УТВЕРЖДЕНА

решением Наблюдательного совета
НКО НКЦ (АО)

от «29» апреля 2020 года (Протокол № 18)

Председатель Наблюдательного совета
НКО НКЦ (АО)

_____ Монин С.А.

Маркетинговая программа по внебиржевым сделкам СПФИ

г. Москва

2020 г.

1. Термины и определения

Валютный рынок – валютный рынок и рынок драгоценных металлов ПАО Московская Биржа.

Клиринговый центр – Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество), (НКО НКЦ (АО)).

Сделки – внебиржевые Договоры СПФИ (за исключением сделок, заключенных на аукционах ликвидации, и опционных контрактов).

Срок действия Программы - пять лет с даты начала выполнения обязательств по Программе, определенной в соответствии с п. 2.2. Программы, для каждого Участника.

Участник Программы (Участник) – присоединившийся к настоящей Программе в порядке, определенном п. 2 Программы, Участник клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ и Валютном рынке, одновременно являющийся Участником торгов на Валютном рынке заключившим договор о выполнении обязательств маркет-мейкера в отношении поставочных своп контрактов по маркет-мейкерской программе Валютного рынка.

Отчетный год – первый год с даты начала выполнения обязательств по Программе, определенной в соответствии с п. 2.2. Программы, и каждые последующие года в пределах Срока действия Программы.

Программа – настоящая Маркетинговая программа по внебиржевым сделкам СПФИ

Термины, не определённые в настоящей Программе, используются в значениях, установленных внутренними документами Клирингового центра, в том числе Правилами клиринга Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (далее – Правила клиринга), а при отсутствии таковых – в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

2. Общие положения

2.1. В настоящей Программе закреплены права и обязанности Участников и Клирингового центра, порядок их взаимодействия, условия исполнения Участниками обязательств по Программе, порядок расчета и выплаты Клиринговым центром вознаграждения (Премии) Участникам за выполнение обязательств, предусмотренных Программой, являющиеся условиями договора между Участником и Клиринговым центром, заключаемого путем присоединения в соответствии со ст. 428 Гражданского кодекса Российской Федерации (далее – Договор).

2.2. Участник клиринга считается заключившим Договор/присоединившимся к настоящей Программе и безусловно принявшим ее условия в полном объеме в случае принятия Клиринговым центром поданного таким Участником клиринга заявления (далее – Заявление), оформленного им в соответствии с Приложением № 1 к Программе, в бумажной или электронной форме, подписанного руководителем Участника или иным уполномоченным лицом, скрепленного печатью Участника в случае предоставления Заявления на бумажном носителе. Датой начала выполнения обязательств по Программе является первый торговый день месяца, следующего за месяцем, в который Клиринговым центром было получено Заявление Участника.

2.3. Целью данной Программы является повышение ликвидности рынка Стандартизированных производных финансовых инструментов. При исполнении условий Программы Участники должны следовать целям Программы и предпринимать все возможные меры для предотвращения недобросовестного исполнения обязательств участника клиринга перед Клиринговым центром, в соответствии с Правилами клиринга.

2.4. При подаче Заявления Участник указывает Расчетный код Участника Программы на рынке СПФИ (далее – Расчетный код), по которому будет учитываться информация об обязательствах по сделкам, заключаемым Участником в рамках Программы.

2.5. Клиринговым центром определено, что максимальное количество Участников по настоящей Программе не может быть более 3 (трёх).

3. Обязательства Участника по Программе, их параметры и условия выполнения обязательств.

3.1. Участник Программы в течение каждого Отчетного года в период действия Программы обязан:

3.1.1. Выполнять обязательства маркет-мейкера в отношении поставочных своп контрактов по маркет-мейкерской программе Валютного рынка ПРОГРАММА № 4 ПОСТАВОЧНЫЕ СВОП КОНТРАКТЫ (далее – Маркет-мейкерская программа Валютного рынка) в рамках договора, заключенного Участником с ПАО Московская Биржа, (далее – Обязательства Маркет-мейкера). Для определения исполнения обязательств Участника по настоящей Программе за Отчетный год, учитывается выполнение Участником в каждый календарный месяц соответствующего Отчетного года Обязательств Маркет-мейкера, определяемое в соответствии с ежемесячно раскрываемой ПАО Московская Биржа[1] информацией об участниках Маркет-мейкерской программы Валютного рынка.

