываемого по торговому банковскому счету спот, больше значения торгового денежного регистра, соответствующего торговому банковскому счету спот, уменьшенного на сумму резервного остатка, то значение регистра поставки может быть увеличено на сумму денежных средств, равную разности между значением торгового денежного регистра и резервным остатком.

2.3. В случае если количество ценных бумаг / сумма денежных средств, на которую может быть увеличено значение регистра поставки, определенные в соответствии с пунктами 2.1, 2.2 настоящей статьи, больше нуля, Клиринговый центр:

- уменьшает значение торгового регистра на количество ценных бумаг / сумму денежных средств, определенную в соответствии с пунктами 2.1, 2.2 настоящей статьи;
- увеличивает значение регистра поставки на количество ценных бумаг / сумму денежных средств, определенную в соответствии с пунктами 2.1, 2.2 настоящей статьи.

### **3. Порядок изменения значений регистров поставки и торговых регистров при завершении формирования клиринговых пулов расчетной клиринговой сессии**

3.1. По каждому обязательству, включаемому в клиринговый пул расчетной клиринговой сессии, Клиринговый центр изменяет значения регистров поставки, открытых для торговых счетов, по которым учитываются обязательства, включаемые в клиринговый пул расчетной клиринговой сессии, следующим образом:

- значение депо регистра поставки, открытого для торгового счета депо спот, по которому учитывается обязательство по передаче ценных бумаг, уменьшается на количество ценных бумаг в обязательстве;
- значение денежного регистра поставки, открытого для торгового банковского счета спот, по которому учитывается обязательство по оплате ценных бумаг и/или обязательство по возврату гарантийного перевода, уменьшается на сумму обязательства;
- значение депо регистра поставки, открытого для торгового счета депо спот, по которому учитывается требование по передаче ценных бумаг, увеличивается на количество ценных бумаг в требовании;
- значение денежного регистра поставки, открытого для торгового банковского счета спот, по которому учитывается требование по оплате ценных бумаг

и/или требование по возврату гарантийного перевода, увеличивается на сумму требования.

3.2. После включения в соответствующий клиринговый пул расчетной клиринговой сессии всех обязательств, подлежащих включению, Клиринговый центр:

- увеличивает значения торговых регистров на величину значений соответствующих им регистров поставки;
- устанавливает значения регистров поставки равными нулю.

**Приложение № 8**  
к Правилам клиринга ЗАО АКБ «Национальный  
Клиринговый Центр» на срочном рынке

**МЕТОДИКА ОПРЕДЕЛЕНИЯ РАСЧЕТНОЙ ЦЕНЫ ЦЕННОЙ БУМАГИ,  
ДОПУЩЕННОЙ К ТОРГАМ В СЕКТОРЕ РЫНКА STANDARD ЗАО «ФБ  
ММВБ»**

1. Настоящая методика устанавливает порядок определения Расчетной цены ценной бумаги, допущенной к торгам в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ» (далее в настоящем приложении – Расчетная цена).
2. В целях определения Расчетной цены составляется перечень групп инструментов, каждая из которых включает фьючерсные контракты, базовым активом которых является определенная ценная бумага, и данную ценную бумагу. Перечень устанавливает для каждой группы основной (более ликвидный) и неосновные (менее ликвидные) инструменты. Данный перечень составляется в соответствии с Методикой определения перечня основных и неосновных фьючерсных контрактов и ценных бумаг, допущенных к обращению в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ», утверждаемой Клиринговым центром по согласованию с Комитетом по срочному рынку и раскрываемой на Сайте Клирингового центра (далее в настоящем приложении - Методика).
3. Расчетная цена определяется по завершении дневного и вечернего Расчетных периодов на основании безадресных Активных заявок и заключенных сделок в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ» (далее в настоящем приложении – соответственно Активные заявки и Сделки).
4. Расчетная цена округляется по правилам математического округления с точностью до пяти знаков после запятой.
5. В первый Торговый день допуска ценной бумаги к торгам в Секторе рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ» Расчетная цена устанавливается решением Клирингового центра.
6. Расчетная цена ценной бумаги, являющейся основным инструментом группы, определяется в соответствии с пунктами 7-8 настоящего приложения. Расчетная цена ценной бумаги, являющейся неосновным инструментом группы, определяется в соответствии с пунктами 7-8 настоящего приложения с учетом ограничений, установленных пунктом 9 настоящего приложения.
7. Определение Расчетной цены по окончании дневного Расчетного периода текущего Торгового дня осуществляется на основании цен Активных заявок и Сделок в период с начала текущего Торгового дня до окончания дневного Расчетного периода текущего Торгового дня.  
Определение Расчетной цены по окончании вечернего Расчетного периода текущего Торгового дня осуществляется на основании цен Активных заявок и Сделок в период с начала текущего Торгового дня до окончания вечернего Расчетного периода текущего Торгового дня.

