

Центральный Банк  
Российской Федерации (Банк России)  
**ЗАРЕГИСТРИРОВАНО**  
Дата 28 января 2016 г.

УТВЕРЖДЕНЫ

решением Наблюдательного совета  
Банка НКЦ (АО)

24 декабря 2015 года (Протокол № 8)

Председатель Наблюдательного совета  
Банка НКЦ (АО)

Лыков С.П.



**ПРАВИЛА КЛИРИНГА  
БАНКА «НАЦИОНАЛЬНЫЙ КЛИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР»  
(АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО).  
ЧАСТЬ III. ПРАВИЛА КЛИРИНГА НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ**

г. Москва  
2015 г.

## СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....	5
Статья 1. Термины и определения .....	5
Статья 2. Общие положения .....	9
Статья 3. Условия и порядок заключения / расторжения договора об имущественном пуле .....	11
Статья 4. Порядок формирования и прекращения имущественного пула.....	12
Статья 5. Права владельца клирингового сертификата участия .....	13
Статья 6. Особенности использования Аналога собственноручной подписи .....	14
Статья 7. Торговые и клиринговые счета.....	14
Статья 8. Клиринговые регистры .....	18
РАЗДЕЛ II. ТРЕБОВАНИЯ К УЧАСТНИКАМ КЛИРИНГА .....	22
Статья 9. Условия клирингового обслуживания. Порядок предоставления допуска к клиринговому обслуживанию .....	22
Статья 10. Особенности регистрации Участников клиринга, порядок регистрации Торгово-клиринговых счетов Участников клиринга .....	23
Статья 11. Порядок регистрации Торгово-клиринговых счетов имущественного пула .....	26
Статья 12. Особенности регистрации Обособленных клиентов .....	27
Статья 13. Особенности приостановления допуска к клиринговому обслуживанию . .....	28
Статья 14. Требования к Держателям. Порядок получения (лишения) статуса Держателя .....	28
Статья 15. Требования к Клиринговым банкам.....	29
РАЗДЕЛ III. МЕРЫ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ КЛИРИНГА .....	31
Статья 16. Перечень мер, направленных на управление рисками при осуществлении клиринга .....	31
Статья 17. Перечень мер, направленных на управление рисками по операциям с клиринговыми сертификатами участия.....	32
Статья 18. Единый лимит по Расчетному коду и риск-параметры.....	32
Статья 19. Единый лимит по пулу .....	35
РАЗДЕЛ IV. ПОРЯДОК ВНЕСЕНИЯ И ВОЗВРАТА ОБЕСПЕЧЕНИЯ. ПОРЯДОК ВЫДАЧИ И ПОГАШЕНИЯ КЛИРИНГОВЫХ СЕРТИФИКАТОВ УЧАСТИЯ.....	39
ПОДРАЗДЕЛ IV-I. ПОРЯДОК ВНЕСЕНИЯ И ВОЗВРАТА ОБЕСПЕЧЕНИЯ .....	39
Статья 20. Порядок внесения Обеспечения .....	39
Статья 21. Порядок возврата Обеспечения .....	42
ПОДРАЗДЕЛ IV-II. ПОРЯДОК ВЫДАЧИ И ПОГАШЕНИЯ КЛИРИНГОВЫХ СЕРТИФИКАТОВ УЧАСТИЯ.....	46
Статья 22. Порядок выдачи клиринговых сертификатов участия .....	46
Статья 23. Порядок подачи и исполнения Запросов на подбор ценных бумаг .....	49
Статья 24. Порядок погашения клиринговых сертификатов участия .....	51

Статья 25. Порядок замены имущества в имущественном пуле.....	53
<b>РАЗДЕЛ V. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ДОПУСКА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ К КЛИРИНГУ .....</b>	<b>54</b>
Статья 26. Порядок взаимодействия с Биржей при подаче заявок и заключении сделок, допуске к клирингу обязательств по биржевым сделкам и обязательств по внесению компенсационных взносов .....	54
Статья 27. Процедура контроля обеспечения по биржевым сделкам с ценными бумагами .....	57
Статья 28. Порядок допуска к клирингу обязательств по внебиржевым сделкам с ценными бумагами .....	61
<b>РАЗДЕЛ VI. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ КЛИРИНГА .....</b>	<b>63</b>
<b>ПОДРАЗДЕЛ VI-I. КЛИРИНГОВЫЕ СЕССИИ .....</b>	<b>63</b>
Статья 29. Порядок проведения клиринговых сессий. Порядок возникновения и исполнения Маржинальных требований.....	63
Статья 30. Порядок возникновения и исполнения Маржинальных требований по пулу .....	66
<b>ПОДРАЗДЕЛ VI-II. ПОРЯДОК ВКЛЮЧЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ В КЛИРИНГОВЫЙ ПУЛ .....</b>	<b>71</b>
Статья 31. Общие требования к порядку исполнения обязательств по сделкам и обязательств по внесению компенсационных взносов .....	71
Статья 32. Порядок подачи и регистрации Отчетов на исполнение.....	74
Статья 33. Порядок подачи и регистрации поручений на внесение компенсационных взносов и поручений на отказ от компенсационных взносов .....	76
Статья 34. Порядок подачи и исполнения Поручений на отказ от исполнения сделки РЕПО / Поручений на отказ от исполнения сделки купли-продажи ценных бумаг .....	78
Статья 35. Порядок подачи и регистрации Специальных и Срочных отчетов на исполнение .....	79
Статья 36. Порядок включения в клиринговый пул обязательств Участников клиринга по уплате Возмещения.....	82
Статья 37. Порядок включения в клиринговый пул обязательств по Сделкам Т+ ..	84
<b>ПОДРАЗДЕЛ VI-III. ПОРЯДОК ДЕЙСТВИЙ В СЛУЧАЯХ НЕИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ .....</b>	<b>89</b>
Статья 38. Порядок действий в случае наличия Задолженности и/или обязательств по Сделкам Т+, не обеспеченных средствами под исполнение .....	89
Статья 39. Порядок выкупа клиринговых сертификатов участия у Банка России ..	95
Статья 40. Порядок заключения и условия сделок своп / сделки купли-продажи иностранной валюты, заключаемых с Недобросовестными участниками клиринга....	96
Статья 41. Порядок заключения и условия сделок РЕПО и сделок / сделки купли-продажи ценных бумаг, заключаемых с Недобросовестным участником клиринга ....	99
Статья 42. Порядок заключения и условия сделок РЕПО и сделок / сделки купли-продажи ценных бумаг, заключаемых с Добросовестным участником клиринга .....	105
<b>ПОДРАЗДЕЛ VI-IV. ПОРЯДОК ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ВКЛЮЧЕННЫХ В КЛИРИНГОВЫЙ ПУЛ .....</b>	<b>107</b>

Статья 43. Порядок исполнения обязательств и требований Участников клиринга и Клирингового центра, включенных в клиринговый пул .....	107
ПОДРАЗДЕЛ VI-V. ОСОБЕННОСТИ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ С РАСЧЕТНОЙ ОРГАНИЗАЦИЕЙ И РАСЧЕТНЫМ ДЕПОЗИТАРИЕМ.....	113
Статья 44. Особенности взаимодействия с Расчетной организацией .....	113
Статья 45. Особенности взаимодействия с Расчетным депозитарием .....	114
ПОДРАЗДЕЛ VI-VI. СДЕЛКИ РЕПО КЛИРИНГОВОГО ЦЕНТРА.....	119
Статья 46. Условия Сделок РЕПО Клирингового центра, порядок их заключения и исполнения .....	119
ПОДРАЗДЕЛ VI-VII. ПОРЯДОК ПЕРЕДАЧИ ДОХОДА .....	122
Статья 47. Порядок передачи Доходов по сделкам РЕПО и сделкам купли-продажи ценных бумаг, заключенным с Клиринговым центром .....	122
РАЗДЕЛ VII. ПОРЯДОК ОПЛАТЫ УСЛУГ. ОТЧЕТЫ ПО ИТОГАМ КЛИРИНГА .....	126
Статья 48. Порядок оплаты услуг Клирингового центра, Биржи и Технического центра .....	126
Статья 49. Порядок представления отчетов по итогам клиринга .....	131
РАЗДЕЛ VIII. ПРОЧИЕ УСЛОВИЯ .....	135
Статья 50. Особенности Перевода обязательств и Обеспечения одного Участника клиринга другому Участнику клиринга .....	135
Приложение № 1 Документы, предоставляемые юридическим лицом для получения статуса Держателя .....	137
Приложение № 2 Временной регламент на фондовом рынке .....	139
Приложение № 3 Порядок изменения позиций .....	142

## РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Настоящие «Правила клиринга Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество). Часть III. Правила клиринга на фондовом рынке» (далее – Правила клиринга на фондовом рынке) являются неотъемлемой частью Правил клиринга Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) и совместно с «Правилами клиринга Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество). Часть I. Общая часть» (далее – общая часть Правил клиринга) и «Правилами клиринга Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество). Часть II. Тарифы» (далее – Тарифы Клирингового центра) регулируют отношения, связанные с исполнением сделок купли-продажи ценных бумаг, заключаемых в Секции Фондового рынка Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ», и сделок РЕПО, заключаемых в Секции рынка РЕПО Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ», исполнением внебиржевых сделок купли-продажи ценных бумаг и сделок РЕПО, а также отношения, связанные с заключением с центральным контрагентом в соответствии с Правилами клиринга на фондовом рынке и исполнением сделок своп с иностранной валютой и сделок купли-продажи иностранной валюты, и определяют условия договора об имущественном пуле.

### Статья 1. Термины и определения

1.1. В Правилах клиринга на фондовом рынке используются термины, определенные в общей части Правил клиринга, а также следующие термины:

<b>Биржевая сделка с ценными бумагами / Биржевая сделка –</b>	сделка купли-продажи ценных бумаг или сделка РЕПО, заключенная на Бирже, и информация о которой передана Биржей Клиринговому центру в порядке, предусмотренном Правилами клиринга на фондовом рынке.
<b>Внебиржевая сделка с ценными бумагами / внебиржевая сделка -</b>	сделка купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов B0-B30 или сделка РЕПО с кодом расчетов Sn, заключенная между Участниками клиринга, информация о которой получена Клиринговым центром в порядке, предусмотренном Правилами клиринга на фондовом рынке. Значения кодов расчетов, используемых при заключении внебиржевых сделок, соответствуют значениям кодов расчетов, определенных Правилами торгов на фондовом рынке. Термины «Дата внесения компенсационного взноса», «Дата прекращения исполнения» для внебиржевых сделок используются в значениях, определенных Правилами торгов на фондовом рынке, с учетом особенностей внебиржевых сделок.
<b>Возмещение –</b>	Переменное возмещение или Фиксированное возмещение, определенные Правилами торгов на фондовом рынке.
<b>Держатель -</b>	организация, получившая статус Держателя в соответствии с Правилами клиринга на фондовом рынке с целью использования ценных бумаг, учитываемых на Торговых счетах депо номинального держателя Держателя, для проведения Клиринговым центром Процедуры контроля обеспечения по сделкам и расчетов по итогам клиринга сделок Участников клиринга, депозитарное обслуживание которых

	и/или их клиентов осуществляется Держателем.
<b>Доход -</b>	суммы денежных средств или количество ценных бумаг, соответствующие любым дивидендам, процентам, выплатам номинальной стоимости, доходам или иным распределениям на ценные бумаги, являющиеся предметом сделок, заключенных с Клиринговым центром.
<b>Единый лимит по пулу -</b>	величина, рассчитываемая Клиринговым центром в российских рублях по каждому Расчетному коду имущественного пула Участника клиринга в целях контроля за соответствием стоимости имущества, внесенного в соответствующий имущественный пул и учитываемого по такому Торгово-клиринговому счету, количеству выданных клиринговых сертификатов участия.
<b>Клиринговый банк -</b>	Участник клиринга, являющийся Кредитной организацией или Банком-нерезидентом.
<b>Клиринговый пул для расчетов в ходе торгов -</b>	клиринговый пул, состоящий из подлежащих исполнению в дату формирования клирингового пула обязательств по сделке с ценными бумагами с кодом расчетов Z0, X0 или из обязательств по сделкам, включенным в Срочный отчет на исполнение.
<b>Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов -</b>	клиринговый пул, состоящий из обязательств по сделкам с ценными бумагами и обязательств, возникших по итогам клиринга, подлежащих исполнению в определенный Правилами клиринга на фондовом рынке момент времени в дату формирования клирингового пула.
<b>Клиринговый пул для расчетов в ходе торгов по сделкам с центральным контрагентом -</b>	клиринговый пул, состоящий из подлежащих исполнению в дату формирования клирингового пула обязательств по сделкам, заключенным с центральным контрагентом и включенным в Срочный отчет на исполнение.
<b>Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов по сделкам с центральным контрагентом -</b>	клиринговый пул, состоящий из подлежащих исполнению в определенный Правилами клиринга на фондовом рынке момент времени в дату формирования клирингового пула обязательств по сделкам с ценными бумагами, заключенным с центральным контрагентом.
<b>Клиринговый пул по Сделкам T+ -</b>	клиринговый пул, состоящий из обязательств по Сделкам T+, подлежащих исполнению в определенный Правилами клиринга на фондовом рынке момент времени в дату формирования клирингового пула.
<b>Код ценной бумаги -</b>	код, позволяющий однозначно идентифицировать ценную бумагу в Клиринговой системе.
<b>Маржинальное требование по пулу -</b>	требование Клирингового центра к Участнику клиринга, являющемуся Участником пула, о внесении дополнительного имущества в имущественный пул, предъявляемое в порядке и

	случаях, определенных Правилами клиринга на фондовом рынке.
<b>Методика определения риск-параметров рынка - ценных бумаг</b>	внутренний документ Клирингового центра, устанавливающий порядок определения риск-параметров Фондового и Денежного рынков ЗАО «ФБ ММВБ». Методика определения риск-параметров рынка ценных бумаг раскрывается на Сайте Клирингового центра.
<b>Нетто-обязательство по денежным средствам / ценным бумагам по сделкам клирингового пула -</b>	обязательства Участника клиринга или Клирингового центра по оплате / передаче ценных бумаг по всем сделкам клирингового пула, обязательства по которым не прекращены в результате неттинга в ходе клиринга в соответствии с Правилами клиринга на фондовом рынке, определяемые в отношении позиции Участника клиринга (Клирингового центра) по денежным средствам / ценным бумагам.
<b>Нетто-обязательство по денежным средствам / ценным бумагам по Сделкам T+ -</b>	сумма денежных средств в российских рублях / иностранной валюте или количество ценных бумаг, представляющие собой превышение обязательств Участника клиринга по Сделкам T+ над его требованиями к Клиринговому центру по Сделкам T+ в российских рублях / иностранной валюте или ценных бумагах, определяемые по каждой Дате исполнения.
<b>Нетто-требование по денежным средствам / ценным бумагам по сделкам клирингового пула -</b>	требования Участника клиринга или Клирингового центра по оплате / передаче ценных бумаг по всем сделкам клирингового пула, обязательства по которым не прекращены в результате неттинга в ходе клиринга в соответствии с Правилами клиринга на фондовом рынке, определяемые в отношении позиции Участника клиринга (Клирингового центра) по денежным средствам / ценным бумагам.
<b>Нетто-требование по денежным средствам / ценным бумагам по Сделкам T+ -</b>	сумма денежных средств в российских рублях / иностранной валюте или количество ценных бумаг, представляющие собой превышение требований Участника клиринга по Сделкам T+ над его обязательствами перед Клиринговым центром по Сделкам T+ в российских рублях / иностранной валюте или ценных бумагах, определяемые по каждой Дате исполнения.
<b>Ограничительный лимит -</b>	клиринговый регистр, предназначенный для учета неисполненных обязательств Участника клиринга в случаях, установленных Правилами клиринга на фондовом рынке.
<b>Отчет на исполнение -</b>	поручение Участника клиринга, направляемое Клиринговому центру с использованием Клиринговой системы в форме электронного сообщения, подписанного АСП Участника клиринга, и инициирующее включение обязательств по сделке с ценными бумагами, в том числе по первой/второй части сделки РЕПО, в Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов / в Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов по сделкам с центральным контрагентом.
<b>Отчет на исполнение специальный / Специальный отчет на</b>	поручение Участника клиринга, направляемое Клиринговому центру с использованием Клиринговой системы в форме электронного сообщения, подписанного АСП Участника клиринга, и инициирующее включение обязательств по

<b>исполнение -</b>	нескольким сделкам с ценными бумагами, в том числе по первым/вторым частям сделок РЕПО, и/или обязательств по внесению компенсационных взносов в Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов / в Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов по сделкам с центральным контрагентом.
<b>Отчет на исполнение срочный / Срочный отчет на исполнение -</b>	поручение Участника клиринга, направляемое Клиринговому центру с использованием Клиринговой системы в форме электронного сообщения, подписанного АСП Участника клиринга, и иницилирующее включение обязательств по одной или нескольким сделкам с ценными бумагами, в том числе по первым/вторым частям сделок РЕПО, и/или обязательств по внесению компенсационных взносов в Клиринговый пул для расчетов в ходе торгов / в Клиринговый пул для расчетов в ходе торгов по сделкам с центральным контрагентом.
<b>Период регистрации поручений -</b>	период расчетного дня, установленный в соответствии с Временным регламентом на фондовом рынке, в течение которого Клиринговый центр регистрирует поручения от Участников клиринга и/или Клиринговых организаций.
<b>Поручение на внесение компенсационного взноса -</b>	поручение Участника клиринга, направляемое Клиринговому центру с использованием Клиринговой системы в форме электронного сообщения, подписанного АСП Участника клиринга, и иницилирующее включение обязательства по внесению компенсационного взноса в Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов.
<b>Поручение на клиринг внебиржевой сделки -</b>	поручение Участника клиринга, направляемое Клиринговому центру с целью осуществления клиринга по внебиржевой сделке и регистрации в Клиринговой системе параметров внебиржевой сделки, в том числе внебиржевой сделки РЕПО.
<b>Поручение на отказ от компенсационного взноса -</b>	поручение Участника клиринга, / направляемое Клиринговому центру с использованием Клиринговой системы в форме электронного сообщения, подписанного АСП Участника клиринга, с целью отказа от получения компенсационного взноса.
<b>Процедура контроля обеспечения по сделке с ценными бумагами / Процедура контроля обеспечения -</b>	механизм контроля достаточности индивидуального клирингового обеспечения Участника клиринга для обеспечения исполнения обязательств по денежным средствам и/или ценным бумагам, осуществляемого при подаче заявки на заключение сделки с ценными бумагами или при заключении сделки.
<b>Расчетная цена -</b>	цена, используемая для установления значений Верхней и Нижней границы ценового коридора, а также Верхней и Нижней границы диапазона оценки рыночных рисков.
<b>Регламент клиринга на фондовом рынке / Регламент клиринга -</b>	внутренний документ Клирингового центра, устанавливающий порядок кодификации и регистрации в Клиринговой системе Торгово-клиринговых счетов, особенности проведения операций, осуществляемых в Клиринговой системе в соответствии с Правилами клиринга на фондовом рынке.



	Регламент клиринга раскрывается на Сайте Клирингового центра.
<b>Сделка с ценными бумагами / Сделка -</b>	биржевая сделка, внебиржевая сделка.
<b>Сделка T+ -</b>	сделка РЕПО с кодом расчетов T0/Yn, Ym/Yn или сделка купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов Yn, заключенная с Центральным контрагентом в соответствии с Правилами торгов на фондовом рынке или Правилами клиринга на фондовом рынке, сделка своп с иностранной валютой или сделка купли-продажи иностранной валюты, заключенная с Центральным контрагентом в соответствии с Правилами клиринга на фондовом рынке, а также Сделка РЕПО Клирингового центра.
<b>Сделка РЕПО Клирингового центра -</b>	сделка РЕПО, заключаемая Клиринговым центром с Участником клиринга в соответствии с Правилами клиринга на фондовом рынке с целью исполнения обязательств Клирингового центра по Сделкам T+.
<b>Торгово-клиринговый счет имущественного пула -</b>	идентификатор, определяющий набор счетов, на которых учитываются денежные средства / ценные бумаги, внесенные Участником клиринга в соответствующий имущественный пул.
<b>Участник пула -</b>	Участник клиринга, внесший имущество в имущественный пул.

## **Статья 2. Общие положения**

- 2.1. Клиринговый центр осуществляет клиринг, выполняя функции центрального контрагента по:
- сделкам купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов T0 (за исключением сделок размещения и выкупа), K0, Yn;
  - сделкам РЕПО с кодом расчетов T0/Yn, Ym/Yn;
  - сделкам своп с иностранной валютой и сделкам купли-продажи иностранной валюты, заключаемым с центральным контрагентом в соответствии с Правилами клиринга на фондовом рынке.
- 2.2. Клиринговый центр осуществляет клиринг без выполнения функций центрального контрагента по:
- сделкам купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов B0-B30, Z0;
  - сделкам РЕПО с кодом расчетов Rb, Sn, Z0;
  - сделкам размещения и выкупа с кодом расчетов T0;
  - сделкам размещения акций с кодом расчетов X0.
- 2.3. Клиринговый центр осуществляет клиринг с частичным обеспечением, клиринг с полным обеспечением и клиринг без предварительного обеспечения.

- 2.4. Клиринговый центр осуществляет клиринг с частичным обеспечением по следующим сделкам, стороной по которым является Участник клиринга категории «Б»:
- сделкам купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов  $Y_n$ ;
  - сделкам РЕПО с кодом расчетов  $Y_m/Y_n$ ;
  - вторым частям сделок РЕПО с кодом расчетов  $T_0/Y_n$ ;
  - сделкам своп с иностранной валютой и сделкам купли-продажи иностранной валюты, заключаемым с центральным контрагентом в соответствии с Правилами клиринга на фондовом рынке.
- 2.5. Клиринговый центр осуществляет клиринг с полным обеспечением по:
- сделкам купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов  $T_0, Z_0, X_0, K_0$ ;
  - первым частям сделок РЕПО с кодом расчетов  $T_0/Y_n, R_b, Z_0$ ;
  - сделкам, перечисленным в пункте 2.4 Правил клиринга на фондовом рынке, стороной по которым является Участник клиринга категории «В».
- 2.6. Клиринговый центр осуществляет клиринг без предварительного обеспечения по:
- сделкам купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов  $B_0-B_{30}$ ;
  - сделкам РЕПО с кодом расчетов  $S_n$ ;
  - вторым частям сделок РЕПО с кодом расчетов  $R_b, Z_0$ ;
  - сделкам, стороной по которым является Участник клиринга категории «А», если Правилами клиринга на фондовом рынке и/или договором, заключенным с таким Участником клиринга, не установлен иной порядок осуществления клиринга.
- 2.7. Клиринговый центр осуществляет клиринг по сделкам с ценными бумагами, заключенным с расчетами в российских рублях или в иностранной валюте.
- 2.8. Клиринговый центр не осуществляет клиринг по сделкам с ценными бумагами с кодами расчетов, отличными от кодов расчетов, предусмотренных Правилами торгов на фондовом рынке.
- 2.9. Расчеты по результатам клиринга осуществляются в ходе торгов и по итогам торгов.
- 2.10. По Сделкам  $T+$  с ценными бумагами Клиринговый центр осуществляет клиринг с частичным обеспечением по денежным средствам и ценным бумагам.
- 2.10.1. Клиринговый центр вправе установить признак «запрет коротких продаж» по ценной бумаге.
- Признак «запрет коротких продаж» по ценной бумаге означает, что по Сделкам  $T+$  с такой ценной бумагой осуществляется клиринг с полным обеспечением по ценным бумагам.
- 2.11. Способы обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу, установлены общей частью Правил клиринга. Имущество, составляющее имущественный пул, сформированный Клиринговым центром в соответствии со статьей 4 Правил клиринга на фондовом рынке, также является обеспечением исполнения обязательств, допущенных к клирингу.

- 2.11.1. Имущество, составляющее имущественный пул, является обеспечением исполнения следующих обязательств, допущенных к клирингу, с учетом положений пункта 22.8 Правил клиринга на фондовом рынке:
- 1) обязательств по договору об имущественном пуле;
  - 2) обязательств по Сделкам Т+.
- 2.12. Перечень видов используемых в соответствии с Правилами клиринга на фондовом рынке торговых и клиринговых счетов, предназначенных для внесения ценных бумаг / денежных средств в качестве Обеспечения / в имущественный пул, приведен в статье 7 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 2.13. Формы и форматы документов, предоставляемых Участниками клиринга Клиринговому центру в соответствии с Правилами клиринга на фондовом рынке и способ их предоставления установлены документом «Формы и форматы документов, предоставляемых Участниками клиринга, клиентами Участников клиринга и Держателями на фондовом рынке», если иное не установлено Правилами клиринга.
- 2.14. Сроки исполнения обязательств, определенных Правилами клиринга на фондовом рынке, время проведения клиринговых сессий, а также сроки проведения клиринговых операций, сроки предоставления документов Клиринговому центру / Клиринговым центром в процессе взаимодействия с Участниками клиринга при проведении клиринга и расчетов по сделкам в соответствии с Правилами клиринга на фондовом рынке, установлены Временным регламентом на фондовом рынке, являющимся приложением № 2 к Правилам клиринга на фондовом рынке.
- 2.15. Операции по объединению выпусков эмиссионных ценных бумаг и/или аннулированию индивидуальных номеров (кодов) дополнительных выпусков эмиссионных ценных бумаг осуществляются в Клиринговой системе на следующий Расчетный день после получения соответствующего уведомления от Расчетного депозитария и по окончании расчетов по сделкам с ценными бумагами по итогам клиринга этого дня. Проведение операций по объединению выпусков эмиссионных ценных бумаг и/или аннулированию индивидуальных номеров (кодов) дополнительных выпусков эмиссионных ценных бумаг в Клиринговой системе сопровождается корректировкой информации по сделкам с ценными бумагами, в том числе по сделкам РЕПО, Дата исполнения которых еще не наступила. Коды объединяемых выпусков ценных бумаг в реквизитах указанных сделок заменяются кодом объединенного выпуска, а аннулируемый код дополнительного выпуска ценных бумаг - кодом выпуска, по отношению к которому данный выпуск является дополнительным.
- 2.16. Техническим центром на фондовом рынке является ПАО Московская Биржа.

### **Статья 3. Условия и порядок заключения / расторжения договора об имущественном пуле**

- 3.1. Правила клиринга на фондовом рынке определяют условия договора об имущественном пуле, установленные Законом о клиринге, включая, но не ограничиваясь условиями, определенными настоящей статьей Правил клиринга на фондовом рынке, а также:

- порядок формирования и прекращения имущественного пула (определен статьей 4 Правил клиринга на фондовом рынке);
- права владельца клирингового сертификата участия (определены статьей 5 Правил клиринга на фондовом рынке);
- права и обязанности Участников пула и Клирингового центра (определены Правилами клиринга на фондовом рынке);
- порядок и условия выдачи клиринговых сертификатов участия (определены статьей 22 Правил клиринга на фондовом рынке);
- порядок и условия погашения клиринговых сертификатов участия (определены статьей 24 Правил клиринга на фондовом рынке);
- порядок замены имущества в имущественном пуле (определен статьей 25 Правил клиринга на фондовом рынке);
- порядок внесения в клиринговые регистры записей о внесенном в имущественный пул имуществе (определен в соответствующих статьях разделов IV-VI Правил клиринга на фондовом рынке);
- порядок раскрытия и (или) предоставления информации об имущественном пуле (определен статьей 49 Правил клиринга на фондовом рынке).

3.2. Заключение договора об имущественном пуле между Клиринговым центром и Участником клиринга осуществляется путем присоединения Участника клиринга к указанному договору в целом.

Договор об имущественном пуле считается заключенным с даты исполнения Клиринговым центром первого Заявления Участника клиринга на регистрацию Торгово-клирингового счета имущественного пула.

Порядок подачи и исполнения указанного заявления установлен статьей 10.7 Правил клиринга на фондовом рынке.

3.3. Участник пула вправе отказаться от договора об имущественном пуле только при условии погашения всех выданных ему клиринговых сертификатов в порядке, установленном статьей 24 Правил клиринга на фондовом рынке.

3.4. Номинальная стоимость одного клирингового сертификата участия составляет 1 (один) российский рубль.

3.5. Клиринговый центр вправе использовать в своих интересах денежные средства, включенные в состав имущественного пула, 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 имущественного пула.

#### **Статья 4. Порядок формирования и прекращения имущественного пула**

4.1. Клиринговый центр вправе принять решение о формировании имущественного пула, которое содержит:

- код (индивидуальное обозначение) имущественного пула;
- наименование депозитария, осуществляющего централизованное хранение

- клиринговых сертификатов участия и учет прав на них;
  - дату начала формирования имущественного пула.
- 4.2. Решение Клирингового центра о формировании имущественного пула публикуется на Сайте Клирингового центра не позднее, чем за 5 (пять) календарных дней до даты начала формирования имущественного пула.
- 4.3. Клиринговый центр вправе сформировать несколько имущественных пулов.
- 4.4. Перечень имущества, которое может быть внесено в каждый имущественный пул, состоит из ценных бумаг и денежных средств, в том числе в иностранной валюте.
- 4.4.1. Перечень ценных бумаг и иностранных валют, принимаемых в каждый из имущественных пулов, устанавливается решением Клирингового центра.
- 4.4.2. Ценные бумаги, эмитентом которых является Участник пула или связанное с ним лицо, учитываемые по субсчету депо, открытому владельцу ценных бумаг, которым является Участник пула, не учитываются в качестве имущества, внесенного в соответствующий имущественный пул таким Участником пула.
- 4.5. Имущественный пул может быть прекращен по решению Клирингового центра только после погашения Клиринговым центром всех клиринговых сертификатов участия в порядке, установленном статьей 24 Правил клиринга на фондовом рынке.

## **Статья 5. Права владельца клирингового сертификата участия**

- 5.1. Владелец клирингового сертификата участия, являющийся Участником пула, вправе потребовать от Клирингового центра погашения всех или части выданных ему клиринговых сертификатов участия при условии владения им предъявляемыми к погашению клиринговыми сертификатами участия и отсутствия у Участника пула имущественных обязательств по договору об имущественном пуле.

Требование о погашении клиринговых сертификатов участия считается предъявленным Участником пула Клиринговому центру при подаче Участником пула Запроса о возврате денежных средств или распоряжения на перевод денежных средств / ценных бумаг в целях выдачи имущества из имущественного пула в соответствии со статьей 24 Правил клиринга на фондовом рынке.

При погашении клиринговых сертификатов участия Клиринговый центр выдает Участнику пула имущество в порядке и при соблюдении условий, установленных статьей 24 Правил клиринга на фондовом рынке.

- 5.1.1. В случае отзыва (аннулирования) у Участника пула лицензии на осуществление банковских операций или принятия арбитражным судом решения о введении в отношении Участника пула одной из процедур банкротства прекращение обязательств по договору об имущественном пуле осуществляется в ходе ликвидационного неттинга в отношении Участника пула, проводимого в соответствии с общей частью Правил клиринга.
- 5.1.2. В случае отзыва (аннулирования) у Клирингового центра лицензии на осуществление банковских операций или принятия арбитражным судом решения о введении в отношении Клирингового центра одной из процедур банкротства прекращение обязательств по договору об имущественном пуле осуществляется в

ходе ликвидационного неттинга в отношении Клирингового центра, проводимого в соответствии с общей частью Правил клиринга.

- 5.2. Владелец клирингового сертификата участия, не являющийся Участником пула, вправе потребовать от Клирингового центра погашения принадлежащих ему клиринговых сертификатов участия и выплаты денежных средств в размере номинальной стоимости клиринговых сертификатов участия в случае отзыва (аннулирования) у Клирингового центра лицензии на осуществление банковских операций или принятия арбитражным судом решения о введении в отношении Клирингового центра одной из процедур банкротства.
- 5.3. Банк России вправе потребовать от Клирингового центра выкупа его клиринговых сертификатов участия в случае, если Участник клиринга - продавец по первой части договора репо с клиринговыми сертификатами участия, заключенного с Банком России, не исполнил обязательства по второй части договора репо, в том числе, в случае прекращения обязательств Участника клиринга по основаниям отзыв (аннулирование) Банком России у Участника клиринга – Кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций и назначение временной администрации по управлению Участником клиринга - Кредитной организацией в рамках мер по предупреждению банкротства кредитной организации.

Порядок предъявления и исполнения требования о выкупе клиринговых сертификатов участия определен статьей 39 Правил клиринга на фондовом рынке.

## **Статья 6. Особенности использования Аналога собственноручной подписи**

- 6.1. Аналогом собственноручной подписи признается Клиринговый идентификатор, позволяющий однозначно идентифицировать Участника клиринга или Клиринговый центр, направивший электронное сообщение и достоверно установить, что электронное сообщение исходит от Участника клиринга или Клирингового центра, которому присвоен данный Клиринговый идентификатор.
- 6.2. Присвоение Клирингового идентификатора Участнику клиринга или Клиринговому центру осуществляется Клиринговым центром.

Порядок присвоения Клирингового идентификатора Участнику клиринга определен общей частью Правил клиринга.

Включение информации о Клиринговом идентификаторе Участника клиринга в состав ежедневного Отчета о Клиринговых идентификаторах, считается уведомлением о присвоении Клирингового идентификатора Участнику клиринга.

Сведения о присвоенных Клиринговых идентификаторах относятся к конфиденциальным. Участник клиринга и Клиринговый центр обеспечивают соблюдение требований о конфиденциальности и несут риск последствий, связанных с нарушением таких требований.

## **Статья 7. Торговые и клиринговые счета**

- 7.1. При осуществлении клиринга на фондовом рынке Клиринговый центр использует следующие виды торговых банковских счетов в российских рублях / иностранных

валютах, открытых в Расчетной организации с указанием Клирингового центра в качестве клиринговой организации, которая вправе давать распоряжения по этим счетам:

- торговый счет Участника клиринга, Клирингового центра, клиента Участника клиринга;
- торговый счет для учета денежных средств клиентов;
- торговый счет для учета денежных средств, находящихся в доверительном управлении Участника клиринга.

7.2. Торговый счет – торговый банковский счет в российских рублях или иностранной валюте Участника клиринга, в том числе специальный брокерский счет Участника клиринга, специальный торговый счет Участника клиринга или счет доверительного управляющего, Клирингового центра или клиента Участника клиринга, предназначенный для внесения индивидуального клирингового обеспечения в российских рублях или иностранной валюте соответственно.

7.2.1. Торговый счет Участника клиринга – Клирингового банка используется для внесения денежных средств, предназначенных для обеспечения исполнения и исполнения обязательств Клирингового банка по сделкам, заключенным за его счет, или для учета денежных средств, предназначенных для обеспечения исполнения и исполнения обязательств Клирингового банка по сделкам, заключенным за счет его клиентов, либо для обеспечения исполнения и исполнения обязательств другого Участника клиринга по сделкам (в случае открытия Клиринговым банком для Участника клиринга дополнительной позиции по денежным средствам, определяемой в отношении этого Торгового счета).

Торговый счет Клирингового банка в российских рублях также используется для исполнения обязательств Клирингового банка по уплате комиссионного вознаграждения и Возмещения, а в случае открытия Клиринговым банком для Участника клиринга дополнительной позиции по денежным средствам, определяемой в отношении этого Торгового счета, - для исполнения обязательств такого Участника клиринга по уплате комиссионного вознаграждения.