3.1.2. Участвовать во всех аукционах ликвидации, проводимых Клиринговым центром на рынке СПФИ в каждом Отчетном году в период действия Программы путем выставления обеспеченных заявок.

3.1.3. Выполнять требования по объему заключённых на рынке СПФИ внебиржевых сделок (за исключением сделок, заключенных на аукционах ликвидации, и опционных контрактов). Для определения исполнения годовых (по каждому Отчетному году) обязательств Участника по Программе определяются пороговые суммы в следующем порядке:

- 1-ая пороговая сумма (S1) устанавливается равной 450 млрд. руб.;
- 2-ая пороговая сумма (S2) устанавливается равной 700 млрд. руб.

3.2. В первые 9 месяцев первого Отчетного года действия настоящей Программы контроль выполнения условий Маркет-мейкерской программы Валютного рынка (п. 3.1.1 Программы) не осуществляется. С 10 месяца первого Отчетного года действия Программы в случае неисполнения Участником условий Маркет-мейкерской программы Валютного рынка, предусмотренных п. 3.1.1 Программы, значения пороговой суммы определенной в п. 3.1.3 Программы увеличиваются в соответствии со значениями Таблицы № 1:

Таблица № 1.

[1] на сайте ПАО Московская Биржа в сети Интернет по адресу: https://www.moex.com/msn/ru-fxmm.

Количество календарных месяцев в Отчетном году, в течение которых Участник не исполнял обязательства, предусмотренные п. 3.1.1. Программы (m)	Значения увеличения 1-ой пороговой суммы, млрд.руб. (P_1^m)	Значения увеличения 2-ой пороговой суммы, млрд.руб. (P_2^m)
1	115	180
2	275	425
3	500	775

3.3. В случае неисполнения Участником условий Маркет-мейкерской программы Валютного рынка, предусмотренных п. 3.1.1 Программы, во второй и последующие Отчетные годы в период действия Программы, значения пороговой суммы, определенной в п. 3.1.3 Программы, увеличиваются в соответствии со значениями Таблицы № 2.

Таблица № 2.

Количество календарных месяцев в Отчетном году, в течение которых Участник не исполнял обязательства, предусмотренные п. 3.1.1. Программы (m)	Значения увеличения 1-ой пороговой суммы, млрд.руб. (P_1^m)	Значения увеличения 2-ой пороговой суммы, млрд.руб. (P_2^m)
1	25	40
2	55	80
3	80	130
4	115	180
5	150	235
6	190	290
7	230	355
8	275	425
9	325	505
10	375	585
11	435	675
12	500	775

3.4. В случае, если объем по всем внебиржевым сделкам СПФИ (за исключением сделок, заключенных на аукционах ликвидации, и опционных контрактов), заключенным в Отчетном году, учитываемых на Расчетном коде указанном в Заявлении Участника согласно п. 2.4 Программы, удовлетворяет требованиям, указанным ниже в Таблице № 3, осуществляется расчет суммы (Comm) по следующей формуле:

$$\mathbf{Comm} = \sum_{j=1}^{Q} k_i * n_j * N_j / \mathbf{1\,000\,000}, \text{ где}$$

Q – количество Сделок, заключенных в Отчетном году;

j – номер Сделки, заключенной в Отчетном году;

n_j – срок Сделки в днях;

N_j – номинальная сумма Сделки, на основании которой рассчитывается комиссионное вознаграждение Клирингового центра;

k_i– значение, определяемое в соответствии с условиями, указанными в Таблице № 3:

Суммирование осуществляется по всем Сделкам, заключенным Участником в Отчетном году.