В целях определения Расчетной цены по окончании дневного Расчетного периода текущего Торгового дня, под Периодом понимается период с начала текущего Торгового дня до окончания дневного Расчетного периода текущего Торгового дня. В целях определения Расчетной цены по окончании вечернего Расчетного периода текущего Торгового, под Периодом понимается период с начала текущего Торгового дня до окончания вечернего Расчетного периода текущего Торгового дня.

- 7.1. Если в течение Периода, были заключены Сделки, Расчетная цена принимается равной цене последней заключенной в течение Периода Сделки, если иное не предусмотрено настоящим пунктом.

Если на момент окончания Периода цена лучшей Активной заявки на покупку оказалась выше цены последней Сделки, или цена лучшей Активной заявки на продажу оказалась ниже цены последней Сделки, Расчетная цена принимается равной цене данной Активной заявки.

- 7.2. Если в течение Периода не были заключены Сделки, Расчетная цена определяется на основании цен Активных заявок в следующем порядке:

при наличии на момент окончания Периода Активных заявок на покупку и Активных заявок на продажу, Расчетная цена принимается равной среднеарифметическому значению цены лучшей Активной заявки на покупку и цены лучшей Активной заявки на продажу;

при наличии на момент окончания Периода:

- Активных заявок на покупку с ценой, большей предыдущей Расчетной цены, при отсутствии Активных заявок на продажу

или

- Активных заявок на продажу с ценой, меньшей предыдущей Расчетной цены, при отсутствии Активных заявок на покупку

Расчетная цена принимается равной цене лучшей из указанных Активных заявок.

- 7.3. В остальных случаях, кроме предусмотренных пунктами 7.1, 7.2 настоящего приложения, Расчетная цена принимается равной Расчетной цене, определенной по окончании вечернего Расчетного периода предыдущего Торгового дня.

8. Если отклонение Расчетной цены, определенной в соответствии с пунктами 7.1, 7.2 настоящего приложения, от предыдущей Расчетной цены превышает Лимит колебаний цен сделок, установленный в соответствии с Правилами клиринга на начало данного Расчетного периода для данной ценной бумаги, то Расчетная цена по итогам данного Расчетного периода принимается равной значению верхнего (если определенное значение Расчетной цены выше верхнего Лимита колебаний цен сделок) или нижнего (если определенное значение Расчетной цены ниже нижнего Лимита колебаний цен сделок) Лимита колебаний цен сделок, установленного на начало данного Расчетного периода для данной ценной бумаги.

9. Если Расчетная цена ценной бумаги, являющейся неосновным инструментом группы, окажется больше верхнего предела Расчетной цены или меньше нижнего предела Расчетной цены, устанавливаемых в соответствии с Методикой для данной ценной бумаги, то Расчетная цена устанавливается равной, соответственно, верхнему или нижнему пределу Расчетной цены.