7.2.2. Торговый счет Участника клиринга - Некредитной организации используется для внесения денежных средств, предназначенных для обеспечения исполнения и исполнения обязательств по сделкам, заключенным за счет Участника клиринга или за счет его клиентов.

Торговый счет Участника клиринга, не являющегося кредитной организацией, в российских рублях также используется для исполнения обязательств Участника клиринга по уплате Комиссионного вознаграждения и Возмещения.

7.2.3. Торговый счет клиента Участника клиринга открывается такому клиенту Участника клиринга и используется для внесения денежных средств, предназначенных для обеспечения исполнения и исполнения обязательств по сделкам, заключенным за счет такого клиента.

Торговый счет клиента Участника клиринга в российских рублях также используется для исполнения обязательств Участника клиринга по уплате Комиссионного вознаграждения по указанным сделкам.

- 7.3. Торговый счет для учета денежных средств клиентов используется для внесения денежных средств, предназначенных для обеспечения исполнения и исполнения обязательств по сделкам, заключенным за счет клиентов Участника клиринга.
- Торговым счетом, предназначенным для учета денежных средств клиентов, является специальный брокерский счет, открытый Участником клиринга – некредитной организацией, или специальный торговый счет Участника клиринга – кредитной организации.
- 7.4. Торговый счет для учета денежных средств, находящихся в доверительном управлении этого Участника клиринга, используется для внесения денежных средств, предназначенных для обеспечения исполнения и исполнения обязательств по сделкам, заключенным за счет денежных средств, находящихся в доверительном управлении Участника клиринга.
- 7.5. При осуществлении клиринга на фондовом рынке Клиринговый центр использует следующие типы торговых счетов депо, открытых в Расчетном депозитарии с указанием Клирингового центра в качестве клиринговой организации, которая вправе давать распоряжения по этим счетам, а также следующие типы счетов депо, открытых в Расчетном депозитарии:
- торговый счет депо владельца Участника клиринга, Клирингового центра или клиента Участника клиринга;
  - торговый счет депо номинального держателя Участника клиринга или Держателя;
  - торговый счет депо иностранного номинального держателя Держателя;
  - торговый счет депо доверительного управляющего Участника клиринга;
  - счет брокера Участника клиринга;
  - эмиссионный счет эмитента;
  - казначейский счет депо эмитента или Клирингового центра;
  - счет депо владельца Участника клиринга или клиента Участника клиринга;
  - счет депо номинального держателя Участника клиринга или Держателя.
- 7.6. При осуществлении клиринга на фондовом рынке Клиринговый центр использует торговые разделы, заблокированные для клиринга НКЦ, торговых счетов депо / счетов брокера, а также торговые разделы, заблокированные для торгов по реализации ценных бумаг, заложенных под ломбардные кредиты и по кредитам овернайт Банка России, счетов депо, открытых в Расчетном депозитарии.
- 7.7. **Торговый раздел** – торговый раздел (за исключением торгового раздела типа «Блокировано для клиринга в НКЦ. Обеспечение») торгового счета депо владельца Участника клиринга или Клирингового центра и/или торгового счета депо номинального держателя Участника клиринга и/или торгового счета депо доверительного управляющего и/или эмиссионного счета и/или торгового счета депо владельца клиента Участника клиринга и/или казначейского счета депо эмитента и/или эмиссионного счета и/или счета брокера и/или счета депо владельца Участника клиринга и/или счета депо владельца клиента Участника клиринга, предназначенный для обеспечения исполнения и исполнения обязательств по сделкам.



7.8. **Дополнительный торговый раздел** – торговый раздел (за исключением торгового раздела типа «Блокировано для клиринга в НКЦ. Обеспечение») торгового счета депо номинального держателя Держателя и/или торгового счета депо иностранного номинального держателя Держателя и/или счета депо номинального держателя Держателя, предназначенный для обеспечения исполнения и исполнения обязательств по сделкам.

Существуют следующие типы дополнительных торговых разделов:

- **Тип «А»** - для учета ценных бумаг, принадлежащих на праве собственности или ином вещном праве Участнику клиринга, депозитарное обслуживание которого осуществляется Держателем;
- **Тип «В»** - для учета ценных бумаг клиента Участника клиринга, депозитарное обслуживание которых осуществляется Держателем;
- **Тип «С»** - для учета ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении Участника клиринга, депозитарное обслуживание которого осуществляется Держателем.

7.9. **Торговый раздел обеспечения** - торговый раздел типа «Блокировано для клиринга в НКЦ. Обеспечение» торгового счета депо владельца Участника клиринга и/или торгового счета депо номинального держателя Участника клиринга и/или торгового счета депо доверительного управляющего и/или торгового счета депо владельца клиента Участника клиринга, предназначенный для учета Обеспечения в ценных бумагах.

7.10. **Дополнительный торговый раздел обеспечения** - торговый раздел типа «Блокировано для клиринга в НКЦ. Обеспечение» торгового счета депо номинального держателя Держателя, предназначенный для учета Обеспечения в ценных бумагах.

7.11. Торговые разделы всех типов, перечисленные в пунктах 7.6-7.10 Правил клиринга на фондовом рынке далее совместно именуются Разделы.

Торговые разделы, перечисленные в пунктах 7.7-7.8 Правил клиринга на фондовом рынке далее совместно именуются Разделы Т0.

Торговые разделы обеспечения и Дополнительные торговые разделы обеспечения далее совместно именуются Разделы Т+.

Разделы Т0 и Т+, открытые в рамках одного торгового счета депо, являются связанными, если коды таких разделов, за исключением первых двух символов, совпадают.

7.12. При осуществлении клиринга на фондовом рынке Клиринговый центр использует клиринговые счета, предусмотренные общей частью Правил клиринга, а также:

- клиринговые счета депо, предназначенные для внесения ценных бумаг в соответствующие имущественные пулы.

Для каждого из имущественных пулов, формируемых Клиринговым центром, используется отдельный клиринговый счет депо.

7.13. При осуществлении клиринга на фондовом рынке Клиринговый центр использует следующие типы субсчетов депо к клиринговому счету депо, предназначенному

для внесения ценных бумаг в имущественный пул (далее – субсчета депо имущественного пула):

- субсчет депо, открытый владельцу ценных бумаг, которым является Участник клиринга или клиент Участника клиринга;
- субсчет депо, открытый номинальному держателю, которым является Участник клиринга или Держатель;
- субсчет депо, открытый иностранному номинальному держателю, которым является Держатель;
- субсчет депо, открытый доверительному управляющему, которым является Участник клиринга.

7.13.1. Для открытия субсчета депо имущественного пула лицо, которому открывается субсчет депо имущественного пула, обязан выполнить действия, необходимые для открытия субсчета депо имущественного пула, предусмотренные Условиями осуществления депозитарной деятельности Расчетного депозитария и пунктом 45.1 Правил клиринга на фондовом рынке.

## Статья 8. Клиринговые регистры

8.1. При осуществлении клиринга на фондовом рынке Клиринговый центр открывает и ведет клиринговые регистры, предусмотренные общей частью Правил клиринга, а также:

8.2. **Счет обеспечения Т0** – клиринговый регистр, соответствующий лицевому счету, открытому Участнику клиринга в Клиринговом центре на балансовом счете № 30420 (30421) «Средства для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, для индивидуального клирингового и иного обеспечения» («Средства нерезидентов для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, для индивидуального клирингового и иного обеспечения») для учета денежных средств, предназначенных для обеспечения исполнения и исполнения обязательств по сделкам.

8.2.1. При получении от Расчетной организации информации о новом Торговом счете в российских рублях Клиринговый центр открывает Участнику клиринга Расчетный код и связанные с ним Счет обеспечения Т0 в российских рублях, а также Счет обеспечения в российских рублях и по одному Счету обеспечения в каждой иностранной валюте, в которой проводятся расчеты по сделкам с частичным обеспечением и/или денежные средства в которой принимаются Клиринговым центром в качестве Обеспечения.

8.2.2. Тип Расчетного кода (собственный, клиентский или ДУ) устанавливается на основании информации о типе Торгового счета, полученной от Расчетной организации.

Участник клиринга – Банк вправе изменить тип Расчетного кода, установленный Клиринговым центром, предоставив Клиринговому центру Заявление об изменении реквизитов Расчетного кода, указанное в общей части Правил клиринга.

8.2.3. Счет обеспечения Т0 в иностранной валюте открывается к Торговому счету Участника клиринга или его клиента при получении от Расчетной организации информации о новом Торговом счете в соответствующей иностранной валюте.

- 8.2.4. Счет обеспечения T0 в иностранной валюте связывается с Расчетным кодом на основании Заявления Участника клиринга на регистрацию ТКС, предоставляемого Клиринговому центру в соответствии с пунктом 10.2 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 8.2.5. С одним Расчетным кодом может быть связано не более одного Счета обеспечения T0 в каждой валюте.
- 8.3. При осуществлении клиринга на фондовом рынке на клиринговых регистрах Клиринговый центр учитывает:
- позиции по денежным средствам в разрезе Счетов обеспечения и Счетов обеспечения T0;
  - позиции по ценным бумагам в разрезе Разделов T0 / Разделов T+;
  - позиции по ценным бумагам в разрезе кодов ценных бумаг и субсчетов депо имущественного пула;
  - Единый лимит по Расчетному коду в разрезе Расчетных кодов;
  - Единый лимит по пулу в разрезе Расчетных кодов имущественного пула;
  - входящее значение номинальной стоимости выданных клиринговых сертификатов участия, поручение на выдачу которых исполнено Расчетным депозитарием (I); учитывается в разрезе Расчетных кодов имущественного пула;
  - номинальную стоимость клиринговых сертификатов участия, подлежащих выдаче в ходе ближайшего взаимодействия с Расчетным депозитарием (C); учитывается в разрезе Расчетных кодов имущественного пула;
  - номинальную стоимость клиринговых сертификатов участия, подлежащих погашению в ходе ближайшего взаимодействия с Расчетным депозитарием (D); учитывается в разрезе Расчетных кодов имущественного пула;
  - текущее значение номинальной стоимости выданных клиринговых сертификатов участия, равное  $I + C - D$ ; учитывается в разрезе Расчетных кодов имущественного пула;
  - обязанности и требования Участника клиринга по каждому допущенному к клирингу обязательству по Сделке T+;
  - Нетто-обязательство / Нетто-требование Участника клиринга по денежным средствам / ценным бумагам по сделкам клирингового пула в разрезе Счетов обеспечения и Разделов, валют / кодов ценных бумаг;
  - Нетто-обязательство / Нетто-требование Участника клиринга по денежным средствам / ценным бумагам по Сделкам T+ в разрезе Счетов обеспечения / Разделов T+, Дат исполнения, валют / кодов ценных бумаг;
  - Итоговое нетто-обязательство / Итоговое нетто-требование Участника клиринга в разрезе Счетов обеспечения / Разделов T+, валют / кодов ценных бумаг;
  - Маржинальное требование Участника клиринга в разрезе Расчетных кодов (в случае наличия);
  - Маржинальное требование по пулу в разрезе Расчетных кодов имущественного пула (в случае наличия).

- 8.4. При осуществлении клиринга на фондовом рынке используются следующие разделы клирингового регистра «Позиция по денежным средствам»:

**Денежная позиция Участника клиринга / Клирингового центра** – позиция по денежным средствам, определяемая в отношении Счета обеспечения Т0, открытого к Торговому счету Участника клиринга или Клирингового центра, или в отношении Счета обеспечения, связанного с собственным Расчетным кодом Участника клиринга или Клирингового центра.

**Клиентская денежная позиция** – позиция по денежным средствам, определяемая в отношении Счета обеспечения Т0, открытого к Торговому счету Участника клиринга, являющемуся специальным брокерским счетом / специальным торговым счетом Участника клиринга, или к Торговому счету клиента Участника клиринга, или в отношении Счета обеспечения, связанного с клиентским Расчетным кодом Участника клиринга.

**Денежная позиция ДУ** – позиция по денежным средствам, определяемая в отношении Счета обеспечения Т0, открытого к Торговому счету Участника клиринга, или в отношении Счета обеспечения, связанного с Расчетным кодом ДУ Участника клиринга.

Денежные позиции, клиентские денежные позиции, денежные позиции ДУ далее совместно именуются основными позициями по денежным средствам.

**Дополнительная собственная денежная позиция** – позиция по денежным средствам, определяемая в отношении Счета обеспечения Т0, открытого к торговому счету Клирингового банка, осуществляющего расчетное обслуживание Участника клиринга.

**Дополнительная клиентская денежная позиция** – позиция по денежным средствам, определяемая в отношении Счета обеспечения Т0, открытого к торговому счету Клирингового банка, осуществляющего расчетное обслуживание клиентов Участника клиринга.

**Дополнительная денежная позиция ДУ** – позиция по денежным средствам, определяемая в отношении Счета обеспечения Т0, открытого к торговому счету Клирингового банка, осуществляющего расчетное обслуживание Участника клиринга при выполнении им функций доверительного управляющего, и предназначенному для учета денежных средств, находящихся в доверительном управлении Участника клиринга.

Дополнительные собственные денежные позиции, дополнительные клиентские денежные позиции и дополнительные денежные позиции ДУ далее совместно именуются дополнительными позициями по денежным средствам.

- 8.5. При осуществлении клиринга на фондовом рынке используются следующие разделы клирингового регистра «Позиция по ценным бумагам»:

**Позиция «Депозит-1» Участника клиринга / Клирингового центра** — позиция депозит, определяемая в отношении Торгового раздела или Торгового раздела обеспечения Торгового счета депозитарианта Участника клиринга или Клирингового центра в Расчетном депозитарии и/или Дополнительного торгового раздела - тип А / Дополнительного торгового раздела обеспечения, открытого для Участника клиринга на торговых счетах депозитарианта номинального держателя Депозитарианта в Расчетном депозитарии.

**Позиция «Депозит-2» Участника клиринга** — позиция депо, определяемая в отношении Торгового раздела или Торгового раздела обеспечения Торгового счета депо номинального держателя Участника клиринга в Расчетном депозитарии и/или Торгового раздела Торгового счета депо клиента Участника клиринга в Депозитарии и/или Дополнительного торгового раздела - тип В / Дополнительного торгового раздела обеспечения, открытого для Участника клиринга на торговых счетах депо номинального держателя Держателей в Расчетном депозитарии.

**Позиция «Депозит-3» Участника клиринга** — позиция депо, определяемая в отношении открытого для Участника клиринга Торгового раздела эмиссионного счета, открытого для Участника клиринга.

**Позиция «Депозит-4» Участника клиринга** — позиция депо, определяемая в отношении Торгового раздела или Торгового раздела обеспечения торгового счета депо доверительного управляющего Участника клиринга в Расчетном депозитарии и/или Дополнительного торгового раздела - тип С / Дополнительного торгового раздела обеспечения, открытого для Участника клиринга на торговых счетах депо номинального держателя / торговых счетах депо иностранного номинального держателя Держателей в Расчетном депозитарии.

**Учетная позиция «1» Участника клиринга** — клиринговый регистр, предназначенный для учета требований Участника клиринга по ценным бумагам, возникающих в результате заключения биржевых сделок с акциями в ходе проведения торгов по их размещению. Учетная позиция «1» Участника клиринга определяется по каждой ценной бумаге в отношении каждого лицевого счета, а также Торгового раздела и/или Дополнительного торгового раздела в Расчетном депозитарии.

**Учетная позиция «2» Участника клиринга** — клиринговый регистр, предназначенный для учета обязательств Участника клиринга по ценным бумагам, возникающих в результате заключения биржевых сделок с акциями в ходе проведения торгов по их размещению. Учетная позиция «2» Участника клиринга определяется по каждой ценной бумаге.

- 8.6. В Клиринговой системе устанавливаются начальные и плановые значения позиций по денежным средствам и позиций депо Участников клиринга, указанные в пунктах 8.4-8.5 Правил клиринга на фондовом рынке.

Порядок и случаи изменения значений позиций по денежным средствам и позиций депо приведен в приложении № 3 к Правилам клиринга на фондовом рынке.

- 8.7. Порядок ведения клиринговых регистров определен в соответствующих статьях разделов IV-VI Правил клиринга на фондовом рынке.

## РАЗДЕЛ II. ТРЕБОВАНИЯ К УЧАСТНИКАМ КЛИРИНГА

### Статья 9. Условия клирингового обслуживания. Порядок предоставления допуска к клиринговому обслуживанию

- 9.1. В соответствии с Правилами клиринга на фондовом рынке Участникам клиринга могут быть присвоены следующие категории Участников клиринга:
- Участники клиринга категории «А»;
  - Участники клиринга категории «Б»;
  - Участники клиринга категории «В».
- 9.1.1. По Сделкам T+, стороной по которым является Участник клиринга категории «Б», осуществляется клиринг с частичным обеспечением.  
По Сделкам T+, стороной по которым является Участник клиринга категории «В», осуществляется клиринг с полным обеспечением.
- 9.1.2. К клирингу без предварительного обеспечения допускаются Участники клиринга всех категорий.
- 9.1.3. Участники клиринга категории «А» имеют допуск к клирингу с частичным обеспечением, к клирингу с полным обеспечением, к клирингу без предварительного обеспечения.
- 9.2. Допуск к клиринговому обслуживанию на фондовом рынке предоставляется Участнику клиринга, соответствующему требованиям, установленным для соответствующей категории Участников клиринга в общей части Правил клиринга, а также требованиям, указанным в пункте 9.3 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 9.3. Для допуска к клиринговому обслуживанию Участник клиринга категории «В» должен дополнительно соответствовать следующим требованиям:
- 9.3.1. иметь хотя бы один зарегистрированный в Клиринговом центре Торгово-клиринговый счет;
- 9.3.2. предоставить Клиринговому центру Заявление о ТКС для внебиржевых сделок (данное требование относится только к клиринговому обслуживанию Участников клиринга при осуществлении клиринга по внебиржевым сделкам прямого РЕПО с Банком России).
- 9.4. К заключению сделок РЕПО с клиринговыми сертификатами участия допускаются Участники клиринга категории «Б» и «В», зарегистрировавшие в Клиринговом центре хотя бы один Торгово-клиринговый счет имущественного пула в порядке, установленном статьей 10.7 Правил клиринга на фондовом рынке, а также Участники клиринга категории «А».
- 9.5. Для того чтобы Участник клиринга или Клиринговый центр имели возможность подавать Запросы на подбор ценных бумаг с использованием WEB-сервиса Расчетного депозитария в случаях, установленных Правилами клиринга на фондовом рынке, депонент Расчетного депозитария, субсчет депо или торговый счет депо которого открыт для Участника клиринга, обязан:
- заключить с Расчетным депозитарием договор об оказании клиринговых

услуг;

- заключить с Расчетным депозитарием договор об оказании услуг по управлению обеспечением;
- предоставить Расчетному депозитарию поручение на маркирование ресурсов для подбора ценных бумаг, предусмотренное договором об оказании услуг по управлению обеспечением, заключенным с Расчетным депозитарием.

9.5.1. Депонент Расчетного депозитария, субсчет депо или торговый счет депо которого открыт для Участника клиринга, вправе предоставить Расчетному депозитарию отдельное поручение на маркирование ресурсов для подбора ценных бумаг для клиринга Банка НКЦ (АО), предусмотренное договором об оказании услуг по управлению обеспечением, заключенным с Расчетным депозитарием.

9.6. Для предоставления Клиринговому центру права на безакцептное списание денежных средств с корреспондентского счета Участника клиринга – Кредитной организации, открытого в Банке России, в случаях, установленных Правилами клиринга на фондовом рынке, Участник клиринга обязан заключить с Банком России дополнительное соглашение к Договору корреспондентского счета, содержащее сведения о Клиринговом центре как о получателе средств, имеющем право направлять инкассовые поручения по корреспондентскому счету.

## **Статья 10. Особенности регистрации Участников клиринга, порядок регистрации Торгово-клиринговых счетов Участников клиринга**

10.1. Процедура регистрации Участника клиринга Клиринговым центром предусматривает присвоение Участнику клиринга следующих кодов и идентификаторов, помимо кодов, установленных общей частью Правил клиринга:

- идентификатор (присваивается Клиринговым центром). Если Участник клиринга является Участником торгов, идентификатор присваивается на основании данных, полученных от Биржи;
- специальный код Участника клиринга, являющегося управляющим (присваивается Участником клиринга самостоятельно).

10.1.1. Клиринговым центром Участнику клиринга может быть присвоено более одного идентификатора Участника клиринга. При этом для каждого Участника клиринга устанавливается однозначное соответствие всех идентификаторов коду Участника клиринга, присвоенному в соответствии с общей частью Правил клиринга.

10.1.2. Участник клиринга - управляющий также указывает Клиринговому центру специальный код Участника клиринга. Специальный код должен соответствовать формату (набору символов), используемому в Клиринговой системе, и является уникальным для данного Участника клиринга. При этом для каждого Участника клиринга Клиринговый центр устанавливает однозначное соответствие специального кода коду Участника клиринга.

10.2. Для регистрации Торгово-клирингового счета Участника клиринга, устанавливающего однозначное соответствие между Разделом и Расчетным кодом, а также в случае необходимости изменения такого соответствия Участник клиринга обязан предоставить Клиринговому центру Заявление на регистрацию ТКС.

Один Раздел может входить в состав только одного Торгово-клирингового счета.

Один Расчетный код может входить в состав нескольких Торгово-клиринговых счетов.

- 10.2.1. Клиринговый центр вправе отказать в регистрации Торгово-клирингового счета Участника клиринга, в состав которого входит Раздел торгового счета депо Держателя, в случае, если по заключению Клирингового центра регистрация такого Торгово-клирингового счета Участника клиринга может повлечь увеличение принимаемых Клиринговым центром рисков и/или нарушение правил и порядка внутреннего контроля, осуществляемого Клиринговым центром в соответствии с нормативными актами Банка России.
- 10.3. Для заключения Сделок Т+ у Участника клиринга должен быть зарегистрирован Торгово-клиринговый счет, в состав которого входит Раздел Т+ и Расчетный код, к которому привязан Счет обеспечения (далее – Торгово-клиринговый счет Т+).
- 10.3.1. Для заключения иных сделок Участник клиринга может использовать Торгово-клиринговый счет, в состав которого входят:
- Раздел Т+, и Расчетный код, к которому привязан Счет обеспечения;
  - Раздел Т0, и Расчетный код, к которому привязан Счет обеспечения;
  - Раздел Т0, и Расчетный код, к которому привязан Счет обеспечения Т0.
- 10.3.2. Разделы Т+, зарегистрированные в составе Торгово-клиринговых счетов совместно с одним Расчетным кодом, далее именуются Разделами Т+, относящимися к такому Расчетному коду.
- 10.3.3. В случае наличия зарегистрированного Торгово-клирингового счета, в состав которого входит Раздел Т0, регистрация Торгово-клирингового счета Т+, в состав которого входит Раздел Т+, связанный с Разделом Т0, осуществляется Клиринговым центром без предоставления Участником клиринга Заявления на регистрацию ТКС.
- 10.4. Участник клиринга категории «Б» вправе с использованием Клиринговой системы установить для Торгово-клирингового счета Т+ признак «запрет коротких продаж» и/или признак «запрет необеспеченных покупок».
- По Сделкам Т+, заключенным с указанием Торгово-клирингового счета Т+ с признаком «запрет коротких продаж», осуществляется клиринг с полным обеспечением по ценным бумагам.
- По Сделкам Т+, заключенным с указанием Торгово-клирингового счета Т+ с признаком «запрет необеспеченных покупок», осуществляется клиринг с полным обеспечением по денежным средствам.
- 10.4.1. Для Торгово-клирингового счета Т+ Участник клиринга категории «Б» вправе с использованием Клиринговой системы установить ограничение на размер Нетто-обязательства по ценной бумаге по Сделкам Т+. Соблюдение указанного ограничения проверяется при подаче заявки на заключение Сделки Т+ с учетом обязательств и требований по Сделкам Т+, которые могут быть заключены на основании такой заявки.
- 10.5. Удержание Клиринговым центром с Участника клиринга:
- комиссионного вознаграждения по сделкам с расчетами в иностранной валюте;



- абонентской платы;
- постоянной части комиссионного вознаграждения по сделкам РЕПО;
- постоянной части комиссионного вознаграждения по сделкам купли-продажи;
- комиссионного вознаграждения за предоставление по запросам Участников клиринга дубликатов отчетов по итогам клиринга, предусмотренных Правилами клиринга на фондовом рынке;
- комиссионного вознаграждения по тарифному плану «Размещения-фиксированный»;
- дополнительного вознаграждения в случае, предусмотренном пунктом 48.13 Правил клиринга на фондовом рынке;
- комиссионного вознаграждения Биржи и Технического центра по сделкам, клиринг по которым осуществляет иная клиринговая организация;
- комиссионного вознаграждения Клирингового центра за учет Обеспечения;
- Возмещения,

а также зачисление Возмещения осуществляется в отношении Счета обеспечения в российских рублях, указанного Участником клиринга в представленном Клиринговому центру Заявлении о счете для возмещения и комиссии.

В случае непредоставления Участником клиринга Заявления о счете для возмещения и комиссии операции, указанные в настоящем пункте Правил клиринга, осуществляются в отношении Счета обеспечения в российских рублях, соответствующего основному Расчетному коду.

- 10.5.1. В Заявлении о счете для возмещения и комиссии Участником клиринга может быть указан признак, означающий, что со Счета обеспечения, соответствующего Расчетному коду, указанному в таком заявлении, необходимо также удерживать обратную часть Комиссионного вознаграждения по сделкам с расчетами в российских рублях.

В случае, если такой признак не указан, обратная часть Комиссионного вознаграждения по сделкам с расчетами в российских рублях, а также неустойки, установленные Правилами торгов на фондовом рынке, удерживаются со Счета обеспечения Т0 или Счета обеспечения, по которому должны исполняться обязательства по сделке.

- 10.5.2. Счет обеспечения, определенный в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга на фондовом рынке, далее именуется Счетом для возмещения и комиссии.

- 10.6. В случае получения от Расчетной организации информации о закрытии и/или невозможности проведения операций по Торговому счету, к которому открыт Счет обеспечения Т0, являвшийся Счетом для возмещения и комиссии, включая получение от Расчетной организации уведомления о приостановлении или прекращении участия Участника клиринга / клиента Участника клиринга в платежной системе Расчетной организации, Клиринговый центр вправе установить в качестве Счета для возмещения и комиссии любой Счет обеспечения, соответствующий собственному Расчетному коду.

- 10.7. При открытии Расчетной организацией Торгового счета клиента Участника клиринга Участник клиринга обязан предоставить Клиринговому центру

Уведомление об использовании торгового счета клиента Участника клиринга от соответствующего клиента.

## **Статья 11. Порядок регистрации Торгово-клиринговых счетов имущественного пула**

11.1. Для заключения сделок РЕПО с клиринговыми сертификатами участия Участник клиринга, за исключением Участника клиринга категории «А», обязан зарегистрировать Торгово-клиринговый счет имущественного пула.

11.2. В состав Торгово-клирингового счета имущественного пула входят субсчет депо имущественного пула и отдельный Расчетный код Участника клиринга, предназначенный для учета иностранной валюты и российский рублей, внесенных в имущественный пул (далее – Расчетный код имущественного пула) соответствующих типов:

- субсчет депо, открытый владельцу ценных бумаг, которым является Участник клиринга, и собственный Расчетный код;
- субсчет депо, открытый владельцу ценных бумаг, которым является клиент Участника клиринга, и клиентский Расчетный код;
- субсчет депо, открытый номинальному держателю, которым является Участник клиринга или Держатель, и клиентский Расчетный код;
- субсчет депо, открытый иностранному номинальному держателю, которым является Держатель, и клиентский Расчетный код;
- субсчет депо, открытый доверительному управляющему, которым является Участник клиринга, и Расчетный код ДУ.

Один субсчет депо имущественного пула может входить в состав только одного Торгово-клирингового счета имущественного пула.

Один Расчетный код имущественного пула может входить в состав только одного Торгово-клирингового счета имущественного пула.

11.3. Регистрация Торгово-клирингового счета имущественного пула осуществляется на основании Заявления на регистрацию Торгово-клирингового счета имущественного пула, предоставляемого Участником клиринга Клиринговому центру.

11.3.1. В Заявлении на регистрацию Торгово-клирингового счета имущественного пула Участник клиринга указывает:

- код (наименование) имущественного пула;
- Торгово-клиринговый счет Т+, в состав которого входит Раздел Т+, на который будут зачисляться выдаваемые клиринговые сертификаты участия.

11.4. На основании Заявления на регистрацию Торгово-клирингового счета имущественного пула, полученного от Участника клиринга, Клиринговый центр:

11.4.1. открывает Участнику клиринга Расчетный код имущественного пула с типом, соответствующим типу Расчетного кода, входящего в состав Торгово-клирингового счета Т+, указанного в Заявлении на регистрацию Торгово-клирингового счета имущественного пула;

11.4.2. для открытого в соответствии с подпунктом 11.4.1 Правил клиринга на фондовом рынке Расчетного кода имущественного пула открывает один Счет обеспечения в

- российских рублях и по одному Счету обеспечения в каждой иностранной валюте, принимаемой в соответствующий имущественный пул;
- 11.4.3. регистрирует Торгово-клиринговый счет имущественного пула, в состав которого входит открытый в соответствии с подпунктом 11.4.1 Правил клиринга на фондовом рынке Расчетный код имущественного пула;
- 11.4.4. устанавливает соответствие между зарегистрированным Торгово-клиринговым счетом имущественного пула и Торгово-клиринговым счетом Т+, указанным в Заявлении на регистрацию Торгово-клирингового счета имущественного пула;
- 11.4.5. направляет Расчетному депозитарию поручение на открытие субсчета депо соответствующего имущественного пула для депонента, которому открыт Раздел Т+, входящий в состав Торгово-клирингового счета Т+, указанного в Заявлении на регистрацию Торгово-клирингового счета имущественного пула, с типом, соответствующим типу указанного Раздела Т+;
- 11.4.6. после получения от Расчетного депозитария информации об открытии субсчета депо имущественного пула в составе списка Разделов / субсчетов депо, направляемого в соответствии с пунктом 45.2 Правил клиринга на фондовом рынке, регистрирует в составе соответствующего Торгово-клирингового счета имущественного пула указанный субсчет депо имущественного пула.
- 11.5. Под каждый из имущественных пулов, формируемых Клиринговым центром, Участнику клиринга открываются отдельные субсчета депо имущественного пула, Расчетные коды имущественного пула и Торгово-клиринговые счета имущественного пула.
- 11.6. Торгово-клиринговый счет имущественного пула может указываться в заявке на продажу ценных бумаг / иностранной валюты из имущественного пула. По такой сделке будет осуществляться клиринг с полным обеспечением по ценным бумагам / иностранной валюте.

## **Статья 12. Особенности регистрации Обособленных клиентов**

- 12.1. Помимо отдельного клиентского Расчетного кода Участник клиринга должен открыть для Обособленного клиента отдельный Раздел и зарегистрировать такой Раздел и такой Расчетный код в составе отдельного Торгово-клирингового счета, а для Обособленных клиентов – владельцев клиринговых сертификатов участия зарегистрировать отдельный Торгово-клиринговый счет имущественного пула / отдельные Торгово-клиринговые счета имущественного пула.
- 12.2. В Заявлении на регистрацию Обособленного клиента помимо информации, предусмотренной общей частью Правил клиринга, Участник клиринга обязан указать Торгово-клиринговые счета, открытые для Обособленного клиента.
- 12.3. Участник клиринга не вправе указывать Расчетный код, открытый для Обособленного клиента и зарегистрированный в составе Торгово-клиринговых счетов для Обособленного клиента, при регистрации иных Торгово-клиринговых счетов.

### **Статья 13. Особенности приостановления допуска к клиринговому обслуживанию**

- 13.1. Клиринговый центр вправе приостановить допуск к клиринговому обслуживанию Участника клиринга категории «Б» или категории «В» по всем сделкам или по отдельным видам сделок, а также по отдельным Режимам торгов, по основаниям, предусмотренным общей частью Правил клиринга, а также по любому из следующих оснований:
- 13.1.1. при отсутствии хотя бы одного зарегистрированного Торгово-клирингового счета;
- 13.1.2. при невозможности осуществления операций с использованием Торгово-клирингового счета, указанного в Заявлении о ТКС для внебиржевых сделок (в части осуществления клирингового обслуживания по внебиржевым сделкам прямого РЕПО с Банком России).
- 13.2. Клиринговый центр вправе приостановить допуск Участника клиринга к заключению сделок РЕПО с клиринговыми сертификатами участия при отсутствии хотя бы одного зарегистрированного Торгово-клирингового счета имущественного пула.

### **Статья 14. Требования к Держателям. Порядок получения (лишения) статуса Держателя**

- 14.1. Для получения статуса Держателя юридические лица, являющиеся Участниками клиринга, предоставляют Клиринговому центру:
- Заявление о предоставлении статуса Держателя;
  - нотариально удостоверенную копию лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности, выданной уполномоченным органом (для организаций, являющихся Резидентами).
- 14.2. Для получения статуса Держателя юридические лица, не являющиеся Участниками клиринга, помимо документов, указанных в пункте 14.1 Правил клиринга на фондовом рынке, предоставляют Клиринговому центру:
- юридические лица - Резиденты - документы, указанные в разделе I приложения № 1 к Правилам клиринга на фондовом рынке;
  - юридические лица - Нерезиденты - документы, указанные в разделе II приложения № 1 к Правилам клиринга на фондовом рынке.
- Юридические лица - Резиденты, не являющиеся Участниками клиринга, для получения / поддержания статуса Держателя обязаны выполнить условия для получения в соответствии с Порядком ЭДО отчетных документов по итогам клиринга в форме электронных документов.
- 14.3. Решение о предоставлении (лишении) организации статуса Держателя принимается Клиринговым центром.
- 14.4. Юридическое лицо / Участник клиринга может быть лишен статуса Держателя по любому из следующих оснований:
- 14.4.1. в случае аннулирования или приостановления действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности,

- 14.4.2. в случае отзыва (аннулирования) Банком России лицензии на осуществление банковских операций;
  - 14.4.3. при невыполнении условий для получения в соответствии с Порядком ЭДО отчетных документов по итогам клиринга в форме электронных документов,
  - 14.4.4. нарушения Держателем требований по представлению документов, указанных в подпункте 14.5 Правил клиринга на фондовом рынке,
  - 14.4.5. письма Держателя о лишении его статуса Держателя;
  - 14.4.6. при применении к Держателю санкций уполномоченных органов за нарушение законодательства Российской Федерации;
  - 14.4.7. в случае назначения временной администрации или принятия арбитражным судом решения о введении в отношении Держателя одной из процедур банкротства;
  - 14.4.8. ликвидации Держателя, а также в случае реорганизации Держателя при условии, что деятельность Держателя в результате реорганизации прекращается;
  - 14.4.9. неоднократного (два и более) нарушения Держателем установленных Правилами клиринга на фондовом рынке требований;
  - 14.4.10. по иным основаниям.
- 14.5. Держатель 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 предоставленных Клиринговому центру документах, Держатель 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.
- 14.6. Форматы предоставления Держателем Анкеты Участника клиринга (клиента) (Регистрационной карточки) определены Порядком предоставления информации и отчетности.
- 14.7. Клиринговый центр извещает юридическое лицо / Участника клиринга о получении им статуса Держателя, а также о лишении его статуса Держателя путем размещения соответствующей информации на Сайте Клирингового центра в течение 3 (трех) рабочих дней со дня принятия соответствующего решения.