Значение $k_i * n_j * N_j / 1\,000\,000$ округляется с точностью до сотых долей по правилам математического округления

Таблица № 3

Требования по объему по внебиржевым сделкам рынке СПФИ (за исключением сделок, заключенных на аукционах ликвидации, и опционных контрактов) за Отчетный год, млрд. руб.	***i***	$\boldsymbol{k_i}$
$\boldsymbol{S_1 + P_1^m < \sum_{j=1}^{Q} N_j <= S_2 + P_2^m}$	1	0,247
$\boldsymbol{\sum_{j=1}^{Q} N_j > S_2 + P_2^m}$	2	0,192

Где,

S1 / S2 – пороговые суммы, как определено в п. 3.1.3 Программы;

$\boldsymbol{m}$ – количество календарных месяцев в Отчетном году, в течении которых Участник не исполнял обязательства, предусмотренные п. 3.1.1 Программы;

$\boldsymbol{P_1^m}$ – значение увеличения 1-ой пороговой суммы, когда Участник m-календарных месяцев в Отчетном году не исполнял обязательства по п. 3.1.1 Программы, определяемое согласно Таблицам № 1 или № 2;

$\boldsymbol{P_2^m}$ – значение увеличения 2-ой пороговой суммы, когда Участник m-календарных месяцев в Отчетном году не исполнял обязательства по п. 3.1.1. Программы, определяемое согласно Таблицам №1 или №2;

$\boldsymbol{j}$ – номер Сделки, заключенной в Отчетном году;

$\boldsymbol{Q}$ – количество Сделок, заключенных в Отчетном году;

$\boldsymbol{N_j}$ – номинальная сумма Сделки, на основании которой рассчитывается комиссионное вознаграждение Клирингового центра;

3.5. При невыполнении Участником Программы хотя бы одного из условий, предусмотренных пунктами 3.1.2 и 3.1.3 Программы, с учетом требований пунктов 3.2 – 3.4 Программы, обязательства Участника по Программе в данный Отчетный год считаются не выполненными и вознаграждение (Премия), предусмотренное Программой, Участнику не выплачивается.

4. Порядок расчета и выплаты вознаграждения Участника за выполнение обязательств по Программе.

4.1. Вознаграждение Участника (Премия, **R**) за выполнение обязательств по Программе за каждый Отчетный год периода действия Программы рассчитывается как разность между комиссионным вознаграждением Клирингового центра по всем внебиржевым сделкам СПФИ (за исключением сделок, заключенных на аукционах ликвидации, и опционных контрактов), заключенным с Участником в рамках Программы в данном Отчетном году (**TComm**), и значением **Comm (**определенном по п. 3.4 Программы) в следующем порядке:

1) в случае если Comm > 10 000 000 (10 миллионов) рублей, то вознаграждение (Премия) Участника рассчитывается по формуле:

$$R = TComm - Comm$$

2) в случае если Comm <= 10 000 000 (10 миллионов) рублей, то вознаграждение (Премия) Участника рассчитывается по формуле:

$$R = 7\text{Comm} - 10\,000\,000$$

Вознаграждение (Премия) за выполнение обязательств по Программе за каждый Отчетный год периода действия Программы выплачивается Участнику Клиринговым центром только в случае если рассчитанное в порядке, предусмотренным настоящим пунктом Программы значение R> **0.**

4.2. В случае, предусмотренном п. 3.5 Программы, вознаграждение (Премия) за соответствующий Отчетный год, в котором Участником не были выполнены обязательства по Программе не рассчитывается.

4.3. По итогам каждого Отчетного года Клиринговый центр информирует Участника о исполнении/неисполнении обязательств по Программе путем направления в последний рабочий день расчетного Отчетного года клирингового отчета, предусмотренного Правилами клиринга.

4.4. При условии исполнения Участником обязательств, предусмотренных в разделе 3.1 Программы, Клиринговый центр после завершения Отчетного года выплачивает Участнику вознаграждение (Премию) в размере, рассчитанном в соответствии с условиями Программы в порядке описанном в Правилах клиринга.