**Приложение № 9**  
к Правилам клиринга ЗАО АКБ «Национальный  
Клиринговый Центр» на срочном рынке

**МЕТОДИКА УСТАНОВЛЕНИЯ И ИЗМЕНЕНИЯ  
ЛИМИТОВ КОЛЕБАНИЙ ЦЕН СДЕЛОК**

1. Лимит колебаний цен сделок фьючерсного контракта в первый день проведения торгов, на которых может быть заключен фьючерсный контракт, устанавливается решением Биржи.  

Лимит колебаний цен сделок с ценной бумагой, с которой возможно заключение Сделок Т+ (далее в настоящей статье – Ценная бумага), в первый день проведения торгов Ценной бумагой устанавливается решением Клирингового центра.

Лимит колебаний цен сделок с иностранной валютой / драгоценным металлом, допущенным к заключению сделок посредством подачи заявок с использованием РМ СР (далее в настоящей статье – Иностранная валюта / Драгоценный металл), в первый день проведения торгов Иностранной валютой / Драгоценным металлом устанавливается решением Клирингового центра.
2. Верхний Лимит колебаний цен сделок устанавливается равным сумме расчетной цены фьючерсного контракта (если Спецификацией фьючерсного контракта не предусмотрено иное) / Ценной бумаги / Центрального курса Иностранной валюты / Драгоценного металла и Лимита колебаний цен сделок, установленного для данного фьючерсного контракта / Ценной бумаги / Иностранной валюты / Драгоценного металла, за исключением случаев, прямо предусмотренных настоящим приложением к Правилам клиринга.
3. Нижний Лимит колебаний цен сделок устанавливается равным разности расчетной цены фьючерсного контракта (если Спецификацией фьючерсного контракта не предусмотрено иное) / Ценной бумаги / Центрального курса Иностранной валюты / Драгоценного металла и Лимита колебаний цен сделок, установленного для данного фьючерсного контракта / Ценной бумаги / Иностранной валюты / Драгоценного металла, за исключением случаев, прямо предусмотренных настоящей статьей Правил клиринга.
4. Значения верхнего и нижнего Лимита колебаний цен сделок устанавливаются при установлении (изменении) Лимита колебаний цен сделок.
5. Изменение Лимита колебаний цен сделок осуществляется Клиринговым центром в ходе дневной или вечерней клиринговой сессии или в течение Расчетного периода в порядке, установленном настоящим приложением к Правилам клиринга с учетом следующего ограничения: Лимит колебаний цен сделок, установленный в ходе вечерней клиринговой сессии по сделкам с Ценной бумагой / Иностранной валютой / Драгоценным металлом, сроком исполнения обязательств по которым является Расчетный день, следующий за данной вечерней клиринговой сессией, не подлежит изменению.
- 5.1. При изменении Лимита колебаний цен сделок для каждого фьючерсного контракта / Ценной бумаги / Иностранной валюты / Драгоценного металла, для которых

данный Лимит колебаний цен сделок является параметром расчета Базового размера гарантийного обеспечения, осуществляется перерасчет Базового размера гарантийного обеспечения.

5.2. Новые значения Лимита колебаний цен сделок и Базового размера гарантийного обеспечения начинают действовать с момента их установления (расчета).

6. При изменении Лимита колебаний цен сделок по фьючерсному контракту с определенным кодом (далее – Основной контракт), или определенной Ценной бумаге (далее – Основная ценная бумага), или определенной Иностранной валютой (далее – Основная иностранная валюта), или определенным Драгоценным металлом (далее – Основной драгоценный металл) Клиринговый центр изменяет Лимиты колебаний цен сделок по фьючерсным контрактам и/или Ценной бумаге и/или Иностранной валюте и/или Драгоценному металлу, входящим в одну группу с Основным контрактом / Основной ценной бумагой / Основной иностранной валютой / Основным драгоценным металлом (далее – Дополнительный контракт / Дополнительная ценная бумага / Дополнительная иностранная валюта / Дополнительный драгоценный металл), в случаях, установленных настоящим приложением к Правилам клиринга, в следующем порядке: Лимит колебаний цен сделок Дополнительного контракта / Дополнительной ценной бумаги / Дополнительной иностранной валюты / Дополнительного драгоценного металла равен Лимиту колебаний цен сделок Основного контракта / Основной ценной бумаги / Основной иностранной валютой / Основным драгоценным металлом, умноженному на коэффициент.