## **Статья 15. Требования к Клиринговым банкам**

- 15.1. Для открытия в Клиринговой системе дополнительной денежной позиции Участника клиринга – Клиринговый банк обязан предоставить Клиринговому центру Уведомление об использовании дополнительной позиции по денежным средствам.

Направление Клиринговым банком Клиринговому центру Уведомления, предусмотренного настоящим подпунктом, означает согласие Клирингового банка на проведение расчетов через соответствующий торговый счет Клирингового банка

по обязательствам и требованиям Участника клиринга по денежным средствам, а также, для дополнительной рублевой денежной позиции, - по обязательствам Участника клиринга по уплате Комиссионного вознаграждения по сделкам, заключенным с указанием Торгово-клирингового счета, в состав которого входит Расчетный код, с которым связан торговый счет Клирингового банка.

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

#### **Статья 16. Перечень мер, направленных на управление рисками при осуществлении клиринга**

- 16.1. В целях снижения рисков, связанных с осуществлением клиринга на фондовом рынке, Клиринговый центр применяет меры, предусмотренные общей частью Правил клиринга.
- 16.2. Клиринговый центр вправе установить ограничение на предельную сумму иностранной валюты / предельное количество ценных бумаг, принимаемых в качестве обеспечения исполнения обязательств по Сделкам Т+ Участника клиринга, путем установления равной нулю любой из Нижних границ диапазона оценки рыночных рисков по такой иностранной валюте / ценной бумаге для отдельного Участника клиринга или для всех Участников клиринга.
- 16.3. Гарантийный фонд формируется Клиринговым центром за счет взносов всех Участников клиринга категории «Б».
- Размер взноса в Гарантийный фонд каждого Участника клиринга категории «Б» составляет 5 000 000 (пять миллионов) рублей до даты, установленной решением Клирингового центра в соответствии с третьим абзацем настоящего пункта Правил клиринга на фондовом рынке.
- Размер взноса в Гарантийный фонд каждого Участника клиринга категории «Б» составляет 10 000 000 (десять миллионов) рублей с даты, установленной решением Клирингового центра, но не ранее 1 июля 2016 года. Указанное решение Клирингового центра раскрывается на Сайте Клирингового центра.
- 16.4. Обеспечение под стресс обязаны вносить Участники клиринга категории «Б».
- Порядок определения размера Обеспечения под стресс Участника клиринга установлен Методикой определения размера Обеспечения под стресс.
- 16.5. При неисполнении Участником клиринга Маржинального требования по фондам и/или Маржинального требования по обеспечению под стресс, порядок выставления и исполнения которых определен общей частью Правил клиринга, Участнику клиринга категории «Б» устанавливается категория «В».
- 16.6. При использовании взноса Участника клиринга в Гарантийный фонд фондового рынка и/или Обеспечения под стресс на фондовом рынке Участнику клиринга категории «Б» устанавливается категория «В».
- 16.7. При возмещении Недобросовестным участником клиринга средств Гарантийного фонда фондового рынка и Обеспечения под стресс на фондовом рынке в течение 1 (одного) Расчетного дня после направления Клиринговым центром Маржинального требования по фонду и/или Маржинального требования по Обеспечению, Участнику клиринга категории «В» устанавливается категория «Б».
- 16.8. Выделенный капитал Клирингового центра на фондовом рынке составляет 2 000 000 000 (два миллиарда) российских рублей.

## **Статья 17. Перечень мер, направленных на управление рисками по операциям с клиринговыми сертификатами участия**

- 17.1. В целях снижения рисков, связанных с выдачей и обращением клиринговых сертификатов участия, Клиринговый центр кроме мер, предусмотренных статьей 16 Правил клиринга на фондовом рынке:
- не реже, чем каждый Расчетный день, осуществляет переоценку стоимости имущества, внесенного каждым Участником клиринга в каждый из имущественных пулов, и контроль достаточности указанного имущества для обеспечения исполнения обязательств Участника клиринга по договору об имущественном пуле, в случае недостаточности – предъявляет Участнику клиринга Маржинальное требование по пулу;
  - при возврате имущества, внесенного в имущественный пул, осуществляет контроль достаточности указанного имущества для обеспечения исполнения обязательств Участника клиринга по договору об имущественном пуле.
- 17.2. Порядок расчета стоимости имущества, внесенного в имущественный пул, определен в статье 19 Правил клиринга на фондовом рынке.
- Порядок выставления и исполнения Маржинального требования по пулу определен в статье 30 Правил клиринга на фондовом рынке.
- Порядок возврата имущества, внесенного в имущественный пул, определен в статье 24 Правил клиринга на фондовом рынке.

## **Статья 18. Единый лимит по Расчетному коду и риск-параметры**

- 18.1. Единый лимит по Расчетному коду рассчитывается Клиринговым центром при изменении размера Обеспечения Участника клиринга, при подаче Участником торгов заявок на заключение сделок, стороной по которым будет являться Участник клиринга, при заключении сделок или исполнении / прекращении обязательств по сделкам, стороной по которым является Участник клиринга, изменении риск-параметров.
- 18.2. Единый лимит по Расчетному коду используется для проверки возможности подачи Участником торгов заявок на заключение сделок, стороной по которым будет являться Участник клиринга, исполнения / прекращения обязательств по сделкам, стороной по которым является Участник клиринга, возврата Участнику клиринга Обеспечения, а также выполнения иных операций, предусмотренных Правилами клиринга на фондовом рынке. Указанная проверка осуществляется, исходя из анализа изменения значения Единого лимита по Расчетному коду до и после проведения операции.
- 18.3. Единый лимит по Расчетному коду рассчитывается с учетом:
- Обеспечения Участника клиринга в российских рублях и иностранной валюте, учитываемого по Счетам обеспечения, относящимся к Расчетному коду;
  - Обеспечения Участника клиринга в ценных бумагах, учитываемого по всем Разделам Т+, относящимся к Расчетному коду;
  - Нетто-обязательств / Нетто-требований Участника клиринга по Сделкам Т+ в



- российских рублях / иностранной валюте и ценных бумагах, учитываемых по Счету обеспечения / всем Разделам T+, относящимся к Расчетному коду, по всем Датам исполнения;
  - обязательств по уплате Комиссионных вознаграждений по Сделкам T+, учитываемых по Счету обеспечения в российских рублях, относящемуся к Расчетному коду;
  - Задолженности Участника клиринга перед Клиринговым центром в российских рублях, учитываемой по Счету обеспечения, относящемуся к Расчетному коду;
  - обязательств по передаче / требований по получению Дохода, учитываемых по Счету обеспечения, относящемуся Расчетному коду, и/или по Разделам T+, относящимся к Расчетному коду;
  - иных обязательств / требований Участника клиринга, если это установлено Правилами клиринга.
- 18.4. Обязательства по передаче / требования по получению Дохода, определенные Клиринговым центром в соответствии со статьей 47 Правил клиринга на фондовом рынке, учитываются при расчете Единого лимита по Расчетному коду в Дату исполнения обязательств по передаче Дохода, а обязательства по передаче Дохода в форме денежных средств – дополнительно учитываются с даты заключения сделки до даты, предшествующей Дате исполнения обязательств по передаче такого Дохода (включительно), либо до даты, установленной решением Клирингового центра.
- 18.5. Единый лимит по Расчетному коду в ходе торгов рассчитывается Клиринговым центром с учетом поданных Участником торгов и зарегистрированных заявок на заключение Сделок T+, стороной которых будет являться Участник клиринга.
- 18.6. Базовыми риск-параметрами, используемыми Клиринговым центром для контроля и управления рисками, являются:
- Расчетная цена;
  - Верхняя и Нижняя границы ценового коридора;
  - Верхняя и Нижняя границы диапазона оценки рыночных рисков;
  - дисконт;
  - Расчетная ставка РЕПО;
  - Верхняя и Нижняя границы коридора ставок РЕПО;
  - Верхняя и Нижняя границы диапазона оценки процентных рисков.
- Помимо базовых риск-параметров Клиринговым центром используются дополнительные риск-параметры, приведенные в Методике определения риск-параметров рынка ценных бумаг.
- 18.7. Верхняя и Нижняя границы диапазона оценки рыночных и процентных рисков, используемые при расчете Единого лимита по Расчетному коду, зависят от объема Обеспечения и/или объема обязательств Участника клиринга по Сделкам T+, учитываемых по Расчетному коду.

- 18.8. Участник клиринга категории «Б» вправе с использованием Клиринговой системы установить индивидуальные Верхние и Нижние границы диапазона оценки рыночных рисков и Верхние и Нижние границы диапазона оценки процентных рисков, расширяющие указанные диапазоны, для определенных Торгово-клиринговых счетов Участника клиринга по определенной ценной бумаге / иностранной валюте.
- 18.9. Для контроля и управления рисками по Сделкам T+ с расчетами в иностранной валюте, Клиринговый центр использует риск-параметры, перечень которых, а также порядок их установления и изменения определены Правилами клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.
- 18.10. Расчет и изменение риск-параметров осуществляется Клиринговым центром по состоянию на 19:00 по московскому времени.  
Клиринговый центр может принять решение об изменении риск-параметров до начала и в ходе торгов.  
Изменения риск-параметров в ходе торгов, проводимых после 19:00 по московскому времени, не производится.  
Порядок расчета и изменения риск-параметров установлен Методикой определения риск-параметров рынка ценных бумаг и Методикой определения риск-параметров валютного рынка и рынка драгоценных металлов.
- 18.11. Единый лимит по Расчетному коду рассчитывается Клиринговым центром исходя из оценки в российских рублях максимально возможного уменьшения в течение срока, необходимого для прекращения обязательств по Сделкам T+ в случае неисполнения Участником клиринга Маржинального требования, общей стоимости активов и обязательств, указанных в пункте 18.3 Правил клиринга на фондовом рынке, в связи с изменением Расчетных цен ценных бумаг, являющихся предметом Сделок T+, изменением Ставок по сделкам РЕПО, являющимся Сделками T+, Центральных курсов иностранных валют и/или изменением процентных ставок по сделкам своп.  
При расчете Единого лимита по Расчетному коду обязательства по Сделкам T+, которые могут быть заключены на основании зарегистрированных в Системе торгов заявок, Нетто-обязательства Участника клиринга по Сделкам T+ в российских рублях / иностранной валюте и ценных бумагах, иные обязательства и Задолженность учитываются со знаком «минус», требования по Сделкам T+, которые могут быть заключены на основании зарегистрированных в Системе торгов заявок, Нетто-требования Участника клиринга по Сделкам T+ в российских рублях / иностранной валюте и ценных бумагах, иные требования и Обеспечение Участника клиринга в российских рублях, иностранной валюте и ценных бумагах – со знаком «плюс».  
Для целей расчета Единого лимита по Расчетному коду Нетто-обязательства и Нетто-требования Участника клиринга по Сделкам T+ в российских рублях / иностранной валюте или по ценной бумаге с одним кодом с разными Датами исполнения складываются с учетом знака.  
Указанная оценка проводится с использованием Верхних и Нижних границ диапазона оценки рыночных и процентных рисков.

Рассчитанный в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга на фондовом рынке Единый лимит по Расчетному коду корректируется (складывается с учетом знака) с итоговой корректировкой Единого лимита по Расчетному коду с учетом Расчетных ставок РЕПО, рассчитанной как сумма с учетом знака корректировок Единого лимита по Расчетному коду с учетом Расчетных ставок РЕПО по каждой Дате исполнения, отстоящей от текущей даты более, чем на 1 (один) Расчетный день, и с итоговой корректировкой Единого лимита по Расчетному коду с учетом Индикативных курсов сделок своп, рассчитанной как сумма с учетом знака корректировок Единого лимита по Расчетному коду с учетом Индикативных курсов сделок своп по каждой валюте и каждой Дате исполнения, отстоящей от текущей даты более, чем на 1 (один) Расчетный день.

## **Статья 19. Единый лимит по пулу**

- 19.1. Единый лимит по пулу рассчитывается Клиринговым центром по Расчетному коду имущественного пула при внесении имущества в имущественный пул, при возврате имущества из имущественного пула, при подаче заявок на заключение Сделок Т+ с указанием Торгово-клирингового счета имущественного пула, при заключении Сделок Т+ или исполнении / прекращении обязательств по Сделкам Т+, заключенных с указанием Торгово-клирингового счета имущественного пула, а также при изменении базовых риск-параметров.
- 19.2. Единый лимит по пулу используется для контроля за соответствием стоимости имущества, внесенного в соответствующий имущественный пул, номинальной стоимости выданных клиринговых сертификатов участия при выполнении операций, указанных в пункте 19.1 Правил клиринга на фондовом рынке, а также иных операций, предусмотренных Правилами клиринга на фондовом рынке. Указанный контроль осуществляется, исходя из анализа изменения значения Единого лимита по пулу до и после проведения операции.
- 19.3. Единый лимит по пулу по Расчетному коду имущественного пула рассчитывается с учетом:
- российских рублей и иностранной валюты, внесенных в имущественный пул и учитываемых в плановом значении позиции по Счетам обеспечения, относящимся к Расчетному коду имущественного пула (учитываются со знаком «плюс»);
  - ценных бумаг, внесенных в имущественный пул и учитываемых в плановом значении позиции по субсчету депо имущественного пула, входящему в состав Торгово-клирингового счета имущественного пула совместно с Расчетным кодом имущественного пула (учитываются со знаком «плюс»);
  - текущего значения номинальной стоимости выданных клиринговых сертификатов участия, учитываемого по Расчетному коду имущественного пула (отражается в Клиринговой системе со знаком «плюс», при расчете Единого лимита по пулу вычитается из рассчитываемого значения);
  - Нетто-обязательств Участника клиринга по Сделкам Т+ в российских рублях / иностранной валюте, учитываемых по Счетам обеспечения, относящимся к Расчетному коду имущественного пула, входящему в состав Торгово-клирингового счета имущественного пула, по всем Датам исполнения (учитываются со знаком «минус»);

- Нетто-требований Участника клиринга по Сделкам T+ в российских рублях / иностранной валюте, учитываемых по Счетам обеспечения, относящимся к Расчетному коду имущественного пула, входящему в состав Торгово-клирингового счета имущественного пула, по всем Датам исполнения (учитываются со знаком «плюс»);
  - Нетто-обязательств Участника клиринга по Сделкам T+ в ценных бумагах, учитываемых по субсчету депо имущественного пула, входящему в состав Торгово-клирингового счета имущественного пула, по всем Датам исполнения (учитываются со знаком «минус»);
  - Нетто-требований Участника клиринга по Сделкам T+ в ценных бумагах, учитываемых по субсчету депо имущественного пула, входящему в состав Торгово-клирингового счета имущественного пула, по всем Датам исполнения (учитываются со знаком «плюс»).
- 19.4. Единый лимит по пулу в ходе торгов рассчитывается Клиринговым центром с учетом поданных Участником торгов и зарегистрированных заявок на заключение Сделок T+, стороной которых будет являться Участник клиринга.
- При расчете Единого лимита по пулу обязательства по Сделкам T+, которые могут быть заключены на основании зарегистрированных в Системе торгов заявок, учитываются со знаком «минус», требования по Сделкам T+, которые могут быть заключены на основании зарегистрированных в Системе торгов заявок, – со знаком «плюс».
- 19.5. Базовыми риск-параметрами, используемыми Клиринговым центром для контроля и управления рисками по имущественным пулам, являются следующие риск-параметры, установленные в соответствии со статьей 18 Правил клиринга на фондовом рынке для соответствующей ценной бумаги, принимаемой в имущественный пул:
- Расчетная цена;
  - Верхняя и Нижняя границы ценового коридора;
  - Верхняя и Нижняя границы диапазона оценки рыночных рисков;
  - Расчетная ставка РЕПО;
  - Верхняя и Нижняя границы коридора ставок РЕПО;
  - Верхняя и Нижняя границы диапазона оценки процентных рисков.
- 19.6. Для расчета Единого лимита по пулу и управления рисками по иностранной валюте и Сделкам T+ с расчетами в иностранной валюте, Клиринговый центр использует риск-параметры, перечень которых, а также порядок их установления и изменения определены Правилами клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.
- 19.7. Верхняя и Нижняя границы диапазона оценки рыночных и процентных рисков, используемые при расчете Единого лимита по пулу, зависят от объема имущества и/или объема обязательств Участника клиринга по Сделкам T+ в таком имуществе, учитываемых по Расчетному коду имущественного пула.
- 19.8. Если по Торгово-клиринговому счету T+ Участника клиринга Клиринговым центром или Участником клиринга установлены индивидуальные Верхние и

Нижние границы диапазона оценки рыночных рисков и/или Верхние и Нижние границы диапазона оценки процентных рисков, такие же риск-параметры применяются для Торгово-клирингового счета имущественного пула, соответствующего такому Торгово-клиринговому счету T+.

19.9. Единый лимит по пулу рассчитывается Клиринговым центром исходя из оценки в российских рублях максимально возможного уменьшения в течение срока, необходимого для прекращения обязательств по договору об имущественном пуле в случае неисполнения Участником клиринга Маржинального требования по пулу, общей стоимости активов и обязательств, указанных в пункте 19.3 Правил клиринга на фондовом рынке, в связи с изменением базовых риск-параметров.

19.10. Единый лимит по Расчетному коду рассчитывается Клиринговым центром исходя из оценки в российских рублях максимально возможного уменьшения в течение срока, необходимого для прекращения обязательств по Сделкам T+ в случае неисполнения Участником клиринга Маржинального требования, общей стоимости активов и обязательств, указанных в пункте 18.3 Правил клиринга на фондовом рынке, в связи с изменением Расчетных цен ценных бумаг, являющихся предметом Сделок T+, изменением Ставок по сделкам РЕПО, являющимся Сделками T+, Центральных курсов иностранных валют и/или изменением процентных ставок по сделкам своп.

Для целей расчета Единого лимита по пулу Нетто-обязательства и Нетто-требования Участника клиринга по Сделкам T+ в российских рублях / иностранной валюте или по ценной бумаге с одним кодом с разными Датами исполнения складываются с учетом знака.

Указанная оценка проводится с использованием Верхних и Нижних границ диапазона оценки рыночных и процентных рисков.

Рассчитанный в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга на фондовом рынке Единый лимит по пулу корректируется (складывается с учетом знака) с итоговой корректировкой Единого лимита по пулу с учетом Расчетных ставок РЕПО, рассчитанной как сумма с учетом знака корректировок Единого лимита по пулу с учетом Расчетных ставок РЕПО по каждой Дате исполнения, отстоящей от текущей даты более, чем на 1 (один) Расчетный день, и с итоговой корректировкой Единого лимита по пулу с учетом Индикативных курсов сделок своп, рассчитанной как сумма с учетом знака корректировок Единого лимита по пулу с учетом Индикативных курсов сделок своп по каждой валюте и каждой Дате исполнения, отстоящей от текущей даты более, чем на 1 (один) Расчетный день.

19.11. Если Единый лимит по пулу по Расчетному коду имущественного пула, рассчитанный в соответствии с пунктом 19.3 Правил клиринга на фондовом рынке, является неотрицательным, стоимость имущества, внесенного в имущественный пул и учитываемого по такому Расчетному коду имущественного пула, является соответствующей текущему значению номинальной стоимости выданных клиринговых сертификатов участия, учитываемой по тому же Расчетному коду имущественного пула.

19.11.1. При превышении стоимости имущества, внесенного в соответствующий имущественный пул, текущего значения номинальной стоимости выданных клиринговых сертификатов участия Клиринговый центр выдает Участнику пула

дополнительные клиринговые сертификаты участия в порядке, определенном статьей 22 Правил клиринга на фондовом рынке.

- 19.11.2. Если Единый лимит по пулу по Расчетному коду имущественного пула, рассчитанный в соответствии с пунктом 19.3 Правил клиринга на фондовом рынке, является отрицательным, Клиринговый центр вправе погасить клиринговые сертификаты участия, при соблюдении условий и в порядке, указанном в статье 24 Правил клиринга на фондовом рынке, и/или предпринимает действия, предусмотренные статьей 30 Правил клиринга на фондовом рынке.

## **РАЗДЕЛ IV. ПОРЯДОК ВНЕСЕНИЯ И ВОЗВРАТА ОБЕСПЕЧЕНИЯ. ПОРЯДОК ВЫДАЧИ И ПОГАШЕНИЯ КЛИРИНГОВЫХ СЕРТИФИКАТОВ УЧАСТИЯ**

### **ПОДРАЗДЕЛ IV-1. ПОРЯДОК ВНЕСЕНИЯ И ВОЗВРАТА ОБЕСПЕЧЕНИЯ**

#### **Статья 20. Порядок внесения Обеспечения**

- 20.1. Внесение Обеспечения в российских рублях и иностранной валюте возможно двумя способами:
- 1) путем зачисления денежных средств на клиринговый банковский счет Клирингового центра в соответствующей валюте, открытый в Расчетной организации и предназначенный для внесения индивидуального клирингового обеспечения;
  - 2) путем перевода денежных средств на Счета обеспечения на основании распоряжения, поданного Участником клиринга с использованием Клиринговой системы.
- 20.2. Внесение Обеспечения в ценных бумагах возможно двумя способами:
- 1) путем зачисления ценных бумаг на Раздел Т+ на основании поручения, поданного владельцем торгового счета депо в Расчетный депозитарий
  - 2) путем перевода ценных бумаг (за исключением клиринговых сертификатов участия) на Раздел Т+ на основании распоряжения, поданного Участником клиринга с использованием Клиринговой системы.
- 20.3. Ценные бумаги, не принимаемые в качестве обеспечения исполнения обязательств по Сделкам Т+, зачисленные на Раздел Т+, не участвуют в расчете Единого лимита по Расчетному коду.
- 20.4. Зачисление денежных средств на клиринговый банковский счет Клирингового центра, открытый в Расчетной организации и предназначенный для внесения индивидуального клирингового обеспечения, с целью их учета в качестве Обеспечения должно осуществляться с обязательным указанием в назначении платежа соответствующего Расчетного кода Участника клиринга.
- 20.4.1. Клиринговый центр учитывает в Клиринговой системе денежные средства, зачисленные на клиринговый банковский счет Клирингового центра, открытый в Расчетной организации и предназначенный для внесения индивидуального клирингового обеспечения, в качестве Обеспечения Участника клиринга по Счету обеспечения, соответствующему Расчетному коду, указанному в назначении платежа, и увеличивает Единый лимит по Расчетному коду, указанному в назначении платежа, с учетом зачисленной суммы денежных средств.
- 20.5. Распоряжение на перевод денежных средств / ценных бумаг, подаваемое Участником клиринга с использованием Клиринговой системы, содержит указание на Торгово-клиринговые счета, по которым должна быть исполнена данная операция, код валюты / ценных бумаг, сумму денежных средств / количество ценных бумаг, которые необходимо перевести.

- 20.5.1. Зачисление денежных средств осуществляется на Счет обеспечения / Счет обеспечения Т0, входящий в состав Торгово-клирингового счета / Торгово-клирингового счета имущественного пула, указанного в распоряжении в качестве Торгово-клирингового счета, на который денежные средства должны быть зачислены.
- 20.5.2. Зачисление ценных бумаг осуществляется на Раздел Т+ / Раздел Т0 / субсчет депо имущественного пула, входящий в состав Торгово-клирингового счета / Торгово-клирингового счета имущественного пула, указанного в распоряжении в качестве Торгово-клирингового счета, на который ценные бумаги должны быть зачислены.
- 20.5.3. Распоряжение на перевод денежных средств / ценных бумаг, поданное Участником клиринга, исполняется за счет денежных средств / ценных бумаг, учитываемых по Счету обеспечения Т0 / Счету обеспечения / Разделу Т0 / Разделу Т+ / субсчету депо имущественного пула, входящих в состав Торгово-клирингового счета / Торгово-клирингового счета имущественного пула, указанного в распоряжении в качестве Торгово-клирингового счета, с которого денежные средства / ценные бумаги должны быть списаны, при соблюдении следующих условий:
- сумма денежных средств / количество ценных бумаг, указанные в распоряжении, не превышают планового значения позиции по денежным средствам / ценным бумагам Участника клиринга по Счету обеспечения Т0 / Счету обеспечения / Разделу Т0 / Разделу Т+ / субсчету депо имущественного пула за вычетом соответствующего Ограничительного лимита (для Счета обеспечения Т0 / Счета обеспечения);
  - Единый лимит по Расчетному коду, входящему в состав Торгово-клирингового счета Т+, указанного в распоряжении в качестве Торгово-клирингового счета, с которого денежные средства / ценные бумаги должны быть списаны, рассчитанный без учета суммы денежных средств / количества ценных бумаг, указанных в распоряжении, не станет отрицательным;
  - в случае списания денежных средств / ценных бумаг со Счета обеспечения / Раздела Т+, входящего в состав Торгово-клирингового счета Т+ с признаком «запрет необеспеченных покупок» / «запрет коротких продаж», и/или Участника клиринга категории «В», и/или ценных бумаг с признаком «запрет коротких продаж», и/или ценных бумаг с субсчета депо имущественного пула дополнительным условием исполнения распоряжения на перевод денежных средств / ценных бумаг является непревышение суммы денежных средств / количества ценных бумаг, подлежащих списанию, планового значения позиции по денежным средствам / ценным бумагам, рассчитанного по всем Датам исполнения, по Счету обеспечения / Разделу Т+ / субсчету депо имущественного пула за вычетом соответствующего Ограничительного лимита (для Счета обеспечения).
- 20.5.4. Частичное исполнение распоряжения на перевод денежных средств / ценных бумаг невозможно.
- 20.5.5. В случае положительного результата проверки возможности исполнения распоряжения на перевод денежных средств / ценных бумаг, в Клиринговой системе незамедлительно уменьшается плановое значение позиции по денежным средствам / ценным бумагам по Счету обеспечения Т0 / Счету обеспечения / Разделу Т0 / Разделу Т+ / субсчету депо имущественного пула, с которого денежные средства / ценные бумаги должны быть списаны, и увеличивается



плановое значение позиции по денежным средствам / ценным бумагам по Счету обеспечения T0 / Счету обеспечения / Разделу T0 / Разделу T+ / субсчету депо имущественного пула Участника клиринга, на который денежные средства / ценные бумаги должны быть зачислены.

20.5.6. Обязательства по списанию / зачислению денежных средств / ценных бумаг по распоряжениям на перевод денежных средств / ценных бумаг, прошедшим проверку возможности их исполнения в соответствии с подпунктом 20.5.3 Правил клиринга на фондовом рынке, включаются в Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов и учитываются при определении Нетто-обязательств / Нетто-требований Участников клиринга по денежным средствам / ценным бумагам по сделкам клирингового пула в соответствии со статьей 43 Правил клиринга на фондовом рынке.

20.6. Участник клиринга может перевести денежные средства, учитываемые в качестве Обеспечения, между своими Счетами обеспечения, подав в Клиринговый центр Заявление о переводе денежных средств.

Данное заявление не принимается Клиринговым центром к исполнению, если сумма денежных средств в соответствующей валюте, указанная Участником клиринга в заявлении, превышает плановое значение позиции по денежным средствам в этой же валюте по Счету обеспечения, с которого денежные средства должны быть списаны, за вычетом соответствующего Ограничительного лимита или если Единый лимит по Расчетному коду, соответствующему Счету обеспечения, с которого денежные средства, учитываемые в качестве Обеспечения Участника клиринга, должны быть списаны, в результате такого списания станет отрицательным, или отрицательный Единый лимит по Расчетному коду, соответствующему Счету обеспечения, в результате такого списания уменьшится.

В случае если в соответствии с поданным Заявлением о переводе денежных средств, списание денежных средств осуществляется со Счета обеспечения, входящего в состав Торгово-клирингового счета с признаком «запрет необеспеченных покупок», и/или со Счета обеспечения Участника клиринга категории «B», дополнительным условием исполнения такого заявления является не превышение суммы денежных средств, подлежащей списанию, планового значения позиции по денежным средствам, рассчитанного по всем Датам исполнения, по Счету обеспечения за вычетом соответствующего Ограничительного лимита.

При исполнении Заявления о переводе денежных средств плановое значение позиции по денежным средствам Участника клиринга по Счету обеспечения, с которого списываются денежные средства, уменьшается, а по Счету обеспечения, на который зачисляются денежные средства, - увеличивается на сумму переводимых денежных средств.

20.7. Обеспечение в российских рублях используется в следующей очередности:

- 1) для погашения Задолженности Участника клиринга перед Клиринговым центром;
- 2) для обеспечения исполнения обязательств Участника клиринга по Сделкам T+;
- 3) для исполнения обязательств, включенных в клиринговый пул;
- 4) для исполнения обязательств по уплате Комиссионного вознаграждения;

- 5) для исполнения обязательств по уплате Возмещений;
  - 6) для уплаты пеней за наличие непогашенной Задолженности.
- 20.8. Обеспечение в иностранной валюте используется в следующей очередности:
- 1) для обеспечения исполнения обязательств Участника клиринга по Сделкам T+;
  - 2) для исполнения обязательств в соответствующей иностранной валюте, включенных в клиринговый пул.
- 20.9. Обеспечение в ценных бумагах используется в следующей очередности:
- 1) для обеспечения исполнения обязательств Участника клиринга по Сделкам T+;
  - 2) для исполнения обязательств в соответствующих ценных бумагах, включенных в клиринговый пул.
- 20.10. После перечисления денежных средств на клиринговый банковский счет Клирингового центра, открытый в Расчетной организации и предназначенный для внесения индивидуального клирингового обеспечения, и учета их в качестве Обеспечения по Счету обеспечения, у Клирингового центра возникает обязательство вернуть денежные средства Участнику клиринга в размере, определяемом в соответствии с подпунктами 20.5.3, 21.8.2 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 20.11. Клиринговый центр вправе осуществить в любое время зачет денежных требований Участника клиринга по возврату ему денежных средств, учитываемых в качестве Обеспечения по Счету обеспечения, с денежными требованиями Клирингового центра к этому Участнику клиринга, учитываемыми по тому же Счету обеспечения.

## **Статья 21. Порядок возврата Обеспечения**

- 21.1. Возврат Клиринговым центром Участнику клиринга денежных средств, учитываемых в качестве Обеспечения, осуществляется на основании:
- 1) Запроса о возврате денежных средств;
  - 2) Постоянного поручения на возврат денежных средств;
  - 3) распоряжений на перевод денежных средств, подаваемых Участниками клиринга с использованием Клиринговой системы;
  - 4) Заявления о порядке использования денежных средств и ценных бумаг.
- 21.2. Возврат Клиринговым центром Участнику клиринга ценных бумаг, учитываемых в качестве Обеспечения, осуществляется на основании:
- 1) распоряжений на перевод ценных бумаг (за исключением клиринговых сертификатов участия), подаваемых Участниками клиринга с использованием Клиринговой системы;
  - 2) Заявления о порядке использования денежных средств и ценных бумаг;
  - 3) поручения на списание ценных бумаг с Раздела T+, поданного в Расчетный депозитарий.

- 21.3. Возврат денежных средств на основании Запроса о возврате денежных средств или Постоянного поручения на возврат денежных средств осуществляется на Счет для возврата, зарегистрированный в Клиринговом центре в порядке, установленном общей частью Правил клиринга.
- 21.4. Запрос о возврате денежных средств содержит указание на Расчетный код Участника клиринга, валюту и сумму денежных средств.
- 21.4.1. В случае если между Участником клиринга и Клиринговым центром предусмотрен обмен сообщениями по системе S.W.I.F.T., Участник клиринга вправе направить Запрос о возврате денежных средств в форме сообщения по системе S.W.I.F.T.
- 21.4.2. Сроки предоставления Запросов о возврате денежных средств установлены Временным регламентом на фондовом рынке.
- 21.4.3. При предоставлении Запроса о возврате денежных средств позднее времени, указанного во Временном регламенте на фондовом рынке, Запрос о возврате денежных средств не исполняется.
- 21.4.4. Запрос о возврате денежных средств действует в день его предоставления.
- 21.4.5. Запрос о возврате денежных средств полученный в сроки, установленные Временным регламентом на фондовом рынке, исполняется в день его получения при соблюдении условия, указанного в подпункте 21.4.6 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 21.4.6. Возврат Клиринговым центром Участнику клиринга денежных средств в соответствии с Запросом о возврате денежных средств исполняется в случае, если сумма денежных средств, подлежащая возврату, не превышает планового значения позиции по денежным средствам Участника клиринга по Счету обеспечения за вычетом соответствующего Ограничительного лимита (для Счета обеспечения), и Единый лимит по Расчетному коду, указанному в запросе, рассчитанный без учета возвращаемой суммы денежных средств не станет отрицательным.
- В случае возврата денежных средств со Счета обеспечения, входящего в состав Торгово-клирингового счета с признаком «запрет необеспеченных покупок» и/или Участника клиринга категории «В» дополнительным условием исполнения такого возврата является не превышение суммы денежных средств, подлежащей списанию, планового значения позиции по денежным средствам, рассчитанного по всем Датам исполнения по Счету обеспечения за вычетом соответствующего Ограничительного лимита.
- 21.5. Постоянное поручение на возврат денежных средств исполняется Клиринговым центром каждый Расчетный день, начиная с первого Расчетного дня, следующего за датой предоставления указанного поручения, после прекращения обязательств по Сделкам T+, включенным в последний в течение Расчетного дня Клиринговый пул по Сделкам T+ в соответствии со статьей 37 Правил клиринга на фондовом рынке, в размере планового значения позиции по денежным средствам, учитываемой по Счету обеспечения.
- Постоянное поручение на возврат денежных средств действует до его отмены Участником клиринга.
- 21.5.1. Если плановое значение позиции по денежным средствам, учитываемой по Счету обеспечения после прекращения обязательств по Сделкам T+, включенным в

последний в течение Расчетного дня Клиринговый пул по Сделкам T+, меньше значения, установленного решением Клирингового центра, Постоянное поручение на возврат денежных средств не исполняется.

21.6. Распоряжение на перевод денежных средств / ценных бумаг, поданное Участником клиринга с использованием Клиринговой системы, исполняется в соответствии с пунктом 20.5 Правил клиринга на фондовом рынке.

21.7. Возврат денежных средств на основании Заявления о порядке использования денежных средств и ценных бумаг осуществляется на Счет обеспечения T0, соответствующий Счету обеспечения.

Возврат ценных бумаг на основании Запроса о возврате ценных бумаг из Обеспечения или на основании Заявления о порядке использования денежных средств и ценных бумаг осуществляется на Раздел T0, связанный с Разделом T+.

21.8. Заявление о порядке использования денежных средств и ценных бумаг содержит указание Клиринговому центру:

а) о порядке перечисления денежных средств / ценных бумаг со Счетов обеспечения T0 на Счета обеспечения / с Разделов T0 на Разделы T+ при исполнении обязательств по Сделкам T+:

- не перечислять;
- перечислять в сумме / количестве, недостающем для исполнения Итогового нетто-обязательства Участника клиринга по денежным средствам / ценным бумагам;
- перечислять в размере Итогового нетто-обязательства Участника клиринга по денежным средствам / ценным бумагам.