4.5. В случае выполнения Участником обязательств, предусмотренных Программой в течение неполного Отчетного года, Клиринговый центр выплачивает Участнику вознаграждение (Премию) в порядке, предусмотренном Программой и Правилами клиринга, в следующих случаях:

- приостановление или прекращение действия Программы/расторжение Договора по инициативе Клирингового центра в день, не являющийся последним днем Отчетного года, за исключением случаев, указанных в п. 4.7 Программы;
- отказ Участника от Программы/исполнения Договора в связи с внесением Клиринговым центром изменений в Программу.

4.6. Если выполнение обязательств Участника по Программе завершится досрочно в случаях, предусмотренных п. 4.5 Программы, Клиринговый центр выплачивает Участнику вознаграждение (Премия), которое рассчитывается исходя из уменьшения параметров обязательств Участника, предусмотренных п. 3.1.3 Программы пропорционально отношению количества календарных дней расчетного Отчетного года к количеству дней действия Договора с таким Участником в данном Отчетном году. При этом выполнение Участником Обязательств Маркет-мейкера в соответствии с п. 3.1.1 Программы определяется за период, включающий все месяцы Отчетного года, предшествующие месяцу расторжения Договора/прекращения Программы, с учетом требований пункта 3.2 Программы.

4.7. Клиринговый центр не выплачивает вознаграждение (Премию) Участнику в случае расторжения/прекращения действия Договора по инициативе Клирингового центра в отношении Участника в связи с неисполнением им обязательств по Программе, а также в случае выявления недобросовестного исполнения Участником обязательств по Программе.

5. Внесение Клиринговым центром изменений в Программу/Договор. Прекращение Программы/Договора.

5.1. Клиринговый центр вправе в одностороннем порядке вносить изменения в Программу/Договор, а также принять решение о приостановлении или прекращении действия Программы.

Изменения в Программу/Договор, решение о приостановлении или прекращении действия Программы вступают в силу в срок, определённый Клиринговым центром.

Текст Программы, изменения в Программу, а также информация о приостановлении или прекращении действия Программы раскрываются на сайте Клирингового центра в сети Интернет по адресу: https://www.nationalclearingcentre.ru/catalog/0204.

Текст Программы и изменения в Программу раскрываются на сайте Клирингового центра не позднее, чем за 5 (пять) дней до даты вступления в силу Программы/изменений Программы.

5.2. В случае несогласия Участника с внесенными Клиринговым центром изменениями в Программу/Договор Участник вправе отказаться от такой Программы/Договора, направив Клиринговому центру уведомление по форме, предусмотренной в Приложении № 2 к Программе, (далее – Уведомление) при этом исполнение Участником обязательств по Программе/Договору прекращается с установленной Клиринговым центром даты вступления в силу изменений в Программу. Уведомление должно быть направлено Участником в Клиринговый центр в срок не превышающий 5 (пяти) рабочих дней с даты вступления в силу изменений в Программу.

5.3. Участник вправе в одностороннем порядке прекратить исполнение обязательств по Программе/Договору, направив в Клиринговый центр Уведомление не позднее чем за 5 (пять) рабочих дней до предполагаемой даты прекращения исполнения обязательств по Программе/Договору, указанной в Уведомлении. В случае, если указанное Уведомление направленно с нарушением срока, то исполнение обязательств по Программе/Договору прекращается на 5 (пятый) рабочий день с даты получения такого Уведомления Клиринговым центром, если иная дата не согласована Клиринговым центром и Участником Программы.[2]

Предусмотренные в пунктах 5.2 и 5.3 Программы Уведомления направляются Участником Клиринговому центру путем направления документа в бумажной форме, или посредством направления электронного документа в соответствии с правилами электронного документооборота Клирингового центра.

5.4. В случае прекращения заключенного Участником с ПАО Московская Биржа договора о выполнении обязательств маркет-мейкера в отношении поставочных своп контрактов по Маркет-мейкерской программе Валютного рынка, с даты прекращения указанного договора Участник считается прекратившим исполнение обязательств по настоящей Программе. Данное условие не применяется в первый Отчетный год действия Программы.

5.5. Клиринговый центр вправе в одностороннем порядке досрочно расторгнуть договор присоединения Участника к Программе, направив в бумажной форме, или посредством направления электронного документа соответствующее уведомление Участнику не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дней до предполагаемой даты расторжения Договора, указанной в уведомлении.