Объединение фьючерсных контрактов, Ценной бумаги / Иностранной валюты / Драгоценного металла в указанную группу, установление Основного контракта, Основной ценной бумаги / Основной иностранной валюты / Основного драгоценного металла для группы и указанных коэффициентов осуществляется Клиринговым центром по согласованию с Комитетом по срочному рынку и раскрывается на Сайте Клирингового центра.

7. Клиринговый центр увеличивает в ходе Расчетного периода Лимит колебаний цен сделок по фьючерсному контракту / Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу:

а) при регистрации в Торговой системе Биржи в ходе Расчетного периода хотя бы одной безадресной Заявки на покупку (продажу) данной Ценной бумаги / Иностранной валюты / Драгоценного металла с ценой, равной верхнему (нижнему) Лимиту колебаний цен сделок, установленному для данной Ценной бумаги / Иностранной валюты / Драгоценного металла, и наличии в Торговой системе Биржи непрерывно в течение 15 (пятнадцати) минут с момента регистрации указанной безадресной Заявки хотя бы одной безадресной Активной заявки на покупку (продажу) данной Ценной бумаги / Иностранной валюты / Драгоценного металла с ценой, отличной от верхнего (нижнего) Лимита колебаний цен сделок не более чем на установленную Клиринговым центром величину (далее – пороговое значение);

б) при регистрации в Торговой системе Биржи в ходе Расчетного периода хотя бы одной безадресной Заявки на покупку (продажу) данного фьючерсного контракта с ценой равной Верхнему (Нижнему) Лимиту колебаний цен сделок, установленному для данного фьючерсного, контракта и наличии в Торговой системе Биржи непрерывно в течение 15 (пятнадцати) минут с



момента регистрации указанной безадресной Заявки хотя бы одной безадресной Активной заявки на покупку (продажу) данного фьючерсного контракта с ценой, отличной от верхнего (нижнего) Лимита колебаний цен сделок не более, чем на пороговое значение, при условии, что количество открытых позиций по данному фьючерсному контракту составляет более 25 (двадцати пяти) процентов от суммарного количества открытых позиций по всем фьючерсным контрактам, заключенным на основании той же Спецификации, что и данный фьючерсный контракт.

Пороговое значение устанавливается Клиринговым центром в процентах от Лимита колебаний цен сделок и раскрывается на Сайте Клирингового центра. Новое пороговое значение вступает в силу с начала ближайшего Расчетного периода, следующего за моментом его раскрытия.

Если условие, указанное в подпункте б) пункта 7 настоящего приложения, соблюдается для фьючерсного контракта, являющегося Основным контрактом, то одновременно с увеличением Лимита колебаний цен сделок по данному Основному контракту увеличиваются Лимиты колебаний цен сделок по Дополнительным контрактам / Дополнительной ценной бумаге / Дополнительной иностранной валюте / Дополнительному драгоценному металлу в порядке, указанном в пункте б) настоящего приложения, за исключением случая, когда Лимит колебаний цен сделок по Дополнительному контракту / Дополнительной ценной бумаге / Дополнительной иностранной валюте / Дополнительному драгоценному металлу уже был увеличен по основаниям, указанным в подпунктах а) и б) пункта 7 настоящего приложения, и число таких увеличений по Дополнительному контракту / Дополнительной ценной бумаге / Дополнительной иностранной валюте / Дополнительному драгоценному металлу превышает число увеличений по Основному контракту.