В случае непредоставления Заявления о порядке использования денежных средств и ценных бумаг денежные средства / ценные бумаги со Счетов обеспечения T0 на Счета обеспечения / с Разделов T0 на Разделы T+ при исполнении обязательств по Сделкам T+ перечисляются в сумме / количестве, недостающем для исполнения Итогового нетто-обязательства Участника клиринга по денежным средствам / ценным бумагам.

б) о порядке возврата денежных средств / ценных бумаг со Счетов обеспечения / с Разделов T+ после прекращения обязательств по Сделкам T+:

- не возвращать;
- возвращать в размере Итогового нетто-требования Участника клиринга по денежным средствам / ценным бумагам.

В случае непредоставления Заявления о порядке использования денежных средств и ценных бумаг денежные средства / ценные бумаги со Счетов обеспечения / с Разделов T+ после прекращения обязательств по Сделкам T+ не возвращаются.

21.8.1. Заявление о порядке использования денежных средств и ценных бумаг исполняется Клиринговым центром, начиная с Расчетного дня, следующего за датой предоставления указанного заявления.

21.8.2. Возврат Клиринговым центром Участнику клиринга денежных средств / ценных бумаг на основании Заявления о порядке использования денежных средств и

ценных бумаг осуществляется после прекращения обязательств по Сделкам T+, включенных в Клиринговый пул по Сделкам T+ в соответствии со статьей 37 Правил клиринга на фондовом рынке, в размере прекращенного Итогового нетто-требования Участника клиринга по денежным средствам / ценным бумагам, учитываемого по Счету обеспечения / Разделу T+, но не превышающем планового значения позиции по денежным средствам / ценным бумагам по тому же Счету обеспечения / Разделу T+ за вычетом соответствующего Ограничительного лимита (для Счета обеспечения), и при условии, что возврат этой суммы денежных средств / количества ценных бумаг из Обеспечения не приведет к возникновению у Участника клиринга отрицательного Единого лимита по Расчетному коду, соответствующему Счету обеспечения / Разделу T+, либо на максимально возможную сумму, не превышающую планового значения позиции по денежным средствам / ценным бумагам по Счету обеспечения / Разделу T+ за вычетом соответствующего Ограничительного лимита (для Счета обеспечения), возврат которой из Обеспечения не приведет к возникновению у Участника клиринга отрицательного Единого лимита по Расчетному коду, соответствующему Счету обеспечения.

- 21.9. Сразу после проверки возможности возврата денежных средств / ценных бумаг из Обеспечения, проведенной в соответствии с подпунктом 21.4.6 или 21.8.2 Правил клиринга на фондовом рынке, плановое значение позиции по денежным средствам / ценным бумагам по Счету обеспечения / Разделу T+ уменьшается, а плановое значение позиции по денежным средствам / ценным бумагам по Счету обеспечения T0 / Разделу T0 увеличивается на возвращаемую сумму денежных средств / количество ценных бумаг (при возврате денежных средств / ценных бумаг на Счета обеспечения T0 / Разделы T0).
- 21.9.1. Обязательства по списанию / зачислению денежных средств / ценных бумаг по Запросам о возврате денежных средств или Заявлениям о порядке использования денежных средств и ценных бумаг, прошедших проверку возможности их исполнения в соответствии с подпунктом 21.4.6 или подпунктом 21.8.2 Правил клиринга на фондовом рынке соответственно, включаются в Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов и учитываются при определении Нетто-обязательств / Нетто-требований Участников клиринга по денежным средствам / ценным бумагам по сделкам клирингового пула в соответствии со статьей 43 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 21.10. Возврат ценных бумаг на основании поручения на списание ценных бумаг с Раздела T+, поданного в Расчетный депозитарий, осуществляется на раздел торгового счета депо, указанный в поручении.
- Исполнение указанного поручения осуществляется в порядке, установленном статьей 45 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 21.11. Информация о размере Обеспечения и об изменении размера Обеспечения передается Участнику клиринга в составе Отчета об Обеспечении.
- Отчет об обеспечении направляется Участнику клиринга в форме электронного документа в срок, установленный Временным регламентом на фондовом рынке.

## **ПОДРАЗДЕЛ IV-II. ПОРЯДОК ВЫДАЧИ И ПОГАШЕНИЯ КЛИРИНГОВЫХ СЕРТИФИКАТОВ УЧАСТИЯ**

### **Статья 22. Порядок выдачи клиринговых сертификатов участия**

- 22.1. Клиринговый центр выдает клиринговые сертификаты участия на имущество, внесенное в соответствующий имущественный пул.
- 22.2. Внесение российских рублей и иностранной валюты в имущественный пул возможно двумя способами:
- 1) путем зачисления денежных средств на клиринговый банковский счет Клирингового центра в соответствующей валюте, открытый в Расчетной организации и предназначенный для внесения имущества в имущественный пул;
  - 2) путем перевода денежных средств со Счетов обеспечения Т0 / Счетов обеспечения на основании распоряжения, поданного Участником клиринга с использованием Клиринговой системы.
- 22.3. Внесение ценных бумаг в имущественный пул возможно двумя способами:
- 1) путем перевода ценных бумаг (за исключением клиринговых сертификатов участия) с Раздела Т0 / Раздела Т+ на основании распоряжения, поданного Участником клиринга с использованием Клиринговой системы;
  - 2) в результате исполнения Запроса на подбор ценных бумаг, поданного Участником клиринга с использованием Клиринговой системы.
- 22.4. Зачисление денежных средств на клиринговый банковский счет Клирингового центра, открытый в Расчетной организации и предназначенный для внесения имущества в имущественный пул, должно осуществляться с обязательным указанием в назначении платежа соответствующего Расчетного кода имущественного пула.
- 22.4.1. Клиринговый центр учитывает в Клиринговой системе денежные средства, зачисленные на клиринговый банковский счет Клирингового центра, открытый в Расчетной организации и предназначенный для внесения имущества в имущественный пул, по Счету обеспечения, соответствующему Расчетному коду имущественного пула, указанному в назначении платежа, и увеличивает Единый лимит по пулу по Расчетному коду имущественного пула, указанному в назначении платежа, с учетом зачисленной суммы денежных средств.
- 22.4.2. Денежные средства, зачисленные на клиринговый банковский счет Клирингового центра позднее времени, установленного Временным регламентом на фондовом рынке, учитываются в Клиринговой системе в Расчетный день, следующий за днем зачисления.
- 22.5. После перечисления денежных средств на клиринговый банковский счет Клирингового центра, открытый в Расчетной организации и предназначенный для внесения имущества в имущественный пул, и учета их в качестве имущества, внесенного в имущественный пул, у Клирингового центра возникает обязательство вернуть денежные средства Участнику клиринга. Указанное обязательство

исполняется в порядке и при соблюдении условий, определенных статьей 24 Правил клиринга на фондовом рынке.

22.5.1. Клиринговый центр вправе осуществить в любое время зачет денежных требований Участника клиринга по возврату ему денежных средств, внесенных в имущественный пул и учитываемых по Счету обеспечения, соответствующему Расчетному коду имущественного пула, с денежными требованиями Клирингового центра к этому Участнику клиринга, учитываемыми по такому Счету обеспечения.

22.6. Распоряжение на перевод денежных средств / ценных бумаг, подаваемое Участником клиринга с использованием Клиринговой системы в целях внесения имущества в имущественный пул, должно содержать указание на Торгово-клиринговый счет имущественного пула в качестве Торгово-клирингового счета, на который денежные средства / ценные бумаги должны быть зачислены.

Порядок подачи и исполнения распоряжения на перевод денежных средств / ценных бумаг соответствует порядку, определенному пунктом 20.5 Правил клиринга на фондовом рынке, с учетом особенностей, установленных настоящим пунктом Правил клиринга на фондовом рынке.

22.6.1. Участник клиринга вправе предоставить Клиринговому центру Заявление об ограничении Торгово-клиринговых счетов для внесения и выдачи имущества в имущественный пулы.

Указанное заявление может содержать указание на один из следующих способов ограничения Торгово-клиринговых счетов для внесения и выдачи имущества в имущественный пулы:

1) ограничение для всех Торгово-клиринговых счетов.

В случае выбора указанного способа ограничений при подаче распоряжений на перевод денежных средств / ценных бумаг на Торгово-клиринговый счет имущественного пула / с Торгово-клирингового счета имущественного пула в качестве Торгово-клирингового счета, с которого денежные средства / ценные бумаги должны быть списаны / на который денежные средства / ценные бумаги должны быть зачислены, может быть указан только Торгово-клиринговый счет Т+, соответствующий Торгово-клиринговому счету имущественного пула, указанному в распоряжении.

2) ограничение для Торгово-клиринговых счетов, в состав которых входят клиентские Расчетные коды или Расчетные коды ДУ.

В случае выбора указанного способа ограничений при подаче распоряжений на перевод денежных средств / ценных бумаг на Торгово-клиринговый счет имущественного пула / с Торгово-клирингового счета имущественного пула, в состав которого входит клиентский Расчетный код или Расчетный код ДУ, в качестве Торгово-клирингового счета, с которого денежные средства / ценные бумаги должны быть списаны / на который денежные средства / ценные бумаги должны быть зачислены, может быть указан только Торгово-клиринговый счет Т+, соответствующий Торгово-клиринговому счету имущественного пула, указанному в распоряжении. Ограничение на подачу распоряжений на перевод денежных средств / ценных бумаг для Торгово-клиринговых счетов, в состав которых входят собственные Расчетные коды, не устанавливается.

- Указанное заявление действует, начиная с Расчетного дня, следующего за датой предоставления указанного заявления, и до его отмены Участником клиринга.
- 22.6.2. Распоряжение на перевод ценных бумаг / иностранной валюты, не принимаемых в соответствующий имущественный пул, не исполняется Клиринговым центром.
- 22.6.3. Распоряжение на перевод ценных бумаг, эмитентом которых является Участник клиринга или связанное с ним лицо, на Торгово-клиринговый счет имущественного пула, в состав которого входит субсчет депо имущественного пула, открытый владельцу ценных бумаг, которым является такой Участник клиринга, не исполняется Клиринговым центром.
- 22.6.4. Распоряжение на перевод ценных бумаг на Торгово-клиринговый счет имущественного пула, в состав которого входит субсчет депо имущественного пула, открытый иностранному номинальному держателю, для которого установлены ограничения на зачисление таких ценных бумаг на его счета депо, не исполняется Клиринговым центром.
- 22.6.5. После увеличения планового значения позиции по денежным средствам / ценным бумагам по Счету обеспечения / субсчету депо имущественного пула Участника клиринга значение Единого лимита по пулу по Расчетному коду имущественного пула, входящему в состав Торгово-клирингового счета имущественного пула, указанного в распоряжении, увеличивается с учетом зачисленной суммы денежных средств / количества ценных бумаг.
- 22.7. Порядок подачи и исполнения Запросов на подбор ценных бумаг с целью их внесения в имущественный пул определен статьей 23 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 22.7.1. После увеличения начального и планового значения позиции по ценным бумагам по субсчету депо имущественного пула Участника клиринга значение Единого лимита по пулу по Расчетному коду имущественного пула, входящему в состав Торгово-клирингового счета имущественного пула совместно с субсчетом депо имущественного пула, увеличивается с учетом зачисленного количества ценных бумаг.
- 22.8. Имущество, внесенное в имущественный пул, используется в следующей очередности:
- 1) для обеспечения исполнения обязательств по договору об имущественном пуле;
  - 2) для обеспечения исполнения обязательств по сделкам РЕПО с клиринговыми сертификатами участия при проведении ликвидационного неттинга в отношении Участника клиринга, клиента Участника клиринга или Клирингового центра в соответствии с общей частью Правил клиринга;
  - 3) для обеспечения исполнения обязательств Участника клиринга по Сделкам Т+, в том числе по сделкам РЕПО с клиринговыми сертификатами участия (за исключением случая, указанного в подпункте 2) настоящего пункта);
  - 4) для исполнения обязательств по Сделкам Т+, заключенных с указанием Торгово-клирингового счета имущественного пула;
  - 5) для исполнения обязательств по Сделкам Т+, заключенных с указанием Торгово-клирингового счета Т+, соответствующего Торгово-клиринговому счету имущественного пула.



- 22.9. Незамедлительно после увеличения в Клиринговой системе положительного значения Единого лимита по пулу по Расчетному коду имущественного пула в соответствии с подпунктами 22.4.1, 22.6.5, пунктом 30.3 Правил клиринга на фондовом рынке Клиринговый центр:
- увеличивает номинальную стоимость клиринговых сертификатов участия, подлежащих выдаче в ходе ближайшего взаимодействия с Расчетным депозитарием, учитываемую по Расчетному коду имущественного пула, на номинальную стоимость выдаваемых клиринговых сертификатов участия, определенную в соответствии с подпунктом 22.9.2 Правил клиринга на фондовом рынке;
  - увеличивает плановое значение позиции по ценной бумаге клиринговый сертификат участия, учитываемой по Разделу T+, входящему в состав Торгово-клирингового счета T+, соответствующего Торгово-клиринговому счету имущественного пула, в состав которого входит указанный Расчетный код имущественного пула, на количество выдаваемых клиринговых сертификатов участия, определенное в соответствии с подпунктом 22.9.1 Правил клиринга на фондовом рынке, и учитывает указанные клиринговые сертификаты участия в качестве Обеспечения Участника клиринга;
  - учитывает новое значение Единого лимита по пулу по Расчетному коду имущественного пула;
  - допускает к клирингу обязательства по клиринговым сертификатам участия, учтенные по Расчетному коду имущественного пула.
- 22.9.1. Количество выдаваемых клиринговых сертификатов участия соответствует положительному значению Единого лимита по пулу по Расчетному коду имущественного пула (без учета копеек).
- 22.9.2. Номинальная стоимость выдаваемых клиринговых сертификатов участия равна произведению количества выдаваемых клиринговых сертификатов участия на номинальную стоимость одного клирингового сертификата участия.
- 22.10. Поручение на выдачу клиринговых сертификатов участия включается в состав распоряжения на проведение операций по Разделам / субсчетам депо, направляемого Клиринговым центром Расчетному депозитарию в соответствии с пунктом 45.9 Правил клиринга на фондовом рынке, или в состав согласия на списание ценных бумаг с Разделов, направляемого Клиринговым центром Расчетному депозитарию в соответствии с пунктом 45.7 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 22.11. После исполнения Расчетным депозитарием поручения Клирингового центра на выдачу клиринговых сертификатов участия клиринговые сертификаты участия, зачисленные на Раздел T+, становятся индивидуальным клиринговым обеспечением.

## **Статья 23. Порядок подачи и исполнения Запросов на подбор ценных бумаг**

- 23.1. Участник клиринга, соответствующий требованиям, установленным пунктом 9.5 Правил клиринга на фондовом рынке, вправе с использованием WEB-сервиса Расчетного депозитария подать Запрос на подбор ценных бумаг.

- 23.2. В Запросе на подбор ценных бумаг Участник клиринга указывает:
- Торгово-клиринговый счет, в состав которого входит Раздел Т+ / Раздел Т0 / субсчет депо, на который должен быть осуществлен подбор ценных бумаг;
  - сумму (в российских рублях), в размере которой должен быть осуществлен подбор ценных бумаг, и/или
  - код и количество ценных бумаг, которые необходимо подобрать.
- 23.2.1. Если в Запросе на подбор ценных бумаг указана сумма, в размере которой должен быть осуществлен подбор ценных бумаг, подбор ценных бумаг осуществляется на указанную сумму, если при этом также указаны код и количество ценных бумаг, которые необходимо подобрать, код ценных бумаг указывает на ценные бумаги, имеющие наивысший приоритет при подборе на указанную сумму, количество ценных бумаг – ограничение на максимальное количество указанных ценных бумаг при подборе на указанную сумму.
- 23.2.2. Если в Запросе на подбор ценных бумаг не указана сумма, в размере которой должен быть осуществлен подбор ценных бумаг, то в Запросе на подбор ценных бумаг должны быть указаны код и количество ценных бумаг, которые необходимо подобрать.
- 23.3. Запрос на подбор ценных бумаг, поданный Участником клиринга с использованием WEB-сервиса Расчетного депозитария, считается Запросом на подбор ценных бумаг, направленным Клиринговым центром Расчетному депозитарию.
- 23.4. В случаях, установленных Правилами клиринга на фондовом рынке, Клиринговый центр вправе с использованием WEB-сервиса Расчетного депозитария направить Расчетному депозитарию Запрос на подбор ценных бумаг в отношении Участника клиринга, соответствующего требованиям, установленным пунктом 9.5 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 23.5. На основании полученного от Клирингового центра / Участника клиринга Запроса на подбор ценных бумаг Расчетный депозитарий в соответствии с условиями договора об оказании услуг по управлению обеспечением, заключенным с депонентом Расчетного депозитария, осуществляет подбор ценных бумаг, используя в первую очередь, приоритеты подбора, указанные депонентом Расчетного депозитария в поручении на маркирование ресурсов для подбора ценных бумаг для клиринга Банка НКЦ (АО), во вторую – приоритеты подбора, указанные в Запросе на подбор ценных бумаг (при наличии).
- 23.5.1. Если в Запросе на подбор ценных бумаг указана сумма, в размере которой должен быть осуществлен подбор ценных бумаг, Расчетный депозитарий осуществляет подбор ценных бумаг на указанную сумму с учетом цен ценных бумаг, а также ограничений на подбор, полученных от Клирингового центра в соответствии с пунктом 45.2 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 23.6. По итогам исполнения полученного от Клирингового центра / Участника клиринга Запроса на подбор ценных бумаг Расчетный депозитарий с использованием WEB-сервиса Расчетного депозитария направляет Клиринговому центру / Участнику клиринга Ответ на запрос на подбор ценных бумаг, а также зачисляет ценные бумаги на Раздел Т+ / Раздел Т0 / субсчет депо, указанный в Запросе на подбор ценных бумаг, и направляет Клиринговому центру информацию об увеличении

количества ценных бумаг, учитываемых на Разделе Т+ / Разделе Т0 / субсчете депо, в соответствии с пунктом 45.6 Правил клиринга на фондовом рынке.

- 23.7. В случае неполучения от Расчетного депозитария Ответа на запрос на подбор ценных бумаг в течение времени, установленного Временным регламентом на фондовом рынке, Клиринговый центр с использованием WEB-сервиса Расчетного депозитария направляет Расчетному депозитарию запрос на отмену ранее направленного Запроса на подбор ценных бумаг.

#### **Статья 24. Порядок погашения клиринговых сертификатов участия**

- 24.1. Погашение клиринговых сертификатов участия осуществляется при выдаче имущества из имущественного пула по инициативе Участника пула при соблюдении условий, установленных настоящей статьей Правил клиринга на фондовом рынке, а также в иных случаях, установленных Правилами клиринга на фондовом рынке.

- 24.2. Выдача ценных бумаг из имущественного пула осуществляется на основании распоряжений на перевод ценных бумаг, подаваемых Участниками пула с использованием Клиринговой системы.

- 24.3. Выдача денежных средств из имущественного пула осуществляется на основании:
- 1) Запроса о возврате денежных средств;
  - 2) распоряжений на перевод денежных средств, подаваемых Участниками пула с использованием Клиринговой системы.

- 24.4. Распоряжение на перевод денежных средств / ценных бумаг, подаваемое Участником пула с использованием Клиринговой системы в целях выдачи имущества из имущественного пула, должно содержать указание на Торгово-клиринговый счет имущественного пула в качестве Торгово-клирингового счета, с которого денежные средства / ценные бумаги должны быть списаны.

Порядок подачи и исполнения распоряжения на перевод денежных средств / ценных бумаг соответствует порядку, определенному пунктом 20.5 Правил клиринга на фондовом рынке, с учетом особенности, установленной подпунктом 22.6.1 Правил клиринга на фондовом рынке, а также особенностей, установленных настоящей статьей Правил клиринга на фондовом рынке.

- 24.5. Запрос о возврате денежных средств, подаваемый Участником пула в целях выдачи имущества из имущественного пула, должен содержать указание на Расчетный код имущественного пула.

Порядок подачи и исполнения Запроса о возврате денежных средств соответствует порядку, определенному пунктом 21.4 Правил клиринга на фондовом рынке, с учетом особенностей, установленных настоящей статьей Правил клиринга на фондовом рынке.

- 24.6. Если ценная бумага / валюта принимается в соответствующий имущественный пул, то выдача данного имущества из имущественного пула осуществляется только в случае погашения соответствующего количества клиринговых сертификатов участия, за исключением случая, указанного в пункте 4.5 Правил клиринга на

фондовом рынке, а также случаев проведения ликвидационного неттинга в отношении Участника клиринга, клиента Участника клиринга или Клирингового центра в соответствии с общей частью Правил клиринга.

24.7. Погашение клиринговых сертификатов участия при выдаче имущества из имущественного пула осуществляется при соблюдении следующих условий:

- 1) плановое значение позиции по ценной бумаге клиринговый сертификат участия по Разделу Т+, входящему в состав Торгово-клирингового счета Т+, соответствующего Торгово-клиринговому счету имущественного пула, после погашения клиринговых сертификатов участия не становится отрицательным;
- 2) положительный Единый лимит по Расчетному коду, входящему в состав Торгово-клирингового счета Т+, соответствующего Торгово-клиринговому счету имущественного пула, не становится отрицательным после погашения клиринговых сертификатов участия, или
- 3) отрицательный Единый лимит по Расчетному коду, входящему в состав Торгово-клирингового счета Т+, соответствующего Торгово-клиринговому счету имущественного пула, не уменьшается после погашения клиринговых сертификатов участия.

Если выдача имущества из имущественного пула осуществляется на основании распоряжения на перевод денежных средств / ценных бумаг, поданного Участником пула с использованием Клиринговой системы / сформированного Клиринговым центром в Клиринговой системе, путем зачисления на Торгово-клиринговый счет Т+, соответствующий Торгово-клиринговому счету имущественного пула, то проверки, указанные в подпунктах 2), 3) настоящего пункта Правил клиринга на фондовом рынке, проводятся с учетом того, что при расчете Единого лимита по Расчетному коду, входящему в состав такого Торгово-клирингового счета Т+, будут учтены ценные бумаги / денежные средства, зачисленные в результате исполнения указанного распоряжения на Раздел Т+ / Счет обеспечения, входящий в состав такого Торгово-клирингового счета Т+, и погашение клиринговых сертификатов участия по Расчетному коду имущественного пула, которое будет выполнено в результате такой выдачи имущества.

24.8. Погашение клиринговых сертификатов участия, проводимое при отрицательном значении Единого лимита по пулу по Расчетному коду имущественного пула, осуществляется при условии, что плановое значение позиции по ценной бумаге клиринговый сертификат участия по Разделу Т+, входящему в состав Торгово-клирингового счета Т+, соответствующего Торгово-клиринговому счету имущественного пула, в состав которого входит такой Расчетный код имущественного пула, после погашения клиринговых сертификатов участия не становится отрицательным.

24.9. При соблюдении условий погашения клиринговых сертификатов участия, указанных в пункте 24.7 или 24.8 Правил клиринга на фондовом рынке, Клиринговый центр незамедлительно:

- увеличивает номинальную стоимость клиринговых сертификатов участия, подлежащих погашению в ходе ближайшего взаимодействия с Расчетным депозитарием, учитываемую по Расчетному коду имущественного пула, на номинальную стоимость погашаемых клиринговых сертификатов участия,

определенную в соответствии с подпунктом 24.9.2 Правил клиринга на фондовом рынке;

- уменьшает плановое значение позиции по ценной бумаге клиринговый сертификат участия, учитываемой по Разделу Т+, входящему в состав Торгово-клирингового счета Т+, соответствующего Торгово-клиринговому счету имущественного пула, в состав которого входит указанный Расчетный код имущественного пула, на количество погашаемых клиринговых сертификатов участия, определенное в соответствии с подпунктом 24.9.1 Правил клиринга на фондовом рынке;
- учитывает новое значение Единого лимита по пулу по Расчетному коду имущественного пула.

24.9.1. Количество погашаемых клиринговых сертификатов участия соответствует абсолютной величине отрицательного значения Единого лимита по пулу по Расчетному коду имущественного пула, округленного до ближайшего наименьшего целого значения российских рублей.

24.9.2. Номинальная стоимость погашаемых клиринговых сертификатов участия равна произведению количества погашаемых клиринговых сертификатов участия на номинальную стоимость одного клирингового сертификата участия.

24.10. Поручение на погашение клиринговых сертификатов участия включается в состав распоряжения на проведение операций по Разделам / субсчетам депо, направляемого Клиринговым центром Расчетному депозитарию в соответствии с пунктом 45.9 Правил клиринга на фондовом рынке.

## **Статья 25. Порядок замены имущества в имущественном пуле**

25.1. При невозможности выдачи имущества из имущественного пула по причине несоблюдения условий погашения клиринговых сертификатов участия, предусмотренных пунктом 24.7 Правил клиринга на фондовом рынке, Участник пула вправе заменить ранее переданное в пул имущество на другое имущество.

25.2. Для осуществления такой замены Участник пула обязан внести другое имущество в имущественный пул в порядке, установленном статьей 22 Правил клиринга на фондовом рынке, в том числе, путем подачи Запроса на подбор ценных бумаг, при этом стоимость вносимого имущества должна соответствовать стоимости имущества, подлежащего замене.

После внесения другого имущества в имущественный пул, Участник пула вправе обратиться к Клиринговому центру за выдачей соответствующего имущества в порядке, установленном статьей 24 Правил клиринга на фондовом рынке.

25.3. Участник клиринга вправе использовать имущество, внесенное с имущественный пул, для исполнения обязательств по Сделкам Т+ в порядке, определенном подпунктом 37.5.2 Правил клиринга на фондовом рынке.

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

### Статья 26. Порядок взаимодействия с Биржей при подаче заявок и заключении сделок, допуске к клирингу обязательств по биржевым сделкам и обязательств по внесению компенсационных взносов

- 26.1. При подаче Участником торгов заявки, Биржа с использованием Системы торгов направляет Клиринговому центру информацию о поданной заявке.
- 26.2. Немедленно после получения информации о поданной заявке Клиринговый центр проверяет возможность регистрации заявки в Системе торгов.
- Регистрация заявки в Системе торгов является возможной при выполнении одновременно следующих условий:
- 1) активного состояния<sup>1</sup> в Клиринговой системе Торгово-клирингового счета, указанного в заявке;
  - 2) для заявок на заключение сделок с кодом расчетов  $Y_n$ , если значение цены, указанной в заявке, больше либо равно Нижней границе ценового коридора и меньше либо равно Верхней границе ценового коридора, установленных Клиринговым центром для ценной бумаги, по которой подана заявка;
  - 3) для заявок на заключение сделок РЕПО с кодом расчетов  $T_0/Y_n$ ,  $Y_m/Y_n$ , если значение ставки РЕПО, указанной в заявке, больше либо равно Нижней границе коридора ставок РЕПО и меньше либо равно Верхней границе коридора ставок РЕПО, установленных Клиринговым центром для ценной бумаги, по которой подана заявка;
  - 4) прохождения заявкой Процедуры контроля обеспечения в соответствии со статьей 27 Правил клиринга на фондовом рынке, за исключением заявок на заключение сделок с кодом расчетов  $K_0$ .
- 26.3. Процедура контроля обеспечения осуществляется в отношении Разделов и/или Счетов обеспечения, по которым должны исполняться обязательства по сделке.
- 26.3.1. Обязательства по сделке с кодом расчетов  $T_0$ ,  $Z_0$ ,  $R_b$ ,  $X_0$ ,  $B_0$ - $B_{30}$ ,  $S_n$ ,  $K_0$  исполняются по Разделу  $T_0$  или Разделу  $T^+$  и Счету обеспечения  $T_0$  или Счету обеспечения, входящим в состав Торгово-клирингового счета, указанного в заявке на заключение сделки.
- 26.3.2. Обязательства по сделке с кодом расчетом  $Y_n$ ,  $T_0/Y_n$ ,  $Y_m/Y_n$  всегда исполняются по Разделу  $T^+$  / субсчету депо имущественного пула и Счету обеспечения. Этими Разделом и Счетом обеспечения являются:
- в случае если в заявке на заключение сделки указан Торгово-клиринговый счет  $T^+$ , то Раздел  $T^+$  и Счет обеспечения, входящие в состав Торгово-клирингового счета  $T^+$ , указанного в заявке;

---

<sup>1</sup> Активное состояние торгово-клирингового счета в Клиринговой системе определяется в соответствии с Регламентом клиринга («А» - торгово-клиринговый счет, по которому проводятся операции).

- в случае если в заявке на заключение сделки указан Торгово-клиринговый счет, в состав которого входят Раздел Т0 и/или Счет обеспечения Т0, то Раздел Т+, связанный с Разделом Т0, входящим в состав Торгово-клирингового счета, указанного в заявке, и Счет обеспечения, соответствующий Расчетному коду, входящему в состав Торгово-клирингового счета Т+ совместно с таким Разделом Т+;
  - в случае если в заявке на заключение сделки указан Торгово-клиринговый счет имущественного пула, то субсчет депо имущественного пула и Счет обеспечения, входящие в состав Торгово-клирингового счета имущественного пула, указанного в заявке.
- 26.4. При выполнении условий, указанных в пункте 26.2 настоящей статьи, Клиринговый центр с использованием Системы торгов направляет Бирже Отчет о возможности регистрации заявки, при невыполнении хотя бы одного из условий, указанных в пункте 26.2 настоящей статьи, - Отчет о невозможности регистрации заявки.
- 26.5. При снятии в Системе торгов заявки с любым кодом расчетов, за исключением кода расчетов К0, Биржа с использованием Системы торгов направляет Клиринговому центру Уведомление о снятии заявки.
- 26.5.1. После получения Уведомления о снятии заявки на заключение сделки с кодом расчетов Yn, T0/Yn, Ym/Yn, поданной Участником торгов, стороной которой будет являться Участник клиринга Клиринговый центр рассчитывает Единый лимит по Расчетному коду, входящему в состав Торгово-клирингового счета Т+ / Единый лимит по пулу по Расчетному коду имущественного пула, входящего в состав Торгово-клирингового счета имущественного пула, по которому должны исполняться обязательства по сделке, без учета отозванной заявки.
- 26.6. При регистрации в Системе торгов заявки, являющейся в соответствии с Правилами торгов на фондовом рынке допустимой встречной по отношению к ранее зарегистрированной в Системе торгов заявке на заключение сделок с Клиринговым центром, Клиринговый центр заключает сделку с каждым из Участников клиринга, указанным в заявке в качестве стороны сделки (за исключением заявок на заключение сделок с кодом расчетов К0).
- 26.7. Заключение сделок с кодом расчетов К0 осуществляется Клиринговым центром только по допустимым встречным заявкам, прошедшим Процедуру контроля обеспечения, с каждым из Участников клиринга, указанным в таких заявках в качестве стороны сделки.
- Процедура контроля обеспечения по заявкам на заключение сделок с кодом расчетов К0 осуществляется на основании Запроса о возможности заключения сделок, полученного от Биржи, немедленно после его получения.
- 26.8. После того, как информация о регистрации сделки стала доступной Клиринговому центру посредством Системы торгов, Клиринговый центр допускает к клирингу обязательства по заключенной сделке.
- 26.8.1. После того, как информация о регистрации сделки купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов Т0, К0, Т0/Yn стала доступной Клиринговому центру посредством Системы торгов, Клиринговый центр также:

- включает в Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов по сделкам с центральным контрагентом с ближайшим временем исполнения обязательства/требования Участников клиринга по оплате и передаче ценных бумаг по заключенной сделке с кодом расчетов T0, K0 / первой части заключенной сделки РЕПО с кодом расчетов T0/Yn;
  - рассчитывает соответствующий Единый лимит по Расчетному коду / Единый лимит по пулу по Расчетному коду имущественного пула без учета заявки (части заявки), на основании которой была заключена указанная сделка, и с учетом указанной заключенной сделки (для сделок, заключенных на основании заявок, поданных с указанием Торгово-клирингового счета T+ / Торгово-клирингового счета имущественного пула).
- 26.8.2. После того, как информация о регистрации сделки РЕПО с кодом расчетов Rb стала доступной Клиринговому центру посредством Системы торгов, Клиринговый центр также:
- включает в Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов с ближайшим временем исполнения обязательства / требования Участников клиринга по оплате и передаче ценных бумаг по первой части заключенной сделки РЕПО.
- 26.8.3. После того, как информация о регистрации сделки с кодом расчетов Yn, T0/Yn, Ym/Yn стала доступной Клиринговому центру посредством Системы торгов, Клиринговый центр также:
- рассчитывает соответствующий Единый лимит по Расчетному коду / Единый лимит по пулу по Расчетному коду имущественного пула без учета заявки (части заявки), на основании которой была заключена указанная сделка, и с учетом указанной заключенной сделки;
  - изменяет с учетом заключенной сделки Нетто-обязательство и/или Нетто-требование Участника клиринга по Сделкам T+ в российских рублях / иностранной валюте и ценных бумагах с Датами исполнения, соответствующими Дате (Датам) исполнения обязательств по заключенной сделке с кодом расчетов Yn, Ym/Yn, по второй части заключенной сделки РЕПО с кодом расчетов T0/Yn, по Счету обеспечения (для денежных средств) и/или по Разделу T+ / субсчету депо имущественного пула (для ценных бумаг), по которым должны исполняться обязательства по сделке.
- 26.9. После того, как информация о регистрации сделки с кодом расчетов Z0, X0 стала доступной Клиринговому центру посредством Системы торгов, Клиринговый центр также:
- включает в Клиринговый пул для расчетов в ходе торгов обязательства/требования Участников клиринга по оплате и передаче ценных бумаг по заключенной сделке (первой части заключенной сделки РЕПО) с кодом расчетов Z0, X0;
  - рассчитывает соответствующий Единый лимит по Расчетному коду без учета заявки (части заявки), на основании которой была заключена указанная сделка, и с учетом указанной заключенной сделки (для сделок, заключенных на основании заявок, поданных с указанием Торгово-клирингового счета T+);
  - осуществляет взаимодействия с Расчетным депозитарием с целью проведения расчетов в ходе торгов по заключенной сделке (первой части заключенной сделки РЕПО) с кодом расчетов Z0, X0. Взаимодействие с Расчетным



депозитарием с целью проведения расчетов по сделке с кодом расчетов X0 осуществляется с учетом требования, установленного подпунктом 45.8.1 Правил клиринга на фондовом рынке.

- 26.10. После окончания торгов на Бирже в дату, предшествующую дате внесения компенсационных взносов информация об обязательствах по внесению / требованиях по получению Участниками клиринга компенсационных взносов становится доступной Клиринговому центру посредством Системы торгов.
- 26.10.1. После получения посредством Системы торгов информации об обязательствах по внесению / требованиях по получению Участниками клиринга компенсационных взносов Клиринговый центр допускает указанные обязательства / требования к клирингу.
- 26.10.2. В дату внесения компенсационных взносов Клиринговый центр посредством Системы торгов передает Бирже информацию об исполнении обязательств по внесению / требований по получению Участниками клиринга компенсационных взносов.