[2] Предусмотренный п. 5.3 Программы порядок прекращения обязательств по Программе не применяется в случае отказа Участника от Программы в порядке, предусмотренном в п. 5.2 Программы.

5.6. При выявлении недобросовестного исполнения Участником обязательств участника клиринга перед Клиринговым центром, Клиринговый центр вправе в одностороннем порядке немедленно прекратить участие Участника в Программе/расторгнуть Договор, направив ему соответствующее уведомление в бумажной форме, или посредством направления электронного документа.

6. Прочие условия

6.1. Участник и Клиринговый центр незамедлительно информируют друг друга об изменении своих реквизитов и полностью несут риск убытков, которые могут возникнуть в отсутствие такого информирования.

6.2. Участник и Клиринговый центр несут ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение своих обязательств в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации, Программой и Правилами клиринга.

6.3. Споры и разногласия, возникающие в связи с исполнением обязательств по Программе или в связи с ней, Участник и Клиринговый центр будут стремиться разрешить путем переговоров.

6.4. В случае невозможности достижения согласия путем переговоров споры подлежат разрешению в третейском суде, предусмотренном в Заявлении.

6.5. Взаимодействие между Участником и Клиринговым центром осуществляется путем обмена документами в бумажной форме или в форме электронного документа в соответствии с Порядком ЭДО Клирингового центра.

Приложение № 1 к Маркетинговой программе по внебиржевым сделкам СПФИ

Заявление об участии в Маркетинговой программе по внебиржевым сделкам СПФИ

Исх. №_____ В НКО НКЦ (АО)

«___» _____ 20___ г.

Участник Программы	*Указывается полное наименование Участника Программы*

Настоящим заявляю, что в соответствии со статьей 428 Гражданского кодекса Российской Федерации ознакомлен и полностью согласен с условиями Маркетинговой программы по внебиржевым сделкам СПФИ (далее – Программа).

Подписание и передача настоящего Заявления в НКО НКЦ (АО) являются присоединением к Программе, и подтверждением заключения Участником Программы договора присоединения (далее – Договор) на условиях, определенных Программой.

Расчетный код Участника Программы на рынке СПФИ, по которому будет учитываться информация об обязательствах по сделкам, заключаемым по Маркетинговой программе	**Адрес электронной почты для отправки отчетов об исполнении/неисполнении обязательств по Программе**

Все споры и разногласия, возникающие в связи с исполнением обязательств по Программе/Договору, подлежат рассмотрению и разрешению в порядке арбитража (третейского разбирательства), администрируемого Арбитражным центром при Российском союзе промышленников и предпринимателей (РСПП) (далее – Арбитражный центр) в соответствии с его Регламентом и правилами, действующими на момент подачи искового заявления.

Передача споров на разрешение в Арбитражный центр возможно только после соблюдения предварительного претензионного порядка урегулирования споров. В случае полного или частичного отказа в удовлетворении претензии или неполучения ответа в течение 7 (семи) дней с момента получения претензии заявитель вправе предъявить иск в Арбитражный центр.

Решения Арбитражного центра являются для спорящих сторон окончательными и обязательными для исполнения.

Неисполненное добровольно решение Арбитражного центра подлежит принудительному исполнению в соответствии с законодательством Российской Федерации или законодательством страны места принудительного исполнения и международными соглашениями.

Подпись руководителя/ уполномоченного лица _____

Приложение № 2 к Маркетинговой программе по внебиржевым сделкам СПФИ

Уведомление
об отказе от участия в Маркетинговой программе по внебиржевым сделкам СПФИ

Исх. №_____ В НКО НКЦ (АО)

«___» _____ 20___ г.

Участник Программы	*Указывается полное наименование Участника Программы*
Расчетный код Участника Программы на рынке СПФИ	*Указывается* Расчетный код *Участника Программы*

Настоящим информируем об отказе от участия в Маркетинговой программе по внебиржевым сделкам СПФИ (далее – Программа) в связи с [*указывается основание отказа от участия в Программе*].

Подпись руководителя/ уполномоченного лица _____