8. Клиринговый центр увеличивает в ходе проводимой дневной или вечерней клиринговой сессии Лимит колебаний цен сделок по фьючерсному контракту / Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу в следующих случаях:
- 1) по фьючерсному контракту - при наличии в Торговой системе Биржи непрерывно в течение последних 5 (пяти) минут перед окончанием Расчетного периода хотя бы одной Активной заявки на покупку (продажу) фьючерсного контракта с ценой, равной верхнему (нижнему) Лимиту колебаний цен сделок данного фьючерсного контракта, при условии, что количество открытых позиций по фьючерсному контракту составляет не более 25 (двадцати пяти) процентов от суммарного количества открытых позиций по всем фьючерсным контрактам, заключенным на основании той же Спецификации, что и данный фьючерсный контракт;
  - 2) если для каждого из двух ближайших Расчетных периодов, предшествующих проводимой дневной или вечерней клиринговой сессии, выполняется следующее условие:
    - изменение Расчетной цены / Центрального курса данного Расчетного периода к Расчетной цене / Центральному курсу предыдущего Расчетного периода по данному фьючерсному контракту / Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу составляет не менее 75 (семидесяти пяти) процентов от Лимита колебаний цен сделок по данному фьючерсному контракту / Ценной бумаге / Иностранной

валюте / Драгоценному металлу, установленного Клиринговым центром в ходе дневной или вечерней клиринговой сессии, предыдущей по отношению к проводимой дневной или вечерней клиринговой сессии;

- 3) Базовый размер гарантийного обеспечения по фьючерсному контракту / Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу оказался меньше минимального Базового размера гарантийного обеспечения по фьючерсному контракту / Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу, установленного Клиринговым центром.

Основания, указанные в подпунктах 1) и 2) настоящего пункта, не применяются к Дополнительным фьючерсным контрактам / Дополнительным ценным бумагам / Дополнительным иностранным валютам / Дополнительным драгоценным металлам.

9. Клиринговый центр вправе увеличить Лимиты колебаний цен сделок по фьючерсному контракту / Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу в вечернюю клиринговую сессию, увеличив минимальный Базовый размер гарантийного обеспечения по данному фьючерсному контракту / данной Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу, в следующих случаях:

- 1) не более чем за 5 (пять) торговых дней до последнего дня заключения фьючерсного контракта;
- 2) перед праздничными днями, когда торги Биржей не проводятся в течение 3 (трех) и более дней подряд;
- 3) перед выходными (праздничными) днями, если хотя бы в один день, в который торги по фьючерсным контрактам не проводятся, предполагается проведение торгов на рынке базового актива фьючерсных контрактов.

Если минимальный Базовый размер гарантийного обеспечения увеличивается на определенный период времени, то по истечению указанного периода времени минимальный Базовый размер гарантийного обеспечения уменьшается до значения, установленного перед увеличением.

10. Клиринговый центр вправе изменить минимальный Базовый размер гарантийного обеспечения по фьючерсному контракту / Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу по представлению Комитета по срочному рынку.

11. Клиринговый центр уменьшает в ходе проводимой дневной или вечерней клиринговой сессии Лимит колебаний цен сделок по фьючерсному контракту / Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу, если для каждого из последних десяти Расчетных периодов, предшествующих проводимой дневной или вечерней клиринговой сессии изменение Расчетной цены / Центрального курса данного Расчетного периода к Расчетной цене / Центральному курсу предыдущего Расчетного периода по данному фьючерсному контракту / Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу составляет менее 50 (пятидесяти) % от Лимита колебаний цен сделок по данному фьючерсному контракту / Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу, установленного Клиринговым центром в ходе дневной или вечерней клиринговой сессии, предыдущей по отношению к проводимой дневной или вечерней клиринговой сессии.

Указанное основание не применяется к Дополнительным контрактам / Дополнительным ценным бумагам.