## **Статья 27. Процедура контроля обеспечения по биржевым сделкам с ценными бумагами**

- 27.1. Процедура контроля обеспечения, осуществляемая при подаче заявок на заключение биржевых сделок, за исключением заявок, дата активации которых не наступила, считается пройденной в следующих случаях:
- 27.1.1. Для заявки на покупку ценных бумаг с кодом расчетов T0, Z0, Rb, X0 в случае, если сумма сделки, которая может быть заключена на основании поданной заявки, включая НКД, не превышает планового значения позиции по денежным средствам по Счету обеспечения T0 или Счету обеспечения, по которому должны исполняться обязательства по сделке.
- Для заявок на заключение сделок РЕПО, проверка, указанная в настоящем подпункте Правил клиринга на фондовом рынке, осуществляется для первой части сделки РЕПО.
- 27.1.2. Для заявки на продажу ценных бумаг с кодом расчетов T0, Rb в случае, если количество ценных бумаг, указанное в заявке, не превышает планового значения позиции по ценным бумагам по Разделу T0 или Разделу T+, по которому должны исполняться обязательства по сделке.
- Для заявок на заключение сделок РЕПО, проверка, указанная в настоящем подпункте Правил клиринга на фондовом рынке, осуществляется для первой части сделки РЕПО.
- 27.1.3. Для заявки на продажу ценных бумаг с кодом расчетов Z0, X0 в случае, если количество ценных бумаг, указанное в заявке, не превышает начального и планового значения позиции по ценным бумагам по Разделу T0 или Разделу T+, по которому должны исполняться обязательства по сделке.
- 27.1.4. Для заявок на покупку или продажу ценных бумаг с кодом расчетов T0, Rb, Z0, X0 на заключение сделки, обязательства по которой должны исполняться по Разделу T+ и/или Счету обеспечения, дополнительно к условиям, указанным в подпунктах 27.1.1-27.1.3 Правил клиринга на фондовом рынке, проверяется достаточность Единого лимита по Расчетному коду, соответствующему Разделу T+

и/или Счету обеспечения, по которым должны исполняться обязательства по сделке, в соответствии с подпунктом 27.1.7 Правил клиринга на фондовом рынке. При этом сумма операции, в отношении которой осуществляется указанная проверка, определяется в соответствии с подпунктами 27.1.1-27.1.3 Правил клиринга на фондовом рынке.

- 27.1.5. Для заявки на покупку или на продажу с кодом расчетов  $Y_n$ ,  $Y_m/Y_n$ , в случае достаточности Единого лимита по Расчетному коду / Единого лимита по пулу по Расчетному коду имущественного пула, соответствующему Счету обеспечения, по которому должны исполняться обязательства по сделке, в соответствии с подпунктом 27.1.7 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 27.1.6. Для заявки на покупку или продажу ценных бумаг с кодом расчетов  $T_0/Y_n$  в случае прохождения проверки в соответствии с подпунктом 27.1.1 или 27.1.2 Правил клиринга на фондовом рынке и проверки в соответствии с подпунктом 27.1.5 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 27.1.7. Единый лимит по Расчетному коду / Единый лимит по пулу по Расчетному коду имущественного пула является достаточным для подачи заявки при условии, что значение Единого лимита по Расчетному коду / Единого лимита по пулу по Расчетному коду имущественного пула с учетом поданной заявки не станет отрицательным, или, если Единый лимит по такому Расчетному коду / Единый лимит по пулу по такому Расчетному коду имущественного пула был отрицательным до момента подачи заявки, при условии, что Единый лимит по такому Расчетному коду / Единый лимит по пулу по такому Расчетному коду имущественного пула, рассчитанный с учетом поданной заявки, не станет меньше, чем Единый лимит по этому Расчетному коду / Единый лимит по пулу по этому Расчетному коду имущественного пула, рассчитанный до момента подачи заявки.
- 27.1.8. Для заявки на покупку ценных бумаг с кодом расчетов  $Y_n$ ,  $T_0/Y_n$ ,  $Y_m/Y_n$  на заключение Сделки  $T+$ , по которой должен осуществляться клиринг с полным обеспечением по денежным средствам, дополнительным необходимым условием, кроме условий, указанных в подпункте 27.1.5 или подпункте 27.1.6 Правил клиринга на фондовом рынке, и для заявки на покупку ценных бумаг с кодом расчетов  $T_0$ ,  $R_b$ ,  $Z_0$ ,  $X_0$  на заключение сделки, обязательства по которой должны исполняться по Счету обеспечения, дополнительным необходимым условием, кроме условий, указанных в подпунктах 27.1.1 и 27.1.4 Правил клиринга на фондовом рынке, является следующее:
- сумма сделки, которая может быть заключена на основании поданной заявки, включая НКД, не превышает планового значения позиции по денежным средствам, рассчитанного по каждой Дате исполнения, по Счету обеспечения, по которому должны исполняться обязательства по сделке.

Для заявок на заключение сделок РЕПО, проверки, указанные в настоящем подпункте Правил клиринга на фондовом рынке, осуществляются для первой и второй части сделки РЕПО.

- 27.1.9. Для заявки на продажу ценных бумаг с кодом расчетов  $Y_n$ ,  $T_0/Y_n$ ,  $Y_m/Y_n$  на заключение Сделки  $T+$ , по которой должен осуществляться клиринг с полным обеспечением по ценным бумагам, дополнительным необходимым условием, кроме условий, указанных в подпункте 27.1.5 или подпункте 27.1.6 Правил клиринга на фондовом рынке, и для заявки на продажу ценных бумаг с кодом расчетов  $T_0$ ,  $R_b$ ,  $Z_0$ ,  $X_0$  на заключение сделки, обязательства по которой должны

исполняться по Разделу T+, дополнительным необходимым условием, кроме условий, указанных в подпунктах 27.1.2-27.1.3 и подпункте 27.1.4 Правил клиринга на фондовом рынке, является следующее:

- количество ценных бумаг, указанное в заявке, не превышает планового значения позиции по ценным бумагам, рассчитанного по каждой Дате исполнения, по Разделу T+ / субсчету депо имущественного пула, по которому должны исполняться обязательства по сделке.

Для заявок на заключение сделок РЕПО, проверки, указанные в настоящем подпункте Правил клиринга на фондовом рынке, осуществляются для первой и второй части сделки РЕПО.

27.1.10. Для заявки на покупку ценных бумаг с кодом расчетов T0, Z0, Rb, X0, заявки на продажу ценных бумаг с кодом расчетов T0, Rb, Z0, X0 на заключение сделок с расчетами в иностранной валюте, для заявки на покупку или на продажу с кодом расчетов Yn, T0/Yn, Ym/Yn дополнительно к условиям, указанным в подпунктах 27.1.1-27.1.6 Правил клиринга на фондовом рынке, а также для заявки на покупку или на продажу с кодом расчетов B0-B30 или Sn проверяется наличие Обеспечения, необходимого для исполнения обязательства по уплате комиссионного вознаграждения по сделке, которая может быть заключена на основании поданной заявки:

- для заявки на заключение сделки, обязательства по которой должны исполняться по Счету обеспечения T0 - в плановой позиции по денежным средствам по Счету обеспечения T0;
- для заявки на заключение сделки, обязательства по которой должны исполняться по Счету обеспечения, или обязательства по уплате комиссионных вознаграждений по которой должны исполняться по Счету обеспечения, - в Едином лимите по Расчетному коду.

27.1.11. Для заявок с кодом расчетов T0, Z0, Rb, X0, B0-B30 или Sn на заключение сделок, обязательства по которым должны исполняться по Счету обеспечения T0, проверки, указанные в подпунктах 27.1.1-27.1.4, 27.1.10 Правил клиринга на фондовом рынке осуществляются с учетом Ограничительного лимита, установленного по Счету обеспечения T0.

27.1.12. Проверки, указанные в подпунктах 27.1.1-27.1.11 Правил клиринга на фондовом рынке, осуществляются с учетом поданной заявки, по которой осуществляется проверка, а также с учетом иных поданных заявок такой же направленности, а также зарегистрированных и не обеспеченных средствами под расчеты Отчетов на исполнение (Специальных отчетов на исполнение, Срочных отчетов на исполнение) такой же направленности, приводящих к изменению той же позиции, что и проверяемая заявка.

27.1.13. Для заявок на покупку ценных бумаг, поданных Участником клиринга категории «А», проверки, указанные в подпунктах 27.1.1, 27.1.4-27.1.6, 27.1.10, 27.1.11 Правил клиринга на фондовом рынке, не осуществляются.

Для заявок на продажу ценных бумаг, поданных Участником клиринга категории «А», проверка, указанная в подпункте 27.1.2 Правил клиринга на фондовом рынке, осуществляется только в случае принятия Участником клиринга категории «А» на себя обязательств по внесению индивидуального клирингового обеспечения в ценных бумагах.

- 27.2. В случае прохождения заявки на покупку или на продажу Процедуры контроля обеспечения, в ходе которой осуществлялась проверка достаточности Единого лимита по Расчетному коду / Единого лимита по пулу по Расчетному коду имущественного пула, Клиринговый центр начинает учитывать значение Единого лимита по Расчетному коду / Единого лимита по пулу по Расчетному коду имущественного пула, соответствующему Счету обеспечения, по которому должны исполняться обязательства по сделке, рассчитанное в соответствии с подпунктом 27.1.7 Правил клиринга на фондовом рынке, в качестве нового значения Единого лимита по Расчетному коду / Единого лимита по пулу по Расчетному коду имущественного пула, в случае непрохождения - Клиринговый центр не изменяет учитываемое значение Единого лимита по Расчетному коду / Единого лимита по пулу по Расчетному коду имущественного пула.
- 27.3. Для заявок с отложенной датой активации Процедура контроля обеспечения в соответствии с настоящей статьей Правил клиринга на фондовом рынке осуществляется в дату активации во время, установленное Временным регламентом на фондовом рынке (далее – основная Процедура контроля обеспечения).
- 27.4. Для заявок с отложенной датой активации с реквизитом «Частичное обеспечение/отступное» осуществляется дополнительная Процедура контроля обеспечения при подаче такой заявки. Указанная процедура считается пройденной при соблюдении следующих условий:
- если сумма денежных средств, необходимая для исполнения в полном объеме обязательства по передаче отступного за отказ от исполнения обязательств по заключению сделки на основании заявки с отложенной датой активации с реквизитом «Частичное обеспечение/отступное», величина которого определяется в соответствии с Правилами торгов на фондовом рынке (далее – отступное за отказ от заключения сделки), не превышает планового значения позиции по денежным средствам по Счету обеспечения, по которому должны исполняться обязательства по сделке;
  - в случае достаточности Единого лимита по Расчетному коду, соответствующему Счету обеспечения, по которому должны исполняться обязательства по сделке, для исполнения в полном объеме указанного обязательства по передаче отступного, в соответствии с подпунктом 27.1.7 Правил клиринга на фондовом рынке;
  - выполнении условия, указанного в подпункте 27.1.8 Правил клиринга на фондовом рынке, для исполнения в полном объеме указанного обязательства по передаче отступного.
- 27.4.1. В случае непрохождения заявки с отложенной датой активации с реквизитом «Частичное обеспечение/отступное» основной Процедуры контроля обеспечения Клиринговый центр включает в Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов с ближайшим временем исполнения обязательство по передаче отступного за отказ от заключения сделки.
- 27.5. Процедура контроля обеспечения, осуществляемая при заключении биржевых сделок с ценными бумагами с кодом расчетов К0, считается пройденной в следующих случаях:

- 27.5.1. Для сделки, заключенной на основании заявки на покупку, в случае если сумма сделки, включая НКД, не превышает планового значения позиции по денежным средствам по Счету обеспечения, по которому должны исполняться обязательства по сделке, а также в случае прохождения соответствующих проверок, указанных в подпунктах 27.1.4, 27.1.8, 27.1.10, 27.1.11 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 27.5.2. Для сделки, заключенной на основании заявки на продажу, в случае если количество ценных бумаг в сделке не превышает планового значения позиции депо по Разделу, по которому должны исполняться обязательства по сделке, а также в случае прохождения соответствующих проверок, указанных в подпунктах 27.1.4, 27.1.9, 27.1.10, 27.1.11 Правил клиринга на фондовом рынке.

## **Статья 28. Порядок допуска к клирингу обязательств по внебиржевым сделкам с ценными бумагами**

- 28.1. Для исполнения обязательств по внебиржевым сделкам Участники клиринга, являющиеся сторонами данных сделок, до Даты исполнения внебиржевых сделок в ходе периода регистрации поручений обязаны направить Клиринговому центру Поручение на клиринг внебиржевой сделки.

Поручение на клиринг внебиржевой сделки направляется с использованием Клиринговой системы в форме электронного сообщения, подписанного АСП, или в форме документа на бумажном носителе.

В Поручении на клиринг внебиржевой сделки могут содержаться данные по одной и более внебиржевым сделкам. При получении от Участника клиринга Поручения на клиринг внебиржевой сделки Клиринговый центр регистрирует его в Клиринговой системе за исключением случая, приведенного в абзаце четвертом настоящего пункта.

Клиринговый центр не регистрирует в Клиринговой системе Поручения на клиринг внебиржевой сделки до получения от Участника клиринга Заявления о ТКС для внебиржевых сделок (данное требование относится только к клирингу по внебиржевым сделкам прямого РЕПО с Банком России).

Поручение на клиринг внебиржевой сделки в форме документа на бумажном носителе оформляется как единый документ, подписанный уполномоченными лицами обоих Участников клиринга – сторон внебиржевой сделки.

- 28.2. В Клиринговой системе после регистрации Поручений на клиринг внебиржевой сделки, полученных от Участников клиринга – сторон внебиржевой сделки в форме электронного сообщения, проводится сверка данных, содержащихся в Поручении на клиринг внебиржевой сделки, полученном от каждого из них.
- 28.3. Клиринговый центр регистрирует данные по внебиржевой сделке в Клиринговой системе и учитывает обязательства и требования по ней на соответствующих клиринговых регистрах, если реквизиты внебиржевой сделки, содержащиеся в Поручениях на клиринг внебиржевой сделки Участников клиринга - контрагентов, совпадают.
- 28.4. Клиринговый центр не регистрирует данные по внебиржевой сделке в Клиринговой системе и не учитывает обязательства и требования по ней на соответствующих клиринговых регистрах:

- если реквизиты внебиржевой сделки, содержащиеся в Поручении на клиринг внебиржевой сделки одного Участника клиринга, не совпадают с реквизитами внебиржевой сделки, содержащимися в Поручении на клиринг внебиржевой сделки Участника клиринга – его контрагента;
- если до окончания периода регистрации поручений Клиринговый центр получил Поручение на клиринг внебиржевой сделки только от одного Участника клиринга;
- 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.

28.5. После регистрации данных по внебиржевой сделке в Клиринговой системе Клиринговый центр допускает обязательства по внебиржевой сделке к клирингу, а Участники клиринга обязаны совершить действия, необходимые для исполнения обязательств по ней, в порядке, предусмотренном статьей 31 Правил клиринга на фондовом рынке.

## **РАЗДЕЛ VI. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ КЛИРИНГА**

### **ПОДРАЗДЕЛ VI-I. КЛИРИНГОВЫЕ СЕССИИ**

#### **Статья 29. Порядок проведения клиринговых сессий. Порядок возникновения и исполнения Маржинальных требований**

29.1. До начала торгов в установленное Временным регламентом на фондовом рынке время Клиринговый центр проводит клиринговую сессию, в ходе которой Клиринговый центр:

- устанавливает риск-параметры в соответствии с Методикой определения риск-параметров рынка ценных бумаг;
- для каждого Участника клиринга рассчитывает и устанавливает новые значения Единых лимитов по Расчетному коду;
- формирует и направляет Участникам клиринга, у которых возникли Задолженности, Отчет «Требование о погашении задолженности»;
- определяет Участников клиринга, у которых возникли Маржинальные требования и суммы указанных Маржинальных требований;
- формирует и направляет Участникам клиринга, у которых возникли Маржинальные требования, Отчет о Маржинальном требовании, содержащий информацию о его сумме;
- определяет Участников пула, у которых возникли Маржинальные требования по пулу в соответствии со статьей 30 Правил клиринга на фондовом рынке.

29.2. Клиринговый центр с использованием Системы торгов передает Бирже информацию об установленных риск-параметрах.

29.3. Маржинальное требование возникает у Участника клиринга, Единый лимит по Расчетному коду которого по итогам клиринговой сессии стал отрицательным. Сумма Маржинального требования равна абсолютному значению Единого лимита по Расчетному коду, определенного по итогам клиринговой сессии.

29.4. Маржинальное требование, возникшее у Участника клиринга по итогам клиринговой сессии, должно быть исполнено Участником клиринга не позднее установленного Временным регламентом на фондовом рынке времени текущего Расчетного дня.

29.5. Маржинальное требование должно быть исполнено Участником клиринга путем внесения денежных средств в российских рублях и иностранной валюте и/или ценных бумаг в Обеспечение в порядке, установленном статьей 20 Правил клиринга на фондовом рынке.

Маржинальное требование может быть также прекращено полностью или в части путем заключения Сделок T+, приводящих к увеличению Единого лимита по Расчетному коду.

- 29.6. Маржинальное требование, учитываемое по Расчетному коду, возникшее у Участника клиринга, считается прекращенным в момент времени, когда Единый лимит по такому Расчетному коду станет неотрицательным.
- 29.7. В случае неисполнения Участником клиринга Маржинального требования, учитываемого по Расчетному коду, в срок, установленный Временным регламентом на фондовом рынке, Клиринговый центр осуществляет действия в следующей последовательности (каждое последующее действие выполняется в случае, если предыдущее действие не привело к исполнению Маржинального требования):
- 29.7.1. направляет Расчетному депозитарию Запрос на подбор ценных бумаг с указанием суммы Маржинального требования и Разделов T+, входящих в состав Торгово-клиринговых счетов совместно с Расчетным кодом, по которому учитывается неисполненное Маржинальное требование (только для Участников клиринга, соответствующих требованиям, установленным пунктом 9.5 Правил клиринга на фондовом рынке);
- 29.7.2. направляет в Банк России инкассовое поручение на безакцепное списание российских рублей с корреспондентского счета Участника клиринга – кредитной организации в Банке России с зачислением на клиринговый банковский счет Клирингового центра, открытый в Расчетной организации и предназначенный для внесения индивидуального клирингового обеспечения (только для Участников клиринга, соответствующих требованиям, установленным пунктом 9.6 Правил клиринга на фондовом рынке);
- 29.7.3. заключает с Участником клиринга, не исполнившим Маржинальное требование, закрывающие сделки купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов Yn и/или сделки РЕПО с кодом расчетов Ym/Yn, и/или сделки купли-продажи иностранной валюты, приводящие к увеличению Единого лимита по такому Расчетному коду.

Указанные сделки заключаются без подачи заявок.

Условия указанных Сделок T+ соответствуют условиям, определенным Правилами торгов на фондовом рынке для сделок с кодом расчетов Yn, Ym/Yn, указанных Сделок T+, являющихся сделками купли-продажи иностранной валюты, – условиям, определенным Правилами торгов на валютном рынке, а цены – ценам балансирующих сделок, порядок заключения которых определен общей частью Правил клиринга.

Указанные сделки заключаются до момента исполнения Маржинального требования, учитываемого по Расчетному коду, или до момента невозможности заключения указанных сделок.

Указанные сделки не заключаются в случае, если у Участника клиринга, не исполнившего Маржинальное требование, отозвана (аннулирована) лицензия Банка России на осуществление банковских операций.

Сделки T+, заключенные в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга на фондовом рынке, учитываются при расчете Нетто-обязательств / Нетто-требований Участника клиринга по денежным средствам / ценным бумагам по Сделкам T+ с соответствующими Датами исполнения.

- 29.7.4. Если Участник клиринга, не исполнивший Маржинальное требование, является Участником пула, Клиринговый центр вправе заключить с таким Участником пула



закрывающие Сделки T+, направленные на продажу имущества (ценных бумаг или иностранной валюты) из имущественного пула, при соблюдении условий погашения клиринговых сертификатов участия, установленных пунктом 24.7 Правил клиринга на фондовом рынке.

Указанные сделки заключаются без подачи заявок.

Условия указанных Сделок T+, являющихся сделками купли-продажи ценных бумаг, соответствуют условиям, определенным Правилами торгов на фондовом рынке для сделок с кодом расчетов Yn, указанных Сделок T+, являющихся сделками купли-продажи иностранной валюты, – условиям, определенным Правилами торгов на валютном рынке, а цены – ценам балансирующих сделок, порядок заключения которых определен общей частью Правил клиринга.

Выбор имущества, с которым заключаются указанные сделки, осуществляется Клиринговым центром.

Указанные сделки заключаются до момента исполнения Маржинального требования или до момента невозможности заключения указанных сделок.

Указанные сделки не заключаются в случае, если у Участника клиринга, не исполнившего Маржинальное требование, отозвана (аннулирована) лицензия Банка России на осуществление банковских операций.

Клиринговый центр допускает к клирингу обязательства по Сделкам T+, заключенным в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга на фондовом рынке.

Сделки T+, заключенные в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга на фондовом рынке, учитываются при расчете Нетто-обязательств / Нетто-требований Участника клиринга по денежным средствам / ценным бумагам по Сделкам T+ с соответствующими Датами исполнения.

29.8. Расчетный депозитарий исполняет Запрос Клирингового центра на подбор ценных бумаг в соответствии с пунктами 23.5-23.6 Правил клиринга на фондовом рынке.

29.9. Ценные бумаги, зачисленные на Разделы T+ по итогам исполнения Расчетным депозитарием Запроса Клирингового центра на подбор ценных бумаг, российские рубли, зачисленные на клиринговый банковский счет Клирингового центра в результате исполнения Банком России инкассового поручения на безакцептное списание российских рублей с корреспондентского счета Участника пула – кредитной организации в Банке России, учитываются в качестве Обеспечения и участвуют в расчете Единого лимита по Расчетному коду, по которому учитывалось неисполненное Маржинальное требование.

Обязательства и требования по сделкам, заключенным в соответствии с подпунктом 29.7.4 Правил клиринга на фондовом рынке, учитываются при расчете Единого лимита по Расчетному коду, по которому учитывалось неисполненное Маржинальное требование.

29.10. После осуществления действий в соответствии с пунктами 29.7-29.9 Правил клиринга на фондовом рынке Клиринговый центр осуществляет проверку исполнения Маржинального требования.

29.11. Если по итогам действий, осуществленных в соответствии с пунктами 29.7-29.9 Правил клиринга на фондовом рынке, Маржинальное требование осталось неисполненным, указанное Маржинальное требование в неисполненной части начинает учитываться как Задолженность Участника клиринга перед Клиринговым центром по Счету обеспечения в российских рублях, соответствующему Расчетному коду, по которому учитывалось неисполненное Маржинальное требование.

Указанная Задолженность должна быть погашена Участником клиринга не позднее времени, установленного Временным регламентом на фондовом рынке.

Информация о наличии у Участника клиринга Задолженности и ее размере передается Участнику клиринга в составе отчета «Требование о погашении задолженности», направляемом Участнику клиринга в соответствии с пунктом 29.1 Правил клиринга на фондовом рынке.

Указанная Задолженность Участника клиринга урегулируется в порядке, установленном статьей 38 Правил клиринга на фондовом рынке.

### **Статья 30. Порядок возникновения и исполнения Маржинальных требований по пулу**

30.1. В ходе клиринговой сессии, проводимой в соответствии со статьей 29 Правил клиринга на фондовом рынке, Клиринговый центр:

- для каждого Участника пула рассчитывает значения Единого лимита по пулу по каждому Расчетному коду имущественного пула в соответствии со статьей 19 Правил клиринга на фондовом рынке;
- осуществляет выдачу / погашение клиринговых сертификатов участия в связи с изменением стоимости имущества, внесенного в соответствующий имущественный пул, вызванной изменением базовых риск-параметров;
- определяет Участников пула, у которых возникли Маржинальные требования по пулу;
- формирует и направляет Участникам пула Отчеты об имуществе, внесенном в имущественные пулы.

30.2. При принятии Клиринговым центром решения об исключении ценной бумаги из перечня ценных бумаг, принимаемых в имущественный пул, или решения об исключении денежных средств в иностранной валюте из перечня имущества, которое может быть внесено в определенный имущественный пул, или при введении ограничения на зачисление ценных бумаг на субсчет депо имущественного пула, открытый иностранному номинальному держателю, начиная с клиринговой сессии, проводимой в соответствии с пунктом 30.1 Правил клиринга на фондовом рынке в Расчетный день, установленный указанным решением / в Расчетный день введения указанного ограничения, при расчете Единого лимита по пулу по всем / соответствующим Расчетным кодам имущественного пула такая ценная бумага / иностранная валюта учитывается с Нижней границей диапазона оценки рыночных рисков равной нулю.

Выдача указанного имущества из имущественного пула Участнику пула осуществляется в порядке, установленном статьей 24 Правил клиринга на фондовом рынке.

- 30.3. Если значение Единого лимита по пулу по Расчетному коду имущественного пула, рассчитанное в ходе клиринговой сессии, положительное, Клиринговый центр выдает Участнику пула клиринговые сертификаты участия в порядке, определенном пунктами 22.9-22.11 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 30.4. Если значение Единого лимита по пулу по Расчетному коду имущественного пула, рассчитанное в ходе клиринговой сессии, отрицательное, Клиринговый центр в порядке, установленном пунктами 24.8-24.10 Правил клиринга на фондовом рынке, погашает клиринговые сертификаты участия в количестве, указанном в подпункте 24.9.1 Правил клиринга на фондовом рынке, или в максимальном количестве, при котором условие, указанное в пункте 24.8 Правил клиринга на фондовом рынке, будет соблюдаться.
- 30.5. Если погашение клиринговых сертификатов участия невозможно или не привело к тому, что значение Единого лимита по пулу по Расчетному коду имущественного пула стало равным нулю, Клиринговый центр предъявляет Участнику пула Маржинальное требование по пулу.
- Сумма Маржинального требования по пулу, учитываемого по Расчетному коду имущественного пула, равна абсолютному значению отрицательного Единого лимита по пулу по Расчетному коду имущественного пула, определенного по итогам клиринговой сессии и после погашения клиринговых сертификатов участия в соответствии с пунктом 30.4 Правил клиринга на фондовом рынке.
- Информация о Маржинальном требовании по пулу направляется Участнику пула в составе Отчета об имуществе, внесенном в имущественные пулы.
- 30.6. Маржинальное требование по пулу должно быть исполнено Участником пула не позднее установленного Временным регламентом на фондовом рынке времени текущего Расчетного дня.
- 30.7. Маржинальное требование по пулу должно быть исполнено Участником пула путем внесения имущества в имущественный пул в порядке, установленном статьей 22 Правил клиринга на фондовом рынке.
- Маржинальное требование по пулу может быть также прекращено полностью или в части путем:
- 30.7.1. погашения в ходе торгов клиринговых сертификатов участия при соблюдении условия, указанного в пункте 24.8 Правил клиринга на фондовом рынке, в количестве, не превышающем количества, указанного в подпункте 24.9.1 Правил клиринга на фондовом рынке;
- 30.7.2. заключения Участником пула Сделок Т+ с указанием Торгово-клирингового счета Т+, соответствующего Торгово-клиринговому счету имущественного пула, в состав которого входит Расчетный код имущественного пула, по которому учитывается Маржинальное требование по пулу, приводящих к получению клиринговых сертификатов участия, которые погашаются при соблюдении условия, установленного пунктом 24.8 Правил клиринга на фондовом рынке;
- 30.7.3. заключения Участником пула Сделок Т+ с указанием Торгово-клирингового счета имущественного пула, направленных на продажу имущества (ценных бумаг или иностранной валюты) из имущественного пула.

Процедура контроля обеспечения по заявкам на заключение таких Сделок Т+ осуществляется в соответствии со статьей 27 Правил клиринга на фондовом рынке.

- 30.8. Маржинальное требование по пулу, учитываемое по Расчетному коду имущественного пула, считается прекращенным в момент времени, когда Единый лимит по пулу по такому Расчетному коду имущественного пула станет неотрицательным.
- 30.9. В случае неисполнения Участником пула Маржинального требования по пулу в срок, установленный Временным регламентом на фондовом рынке, Клиринговый центр осуществляет действия в следующей последовательности (каждое последующее действие выполняется в случае, если предыдущее действие не привело к исполнению Маржинального требования по пулу):
- 30.9.1. в порядке, установленном пунктами 24.8-24.10 Правил клиринга на фондовом рынке, погашает клиринговые сертификаты участия в количестве, необходимом для исполнения Маржинального требования по пулу, при соблюдении условия, указанного в пункте 24.8 Правил клиринга на фондовом рынке, или в максимальном количестве, при котором условие, указанное в пункте 24.8 Правил клиринга на фондовом рынке, будет соблюдаться;
- 30.9.2. направляет Расчетному депозитарию Запрос на подбор ценных бумаг с указанием суммы Маржинального требования по пулу и субсчета депо имущественного пула, входящего в состав Торгово-клирингового счета имущественного пула совместно с Расчетным кодом имущественного пула, по которому учитывается неисполненное Маржинальное требование по пулу (только для Участников пула, соответствующих требованиям, установленным пунктом 9.5 Правил клиринга на фондовом рынке);
- 30.9.3. направляет в Банк России инкассовое поручение на безакцептное списание российских рублей с корреспондентского счета Участника пула – кредитной организации в Банке России с зачислением на клиринговый банковский счет Клирингового центра, открытый в Расчетной организации и предназначенный для внесения имущества в имущественный пул (только для Участников пула, соответствующих требованиям, установленным пунктом 9.6 Правил клиринга на фондовом рынке);
- 30.9.4. заключает с Участником пула закрывающие Сделки Т+, направленные на продажу имущества (ценных бумаг или иностранной валюты) из имущественного пула.

Указанные сделки заключаются без подачи заявок.

Условия указанных Сделок Т+, являющихся сделками купли-продажи ценных бумаг, соответствуют условиям, определенным Правилами торгов на фондовом рынке для сделок с кодом расчетов Уп, указанных Сделок Т+, являющихся сделками купли-продажи иностранной валюты, – условиям, определенным Правилами торгов на валютном рынке, а цены – ценам балансирующих сделок, порядок заключения которых определен общей частью Правил клиринга.

Выбор имущества, с которым заключаются указанные сделки, осуществляется Клиринговым центром.

Указанные сделки заключаются до момента исполнения Маржинального требования по пулу или до момента невозможности заключения указанных сделок.

Указанные сделки не заключаются в случае, если у Участника пула, не исполнившего Маржинальное требование по пулу, отозвана (аннулирована) лицензия Банка России на осуществление банковских операций.

Клиринговый центр допускает к клирингу обязательства по Сделкам T+, заключенным в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга на фондовом рынке.

Сделки T+, заключенные в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга на фондовом рынке, учитываются при расчете Нетто-обязательств / Нетто-требований Участника клиринга по денежным средствам / ценным бумагам по Сделкам T+ с соответствующими Датами исполнения.

30.10. Расчетный депозитарий и Клиринговый центр совершают действия, необходимые для исполнения Запроса Клирингового центра на подбор ценных бумаг в соответствии с пунктами 23.5-23.7 Правил клиринга на фондовом рынке.

30.11. Ценные бумаги, зачисленные на субсчет депо имущественного пула по итогам исполнения Расчетным депозитарием Запроса Клирингового центра на подбор ценных бумаг, российские рубли, зачисленные на клиринговый банковский счет Клирингового центра в результате исполнения Банком России инкассового поручения на безакцепное списание российских рублей с корреспондентского счета Участника пула – кредитной организации в Банке России, вносятся в имущественный пул и учитываются при расчете Единого лимита по пулу по Расчетному коду имущественного пула, по которому учитывалось неисполненное Маржинальное требование по пулу.

Обязательства и требования по сделкам, заключенным в соответствии с подпунктом 30.9.4 Правил клиринга на фондовом рынке, учитываются при расчете Единого лимита по пулу по Расчетному коду имущественного пула, по которому учитывалось неисполненное Маржинальное требование по пулу.

30.12. После осуществления действий в соответствии с пунктами 30.9-30.11 Правил клиринга на фондовом рынке Клиринговый центр осуществляет проверку исполнения Маржинального требования по пулу.

30.13. Если по итогам действий, осуществленных в соответствии с пунктами 30.9-30.11 Правил клиринга на фондовом рынке, Маржинальное требование по пулу осталось неисполненным, Клиринговый центр формирует в Клиринговой системе распоряжение на перевод денежных средств в российских рублях со Счета обеспечения, входящего в состав Торгово-клирингового счета T+, соответствующего Торгово-клиринговому счету имущественного пула, в состав которого входит Расчетный код имущественного пула, по которому учитывается неисполненное Маржинальное требование по пулу, на Счет обеспечения, входящий в состав такого Торгово-клирингового счета имущественного пула в сумме, необходимой для исполнения Маржинального требования по пулу.

Если денежных средств, учитываемых по указанному Счету обеспечения, недостаточно для исполнения указанного перевода, недостающая сумма денежных средств учитывается как Задолженность Участника пула перед Клиринговым центром по такому Счету обеспечения.

Указанная Задолженность должна быть погашена Участником пула не позднее времени, установленного Временным регламентом на фондовом рынке.

Информация о наличии у Участника пула Задолженности и ее размере передается Участнику пула в составе отчета «Требование о погашении задолженности», направляемом Участнику пула в соответствии с пунктом 29.1 Правил клиринга на фондовом рынке.

Указанная Задолженность Участника пула урегулируется в порядке, установленном статьей 38 Правил клиринга на фондовом рынке.

- 30.14. В случае принятия Клиринговым центром решения об изменении риск-параметров в ходе торгов в соответствии с пунктом 18.10 Правил клиринга на фондовом рынке, Клиринговый центр рассчитывает новые значения Единого лимита по пулу по каждому Расчетному коду имущественного пула в соответствии со статьей 19 Правил клиринга на фондовом рынке и осуществляет погашение клиринговых сертификатов участия в связи с изменением стоимости имущества, внесенного в соответствующий имущественный пул, в порядке, аналогичном порядку, указанному в пункте 30.4 Правил клиринга на фондовом рынке.

Выставление Маржинальных требований по пулу в ходе торгов не осуществляется.

## ПОДРАЗДЕЛ VI-II. ПОРЯДОК ВКЛЮЧЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ В КЛИРИНГОВЫЙ ПУЛ

### Статья 31. Общие требования к порядку исполнения обязательств по сделкам и обязательств по внесению компенсационных взносов

31.1. Для исполнения обязательств по сделкам Участники клиринга категории «Б» и «В» обязаны обеспечивать наличие денежных средств на Счетах обеспечения в Клиринговом центре и/или ценных бумаг на Разделах / субсчетах депо имущественного пула в Расчетном депозитарии, по которым должны исполняться обязательства по сделке.

31.2. Участник клиринга категории «А» может заключать биржевые сделки без предварительного внесения индивидуального клирингового обеспечения в денежные средствах.