12. Клиринговый центр вправе изменить Лимит колебаний цен сделок по фьючерсному контракту / Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу по представлению Комитета по срочному рынку.
13. В случае необходимости увеличения Лимита колебаний цен сделок по фьючерсному контракту / Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу в течение Расчетного периода, торги по данному фьючерсному контракту / Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу, а также по связанным фьючерсным контрактам / Ценной бумаге приостанавливаются на срок до 15 (пятнадцати) минут. В целях указанной приостановки торгов Клиринговый центр с использованием Торговой системы Биржи направляет Бирже уведомление о необходимости приостановки торгов. После увеличения Лимита колебания цен сделок по указанным фьючерсным контрактам / Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу Клиринговый центр с использованием Торговой системы Биржи направляет Бирже уведомление о возможности возобновления торгов.

Связанными являются фьючерсные контракты с одинаковым базовым активом и разными сроками исполнения, возможность заключения которых предоставляется на условиях одной Спецификации, Ценная бумага, если она является базовым активом указанных фьючерсных контрактов, а также опционные контракты, базовым активом которых являются либо указанная Ценная бумага, либо указанные фьючерсные контракты.

В течение одного Расчетного периода увеличение Лимита колебаний цен сделок по фьючерсному контракту / Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу может производиться не более двух раз.

- 13.1. Если на момент приостановки торгов для первого увеличения Лимита колебаний цен сделок по фьючерсному контракту / Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу у всех Участников клиринга отсутствуют Маржинальные требования, учитываемые по Расчетной фирме, то для данного фьючерсного контракта / Ценной бумаги / Иностранной валюте / Драгоценному металлу Лимит колебаний цен сделок увеличивается на 50 (пятьдесят) процентов.
- 13.2. Если на момент приостановки торгов для первого увеличения Лимита колебаний цен сделок по фьючерсному контракту / Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу хотя бы у одного Участника клиринга есть Маржинальное требование, учитываемое по Расчетной фирме, то увеличение Лимита колебаний цен сделок по данному фьючерсному контракту / Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу осуществляется Клиринговым центром в соответствии с принципами, утвержденными Клиринговым центром по согласованию с Комитетом по срочному рынку, но не более чем на 50 (пятьдесят) процентов.
14. Если после первого увеличения Лимита колебаний цен сделок в ходе Расчетного периода вновь возникают условия, предусмотренные пунктом 7 настоящего приложения, то Клиринговый центр повторно изменяет Лимит колебаний цен сделок в соответствии с принципами, утвержденными Клиринговым центром по согласованию с Комитетом по срочному рынку.

В случае роста цен: нижний Лимит колебаний цен сделок увеличивается до значения, установленного на начало Расчетного периода, а верхний Лимит колебаний цен сделок устанавливается Клиринговым центром в соответствии с указанными принципами.

В случае снижения цен: верхний Лимит колебаний цен сделок уменьшается до значения, установленного на начало Расчетного периода, а нижний Лимит колебаний цен сделок устанавливается Клиринговым центром в соответствии с указанными принципами.

Новое значение Лимита колебаний цен сделок (L) устанавливается равным половине разности верхнего и нижнего Лимитов колебаний цен сделок.

15. Клиринговый центр учитывает в ходе дневной или вечерней клиринговой сессии увеличение Лимитов колебаний цен сделок по фьючерсному контракту / Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу, осуществленное в ходе Расчетного периода, за исключением следующих случаев:
- фьючерсный контракт / Ценная бумага является Дополнительным фьючерсным контрактом / Дополнительной ценной бумагой;
  - Расчетная цена / Центральный курс фьючерсного контракта / Ценной бумаги / Иностранной валюте / Драгоценному металлу, определенная по итогам Расчетного периода без учета ограничений на отклонение от предыдущей Расчетной цены / Центрального курса, не выходит за пределы верхнего или нижнего Лимита колебаний цен сделок по данному фьючерсному контракту / Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу, установленных на начало Расчетного периода.
- 15.1. При выполнении условий подпунктов 1) или 2) пункта 8 настоящего приложения к Правилам клиринга Лимит колебаний цен сделок увеличивается на 50 (пятьдесят) процентов от последнего установленного значения.
- 15.2. Если в результате осуществленных увеличений Лимит колебаний цен сделок по фьючерсному контракту / Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу превышает Лимит колебаний цен сделок по этому фьючерсному контракту / Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу, установленный по итогам предыдущей дневной или вечерней клиринговой сессии, более чем на 50 (пятьдесят) процентов, то Лимит колебаний цен сделок по этому фьючерсному контракту / Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу устанавливается равным Лимиту колебаний цен сделок по этому фьючерсному контракту / Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу, установленному по итогам предыдущей дневной или вечерней клиринговой сессии, увеличенному на 50 (пятьдесят) процентов.
- 15.3. При выполнении условия пункта 11 настоящего приложения Лимит колебаний цен сделок уменьшается на 25 (двадцать пять) процентов от последнего установленного значения.
- 15.4. Клиринговый центр устанавливает Лимит колебаний цен сделок Дополнительных фьючерсных контрактов / Дополнительных ценных бумаг в порядке, указанном в пункте 6 настоящего приложения.
16. По каждому фьючерсному контракту / Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу Клиринговый центр осуществляет сравнение Базового

размера гарантийного обеспечения, рассчитанного на основании установленного Лимита колебаний цен сделок по фьючерсному контракту / Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу, и минимального Базового размера гарантийного обеспечения. Если Базовый размер гарантийного обеспечения меньше минимального Базового размера гарантийного обеспечения, то Лимит колебаний цен сделок по фьючерсному контракту / Ценной бумаге / Иностранной валюте / Драгоценному металлу увеличивается до уровня, при котором Базовый размер гарантийного обеспечения равен минимальному Базовому размеру гарантийного обеспечения.

**Приложение № 10**  
к Правилам клиринга ЗАО АКБ «Национальный  
Клиринговый Центр» на срочном рынке

**ПРОЦЕДУРА РАЗРЕШЕНИЯ РАЗНОГЛАСИЙ**

1. В случае возникновения споров, связанных с использованием АСП, стороны обязаны соблюсти претензионный порядок урегулирования споров.
2. В претензии указываются:
  - 1) требования заявителя;
  - 2) сумма претензии и ее обоснованный расчет, если претензия подлежит денежной оценке;
  - 3) обстоятельства, на которых основываются требования, и доказательства, подтверждающие их;
  - 4) перечень прилагаемых к претензии документов и других доказательств;
  - 5) иные сведения, необходимые для урегулирования спора.
3. Претензия рассматривается в течение 7 (семи) рабочих дней со дня получения.
4. В ответе на претензию указываются признанные и непризнанные требования, содержащиеся в претензии.
5. При полном или частичном отказе в удовлетворении претензии в ответе на претензию указываются:
  - 1) обоснованные мотивы отказа со ссылкой на соответствующие нормативные правовые акты;
  - 2) доказательства, обосновывающие отказ;
  - 3) перечень прилагаемых к ответу на претензию документов, других доказательств.
6. Претензия и ответ на претензию направляются в письменной форме, с использованием средств связи, обеспечивающих фиксирование их отправления, либо вручаются под расписку.
7. В случае полного или частичного отказа в удовлетворении претензии, фактического неудовлетворения претензии или неполучения в срок ответа на претензию спор подлежит рассмотрению в Третейском суде Саморегулируемой организации «Национальная ассоциация участников фондового рынка» в соответствии с его Регламентом.

**Приложение № 11**  
к Правилам клиринга ЗАО АКБ «Национальный  
Клиринговый Центр» на срочном рынке

**МЕТОДИКА РАСЧЕТА РАЗМЕРА ВЗНОСА В ГАРАНТИЙНЫЙ ФОНД**

**1. Общие положения**

- 1.1. В соответствии с настоящей методикой Клиринговый центр производит расчет размера вноса в Гарантийный фонд в отношении каждой Расчетной фирмы, зарегистрированной Участником клиринга (далее – Размер вноса), устанавливает величины параметров, необходимые для данного расчета.