Для исполнения обязательств по заключенным Сделкам Т+ Участник клиринга категории «А» обязан внести денежные средства на клиринговый банковский счет Клирингового центра, открытый в Расчетной организации и предназначенный для учета индивидуального клирингового обеспечения, и/или ценные бумаги на Разделы Т+ до установленного Временным регламентом на фондовом рынке времени исполнения Участниками клиринга Итоговых нетто-обязательств перед Клиринговым центром (для Сделок Т+).

Денежные средства, перечисленные Участником клиринга категории «А» на клиринговый банковский счет Клирингового центра, учитываются на Счетах обеспечения, открытых Клиринговым центром Участнику клиринга категории «А» на основании его Заявления о присвоении Расчетных кодов, предоставленного Клиринговому центру.

Для исполнения обязательств по денежным средствам по сделкам, за исключением Сделок Т+, Участник клиринга категории «А» обязан внести денежные средства на Счета обеспечения до установленного Временным регламентом на фондовом рынке момента окончания Процедуры контроля обеспечения по сделкам с расчетами в соответствующей валюте.

31.3. Исполнение обязательств по сделкам купли-продажи с кодом расчетов Т0, К0, первым частям сделок РЕПО с кодом расчетов Rb, а также по Сделкам Т+ осуществляется в моменты времени, установленные Временным регламентом на фондовом рынке.

31.3.1. Порядок включения в клиринговый пул обязательств по Сделкам Т+ определен статьей 37 Правил клиринга на фондовом рынке.

31.4. Участник клиринга вправе в Дату исполнения обязательств по сделкам купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов Yn (за исключением сделок, заключенных на основании заявок с указанием Торгово-клирингового счета имущественного пула), первой или второй части сделок РЕПО с кодом расчетов Ym/Yn, второй части сделок РЕПО с кодом расчетов Т0/Yn, заключенным на основании адресных заявок, исполнить их досрочно, путем подачи в Клиринговую систему Отчета на исполнение, Специального отчета на исполнение или Срочного отчета на

исполнение при выполнении условий, установленных пунктами 32.11, 35.9, 35.10 Правил клиринга на фондовом рынке соответственно.

31.5. Порядок подачи и регистрации в Клиринговой системе Отчета на исполнение определен в статье 32 Правил клиринга на фондовом рынке, Специального и Срочного отчета на исполнение - в статье 35 Правил клиринга на фондовом рынке.

31.6. Исполнение обязательств по сделкам купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов В0-В30, первым и вторым частям сделок РЕПО с кодом расчетов Sn, вторым частям сделок РЕПО с кодом расчетов Z0 или Rb осуществляется путем подачи Участником клиринга в Клиринговую систему Отчета на исполнение, Специального отчета на исполнение или Срочного отчета на исполнение.

31.7. Исполнение обязательства по внесению компенсационного взноса осуществляется путем подачи Участником клиринга в Клиринговую систему Поручения на внесение компенсационного взноса.

Исполнение обязательств по внесению компенсационного взноса не осуществляется в случае отказа контрагента от получения компенсационного взноса.

Порядок подачи и регистрации в Клиринговой системе Поручений на внесение компенсационных взносов и Поручений на отказ от компенсационных взносов определен в статье 33 Правил клиринга на фондовом рынке.

Участник клиринга вправе для исполнения обязательств по внесению компенсационного взноса (компенсационных взносов) включить их в Специальный или Срочный отчет на исполнение.

31.8. Участник клиринга, имеющий обязательства по внесению компенсационных взносов и/или по сделкам купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов В0-В30, первым и вторым частям сделок РЕПО с кодом расчетов Sn, вторым частям сделок РЕПО с кодом расчетов Z0 или Rb, Дата исполнения обязательств по которым наступила и которые были включены им в Специальный или Срочный отчет на исполнение, но не были обеспечены средствами под исполнение до момента окончания периода получения Клиринговым центром от Участников клиринга Специальных и Срочных отчетов на исполнение, обязан до момента окончания периода регистрации поручений зарегистрировать в Клиринговой системе Отчет на исполнение по каждой такой сделке (первой или второй части такой сделки РЕПО), и/или Поручение на внесение каждого такого компенсационного взноса.

31.9. По сделкам, за исключением Сделок Т+, не обеспеченным средствами под исполнение, Участник клиринга вправе до момента окончания периода регистрации поручений Расчетного дня, предшествующего Дате исполнения, заменить Торгово-клиринговый счет в сделках.

Для осуществления указанной замены Участник клиринга предоставляет Клиринговому центру Заявление о замене Торгово-клирингового счета.

Информация о замене Торгово-клирингового счета, выполненной по инициативе Участника клиринга, доводится до сведения Участника клиринга путем предоставления Уведомления о замене Торгово-клирингового счета.



- 31.10. После замены Торгово-клирингового счета в сделке обязательства по сделке и обязательства по уплате компенсационных взносов по такой сделке исполняются по Счетам обеспечения и Разделам, входящим в состав нового Торгово-клирингового счета.
- 31.11. Для исполнения обязательств по сделкам, Маржинальных требований и Маржинальных требований по пулу Участник клиринга / Клиринговый центр вправе с использованием WEB-сервиса Расчетного депозитария подать Запрос на подбор ценных бумаг в соответствии со статьей 23 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 31.12. Для исполнения обязательств по сделкам, Маржинальных требований и Маржинальных требований по пулу Клиринговый центр вправе направить в Банк России инкассовое поручение на безакцепное списание российских рублей с корреспондентского счета Участника клиринга – кредитной организации в Банке России (только для Участников клиринга, соответствующих требованиям, установленным пунктом 9.6 Правил клиринга на фондовом рынке).
- 31.12.1. В случае неисполнения направленного в Банка России инкассового поручения в течение времени, установленного Временным регламентом на фондовом рынке, Клиринговый центр вправе направить Банку России запрос на отмену ранее направленного инкассового поручения.
- 31.13. Участник клиринга вправе по согласованию с контрагентом отказаться от исполнения обязательств по сделке РЕПО с кодом расчетов Sn до момента исполнения первой части такой сделки РЕПО.  
Порядок подачи и исполнения Поручений на отказ от исполнения сделки РЕПО определен в статье 34 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 31.14. Участник клиринга вправе по согласованию с контрагентом отказаться от исполнения обязательств по сделке купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов В0-В30, не обеспеченной средствами под исполнение.  
Порядок подачи и исполнения Поручений на отказ от исполнения сделки купли-продажи ценных бумаг определен в статье 34 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 31.15. В случаях если между датой заключения Сделки T+ и Датой исполнения обязательств по Сделке T+ в отношении ценных бумаг, с которыми заключена Сделка T+, происходят корпоративные действия, такие как реорганизация эмитента ценных бумаг, конвертация ценных бумаг, проводимая без реорганизации эмитента ценных бумаг, или иные действия, влияющие на исполнение обязательств по Сделкам T+, в том числе, которые приводят к изменению предмета Сделки T+, Клиринговый центр вправе принять в отношении таких Сделок T+ одно из следующих решений:
- 31.15.1. об изменении в одностороннем порядке предмета (объекта) Сделок T+, обязательства по которым не исполнены, и/или порядка исполнения обязательств по Сделкам T+, с учетом условий реорганизации эмитента ценных бумаг или условий иного действия, установленных эмитентом ценных бумаг;
- 31.15.2. о том, что Дата исполнения обязательств по Сделкам T+ считается наступившей в Расчетный день, предшествующий дню приостановления операций с ценными бумагами по счетам депо, проводимого в связи с корпоративным действием, в

случае если информация о таком приостановлении получена Клиринговым центром от Расчетного депозитария до 18:00 указанного Расчетного дня.

### **Статья 32. Порядок подачи и регистрации Отчетов на исполнение**

- 32.1. Отчет на исполнение может быть подан по сделке купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов В0-В30, первой части сделки РЕПО с кодом расчетов Sn, второй части сделки РЕПО с кодом расчетов Sn, Z0 и Rb, а также по сделке купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов Yn (за исключением сделок, заключенных на основании заявок с указанием Торгово-клирингового счета имущественного пула), первой или второй части сделки РЕПО с кодом расчетов Ym/Yn, второй части сделки РЕПО с кодом расчетов T0/Yn, заключенным на основании адресных заявок.
- 32.2. Отчет на исполнение может быть подан Участником клиринга в Клиринговую систему в ходе периода регистрации поручений в следующие даты:
- по биржевой сделке с кодом расчетов В0 - с даты заключения до Даты прекращения исполнения;
  - по внебиржевой сделке с кодом расчетов В0 - с даты регистрации данных о сделке в Клиринговой системе до Даты прекращения исполнения;
  - по биржевой сделке с кодом расчетов В01-В30 - с Расчетного дня, следующего за датой ее заключения, до Даты прекращения исполнения;
  - по внебиржевой сделке с кодом расчетов В01-В30 - с Расчетного дня, следующего за датой регистрации данных о сделке в Клиринговой системе до Даты прекращения исполнения;
  - по первой части сделки РЕПО с кодом расчетов Sn - с Даты исполнения первой части сделки РЕПО до Даты прекращения ее исполнения;
  - по второй части сделки РЕПО с кодом расчетов Sn, Z0 и Rb - с Даты исполнения первой части сделки РЕПО до Даты прекращения исполнения второй части сделки РЕПО;
  - по сделке купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов Yn, первой или второй части сделки РЕПО с кодом расчетов Ym/Yn, второй части сделки РЕПО с кодом расчетов T0/Yn, заключенным на основании адресных заявок, - в Дату исполнения.
- 32.3. Отчет на исполнение по второй части сделки РЕПО с кодом расчетов Sn, Z0 и Rb может быть подан Участником клиринга в Клиринговую систему при условии того, что первая часть сделки РЕПО является обеспеченной средствами под исполнение.
- Отчет на исполнение по второй части сделки РЕПО с кодом расчетов T0/Yn, Ym/Yn, заключенной на основании адресных заявок, может быть подан Участником клиринга в Клиринговую систему при условии исполнения первой части сделки РЕПО.
- 32.4. Отчет на исполнение, поданный Участником клиринга - покупателем, регистрируется в Клиринговой системе только при условии превышения (равенства) планового значения позиции по денежным средствам по Счету обеспечения, по которому должны исполняться обязательства по сделке, в момент подачи Отчета на исполнение, за вычетом соответствующего Ограничительного

- лимита, величины(е) обязательства данного Участника клиринга по денежным средствам, возникшего по данной сделке (первой или второй части сделки РЕПО) (с учетом НКД).
- 32.5. Отчет на исполнение, поданный Участником клиринга - продавцом, регистрируется в Клиринговой системе только при условии превышения (равенства) планового значения позиции депо по Разделу, по которому должны исполняться обязательства по сделке, в момент подачи Отчета на исполнение величины(е) обязательства данного Участника клиринга по ценным бумагам, возникшего по данной сделке (первой или второй части сделки РЕПО).
- 32.6. Дополнительным условием регистрации в Клиринговой системе Отчета на исполнение по сделке купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов В0-В30, первой и второй части сделки РЕПО с кодом расчетов Sn, второй части сделки РЕПО с кодом расчетов Z0 и Rb, обязательства по которой должны исполняться по Разделу Т+ и/или Счету обеспечения, а также Отчета на исполнение по сделке купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов Yn, первой или второй части сделки РЕПО с кодом расчетов Ym/Yn, второй части сделки РЕПО с кодом расчетов T0/Yn является проверка, что значение Единого лимита по Расчетному коду, соответствующему такому Разделу Т+ и/или Счету обеспечения, с учетом обязательств по сделке не стало отрицательным, или, если Единый лимит по такому Расчетному коду был отрицательным до момента проверки, - проверку того, что Единый лимит по такому Расчетному коду, рассчитанный с учетом обязательств по сделке, не стал меньше, чем Единый лимит по этому Расчетному коду, рассчитанный до момента проверки.
- 32.7. Проверки, указанные в пунктах 32.4-32.6 Правил клиринга на фондовом рынке, осуществляются с учетом положений подпунктов 27.1.8, 27.1.9, 27.1.12 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 32.8. Отсутствие в Клиринговой системе зарегистрированного Отчета на исполнение по не обеспеченной средствами под исполнение сделке купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов В0-В30, первой части сделки РЕПО с кодом расчетов Sn, второй части сделки РЕПО с кодом расчетов Sn, Z0 и Rb в Дату ее исполнения по состоянию на момент окончания периода регистрации поручений признается нарушением со стороны Участника клиринга требований Правил клиринга, повлекшим неисполнение обязательств по данной сделке (первой или второй части сделки РЕПО) в Дату исполнения.
- 32.9. Участнику клиринга в Клиринговой системе раскрывается информация о регистрации Отчета на исполнение по сделке купли-продажи ценных бумаг, первой или второй части сделки РЕПО, поданного в Клиринговую систему его контрагентом / конечным контрагентом.
- 32.10. Участники клиринга вправе до окончания периода регистрации поручений отзываться зарегистрированные Отчеты на исполнение и подавать новые Отчеты на исполнение при условии, что сделки (первые или вторые части сделки РЕПО), по которым подан Отчет на исполнение, не являются обеспеченным средствами под исполнение в соответствии с пунктом 32.11 настоящей статьи Правил клиринга на фондовом рынке.

- 32.11. При условии регистрации в Клиринговой системе Отчетов на исполнение по сделке купли-продажи ценных бумаг (первой или второй части сделки РЕПО), поданных обоими Участниками клиринга - сторонами по данной сделке / конечными контрагентами по парным сделкам, данная сделка / сделки (первая или вторая часть сделки РЕПО) считается обеспеченной / обеспеченными средствами под исполнение, и обязательства по данной сделке / сделкам (первой или второй части сделки РЕПО) включаются в Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов / в Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов по сделкам с центральным контрагентом с ближайшим временем исполнения.
- 32.12. В случае если вторая часть биржевой сделки РЕПО становится обеспеченной средствами под исполнение до Даты исполнения, Клиринговый центр формирует и передает Бирже Отчет о досрочном исполнении сделок РЕПО.
- 32.13. Отчет на исполнение по Сделке T+, не обеспеченной средствами под исполнение на установленное Временным регламентом на фондовом рынке время исполнения обязательств по Сделкам T+, исключается из Клиринговой системы и не подлежит исполнению. Исполнение (прекращение) обязательств по такой Сделке T+ осуществляется в сроки, установленные Временным регламентом на фондовом рынке, путем включения их в Клиринговый пул по Сделкам T+ в порядке, определенном статьей 37 Правил клиринга на фондовом рынке.
- Отчет на исполнение, не обеспеченный средствами под исполнение до окончания периода регистрации поручений, после его окончания исключается из Клиринговой системы и не подлежит исполнению.

### **Статья 33. Порядок подачи и регистрации поручений на внесение компенсационных взносов и поручений на отказ от компенсационных взносов**

- 33.1. Для исполнения обязательств по внесению компенсационного взноса Участник клиринга, имеющий такое обязательство, в Дату внесения компенсационного взноса формирует и подает в Клиринговую систему Поручение на внесение компенсационного взноса.
- 33.2. Поручение на внесение компенсационного взноса может быть подано в Клиринговую систему в ходе периода регистрации поручений в Дату внесения компенсационного взноса.
- 33.2.1. Поручение на внесение компенсационного взноса в виде денежных средств, поданное Участником клиринга, регистрируется в Клиринговой системе только при условии превышения (равенства) планового значения позиции по денежным средствам по Счету обеспечения, по которому должны исполняться обязательства по сделке, в момент подачи Поручения, за вычетом соответствующего Ограничительного лимита, величины(е) обязательства данного Участника клиринга по внесению компенсационного взноса.

Поручение на внесение компенсационного взноса в виде ценных бумаг, поданное Участником клиринга, регистрируется в Клиринговой системе только при условии превышения (равенства) планового значения позиции депо по Разделу, по которому должны исполняться обязательства по сделке, в момент подачи Поручения величины(е) обязательства данного Участника клиринга по внесению компенсационного взноса.

Дополнительным условием регистрации в Клиринговой системе Поручения на внесение компенсационного взноса по сделке, обязательства по которой должны исполняться по Разделу Т+ и/или Счету обеспечения, является проверка, что значение Единого лимита по Расчетному коду, соответствующему такому Разделу Т+ и/или Счету обеспечения, с учетом обязательства по внесению данного компенсационного взноса не стало отрицательным, или, если Единый лимит по такому Расчетному коду был отрицательным до момента проверки, - проверку того, что Единый лимит по такому Расчетному коду, рассчитанный с учетом обязательства по внесению данного компенсационного взноса, не стал меньше, чем Единый лимит по этому Расчетному коду, рассчитанный до момента проверки.

Проверки, указанные в настоящем пункте Правил клиринга на фондовом рынке, осуществляются с учетом положений подпункта 27.1.12 Правил клиринга на фондовом рынке.

33.3. При условии регистрации в Клиринговой системе Поручения на внесение компенсационного взноса, поданного Участником клиринга, компенсационный взнос считается обеспеченным средствами под исполнение, и обязательства по внесению данного компенсационного взноса включаются в Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов с ближайшим временем исполнения.

33.4. Участнику клиринга в Клиринговой системе раскрывается информация о регистрации Поручения на внесение компенсационного взноса, поданного в Клиринговую систему его контрагентом по соответствующей сделке.

33.5. Участник клиринга вправе отказаться от получения компенсационного взноса. Для этого Участники клиринга, являющиеся контрагентами по биржевой сделке РЕПО, до окончания периода регистрации поручений в Дату внесения компенсационного взноса формируют и подают в Клиринговую систему Поручения на отказ от компенсационного взноса.

Поручение на отказ от компенсационного взноса может быть подано при условии, что компенсационный взнос не является обеспеченным средствами под исполнение в соответствии с пунктом 33.3 Правил клиринга на фондовом рынке.

При регистрации в Клиринговой системе Поручений на отказ от компенсационного взноса со стороны каждого из Участников клиринга – контрагентов по биржевой сделке РЕПО, внесение компенсационного взноса по данной сделке не осуществляется и факт неисполнения обязательств по внесению компенсационного взноса со стороны Участника клиринга, имеющего обязательство по внесению компенсационного взноса, не регистрируется.

33.6. Участнику клиринга в Клиринговой системе раскрывается информация о регистрации Поручения на отказ от компенсационного взноса, поданного в Клиринговую систему его контрагентом.

33.7. Отзыв Участником клиринга ранее зарегистрированного в Клиринговой системе Поручения на отказ от компенсационного взноса возможен только до момента регистрации в Клиринговой системе Поручения на отказ от компенсационного взноса, поданного его контрагентом.

**Статья 34. Порядок подачи и исполнения Поручений на отказ от исполнения сделки РЕПО / Поручений на отказ от исполнения сделки купли-продажи ценных бумаг**

- 34.1. Поручение на отказ от исполнения сделки РЕПО с кодом расчетов Sn / Поручение на отказ от исполнения сделки купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов В0-В30 может быть подано в Клиринговую систему Участником клиринга, являющимся стороной по сделке, в ходе периода регистрации поручений с даты заключения сделки РЕПО / сделки купли-продажи ценных бумаг до Даты исполнения обязательств по первой части сделки РЕПО / сделке купли-продажи ценных бумаг.
- 34.2. Поручение на отказ от исполнения сделки РЕПО / Поручение на отказ от исполнения сделки купли-продажи ценных бумаг не может быть подано Участником клиринга, если обязательства по первой части сделки РЕПО / сделке купли-продажи ценных бумаг исполнены, или первая часть сделки РЕПО / сделка купли-продажи ценных бумаг является обеспеченной средствами под исполнение в соответствии с Правилами клиринга.
- 34.3. Если по первой части сделки РЕПО / сделке купли-продажи ценных бумаг подан Отчет на исполнение (информация о первой части сделки РЕПО / сделке купли-продажи ценных бумаг включена в Специальный или Срочный отчет на исполнение), но первая часть сделки РЕПО / сделка купли-продажи ценных бумаг не является обеспеченной средствами под исполнение, то для подачи Поручения на отказ от исполнения сделки РЕПО / Поручения на отказ от исполнения сделки купли-продажи ценных бумаг необходимо сначала отозвать Отчет на исполнение (исключить информацию о первой части сделки РЕПО / сделке купли-продажи ценных бумаг из Специального или Срочного отчета на исполнение).
- 34.4. Поручение на отказ от исполнения сделки РЕПО / Поручение на отказ от исполнения сделки купли-продажи ценных бумаг содержит номер первой части сделки РЕПО / номер сделки купли-продажи ценных бумаг, от исполнения которой Участник клиринга желает отказаться, а также величину отступного за отказ от исполнения сделки РЕПО / сделки купли-продажи ценных бумаг.
- 34.4.1. Величина отступного может быть указана в процентах от суммы РЕПО / сделки купли-продажи ценных бумаг или как сумма отступного в той валюте, в которой проводятся расчеты по сделке РЕПО / сделке купли-продажи ценных бумаг.
- 34.4.2. В качестве величины отступного может быть указано отрицательное значение. Положительная величина отступного означает, что Участник клиринга, подавший Поручение на отказ от исполнения сделки РЕПО / Поручение на отказ от исполнения сделки купли-продажи ценных бумаг, обязан получить сумму отступного от контрагента по сделке, отрицательная – уплатить.
- 34.5. Поручение на отказ от исполнения сделки РЕПО / Поручение на отказ от исполнения сделки купли-продажи ценных бумаг, поданное Участником клиринга, обязанным уплатить отступное, регистрируется в Клиринговой системе только при условии превышения (равенства) планового значения позиции по денежным средствам по Счету обеспечения, по которому должны исполняться обязательства по сделке, в момент подачи Поручения, за вычетом соответствующего

Ограничительного лимита, величины(е) обязательства данного Участника клиринга по уплате отступного.

- 34.5.1. Дополнительным условием регистрации в Клиринговой системе Поручения на отказ от исполнения сделки РЕПО / Поручения на отказ от исполнения сделки купли-продажи ценных бумаг, обязательства по которой должны исполняться по Разделу Т+ и/или Счету обеспечения, поданного Участником клиринга, обязанным уплатить отступное, является проверка, что значение Единого лимита по Расчетному коду, соответствующему такому Разделу Т+ и/или Счету обеспечения, с учетом обязательства по уплате отступного не стало отрицательным, или, если Единый лимит по такому Расчетному коду был отрицательным до момента проверки, - проверку того, что Единый лимит по такому Расчетному коду, рассчитанный с учетом обязательства по уплате отступного, не стал меньше, чем Единый лимит по этому Расчетному коду, рассчитанный до момента проверки.
- 34.5.2. Проверки, указанные в настоящем пункте Правил клиринга на фондовом рынке, осуществляются с учетом положений подпунктов 27.1.8, 27.1.9, 27.1.12 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 34.6. Участнику клиринга в Клиринговой системе раскрывается информация о регистрации Поручения на отказ от исполнения сделки РЕПО / Поручения на отказ от исполнения сделки купли-продажи ценных бумаг, поданного в Клиринговую систему его контрагентом по соответствующей сделке.
- 34.7. При условии регистрации в Клиринговой системе Поручений на отказ от исполнения сделки РЕПО / Поручений на отказ от исполнения сделки купли-продажи ценных бумаг, поданных обоими Участниками клиринга – сторонами по сделке:
- обязательство по уплате отступного считается обеспеченными средствами под исполнение, и включается в Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов;
  - обязательства по сделке РЕПО / сделке купли-продажи ценных бумаг считаются прекращенными выплатой отступного.

### **Статья 35. Порядок подачи и регистрации Специальных и Срочных отчетов на исполнение**

- 35.1. Участник клиринга вправе включить в Специальный или Срочный отчет на исполнение:
- сделки купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов В0-В30;
  - первые части сделок РЕПО с кодом расчетов Sn;
  - вторые части сделок РЕПО с кодом расчетов Sn, Z0 и Rb;
  - обязательства по внесению компенсационных взносов по биржевым и внебиржевым сделкам РЕПО,
- или
- сделки купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов Yn, заключенные на основании адресных заявок (за исключением сделок, заключенных на основании заявок с указанием Торгово-клирингового счета имущественного пула);

- первые и вторые части сделок РЕПО с кодом расчетов Ym/Yn, заключенных на основании адресных заявок (за исключением включения в Срочный отчет на исполнение сделок РЕПО с клиринговыми сертификатами участия);
  - вторые части сделок РЕПО с кодом расчетов T0/Yn, заключенных на основании адресных заявок (за исключением включения в Срочный отчет на исполнение сделок РЕПО с клиринговыми сертификатами участия).
- 35.2. Специальный или Срочный отчет на исполнение может быть подан в Клиринговую систему в ходе периода регистрации поручений до установленного Временным регламентом на фондовом рынке момента окончания периода получения Клиринговым центром от Участников клиринга Специальных и Срочных отчетов на исполнение.
- 35.3. В Специальный или Срочный отчет на исполнение могут быть включены сделки и/или обязательства, возникшие из сделок, заключенных с одним контрагентом / парных сделок, заключенных с одним конечным контрагентом.
- 35.4. По всем сделкам и/или обязательствам, указанным в пункте 35.1 Правил клиринга на фондовом рынке и включенным в Специальный или Срочный отчет на исполнение, Клиринговый центр для каждой позиции по Счету обеспечения и/или Разделу, по которым должны исполняться обязательства по сделкам, включенным в Специальный или Срочный отчет на исполнение, рассчитывает нетто-обязательство (нетто-требование) Участника клиринга по денежным средствам или ценным бумагам.
- 35.4.1. Нетто-обязательство (нетто-требование) Участника клиринга по денежным средствам рассчитывается по формуле:  
$$POS\_VAL = ST - SO,$$
 где:  
POS\_VAL - нетто-обязательство (нетто-требование) Участника клиринга по денежным средствам;  
ST - сумма требований, а SO – сумма обязательств Участника клиринга по денежным средствам по включенным в Специальный или Срочный отчет на исполнение сделкам и/или обязательствам.  
Отрицательное значение POS\_VAL означает нетто-обязательство Участника клиринга по денежным средствам, положительное значение POS\_VAL — нетто-требование Участника клиринга по денежным средствам.  
Нетто-обязательство (нетто-требование) Участника клиринга по денежным средствам, рассчитанное в соответствии с настоящим подпунктом Правил клиринга на фондовом рынке по обязательствам, включенным в Срочный отчет на исполнение, является Нетто-обязательством (нетто-требованием) по денежным средствам по сделкам клирингового пула (для Клирингового пула для расчетов в ходе торгов).
- 35.4.2. Нетто-обязательство (нетто-требование) Участника клиринга по ценным бумагам, рассчитывается по формуле:  
$$POS\_C = STC - SOC,$$
 где:  
POS\_C - нетто-обязательство (нетто-требование) Участника клиринга по ценной бумаге;



STC - сумма требований, а SOC – сумма обязательств Участника клиринга по соответствующей ценной бумаге по включенным в Специальный или Срочный отчет на исполнение сделок и/или обязательствам.

Отрицательное значение POS\_C означает нетто-обязательство Участника клиринга по ценной бумаге, положительное значение POS\_C — нетто-требование Участника клиринга по ценной бумаге.

Нетто-обязательство (нетто-требование) Участника клиринга по ценным бумагам, рассчитанное в соответствии с настоящим подпунктом Правил клиринга на фондовом рынке по обязательствам, включенным в Срочный отчет на исполнение, является Нетто-обязательством (нетто-требованием) по ценным бумагам по сделкам клирингового пула (для Клирингового пула для расчетов в ходе торгов).

- 35.5. Специальный или Срочный отчет на исполнение Участника клиринга, имеющего нетто-обязательство по денежным средствам, регистрируется в Клиринговой системе только при условии превышения (равенства) планового значения позиции по денежным средствам по Счету обеспечения, по которому должны исполняться обязательства по сделке, в момент подачи Специального или Срочного отчета на исполнение, за вычетом соответствующего Ограничительного лимита, величины(е) нетто-обязательства данного Участника клиринга по денежным средствам.

Специальный отчет на исполнение Участника клиринга, имеющего нетто-обязательство по ценным бумагам, регистрируется в Клиринговой системе только при условии превышения (равенства) планового значения позиции депо по Разделу, по которому должны исполняться обязательства по сделке, в момент подачи Специального отчета на исполнение величины(е) нетто-обязательства данного Участника клиринга по ценным бумагам.

Срочный отчет на исполнение Участника клиринга, имеющего нетто-обязательство по ценным бумагам, регистрируется в Клиринговой системе только при условии непревышения в момент подачи Срочного отчета на исполнение данного нетто-обязательства по ценным бумагам меньшей из двух величин: планового или начального значения позиции по ценным бумагам по Разделу, по которому должны исполняться обязательства по сделке.

- 35.5.1. Дополнительным условием регистрации в Клиринговой системе Специального или Срочного отчета на исполнение, в который включены сделки, обязательства по которым должны исполняться по Разделам T+ и/или Счетам обеспечения, является проверка, что значение Единого лимита по всем Расчетным кодам, соответствующим такому Разделу T+ и/или Счету обеспечения, с учетом величин соответствующих нетто-обязательств данного Участника клиринга не стало отрицательным, или, если Единый лимит по хотя бы одному Расчетному коду был отрицательным до момента проверки, - проверку того, что Единый лимит по такому Расчетному коду, рассчитанный с учетом величины соответствующего нетто-обязательства, не стал меньше, чем Единый лимит по этому Расчетному коду, рассчитанный до момента проверки.

Проверки, указанные в настоящем пункте Правил клиринга на фондовом рынке, осуществляются с учетом положений подпунктов 27.1.8, 27.1.9, 27.1.12 Правил клиринга на фондовом рынке.

- 35.6. Участнику клиринга в Клиринговой системе раскрывается информация о регистрации Специального или Срочного отчета на исполнение, поданного в Клиринговую систему его контрагентом / конечным контрагентом.
- 35.7. Участники клиринга вправе до окончания периода регистрации поручений отзываться зарегистрированные Специальные или Срочные отчеты на исполнение и подавать новые Специальные или Срочные отчеты на исполнение при условии, что сделки и/или обязательства, включенные в Специальный или Срочный отчет на исполнение, еще не являются обеспеченными средствами под исполнение в соответствии с пунктом 35.9 / 35.10 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 35.8. Специальные и Срочные отчеты на исполнение, содержащие Сделки T+ и не обеспеченные средствами под исполнение на установленное Временным регламентом на фондовом рынке время исполнения обязательств по Сделкам T+, исключаются из Клиринговой системы и не подлежат исполнению. Исполнение (прекращение) обязательств по Сделкам T+, ранее включенным в такие отчеты, осуществляется в сроки, установленные Временным регламентом на фондовом рынке, путем включения их в Клиринговый пул по Сделкам T+ в порядке, определенном статьей 37 Правил клиринга на фондовом рынке.
- Специальные и Срочные отчеты на исполнение, не обеспеченные средствами под исполнение до окончания периода регистрации поручений, после его окончания исключаются из Клиринговой системы и не подлежат исполнению.
- 35.9. При условии регистрации в Клиринговой системе Специальных отчетов на исполнение, поданных обоими Участниками клиринга - контрагентами / конечными контрагентами и содержащих одинаковый набор сделок / парных сделок и/или обязательств, указанные сделки и/или обязательства считаются обеспеченными средствами под исполнение, а обязательства (требования) Участников клиринга по денежным средствам или ценным бумагам по сделкам и/или обязательствам, включенным в такие Специальные отчеты на исполнение, включаются в Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов / Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов по сделкам с центральным контрагентом с ближайшим временем исполнения.
- 35.10. При условии регистрации в Клиринговой системе Срочных отчетов на исполнение, поданных обоими Участниками клиринга - контрагентами / конечными контрагентами и содержащих одинаковый набор сделок / парных сделок и/или обязательств, указанные сделки и/или обязательства считаются обеспеченными средствами под исполнение, а нетто-обязательства (нетто-требования) Участников клиринга по денежным средствам или ценным бумагам, рассчитанные по сделкам и/или обязательствам, включенным в такие Срочные отчеты на исполнение, включаются в Клиринговый пул для расчетов в ходе торгов / Клиринговый пул для расчетов в ходе торгов по сделкам с центральным контрагентом.

### **Статья 36. Порядок включения в клиринговый пул обязательств Участников клиринга по уплате Возмещения**

- 36.1. Определение и учет обязательств и требований Участников клиринга по уплате Возмещения осуществляется в Клиринговой системе в российских рублях в отдельности по каждой биржевой сделке с ценными бумагами.

36.2. Обязательства и требования Участников клиринга по уплате Возмещения определяются в Клиринговой системе только по биржевым сделкам, в том числе по сделкам РЕПО, неисполненным до Даты прекращения исполнения, по которым только одним из Участников клиринга нарушены требования Правил клиринга на фондовом рынке, повлекшим неисполнение обязательств по биржевой сделке с ценными бумагами в Дату исполнения.

Обязательства и требования Участников клиринга по уплате Возмещения определяются в Клиринговой системе в Дату прекращения исполнения этих сделок на основании информации, полученной от Биржи посредством Системы торгов, и допускаются к клирингу.

36.3. Обязательство Участника клиринга по уплате Возмещения подлежит исполнению начиная с Расчетного дня, следующего за Датой прекращения исполнения соответствующей биржевой сделки. При этом в Расчетный день, следующий за Датой прекращения исполнения биржевой сделки с ценными бумагами, величина обязательства по уплате Возмещения по этой сделке включается в Клиринговой системе в Ограничительный лимит по счету, определенному в соответствии с пунктом 10.5 Правил клиринга на фондовом рынке.

В случае неисполнения обязательств по уплате Возмещения, значение Ограничительного лимита устанавливается в Клиринговой системе в размере совокупных неисполненных обязательств Участника клиринга по уплате Возмещения ежедневно до тех пор, пока обязательства по уплате Возмещения учитываются в Клиринговой системе.

36.4. Учет обязательства Участника клиринга по уплате Возмещения может быть прекращен в Клиринговой системе (до удержания с этого Участника клиринга денежных средств в размере его обязательства по уплате Возмещения) на основании полученной от Биржи информации об отказе от получения Переменного возмещения или Фиксированного возмещения, подлежащего уплате в соответствии с условиями заключенной биржевой сделки.

36.5. Обязательства Участника клиринга по уплате Возмещения исполняются после исполнения всех обязательств Участника клиринга по уплате комиссионных вознаграждений, определенных в соответствии со статьей 48 Правил клиринга на фондовом рынке.

36.5.1. Возмещение по биржевым сделкам с ценными бумагами удерживается с Участников клиринга в порядке возрастания номеров сделок.

36.5.2. Возмещение по биржевой сделке с ценными бумагами может быть удержано только в полном объеме, частичное удержание Возмещения по биржевой сделке не допускается.