**2. Категории Расчетных фирм**

- 2.1. Клиринговый центр устанавливает следующие категории Расчетных фирм:

Категория	Доступ к Рынкам						
	1	2	3	4	5	6	7
<b>I</b>	√	√	√	√	√	√	√
<b>II</b>			√	√	√	√	√
<b>III</b>				√	√	√	√

где

Рынок - рынок \ режим торгов \ типы сделок

- 1 - Фондовый рынок Секции срочного рынка
- 2 - Сектор рынка Standard ЗАО «ФБ ММВБ»
- 3 - Денежный рынок Секции срочного рынка
- 4 - Товарный рынок Секции срочного рынка
- 5 - Секция срочного рынка ОАО «Мосэнергобиржа»
- 6 - Секция срочного рынка ОАО «Санкт-Петербургская биржа»
- 7 - Секция стандартных контрактов на зерновые, зернобобовые и технические культуры ЗАО «Национальная товарная биржа»

- 2.2. После внесения вноса в Гарантийный фонд в порядке, установленном Правилами клиринга, в размере, установленном настоящей методикой, Клиринговый центр может осуществлять клиринг по сделкам, заключенным с указанием кода Расчетной фирмы на Рынках, отмеченных знаком «√» в Таблице пункта 2.1 настоящей методики.

**3. Расчет Размера вноса**

- 3.1. Размер вноса для каждой Расчетной фирмы рассчитывается по формуле:

$$Contribution_i = \min(\max(Const; r * \overline{GO}_i + x); Cap)$$

где:

$Contribution_i$  – Размер вноса для Расчетной фирмы;

$Const$  – минимальный Размер вноса;

$r$  – ставка процента;

$\overline{GO}_i$  – среднеедневное Гарантийное обеспечение Расчетной фирмы, рассчитанное за 6 (Шесть) месяцев по позициям данной Расчетной фирмы (далее – Среднеедневное ГО);

$Cap$  – максимальный Размер вноса;

$x$  – дополнительная константа.

#### 4. Переменные и константы, используемые для расчета Размера вноса

##### 4.1. Минимальный Размер вноса ( $Const$ ):

- для Расчетной фирмы третьей категории устанавливается равным 500 тыс. руб.;
- для юридического лица, зарегистрировавшего Расчетную фирму второй категории, являющегося профессиональным участником рынка ценных бумаг, устанавливается равным 1 млн. руб., для юридического лица, зарегистрировавшего Расчетную фирму второй категории, не являющегося профессиональным участником рынка ценных бумаг, устанавливается равным 2 млн. руб.;
- для Расчетной фирмы первой категории, Среднеедневное ГО ( $\overline{GO}_i$ ) которой составляет менее 100 млн. руб., устанавливается равным 10 млн. руб.;
- для Расчетной фирмы первой категории, Среднеедневное ГО ( $\overline{GO}_i$ ) которой составляет 100 млн. руб. или более, устанавливается равным 12 млн. руб.

##### 4.2. Величина ставки процента ( $r$ ):

- для Расчетной фирмы первой категории, Среднеедневное ГО ( $\overline{GO}_i$ ) которой составляет 100 млн. руб. или более, устанавливается равной 2%;
- в остальных случаях устанавливается равной 4%.

##### 4.3. Максимальный Размер вноса ( $Cap$ ) устанавливается равным 14 млн. руб.

##### 4.4. Величина дополнительной константы ( $x$ ):

- для Расчетной фирмы первой категории устанавливается равной 8 млн. руб.;
- в остальных случаях устанавливается равной 0.

#### 5. Уведомление Участников клиринга

- ##### 5.1. Информация о факте изменения Размера вноса размещается на Сайте Группы "Московская Биржа" по адресу <http://moex.com/> (далее – Сайт), а также направляется каждому Участнику клиринга, зарегистрировавшему Расчетную фирму, в информационном письме с указанием нового Размера вноса.