36.6. Обязательство по уплате Возмещения считается обеспеченным средствами под исполнение при условиях:

1) превышения (равенства) планового значения позиции по денежным средствам по Счету обеспечения, по которому должны исполняться обязательства по уплате Возмещения, в момент формирования Клирингового пула для расчетов по итогам торгов после включения в него всех иных обязательств, за вычетом соответствующего Ограничительного лимита, величины(е) данного обязательства Участника клиринга по уплате Возмещения (за исключением

- Ограничительного лимита в размере обязательств по уплате Возмещений);
- 2) значение Единого лимита по Расчетному коду, соответствующему Счету обеспечения, по которому должны исполняться обязательства по уплате Возмещения, с учетом данного обязательства по уплате Возмещения не стало отрицательным, или, если Единый лимит по такому Расчетному коду был отрицательным до момента проверки, - проверку того, что Единый лимит по такому Расчетному коду, рассчитанный с учетом данного обязательства по уплате Возмещения, не стал меньше, чем Единый лимит по этому Расчетному коду, рассчитанный до момента проверки.
- 36.7. Обязательства по уплате Возмещения, обеспеченные средствами под исполнение, включаются в последний в течение Расчетного дня Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов и исполняются в порядке, определенном статьей 43 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 36.8. Неисполненные обязательства по уплате Возмещения по сделкам РЕПО учитываются в Клиринговой системе только в Расчетный день, следующий за Датой прекращения исполнения сделки, по иным сделкам - в течение 3 (трех) месяцев с Расчетного дня, следующего за Датой прекращения исполнения сделки, по которой возникли указанные обязательства по уплате Возмещения.
- По истечении указанного срока обязательства по уплате Возмещения не подлежат исполнению в Клиринговой системе.
- 36.8.1. Прекращение учета обязательств по уплате Возмещения в Клиринговой системе не влечет прекращения указанных обязательств. Требования о надлежащем исполнении указанных обязательств могут быть предъявлены любой из сторон в соответствии с гражданским законодательством при условии соблюдения порядка разрешения споров, предусмотренного общей частью Правил клиринга и Правилами торгов на фондовом рынке.
- Клиринговый центр уведомляет Биржу о неисполнении обязательств по уплате Возмещения в Дату прекращения обязательств по сделке, а также о прекращении учета обязательств по уплате Возмещения в Клиринговой системе.

### **Статья 37. Порядок включения в клиринговый пул обязательств по Сделкам Т+**

- 37.1. В срок, установленный Временным регламентом на фондовом рынке как время начала формирования соответствующего Клирингового пула по Сделкам Т+, Клиринговый центр:
- 37.1.1. включает в соответствующий Клиринговый пул по Сделкам Т+:
- обязательства и требования Участника клиринга и Клирингового центра по денежным средствам и ценным бумагам по Сделкам Т+ с наступившей Датой исполнения, не обеспеченных средствами под исполнение на момент формирования Клирингового пула;
  - обязательства / требования Участника клиринга и Клирингового центра по Сделкам РЕПО Клирингового центра, заключенным в соответствии с пунктом 38.16 Правил клиринга на фондовом рынке;
  - обязательства по передаче / требования по получению Дохода, определенные в соответствии со статьей 47 Правил клиринга на фондовом рынке (только

- для первого Клирингового пула по Сделкам T+);
- обязательства по уплате комиссионных вознаграждений, определенные в соответствии со статьей 48 Правил клиринга на фондовом рынке, которые должны исполняться по Счетам обеспечения (только для последнего Клирингового пула по Сделкам T+);
  - обязательства Участника клиринга уплатить Клиринговому центру денежные средства в сумме, равной номинальной стоимости клиринговых сертификатов участия, в отношении которых Участником клиринга не были исполнены обязательства перед Банком России по второй части договора репо, и требования Участника клиринга к Клиринговому центру по получению клиринговых сертификатов участия в количестве, равном полученному Клиринговым центром от Банка России, с наступившей Датой исполнения, определенные в соответствии с пунктом 39.4 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 37.1.2. зачитывает встречные однородные обязательства и требования Участника клиринга и Клирингового центра по денежным средствам и ценным бумагам, включенные в соответствующий Клиринговый пул по Сделкам T+, учитываемые по определенному Счету обеспечения / Разделу T+ / субсчету депо имущественного пула, а в части, в которой обязательства и требования не были зачтены – определяет Итоговые нетто-обязательства и/или Итоговые нетто-требования по денежным средствам / ценным бумагам каждого Участника клиринга по каждому Счету обеспечения / Разделу T+;
- 37.1.3. формирует и передает Участникам клиринга отчеты, содержащие информацию об Итоговых нетто-обязательствах / Итоговых нетто-требованиях по денежным средствам / ценным бумагам;
- 37.2. Участник клиринга обязан исполнить свои Итоговые нетто-обязательства по денежным средствам или ценным бумагам, определенные в соответствующем Клиринговом пуле, до времени, установленного Временным регламентом на фондовом рынке.
- 37.3. Клиринговый центр исполняет Итоговые нетто-требования Участника клиринга, учитываемые по Счету обеспечения / Разделу T+ / субсчету депо имущественного пула, относящемуся к Расчетному коду / Расчетному коду имущественного пула, определенные в соответствующем Клиринговом пуле, при условии исполнения Участником клиринга своих Итоговых нетто-обязательств, учитываемых по Счету обеспечения / по всем Разделам T+ / субсчету депо имущественного пула, относящимся к тому же Расчетному коду / Расчетному коду имущественного пула, определенных в том же Клиринговом пуле.
- 37.4. Клиринговый центр вправе устанавливать Ограничительные лимиты по Счету обеспечения / Разделу T+ в размере Итогового нетто-обязательства Участника клиринга по денежным средствам / ценным бумагам, учитываемого по Счету обеспечения / Разделу T+, с момента определения Итоговых нетто-обязательств / Итоговых нетто-требований до момента исполнения Клиринговым центром Итоговых нетто-требований Участника клиринга.
- 37.5. Для исполнения Итогового нетто-обязательства Участника клиринга по денежным средствам / ценным бумагам, учитываемого по Счету обеспечения / Разделу T+,

используется Обеспечение Участника клиринга в соответствующих денежных средствах / ценных бумагах, внесенное Участником клиринга в порядке, определенном статьей 20 Правил клиринга на фондовом рынке, учитываемое по тому же Счету обеспечения / Разделу T+. Обеспечение, учитываемое по другим Счетам обеспечения / Разделам T+ / субсчетам депо имущественного пула этого же Участника клиринга, не используется, за исключением случая, установленного подпунктом 37.5.2 Правил клиринга на фондовом рынке.

Для исполнения Итогового нетто-обязательства Участника клиринга по денежным средствам / ценным бумагам, учитываемого по Счету обеспечения, соответствующему Расчетному коду имущественного пула / субсчету депо имущественного пула, используется имущество, внесенное в имущественный пул в порядке, определенном статьей 22 Правил клиринга на фондовом рынке, учитываемое по тому же Счету обеспечения / субсчету депо имущественного пула. Имущество, учитываемое по другим Счетам обеспечения / субсчетам депо имущественного пула этого же Участника клиринга, не используется.

Итоговое нетто-обязательство Участника клиринга по денежным средствам / ценным бумагам, учитываемое по Счету обеспечения / Разделу T+ / субсчету депо имущественного пула, является обеспеченным средствами под исполнение, если плановое значение позиции по денежным средствам / ценным бумагам по Счету обеспечения / Разделу T+ / субсчету депо имущественного пула больше или равно величине указанного обязательства, учитываемого по тому же Счету обеспечения / Разделу T+ / субсчету депо имущественного пула, и не обеспеченным – если меньше.

- 37.5.1. Если Итоговое нетто-обязательство Участника клиринга по денежным средствам / ценным бумагам, учитываемое по Счету обеспечения / Разделу T+, не является обеспеченным средствами под исполнение, и у Участника клиринга зарегистрирован Счет обеспечения T0 / Раздел T0, соответствующий / связанный с указанным Счетом обеспечения / Разделом T+, Клиринговый центр вправе с момента определения Итоговых нетто-обязательств и Итоговых нетто-требований по денежным средствам / ценным бумагам Участников клиринга и до установленного Временным регламентом на фондовом рынке времени исполнения Участниками клиринга Итоговых нетто-обязательства по денежным средствам и ценным бумагам, сформировать в Клиринговой системе распоряжение на перевод денежных средств / ценных бумаг с целью их внесения в Обеспечение в сумме / количестве, недостающем для исполнения Итогового нетто-обязательства Участника клиринга по денежным средствам / ценным бумагам, либо в размере Итогового нетто-обязательства Участника клиринга по денежным средствам / ценным бумагам, в случае предоставления Участником клиринга Заявления о порядке использования денежных средств и ценных бумаг, предусмотренного пунктом 21.5 Правил клиринга и содержащего соответствующее указание.

Указанное в настоящем подпункте Правил клиринга на фондовом рынке распоряжение на перевод денежных средств / ценных бумаг формируется при выполнении условий, указанных в подпункте 20.5.3 Правил клиринга на фондовом рынке.

Указанное в настоящем подпункте Правил клиринга на фондовом рынке распоряжение на перевод денежных средств / ценных бумаг не формируется, в случае предоставления Участником клиринга Заявления о порядке использования денежных средств и ценных бумаг, предусмотренного пунктом 21.5 Правил

клиринга на фондовом рынке и содержащего указание не перечислять денежные средства / ценные бумаги со Счетов обеспечения Т0 на Счета обеспечения / с Разделов Т0 на Разделы Т+ при исполнении обязательств по Сделкам Т+.

- 37.5.2. Если Итоговое нетто-обязательство Участника клиринга по денежным средствам / ценным бумагам, учитываемое по Счету обеспечения / Разделу Т+, не является обеспеченным средствами под исполнение по итогам действий, предусмотренных подпунктом 37.5.1 Правил клиринга на фондовом рынке, при этом Участник клиринга является Участником пула и указанный Счет обеспечения / Раздел Т+ входят в состав Торгово-клирингового счета Т+, которому соответствует Торгово-клиринговый счет имущественного пула, Клиринговый центр формирует в Клиринговой системе распоряжение на перевод соответствующих денежных средств / ценных бумаг с указанного Торгово-клирингового счета имущественного пула на соответствующий Торгово-клиринговый счет Т+ в количестве / сумме, недостающем для исполнения Итогового нетто-обязательства Участника клиринга по денежным средствам / ценным бумагам.

Указанное в настоящем подпункте Правил клиринга на фондовом рынке распоряжение на перевод денежных средств / ценных бумаг формируется при выполнении условий, указанных в подпункте 20.5.3 Правил клиринга на фондовом рынке, а распоряжение на перевод денежных средств в российских рублях формируется также при выполнении условий погашения клиринговых сертификатов участия, указанных в пункте 24.7 Правил клиринга на фондовом рынке для выдачи имущества из имущественного пула.

Одновременно с формированием распоряжения на перевод ценных бумаг или денежных средств в иностранной валюте, приводящего к нарушению условий погашения клиринговых сертификатов участия, указанных в пункте 24.7 Правил клиринга на фондовом рынке для выдачи денежных средств из имущественного пула, Клиринговый центр формирует в Клиринговой системе распоряжение на перевод денежных средств в российских рублях со Счета обеспечения, входящего в состав Торгово-клирингового счета Т+, на Счет обеспечения, входящий в состав Торгово-клирингового счета имущественного пула в сумме, недостающей для выполнения условий погашения клиринговых сертификатов участия, указанных в пункте 24.7 Правил клиринга на фондовом рынке.

Если денежных средств, учитываемых по Счету обеспечения, входящему в состав Торгово-клирингового счета Т+, недостаточно для исполнения указанного перевода, недостающая сумма денежных средств учитывается как Задолженность Участника пула перед Клиринговым центром по такому Счету обеспечения.

Указанная Задолженность должна быть погашена Участником пула не позднее времени, установленного Временным регламентом на фондовом рынке.

Информация о наличии у Участника пула Задолженности и ее размере передается Участнику пула в составе отчета «Требование о погашении задолженности», направляемом Участнику пула в соответствии с пунктом 29.1 Правил клиринга на фондовом рынке.

Указанная Задолженность Участника пула урегулируется в порядке, установленном статьей 38 Правил клиринга на фондовом рынке.

- 37.5.3. Если в результате действий, предусмотренных подпунктами 37.5.1-37.5.2 Правил клиринга на фондовом рынке, Итоговое нетто-обязательство Участника клиринга по денежным средствам и/или ценным бумагам остается не обеспеченным

средствами под исполнение, данный Участник клиринга признается Недобросовестным участником клиринга, и Клиринговый центр выполняет действия, предусмотренные статьей 38 Правил клиринга на фондовом рынке.

37.6. По обеспеченным средствам под исполнение Итоговым нетто-обязательствам Участников клиринга по денежным средствам / ценным бумагам и соответствующих им Итоговым нетто-требованиям Участников клиринга по денежным средствам / ценным бумагам, в том числе определенным по итогам выполнения действий, предусмотренных статьей 38 Правил клиринга на фондовом рынке, Клиринговый центр изменяет плановые значения позиций по денежным средствам / ценным бумагам Участников клиринга по Счету обеспечения / Разделу Т+ / субсчету депо имущественного пула.

37.6.1. В случае если Участником клиринга предоставлено Заявление о порядке использования денежных средств и ценных бумаг, в соответствии с которым Участник клиринга дает указание Клиринговому центру перечислять денежные средства / ценные бумаги со Счетов обеспечения / Разделов Т+ на Счета обеспечения Т0 / Разделы Т0 после прекращения обязательств по Сделкам Т+, Клиринговый центр изменяет плановые значения позиций по денежным средствам / ценным бумагам Участника клиринга по Счету обеспечения / Разделу Т+ и Счету обеспечения Т0 / Разделу Т0 в соответствии с Заявлением о порядке использования денежных средств и ценных бумаг.

Порядок предоставления и исполнения Заявления о порядке использования денежных средств и ценных бумаг определен в статье 20 Правил клиринга на фондовом рынке.

37.7. Итоговые нетто-обязательства / Итоговые нетто-требования Участников клиринга по денежным средствам / ценным бумагам, в том числе определенные по итогам выполнения действий, предусмотренных статьей 38 Правил клиринга на фондовом рынке, Клиринговый центр включает в ближайший Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов и исполняет их в порядке, определенном статьей 43 Правил клиринга на фондовом рынке.



## ПОДРАЗДЕЛ VI-III. ПОРЯДОК ДЕЙСТВИЙ В СЛУЧАЯХ НЕИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

### Статья 38. Порядок действий в случае наличия Задолженности и/или обязательств по Сделкам T+, не обеспеченных средствами под исполнение

38.1. В случаях:

- 38.1.1. если Итоговое нетто-обязательство Участника клиринга по денежным средствам в российских рублях, определенное в соответствующем Клиринговом пуле по Сделкам T+, не обеспечено средствами под исполнение (полностью или частично);
- 38.1.2. если Итоговое нетто-обязательство Участника клиринга по денежным средствам в российских рублях, учитываемое по Расчетному коду и определенное в соответствующем Клиринговом пуле по Сделкам T+, обеспечено средствами под исполнение, но при этом у Участника клиринга имеется Итоговое нетто-требование в ценных бумагах, не принимаемых в качестве обеспечения исполнения обязательств по Сделкам T+, учитываемое по тому же Расчетному коду, и в результате исполнения (прекращения) указанных обязательств и требований Единый лимит по такому Расчетному коду станет отрицательным;
- 38.1.3. непогашения Участником клиринга до времени, установленного Временным регламентом на фондовом рынке, Задолженности;

Клиринговый центр осуществляет действия в следующей последовательности (каждое последующее действие выполняется в случае, если предыдущее действие не привело к исполнению соответствующего обязательства):

- 1) направляет в Банк России инкассовое поручение на безакцепное списание российских рублей в сумме не обеспеченного средствами под исполнение Итогового нетто-обязательства Участника клиринга по денежным средствам / Задолженности Участника клиринга с корреспондентского счета Участника клиринга – кредитной организации в Банке России с зачислением на клиринговый банковский счет Клирингового центра, открытый в Расчетной организации и предназначенный для внесения индивидуального клирингового обеспечения (только для Участников клиринга, соответствующих требованиям, установленным пунктом 9.6 Правил клиринга на фондовом рынке);
- 2) заключает с Недобросовестным участником клиринга сделку своп или сделку купли-продажи иностранной валюты в соответствии со статьей 40 Правил клиринга на фондовом рынке;
- 3) заключает с Недобросовестным участником клиринга сделку РЕПО или сделки / сделку купли-продажи ценных бумаг в соответствии со статьей 41 Правил клиринга на фондовом рынке.

38.2. В случаях:

- 38.2.1. если Итоговое нетто-обязательство Участника клиринга по денежным средствам в иностранной валюте, определенное в соответствующем Клиринговом пуле по Сделкам T+, не обеспечено средствами под исполнение (полностью или частично);
- 38.2.2. если Итоговое нетто-обязательство Участника клиринга по денежным средствам в иностранной валюте, учитываемое по Расчетному коду и определенное в

соответствующем Клиринговом пуле по Сделкам T+, обеспечено средствами под исполнение, но при этом у Участника клиринга имеется Итоговое нетто-требование в ценных бумагах, не принимаемых в качестве обеспечения исполнения обязательств по Сделкам T+, учитываемое по тому же Расчетному коду, и в результате исполнения (прекращения) указанных обязательств и требований Единый лимит по такому Расчетному коду станет отрицательным;

Клиринговый центр заключает с Недобросовестным участником клиринга сделку своп или сделку купли-продажи иностранной валюты в соответствии со статьей 40 Правил клиринга на фондовом рынке.

- 38.3. В случае если Итоговое нетто-обязательство Участника клиринга по ценным бумагам (за исключением клиринговых сертификатов участия), определенное в соответствующем Клиринговом пуле по Сделкам T+, не обеспечено средствами под исполнение (полностью или частично), Клиринговый центр осуществляет действия в следующей последовательности (каждое последующее действие выполняется в случае, если предыдущее действие не привело к исполнению соответствующего обязательства):
- 1) направляет Расчетному депозитарию Запрос на подбор ценных бумаг с указанием кода и количества ценных бумаг, соответствующих не обеспеченному средствами под исполнение Итоговому нетто-обязательству Участника клиринга по ценным бумагам, и Раздела T+, по которому учитывается указанное обязательство (только для Участников клиринга, соответствующих требованиям, установленным пунктом 9.5 Правил клиринга на фондовом рынке);
  - 2) заключает с Недобросовестным участником клиринга сделку РЕПО или сделки / сделку купли-продажи ценных бумаг в соответствии со статьей 41 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 38.4. В случае если Итоговое нетто-обязательство Участника клиринга по ценной бумаге клиринговый сертификат участия, определенное в соответствующем Клиринговом пуле, не обеспечено средствами под исполнение (полностью или частично), Клиринговый центр осуществляет действия в следующей последовательности (каждое последующее действие выполняется в случае, если предыдущее действие не привело к исполнению соответствующего обязательства):
- 1) направляет Расчетному депозитарию Запрос на подбор ценных бумаг с указанием суммы, соответствующей количеству клиринговых сертификатов участия в не обеспеченном средствами под исполнение Итоговом нетто-обязательстве Участника клиринга по ценной бумаге, и субсчетов депо имущественного пула, входящих в состав Торгово-клирингового счета имущественного пула, соответствующего Торгово-клиринговому счету T+, в состав которого входит Раздел T+, по которому учитывается указанное Итоговое нетто-обязательство (только для Участников клиринга, соответствующих требованиям, установленным пунктом 9.5 Правил клиринга на фондовом рынке);
  - 2) направляет в Банк России инкассовое поручение на безакцепное списание российских рублей в сумме, соответствующей количеству клиринговых сертификатов участия в не обеспеченном средствами под исполнение Итоговом нетто-обязательстве Участника клиринга по ценной бумаге, с корреспондентского счета Участника клиринга – кредитной организации в

Банке России с зачислением на клиринговый банковский счет Клирингового центра, открытый в Расчетной организации и предназначенный для внесения имущества в имущественный пул (только для Участников клиринга, соответствующих требованиям, установленным пунктом 9.6 Правил клиринга на фондовом рынке);

- 3) формирует в Клиринговой системе распоряжение на перевод денежных средств в российских рублях с Торгово-клирингового счета Т+, в состав которого входит Раздел Т+, по которому учитывается не обеспеченное средствами под исполнение Итоговое нетто-обязательство по ценной бумаге клиринговый сертификат участия, на Торгово-клиринговый счет имущественного пула, соответствующий указанному Торгово-клиринговому счету Т+, в сумме, соответствующей номинальной стоимости клиринговых сертификатов участия, недостающих для исполнения Итогового нетто-обязательства Участника клиринга по ценной бумаге.

Если денежных средств, учитываемых по Счету обеспечения, входящему в состав Торгово-клирингового счета Т+, недостаточно для исполнения указанного перевода, недостающая сумма денежных средств учитывается как Задолженность Участника пула перед Клиринговым центром по такому Счету обеспечения.

Указанная Задолженность должна быть погашена Участником пула не позднее времени, установленного Временным регламентом на фондовом рынке.

Информация о наличии у Участника пула Задолженности и ее размере передается Участнику пула в составе отчета «Требование о погашении задолженности», направляемом Участнику пула в соответствии с пунктом 29.1 Правил клиринга на фондовом рынке.

Указанная Задолженность Участника пула урегулируется в порядке, установленном настоящей статьей Правил клиринга на фондовом рынке.

- 38.5. Расчетный депозитарий исполняет Запрос Клирингового центра на подбор ценных бумаг в соответствии с пунктами 23.5-23.6 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 38.6. Распоряжения на перевод ценных бумаг / денежных средств между Торгово-клиринговым счетом имущественного пула и Торгово-клиринговым счетом Т+ исполняются в соответствии с пунктом 20.5 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 38.7. Российские рубли, зачисленные на клиринговый банковский счет Клирингового центра, предназначенный для внесения индивидуального клирингового обеспечения, в результате исполнения Банком России инкассового поручения на безакцептное списание российских рублей с корреспондентского счета Участника пула – кредитной организации в Банке России, учитываются в качестве Обеспечения Участника клиринга по соответствующему Счету обеспечения и используются для исполнения Итогового нетто-обязательства по денежным средствам в российских рублях / погашения Задолженности, учитываемых по такому Счету обеспечения.
- 38.8. Ценные бумаги, зачисленные на Раздел Т+ по итогам исполнения Расчетным депозитарием Запроса Клирингового центра на подбор ценных бумаг, или распоряжения на перевод ценных бумаг с Торгово-клирингового счета

имущественного пула на Торгово-клиринговый счет Т+, учитываются в качестве Обеспечения Участника клиринга по такому Разделу Т+ и используются для исполнения Итогового нетто-обязательства по ценным бумагам, учитываемого по такому Разделу Т+.

38.9. Ценные бумаги, зачисленные на субсчет депо имущественного пула по итогам исполнения Расчетным депозитарием Запроса Клирингового центра на подбор ценных бумаг, российские рубли, зачисленные на клиринговый банковский счет Клирингового центра, предназначенный для внесения имущества в имущественный пул, в результате исполнения Банком России инкассового поручения на безакцептное списание российских рублей с корреспондентского счета Участника пула – кредитной организации в Банке России, и/или распоряжения на перевод денежных средств с Торгово-клирингового счета Т+ на Торгово-клиринговый счет имущественного пула, вносятся в соответствующий имущественный пул. На имущество, внесенное в соответствующий имущественный пул, Клиринговый центр выдает клиринговые сертификаты участия в соответствии с пунктами 22.9-22.11 Правил клиринга на фондовом рынке. Выданные клиринговые сертификаты участия используются для исполнения Итогового нетто-обязательства Участника клиринга по ценной бумаге клиринговый сертификат участия.

38.10. При превышении количества Расчетных дней, в течение которых у Участника клиринга может возникать Итоговое нетто-обязательство по денежным средствам / ценным бумагам, не обеспеченное средствами под исполнение, по Торгово-клиринговым счетам Участника клиринга, имеющего необеспеченное средствами под исполнение Итоговое нетто-обязательство по ценным бумагам / денежным средствам устанавливается признак «запрет коротких продаж» или «запрет необеспеченных покупок» соответственно, и с Участника клиринга взимается штраф, рассчитываемый по формуле:

$Penalty = ROUND (VAL\_OBL \times C \times K \times R / 365; 2)$ , где

Penalty – сумма штрафа, в российских рублях,

VAL\_OBL – необеспеченное средствами под исполнение Итоговое нетто-обязательство по ценным бумагам / денежным средствам,

C – Центральный курс иностранной валюты, определенный в соответствии с Методикой риск-параметров валютного рынка и рынка драгоценных металлов / Расчетная цена ценной бумаги / C=1 для необеспеченного средствами под исполнение Итогового нетто-обязательства в российских рублях;

K – коэффициент, установленный решением Клирингового центра; по умолчанию K=5;

R – штрафная ставка, равная ставке РЕПО, применяемой для случаев урегулирования обязательств по Сделкам Т+, не обеспеченных средствами под исполнение, установленная Клиринговым центром в соответствии с Методикой определения риск-параметров рынка ценных бумаг, или ставке, установленной Клиринговым центром в соответствии с Методикой определения риск-параметров валютного рынка и рынка драгоценных металлов.

Сумма штрафа, рассчитанная в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга на фондовом рынке, не облагается НДС.

Обязательство по уплате штрафа, рассчитанное в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга на фондовом рынке, учитывается по Счету обеспечения,

порядок определения которого установлен пунктом 10.5 Правил клиринга на фондовом рынке.

- 38.11. Клиринговый центр зачитывает обязательство Участника клиринга по уплате штрафа, учитываемое по Счету обеспечения, сумма которого рассчитана в соответствии с пунктом 38.10 Правил клиринга на фондовом рынке, с требованием Участника клиринга по возврату Обеспечения в российских рублях, учитываемого по тому же Счету обеспечения, за исключением случаев отзыва (аннулирования) у Участника клиринга лицензии на осуществление введения в отношении Участника клиринга одной из процедур банкротства, а в отношении Участника клиринга – кредитной организации - отзыва (аннулирования) у Участника клиринга лицензии на осуществление банковских операций.
- 38.12. Итоговое нетто-обязательство Участника клиринга по денежным средствам в российских рублях, учитываемое по Счету обеспечения, не обеспеченное средствами под исполнение по итогам действий, выполненных в соответствии с настоящей статьей Правил клиринга на фондовом рынке, учитывается как Задолженность Участника клиринга перед Клиринговым центром по Счету обеспечения.
- 38.13. Задолженность Участника клиринга должна быть погашена не позднее времени, установленного Временным регламентом на фондовом рынке.  
Информация о наличии у Участника клиринга Задолженности и ее размере передается Участнику клиринга в составе отчета «Требование о погашении задолженности», направляемом Участнику клиринга в соответствии с пунктом 29.1 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 38.14. В случае непогашения Участником клиринга до времени, установленного Временным регламентом на фондовом рынке, Задолженности, учитываемой по Счету обеспечения, Участник клиринга обязан уплатить Клиринговому центру пеню, рассчитываемую по формуле:  
$$\text{Fine} = D \times S \times n / 365,$$
 где  
Fine – сумма пени, в российских рублях,  
D – сумма Задолженности, в российских рублях,  
S – ставка РЕПО, применяемая для случаев урегулирования обязательств по Сделкам T+, не обеспеченных средствами под исполнение, установленная Клиринговым центром в соответствии с Методикой определения риск-параметров рынка ценных бумаг;  
n - количество календарных дней между датой расчета суммы пени и следующим Расчетным днем,  
Сумма пени, рассчитанная в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга на фондовом рынке, не облагается НДС.  
Обязательство по уплате пени, рассчитанное в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга на фондовом рынке, учитывается по тому же Счету обеспечения, что и Задолженность.
- 38.15. Если Задолженность Участника клиринга не погашена полностью по итогам действий, выполненных в соответствии с настоящей статьей Правил клиринга на фондовом рынке, и/или Участником клиринга в срок, установленный Временным

регламентом на фондовом рынке, Клиринговый центр использует Обеспечение Участника клиринга, учитываемое по иным Расчетным кодам в соответствии с Правилами клиринга, а также средства Гарантийных фондов и/или Обеспечение под стресс в порядке, определенном общей частью Правил клиринга.

38.16. При наличии Недобросовестных участников клиринга, имеющих не обеспеченные полностью или частично средствами под исполнение Итоговые нетто-обязательства по денежным средствам / ценным бумагам, для исполнения Итоговых нетто-требований по денежным средствам / ценным бумагам Добросовестных участников клиринга Клиринговый центр выполняет действия в следующей последовательности:

38.16.1. использует свободные собственные денежные средства и/или собственные ценные бумаги;

38.16.2. в случае недостаточности свободных собственных ценных бумаг заключает Сделки РЕПО Клирингового центра в соответствии со статьей 46 Правил клиринга на фондовом рынке;

38.16.3. в случае невозможности заключения Сделок РЕПО Клирингового центра в соответствии со статьей 46 Правил клиринга на фондовом рынке заключает сделки РЕПО и/или две сделки / сделку купли-продажи ценных бумаг с Добросовестными участниками клиринга в соответствии со статьей 42 Правил клиринга на фондовом рынке.

38.17. После заключения с Участниками клиринга сделок, указанных в настоящей статье Правил клиринга на фондовом рынке, Клиринговый центр включает обязательства по указанным сделкам с наступившей Датой исполнения в соответствующий Клиринговый пул по Сделкам Т+ и зачитывает встречные однородные Итоговые нетто-обязательства / Итоговые нетто-требования по денежным средствам и ценным бумагам и/или Задолженности Участника клиринга с обязательствами и требованиями по указанным заключенным сделкам с наступившей Датой исполнения.

В результате такого зачета Итоговые нетто-обязательства / Итоговые нетто-требования Участников клиринга по ценным бумагам прекращаются (становятся равными нулю), у Участника клиринга может учитываться новое Итоговое нетто-обязательство / Итоговое нетто-требование по денежным средствам, значение которого отлично от нуля.

Прекращение указанного Итогового нетто-обязательства / Итогового нетто-требования Участника клиринга по денежным средствам осуществляется в порядке, определенном статьей 43 Правил клиринга на фондовом рынке.

38.17.1. Обязательства и требования по вторым частям сделок РЕПО (вторым сделкам купли-продажи) / вторым частям сделок своп, вторым частям Сделок РЕПО Клирингового центра, заключенным с Участниками клиринга, учитываются в составе Нетто-обязательств / Нетто-требований Участника клиринга по Сделкам Т+ с Датой исполнения, соответствующей дате исполнения указанных обязательств и требований.

### **Статья 39. Порядок выкупа клиринговых сертификатов участия у Банка России**

- 39.1. Требование о выкупе клиринговых сертификатов участия, направляемое Банком России Клиринговому центру, должно содержать:
- наименование Участника клиринга – продавца по первой части договора репо с клиринговыми сертификатами участия, не исполнившего обязательства перед Банком России по второй части договора репо;
  - код и/или индивидуальное обозначение имущественного пула, клиринговые сертификаты участия которого предъявляются к выкупу;
  - количество клиринговых сертификатов участия, предъявляемых к выкупу.
- 39.1.1. Требование о выкупе клиринговых сертификатов участия, предъявляемое в случае отзыва (аннулирования) Банком России у Участника клиринга – Кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций, должно быть предъявлено Банком России Клиринговому центру в дату отзыва (аннулирования) Банком России у Участника клиринга – Кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций.
- 39.2. Клиринговый центр выкупает у Банка России клиринговые сертификаты участия и передает Банку России денежные средства в российских рублях в объеме номинальной стоимости клиринговых сертификатов участия, предъявленных к выкупу, не позднее Расчетного дня, следующего за днем предъявления требования о выкупе.
- Клиринговые сертификаты участия, выкупленные у Банка России, зачисляются Расчетным депозитарием на торговый раздел казначейского счета депо Клирингового центра.
- 39.3. В случае недостаточности у Клирингового центра свободных собственных денежных средств для выкупа клиринговых сертификатов участия у Банка России, Клиринговый центр заключает с Участниками клиринга Сделки РЕПО Клирингового центра в соответствии со статьей 46 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 39.4. С даты заключения договора об имущественном пуле в случае выкупа Клиринговым центром у Банка России клиринговых сертификатов участия, переданных таким Участником клиринга Банку России по первой части договора репо, у Участника клиринга возникает обязательство перед Клиринговым центром уплатить денежные средства в сумме, равной номинальной стоимости клиринговых сертификатов участия, в отношении которых Участником клиринга не были исполнены обязательства перед Банком России по второй части договора репо и требование к Клиринговому центру по получению клиринговых сертификатов участия в количестве, равном полученному Клиринговым центром от Банка России.
- 39.4.1. В случае отзыва (аннулирования) Банком России у Участника клиринга – Кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций срок исполнения обязательства по уплате денежных средств Клиринговому центру в сумме, равной номинальной стоимости клиринговых сертификатов участия, в отношении которых Участником клиринга не были исполнены обязательства перед Банком России по второй части договора репо, и срок исполнения требования к

Клиринговому центру по получению клиринговых сертификатов участия в количестве, равном полученному Клиринговым центром от Банка России, считаются наступившими в дату, предшествующую дате отзыва (аннулирования) Банком России у Участника клиринга – Кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций.

- 39.5. Датой исполнения обязательства Участника клиринга уплатить Клиринговому центру денежные средства в сумме, равной номинальной стоимости клиринговых сертификатов участия, в отношении которых Участником клиринга не были исполнены обязательства перед Банком России по второй части договора репо, и Датой исполнения требования Участника клиринга к Клиринговому центру по получению клиринговых сертификатов участия в количестве, равном полученному Клиринговым центром от Банка России, является дата исполнения Клиринговым центром обязательства по выкупу клиринговых сертификатов участия у Банка России, за исключением случая, установленного подпунктом 39.4.1 Правил клиринга на фондовом рынке.

Указанные обязательства и требования учитываются по Торгово-клиринговому счету Т+ Участника клиринга, в состав которого входит собственный Расчетный код и который соответствует Торгово-клиринговому счету имущественного пула. Выбор Торгово-клиринговых счетов Т+ из нескольких Торгово-клиринговых счетов Т+, отвечающих указанным условиям, осуществляется Клиринговым центром.

Клиринговый центр допускает к клирингу указанные обязательства и требования Участника клиринга и Клирингового центра.

Исполнение указанных обязательств, а также их урегулирование в случае неисполнения осуществляется в стандартном порядке, определенном статьями 37-38 Правил клиринга на фондовом рынке.

#### **Статья 40. Порядок заключения и условия сделок своп / сделки купли-продажи иностранной валюты, заключаемых с Недобросовестными участниками клиринга**

- 40.1. Сделки своп с иностранной валютой, указанные в пунктах 38.1, 38.2 Правил клиринга на фондовом рынке, заключаются без подачи заявок при соблюдении следующих условий:
- 40.1.1. у Участника клиринга не отозвана (не аннулирована) лицензия Банка России на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте;
- 40.1.2. у Участника клиринга – Банка-нерезидента не отозвано (не аннулировано) специальное разрешение (лицензия или иное основание) компетентного органа государства учреждения Банка-нерезидента, в соответствии с которым Банк-нерезидент имеет право осуществлять банковские операции;
- 40.1.3. у Клирингового центра отсутствует информация об обстоятельствах в отношении Участника клиринга, перечисленных в общей части Правил клиринга, при наступлении которых допуск к клиринговому обслуживанию Участника клиринга будет приостановлен в следующий Расчетный день;



40.1.4. количество Расчетных дней, в течение которых у Участника клиринга возникает Итоговое нетто-обязательство по денежным средствам в соответствующей иностранной валюте по одному Счету обеспечения, не обеспеченное средствами под исполнение, не превышает 2 (двух) Расчетных дней подряд.

40.2. Условие, указанное в подпункте 40.1.4 Правил клиринга на фондовом рынке, не применяется, если причиной необеспеченности Итогового нетто-обязательства по денежным средствам средствами под исполнение является несвоевременное зачисление денежных средств на клиринговые счета Клирингового центра, вызванное проведением процедур комплаенс-контроля в банках-корреспондентах, сбоями в работе платежных систем, а также обстоятельствами непреодолимой силы, определенными в пункте 40.5 Правил клиринга на фондовом рынке.

Участник клиринга обязан предоставить Клиринговому центру документы, подтверждающие действие причин, указанных в настоящем пункте Правил клиринга на фондовом рынке.

40.3. Условия сделок своп с иностранной валютой, заключаемых между Клиринговым центром и Недобросовестным участником клиринга в случаях, установленных пунктами 38.1, 38.2 Правил клиринга на фондовом рынке, соответствуют условиям сделок своп, установленным в Правилах торгов на валютном рынке, с учетом следующих особенностей:

40.3.1. в случае наличия у Участника клиринга не обеспеченного полностью или частично средствами под исполнение Итогового нетто-обязательства по денежным средствам в российских рублях, учитываемого по Счету обеспечения, по первой части сделки своп у Участника клиринга возникают требования в российских рублях и обязательства в иностранной валюте в объеме, не превышающем суммы Итогового нетто-требования по денежным средствам в иностранной валюте, учитываемого по Счету обеспечения, относящемуся к тому же Расчетному коду, что и Счет обеспечения, по которому учитывается не обеспеченное средствами под исполнение Итоговое нетто-обязательство по денежным средствам в российских рублях, и/или планового значения позиции Участника клиринга по соответствующей иностранной валюте, учитываемой по тому же Счету обеспечения;

40.3.2. в случае наличия у Участника клиринга не обеспеченного полностью или частично средствами под исполнение Итогового нетто-обязательства по денежным средствам в иностранной валюте, по первой части сделки своп у Участника клиринга возникают обязательства в российских рублях и требования в соответствующей иностранной валюте в объеме, равном не обеспеченному полностью или частично средствами под исполнение Итоговому нетто-обязательству Участника клиринга по денежным средствам в иностранной валюте;

40.3.3. в случае наличия у Участника клиринга Задолженности и наличия Обеспечения Участника клиринга в иностранной валюте, по первой части сделки своп у Участника клиринга возникают требования в российских рублях и обязательства в иностранной валюте в объеме, не превышающем суммы Итогового нетто-требования по денежным средствам в иностранной валюте, учитываемого по Счету обеспечения, относящемуся к тому же Расчетному коду, что и Счет обеспечения, по которому учитывается Задолженность, и/или планового значения позиции Участника клиринга по соответствующей иностранной валюте, учитываемой по тому же Счету обеспечения;

- 40.3.4. в случае наличия у Участника клиринга Итогового нетто-требования по ценным бумагам, не принимаемым в качестве обеспечения исполнения обязательств по Сделкам T+, и Итогового нетто-обязательства по денежным средствам в иностранной валюте, в результате исполнения (прекращения) которых Единый лимит по Расчетному коду станет отрицательным, по первой части сделки своп у Участника клиринга возникают обязательства в соответствующей иностранной валюте и требования в российских рублях в объемах, необходимых для сохранения неотрицательного Единого лимита по Расчетному коду;
- 40.3.5. Датой исполнения обязательств по первой части сделке своп является день ее заключения;
- 40.3.6. Датой исполнения обязательств по второй части сделки своп является Расчетный день, следующий за датой заключения сделки своп;
- 40.3.7. Базовый курс сделки своп устанавливается равным Центральному курсу, определенному в соответствии с Правилами клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов в 19:00 по московскому времени текущего Рабочего дня.
- 40.3.8. Цена сделки своп рассчитывается по следующей формуле:  
$$\text{Swap\_Price} = K \times R_{c\_RUB\_VAL} \times S \times n / 365,$$
 где  
Swap\_Price – цена сделки своп,  
K – коэффициент, равный 1, в случае если направленность сделки в отношении Недобросовестного участника клиринга - «продажа/покупка», или равный -1, в случае если направленность сделки в отношении Недобросовестного участника клиринга - «покупка/продажа»,  
R<sub>c\_RUB\_VAL</sub> – Центральный курс сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценного металла VAL за российские рубли, рассчитанный в соответствии с Правилами клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов в 19:00 по московскому времени текущего Рабочего дня,  
VAL – валюта лота сделки своп,  
S – ставка, установленная Клиринговым центром в соответствии с Методикой определения риск-параметров валютного рынка и рынка драгоценных металлов,  
n – количество календарных дней между датой исполнения первой и второй части сделки своп.
- 40.4. При несоблюдении любого из условий, указанных в подпунктах 40.1.3-40.1.4 Правил клиринга на фондовом рынке, между Клиринговым центром и Недобросовестным участником клиринга без подачи заявок заключается закрывающая сделка купли-продажи иностранной валюты, условия которой соответствуют условиям первой части сделки своп, определенным в пункте 40.3 Правил клиринга на фондовом рынке, а цена сделки – цене балансирующей сделке, порядок заключения которой определен общей частью Правил клиринга.
- 40.5. В случае невозможности исполнения Участником клиринга своих Итоговых нетто-обязательств по денежным средствам вследствие непреодолимой силы или сбоя в платежной системе Банка России, сделки своп с иностранной валютой, заключаемые между Клиринговым центром и Недобросовестным участником клиринга в соответствии с настоящей статьей Правил клиринга на фондовом рынке, заключаются с ценой сделки своп, равной нулю.  
Под обстоятельствами непреодолимой силы понимаются:

- 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 Участником клиринга помещений;
- любые иные обстоятельства, которые создают или могут создать угрозу жизни или здоровью работников Участника клиринга.

О возникновении обстоятельств непреодолимой силы, вследствие которых исполнение Участником клиринга своих Итоговых нетто-обязательств по денежным средствам невозможно, Участник клиринга обязан уведомить Клиринговый центр любыми доступными средствами связи до установленного Временным регламентом на фондовом рынке времени исполнения Итоговых нетто-обязательств по денежным средствам.

Участник клиринга обязан предоставить Клиринговому центру документы, подтверждающие обстоятельства непреодолимой силы в течение 7 (семи) дней. В случае непредоставления Участником клиринга Клиринговому центру таких документов в указанный срок с Участника клиринга по решению Клирингового центра взыскивается неустойка по цене сделки своп, определенной в соответствии с подпунктом 40.3.8 Правил клиринга на фондовом рынке, в расчете на количество календарных дней между датой исполнения первой части сделки своп и датой расчета неустойки.

- 40.6. Клиринговый центр вправе принять решение о заключении с Недобросовестными участниками клиринга сделок своп с иностранной валютой в соответствии с настоящей статьей Правил клиринга на фондовом рынке с ценой сделки своп, равной нулю, при наличии обстоятельств, не указанных в пункте 40.5 Правил клиринга на фондовом рынке и свидетельствующих об отсутствии вины такого Участника клиринга.
- 40.7. Клиринговый центр, действуя от имени Участника клиринга в отношении себя лично, осуществляет все юридические и фактические действия, необходимые для заключения сделок в соответствии с настоящей статьей Правил клиринга на фондовом рынке без специального полномочия (доверенности), а также без согласия Участника клиринга.

#### **Статья 41. Порядок заключения и условия сделок РЕПО и сделок / сделки купли-продажи ценных бумаг, заключаемых с Недобросовестным участником клиринга**

- 41.1. Сделки РЕПО (сделки купли-продажи ценных бумаг), указанные в пунктах 38.1, 38.3 Правил клиринга на фондовом рынке, заключаются без подачи заявок при соблюдении следующих условий:
- 41.1.1. у Участника клиринга не отозвана (не аннулирована) лицензия Банка России на осуществление банковских операций и/или лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности, дилерской деятельности и/или деятельности по управлению ценными бумагами;

- 41.1.2. у Участника клиринга – Банка-нерезидента не отозвано (не аннулировано) специальное разрешение (лицензия или иное основание) компетентного органа государства учреждения Банка-нерезидента, в соответствии с которым Банк-нерезидент имеет право осуществлять банковские операции;
  - 41.1.3. у Клирингового центра отсутствует информация об обстоятельствах в отношении Участника клиринга, перечисленных в общей части Правил клиринга, при наступлении которых допуск к клиринговому обслуживанию Участника клиринга будет приостановлен в следующий Расчетный день;
  - 41.1.4. количество Расчетных дней, в течение которых у Участника клиринга возникает Итоговое нетто-обязательство по денежным средствам по одному Счету обеспечения, не обеспеченное средствами под исполнение, не превышает 2 (двух) Расчетных дней подряд;
  - 41.1.5. количество Расчетных дней, в течение которых у Участника клиринга возникает Итоговое нетто-обязательство по соответствующей ценной бумаге по Разделам Т+, относящимся к одному Расчетному коду, не обеспеченное средствами под исполнение, не превышает 4 (четырёх) Расчетных дней подряд;
  - 41.1.6. у Клирингового центра отсутствует информация о прекращении проведения депозитарных операций с ценной бумагой со следующего Расчетного дня;
  - 41.1.7. у Держателя, по Разделу Т+ торгового счета депо которого должны исполняться обязательства по Сделкам Т+, не отозвана (не аннулирована) лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности, или действие указанной лицензии не приостановлено.
- 41.2. Условие, указанное в подпункте 41.1.4 Правил клиринга на фондовом рынке, не применяется, если причиной необеспеченности Итогового нетто-обязательства по денежным средствам средствами под исполнение является несвоевременное зачисление денежных средств на клиринговые счета Клирингового центра, вызванное проведением процедур комплаенс-контроля в банках-корреспондентах, сбоями в работе платежных систем, а также обстоятельствами непреодолимой силы, определенными в пункте 41.8 Правил клиринга на фондовом рынке.
- Участник клиринга обязан предоставить Клиринговому центру документы, подтверждающие действие причин, указанных в настоящем пункте Правил клиринга на фондовом рынке.
- 41.3. Две сделки купли-продажи ценных бумаг заключаются без подачи заявок между Клиринговым центром и Недобросовестным участником клиринга по Торгово-клиринговым счетам, предназначенным для учета ценных бумаг и денежных средств, находящихся в доверительном управлении Участника клиринга, а также в случае предоставления Участником клиринга Клиринговому центру Заявления о заключении сделок купли-продажи.
  - 41.4. Условия сделок РЕПО (двух сделок купли-продажи ценных бумаг), заключаемых между Клиринговым центром и Недобросовестным участником клиринга в случаях, установленных пунктами 38.1, 38.3 Правил клиринга на фондовом рынке, соответствуют определенным Правилами торгов на фондовом рынке условиям сделок РЕПО с кодом расчетов Y0/Y1 (сделок купли-продажи с кодами расчетов Y0, Y1), заключенных в Секции рынка РЕПО / Секции Фондового рынка, с учетом следующих особенностей:

- 41.4.1. в случае наличия у Участника клиринга не обеспеченного полностью или частично средствами под исполнение Итогового нетто-обязательства по ценным бумагам, по первой части сделки РЕПО (по первой сделке купли-продажи ценных бумаг) у Участника клиринга возникают обязательства в российских рублях и требования по соответствующим ценным бумагам в объеме, равном величине не обеспеченного средствами под исполнение Итогового нетто-обязательства Участника клиринга по ценным бумагам (части указанного обязательства);
- 41.4.2. в случае наличия у Участника клиринга не обеспеченного полностью или частично средствами под исполнение Итогового нетто-обязательства по денежным средствам в российских рублях, по первой части сделки РЕПО (по первой сделке купли-продажи ценных бумаг) у Участника клиринга возникают требования в российских рублях и обязательства по ценным бумагам в объеме, не превышающем суммы объема Итогового нетто-требования по ценным бумагам, учитываемого по Разделу Т+, входящему в состав Торгово-клирингового счета Т+ совместно с Расчетным кодом, соответствующим Счету обеспечения, по которому учитывается не обеспеченное средствами под исполнение Итогового нетто-обязательство по денежным средствам в российских рублях, и/или планового значения позиции Участника клиринга по соответствующим ценным бумагам, учитываемой по такому Разделу Т+ (за исключением ценных бумаг, не принимаемых в качестве обеспечения исполнения обязательств по Сделкам Т+). Выбор ценных бумаг, в отношении которых заключается сделка РЕПО (сделки купли-продажи), осуществляется Клиринговым центром, при этом, в первую очередь, сделки РЕПО заключаются с клиринговыми сертификатами участия;
- 41.4.3. в случае наличия у Участника клиринга Задолженности, по первой части сделки РЕПО (по первой сделке купли-продажи ценных бумаг) у Участника клиринга возникают требования в российских рублях и обязательства по ценным бумагам в объеме, не превышающем суммы объема Итогового нетто-требования по ценным бумагам, учитываемого по Разделу Т+, входящему в состав Торгово-клирингового счета Т+ совместно с Расчетным кодом, соответствующим Счету обеспечения, по которому учитывается Задолженность, и/или планового значения позиции Участника клиринга по ценным бумагам по такому Разделу Т+. Выбор ценных бумаг, в отношении которых заключается сделка РЕПО (сделки купли-продажи), осуществляется Клиринговым центром, при этом, в первую очередь, сделки РЕПО заключаются с клиринговыми сертификатами участия;
- 41.4.4. в случае наличия у Участника клиринга Итогового нетто-требования по ценным бумагам, не принимаемым в качестве обеспечения исполнения обязательств по Сделкам Т+, и Итогового нетто-обязательства по денежным средствам, в результате исполнения (прекращения) которых Единый лимит по Расчетному коду станет отрицательным, по первой части сделки РЕПО (по первой сделке купли-продажи ценных бумаг) у Участника клиринга возникают обязательства в соответствующих ценных бумагах и требования в российских рублях в объемах, необходимых для сохранения неотрицательного Единого лимита по Расчетному коду;
- 41.4.5. Датой исполнения обязательств по первой части сделки РЕПО (первой сделке купли-продажи ценных бумаг) является день ее заключения;
- 41.4.6. Датой исполнения обязательств по второй части сделки РЕПО (второй сделке купли-продажи ценных бумаг) является Расчетный день, следующий за днем ее заключения;

41.4.7. Сумма РЕПО (сумма первой сделки купли-продажи ценных бумаг) определяется как произведение количества ценных бумаг в сделке и последней определенной Клиринговым центром Расчетной цены ценных бумаг;

41.4.8. Стоимость обратного выкупа (сумма второй сделки купли-продажи ценных бумаг) определяется по формуле:

$$S_2 = S_1 * \left( 1 + \frac{R}{100} \times \left( \frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right) \right), \text{ где}$$

$S_2$  - Стоимость обратного выкупа (сумма второй сделки купли-продажи ценных бумаг);

$S_1$  - Сумма РЕПО (сумма первой сделки купли-продажи ценных бумаг);

$R$  - ставка РЕПО, применяемая для случаев урегулирования обязательств по Сделкам Т+, не обеспеченных средствами под исполнение, установленная Клиринговым центром в соответствии с Методикой определения риск-параметров рынка ценных бумаг;

$T_{365}$  - число дней между исполнением первой и второй частей сделки РЕПО (первой и второй сделкой купли-продажи ценных бумаг), приходящихся на календарный год, состоящий из 365 дней;

$T_{366}$  - число дней между исполнением первой и второй частей сделки РЕПО (первой и второй сделкой купли-продажи ценных бумаг), приходящихся на календарный год, состоящий из 366 дней.

41.4.9. при наличии у Участника клиринга неисполненного Итогового нетто-обязательства по денежным средствам, учитываемого по Счету обеспечения, или Задолженности, учитываемой по Счету обеспечения, сделка РЕПО (сделки купли-продажи ценных бумаг) в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга на фондовом рынке заключаются в отношении ценных бумаг, учитываемых по Разделу Т+, относящемуся к тому же Расчетному коду, что и Счет обеспечения, за исключением ценных бумаг, не принимаемых в качестве обеспечения исполнения обязательств по Сделкам Т+. Выбор ценных бумаг, в отношении которых заключается сделка РЕПО (сделки купли-продажи ценных бумаг), осуществляется Клиринговым центром.

41.5. При несоблюдении любого из условий, указанных в подпунктах 41.1.3-41.1.6 Правил клиринга на фондовом рынке, в ходе формирования соответствующего Клирингового пула по Сделкам Т+, проводимого в соответствии со статьей 37 Правил клиринга на фондовом рынке, между Клиринговым центром и Недобросовестным участником клиринга без подачи заявок заключается закрывающая сделка купли-продажи ценных бумаг (за исключением клиринговых сертификатов участия) с кодом расчетов Y0, условия которой соответствуют определенным Правилами торгов на фондовом рынке условиям Сделок Т+, заключенных в Секции Фондового рынка, с учетом следующих особенностей:

41.5.1. в случае наличия у Участника клиринга не обеспеченного полностью или частично средствами под исполнение Итогового нетто-обязательства по ценным бумагам, по сделке купли-продажи ценных бумаг у Участника клиринга возникают обязательства в российских рублях и требования по соответствующим ценным бумагам в объеме, равном величине не обеспеченного средствами под исполнение

- Итогового нетто-обязательства Участника клиринга по ценным бумагам (части указанного обязательства);
- 41.5.2. в случае наличия у Участника клиринга не обеспеченного полностью или частично средствами под исполнение Итогового нетто-обязательства по денежным средствам в российских рублях, по сделке купли-продажи ценных бумаг у Участника клиринга возникают требования в российских рублях и обязательства по ценным бумагам в объеме, не превышающем суммы объема Итогового нетто-требования по ценным бумагам, учитываемого по Разделу Т+, входящему в состав Торгово-клирингового счета Т+ совместно с Расчетным кодом, соответствующим Счету обеспечения, по которому учитывается не обеспеченное средствами под исполнение Итогового нетто-обязательство по денежным средствам в российских рублях, и/или планового значения позиции Участника клиринга по соответствующим ценным бумагам, учитываемым по такому Разделу Т+. Выбор ценных бумаг (за исключением клиринговых сертификатов участия), в отношении которых заключается сделка купли-продажи, осуществляется Клиринговым центром;
- 41.5.3. в случае наличия у Участника клиринга Задолженности, по сделке купли-продажи ценных бумаг у Участника клиринга возникают требования в российских рублях и обязательства по ценным бумагам в объеме, не превышающем суммы объема Итогового нетто-требования по ценным бумагам, учитываемого по Разделу Т+, входящему в состав Торгово-клирингового счета Т+ совместно с Расчетным кодом, соответствующим Счету обеспечения, по которому учитывается Задолженность, и/или планового значения позиции Участника клиринга по ценным бумагам по такому Разделу Т+. Выбор ценных бумаг (за исключением клиринговых сертификатов участия), в отношении которых заключается сделка купли-продажи, осуществляется Клиринговым центром;
- 41.5.4. Датой исполнения обязательств по сделке купли-продажи ценных бумаг является день ее заключения;
- 41.5.5. сумма (в российских рублях) сделки купли-продажи ценных бумаг определяется как произведение количества ценных бумаг в сделке и цены балансирующей сделки / средневзвешенной цены балансирующих сделок с ценными бумагами, порядок заключения которых определен общей частью Правил клиринга.
- 41.6. Клиринговый центр вправе принять решение о заключении с Недобросовестным участником клиринга вместо сделки РЕПО, условия которой предусмотрены пунктом 41.4 Правил клиринга на фондовом рынке, сделки купли-продажи ценных бумаг, условия которой предусмотрены пунктом 41.5 Правил клиринга на фондовом рынке:
- при принятии Клиринговым центром решения об установлении по ценной бумаге, по которой учитывается Итоговое нетто-обязательство, не обеспеченное средствами под исполнение, признака «запрет коротких продаж»;
  - при наличии у Клирингового центра информации о планируемом приостановлении проведения депозитарных операций с ценной бумагой.
- 41.7. При принятии Клиринговым центром решения в соответствии с подпунктом 31.15.2 Правил клиринга на фондовом рынке, в ходе формирования соответствующего Клирингового пула по Сделкам Т+, проводимого в соответствии

со статьей 37 Правил клиринга на фондовом рынке, между Клиринговым центром и Недобросовестным участником клиринга без подачи заявок заключается закрывающая сделка купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов Y0, условия которой соответствуют условиям, определенным в пункте 41.5 Правил клиринга на фондовом рынке, за исключением суммы сделки купли-продажи, которая определяется как произведение количества ценных бумаг в сделке и цены, установленной решением Клирингового центра. Клиринговый центр устанавливает цену указанной сделки исходя из рыночной ситуации на дату ее заключения.

- 41.8. В случае невозможности исполнения Участником клиринга своих Итоговых нетто-обязательств по денежным средствам / ценным бумагам вследствие непреодолимой силы или сбоя в платежной системе Банка России, сделки РЕПО (две сделки купли-продажи ценных бумаг), заключаемые между Клиринговым центром и Недобросовестным участником клиринга в соответствии с настоящей статьей Правил клиринга на фондовом рынке, заключаются со ставкой РЕПО, равной нулю.

Под обстоятельствами непреодолимой силы понимаются:

- 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 Участником клиринга помещений;
- любые иные обстоятельства, которые создают или могут создать угрозу жизни или здоровью работников Участника клиринга.

О возникновении обстоятельств непреодолимой силы, вследствие которых исполнение Участником клиринга своих Итоговых нетто-обязательств по денежным средствам / ценным бумагам невозможно, Участник клиринга обязан уведомить Клиринговый центр любыми доступными средствами связи до установленного Временным регламентом на фондовом рынке времени исполнения Итоговых нетто-обязательств по денежным средствам / ценным бумагам.

Участник клиринга обязан предоставить Клиринговому центру документы, подтверждающие обстоятельства непреодолимой силы в течение 7 (семи) дней. В случае непредоставления Участником клиринга Клиринговому центру таких документов в указанный срок с Участника клиринга по решению Клирингового центра взыскивается неустойка по ставке РЕПО, определенной в соответствии с подпунктом 41.4.8 Правил клиринга на фондовом рынке, в расчете на количество календарных дней между датой исполнения первой части сделки РЕПО (первой сделки купли-продажи) и датой расчета неустойки.

- 41.9. Клиринговый центр вправе принять решение о заключении с Недобросовестными участниками клиринга сделок РЕПО (двух сделок купли-продажи ценных бумаг) в соответствии с настоящей статьей Правил клиринга на фондовом рынке со ставкой РЕПО, равной нулю, при наличии обстоятельств, не указанных в пункте 41.8 Правил клиринга на фондовом рынке и свидетельствующих об отсутствии вины такого Участника клиринга.



- 41.10. В случае отзыва (аннулирования) или приостановления действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности у Держателя, по Разделу Т+ торгового счета депо которого учитываются Нетто-обязательства / Нетто-требования по Сделкам Т+ Участника клиринга, Клиринговый центр вправе принять решение о том, что Дата исполнения обязательств по Сделкам Т+ Участника клиринга, исполнение обязательств по передаче ценных бумаг по которым должно исполняться по такому Разделу Т+, считается наступившей в текущий Расчетный день.
- 41.10.1. Обязательства по Сделкам Т+, в отношении которых Клиринговым центром принято решение в соответствии с пунктом 41.9 Правил клиринга на фондовом рынке, включаются в Клиринговый пул по Сделкам Т+ и участвуют в определении Итогового нетто-обязательства / Итогового нетто-требования Участника клиринга в соответствии со статьей 37 Правил клиринга на фондовом рынке, при этом при наличии неисполненного Итогового нетто-обязательства Участника клиринга в ценных бумагах между Клиринговым центром и Недобросовестным участником клиринга заключается закрывающая сделка купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов Y0, условия которой соответствуют условиям, определенным в пункте 41.5 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 41.11. Клиринговый центр, действуя от имени Участника клиринга в отношении себя лично, осуществляет все юридические и фактические действия, необходимые для заключения сделок в соответствии с настоящей статьей Правил клиринга на фондовом рынке без специального полномочия (доверенности), а также без согласия Участника клиринга.

**Статья 42. Порядок заключения и условия сделок РЕПО и сделок / сделки купли-продажи ценных бумаг, заключаемых с Добросовестным участником клиринга**

- 42.1. В случае, указанном в подпункте 38.16.3 Правил клиринга на фондовом рынке, между Клиринговым центром и Добросовестным участником клиринга без подачи заявок заключается сделка РЕПО с кодом расчетов Y0/Y1 (две сделки купли-продажи ценных бумаг с кодами расчетов Y0, Y1).
- 42.2. Две сделки купли-продажи ценных бумаг заключаются между Клиринговым центром и Добросовестным участником клиринга по Торгово-клиринговым счетам, предназначенным для учета ценных бумаг и денежных средств, находящихся в доверительном управлении Участника клиринга, а также в случае предоставления Участником клиринга Клиринговому центру Заявления о заключении сделок купли-продажи.
- 42.3. Условия сделок РЕПО (двух сделок купли-продажи), заключаемых между Клиринговым центром и Добросовестным участником клиринга в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга на фондовом рынке, соответствуют условиям, определенным Правилами торгов на фондовом рынке для биржевых Сделок Т+, с учетом следующих особенностей:
- 42.3.1. в случае недостаточности у Клирингового центра ценных бумаг для исполнения Итоговых нетто-требований Добросовестного участника клиринга по первой части сделки РЕПО (по первой сделке купли-продажи) у такого Участника клиринга

возникают требования в российских рублях и обязательства по соответствующим ценным бумагам, в объеме, не превышающем Итогового нетто-требования Добросовестного участника клиринга по ценным бумагам;

- 42.3.2. иные условия заключаемых сделок соответствуют условиям сделок, определенных в пункте 41.4 Правил клиринга на фондовом рынке, при этом цена второй части сделки РЕПО (второй сделки купли-продажи) определяется таким образом, чтобы разница между суммой первой и второй частью сделки РЕПО (между суммой первой и второй сделки купли-продажи) была уплачена в пользу Добросовестного участника клиринга.
- 42.4. Сделки РЕПО (две сделки купли-продажи) могут заключаться Клиринговым центром с одним Добросовестным участником клиринга не более, чем 4 (четыре) Расчетных дня подряд, при наличии у Добросовестного участника клиринга Итогового нетто-требования по ценным бумагам.
- 42.4.1. В случае невозможности Клирингового центра исполнить Итоговые нетто-требования по ценной бумаге одного или нескольких Добросовестных участников клиринга в течение 4 (четырех) Расчетных дней подряд, Клиринговый центр:
- устанавливает по такой ценной бумаге признак «запрет коротких продаж»;
  - заключает с Добросовестным участником клиринга без подачи заявок сделку купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов Y0, условия которой соответствуют условиям первой сделки купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов Y0, определенным в пункте 42.3 Правил клиринга на фондовом рынке, за исключением цены сделки купли-продажи ценных бумаг, которая устанавливается решением Клирингового центра исходя из рыночной ситуации на дату заключения указанной сделки.
- 42.5. Клиринговый центр, действуя от имени Участника клиринга в отношении себя лично, осуществляет все юридические и фактические действия, необходимые для заключения сделок в соответствии с настоящей статьей Правил клиринга на фондовом рынке без специального полномочия (доверенности), а также без согласия Участника клиринга.

## **ПОДРАЗДЕЛ VI-IV. ПОРЯДОК ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ВКЛЮЧЕННЫХ В КЛИРИНГОВЫЙ ПУЛ**

### **Статья 43. Порядок исполнения обязательств и требований Участников клиринга и Клирингового центра, включенных в клиринговый пул**

43.1. Клиринговый центр осуществляет определение и учет обязательств и требований по денежным средствам (по сделкам с ценными бумагами) по каждой позиции по денежным средствам Участника клиринга (Клирингового центра) в соответствии с условиями заключенных им сделок, обязательства по которым включены в соответствующий клиринговый пул.

Клиринговый центр осуществляет определение и учет обязательств и требований по ценным бумагам (по сделкам с ценными бумагами) по каждой позиции депо и по каждой учетной позиции Участника клиринга (Клирингового центра) в отношении каждой ценной бумаги в отдельности в соответствии с условиями заключенных им сделок, обязательства по которым включены в соответствующий клиринговый пул.

43.2. Исполнение обязательств по сделкам, включенным в Клиринговый пул для расчетов в ходе торгов / Клиринговый пул для расчетов в ходе торгов по сделкам с центральным контрагентом, осуществляется сразу после их включения в соответствующий клиринговый пул.

43.2.1. По обязательствам, включенным в Клиринговый пул для расчетов в ходе торгов по сделкам с центральным контрагентом на основании Срочного отчета на исполнение, проводится неттинг, по итогам которого определяются нетто-обязательства / нетто-требования Участников клиринга и Клирингового центра по денежным средствам и по ценным бумагам, которые затем включаются в Клиринговый пул для расчетов в ходе торгов.

43.2.2. По обязательствам, включенным в Клиринговый пул для расчетов в ходе торгов, проводится неттинг, по итогам которого определяются Нетто-обязательства / нетто-требования Участников клиринга и Клирингового центра по денежным средствам и по ценным бумагам по сделкам клирингового пула в соответствии с подпунктами 35.4.1 и 35.4.2 Правил клиринга на фондовом рынке.

43.3. Исполнение обязательств по сделкам, включенным в Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов и Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов по сделкам с центральным контрагентом, осуществляется в периоды времени, установленные Временным регламентом на фондовом рынке. Для каждого периода времени, установленного Временным регламентом на фондовом рынке в качестве времени исполнения указанных обязательств, формируется отдельный Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов и отдельный Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов по сделкам с центральным контрагентом.

43.4. По обязательствам по сделкам с ценными бумагами с кодами расчетов T0, K0 и обязательствам по первым частям сделок РЕПО с кодом расчетов T0/Un, а также обязательствам по иным Сделкам T+, включенным в Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов по сделкам с центральным контрагентом, проводится неттинг, по итогам которого определяются нетто-обязательства / нетто-требования

Участников клиринга и Клирингового центра по денежным средствам и по ценным бумагам, которые затем включаются в Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов.

43.5. По обязательствам, включенным в Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов, проводится неттинг, по итогам которого определяются Нетто-обязательства / нетто-требования Участников клиринга и Клирингового центра по денежным средствам и по ценным бумагам по сделкам клирингового пула.

43.5.1. Нетто-обязательство (нетто-требование) Участника клиринга (Клирингового центра) по денежным средствам по сделкам клирингового пула по каждой его позиции по денежным средствам, определенной в отношении Счета обеспечения T0 или Счета обеспечения, рассчитывается по формуле:

$POS\_VAL = ST - SO$ , где:

POS\_VAL - Нетто-обязательство (Нетто-требование) Участника клиринга (Клирингового центра) по денежным средствам по сделкам клирингового пула;

ST - сумма требований, а SO – сумма обязательств Участника клиринга (Клирингового центра) по денежным средствам по включенным в Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов:

- нетто-обязательствам / нетто-требованиям, определенным по итогам неттинга обязательств по сделкам, включенным в Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов по сделкам с центральным контрагентом, в соответствии с пунктом 43.4 Правил клиринга на фондовом рынке;
- первым частям сделок РЕПО с кодом расчетов Rb;
- сделкам купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов B0-B30;
- первым частям сделок РЕПО с кодом расчетов Sn;
- вторым частям сделок РЕПО с кодом расчетов Sn, Z0 и Rb;
- обязательствам по внесению / требованиям по получению компенсационных взносов;
- обязательствам по уплате / требованиям по получению отступного за отказ от исполнения сделки РЕПО / сделки купли-продажи ценных бумаг;
- обязательствам по передаче отступного за отказ от заключения сделки;
- требованиям по зачислению денежных средств на Счет обеспечения T0 / Счет обеспечения по исполненным в Клиринговой системе возвратам денежных средств из Обеспечения / распоряжениям на перевод денежных средств;
- обязательствам по списанию денежных средств со Счета обеспечения T0 / Счет обеспечения по исполненным в Клиринговой системе распоряжениям на перевод денежных средств / возвратам денежных средств из Обеспечения;
- Итоговым нетто-обязательствам / Итоговым нетто-требованиям Участников клиринга по денежным средствам, определенным по Сделкам T+, обязательства по которым были включены в Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов, в соответствии с пунктом 37.7 Правил клиринга на фондовом рынке (только для Счетов обеспечения);
- обязательствам по уплате комиссионных вознаграждений и неустоек, определенным в соответствии со статьей 48 Правил клиринга на фондовом рынке (только для последнего Клирингового пула для расчетов по итогам торгов и Счетов обеспечения T0);

- обязательствам по уплате / требованиям по получению Возмещения, определенных в соответствии со статьей 36 Правил клиринга на фондовом рынке (только для последнего Клирингового пула для расчетов по итогам торгов).

Отрицательное значение POS\_VAL означает наличие Нетто-обязательства Участника клиринга (Клирингового центра) по денежным средствам по сделкам клирингового пула, положительное значение POS\_VAL — Нетто-требования Участника клиринга (Клирингового центра) по денежным средствам по сделкам клирингового пула.

- 43.5.2. Нетто-обязательство (Нетто-требование) Участника клиринга (Клирингового центра) по ценным бумагам по сделкам клирингового пула по каждой его позиции депо, определенной в отношении Раздела T0 / Раздела T+ / субсчета депо и в отношении каждой ценной бумаги рассчитывается по формуле:

$POS\_C = STC - SOC$ , где:

POS\_C - Нетто-обязательство (Нетто-требование) Участника клиринга (Клирингового центра) по ценной бумаге по сделкам клирингового пула;

STC - сумма требований, а SOC – сумма обязательств Участника клиринга (Клирингового центра) по соответствующей ценной бумаге по включенным в Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов:

- нетто-обязательствам / нетто-требованиям, определенным по итогам неттинга обязательств по сделкам, включенным в Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов по сделкам с центральным контрагентом, в соответствии с пунктом 43.4 Правил клиринга на фондовом рынке;
- первым частям сделок РЕПО с кодом расчетов Rb;
- сделкам купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов B0-B30;
- первым частям сделок РЕПО с кодом расчетов Sn;
- вторым частям сделок РЕПО с кодом расчетов Sn, Z0 и Rb;
- обязательствам по внесению / требованиям по получению компенсационных взносов;
- требованиям по зачислению ценных бумаг на Раздел T0 / Раздел T+ / субсчет депо по исполненным в Клиринговой системе возвратам ценных бумаг из Обеспечения / распоряжениям на перевод ценных бумаг;
- обязательствам по списанию ценных бумаг с Раздела T0 / Раздела T+ / субсчета депо по исполненным в Клиринговой системе распоряжениям на перевод ценных бумаг / возвратам ценных бумаг из Обеспечения;
- Итоговым нетто-обязательствам / Итоговым нетто-требованиям Участников клиринга по ценным бумагам, определенным по Сделкам T+, обязательства по которым были включены в Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов, в соответствии с пунктом 37.7 Правил клиринга на фондовом рынке (только для Разделов T+ и субсчетов депо имущественного пула).

Отрицательное значение POS\_C означает наличие Нетто-обязательства Участника клиринга (Клирингового центра) по ценной бумаге по сделкам клирингового пула, положительное значение POS\_C — Нетто-требования Участника клиринга (Клирингового центра) по ценной бумаге по сделкам клирингового пула.

- 43.6. Нетто-обязательства (нетто-требования) Участников клиринга по ценным бумагам по сделкам клирингового пула, рассчитанные в соответствии с подпунктом 43.5.2 Правил клиринга на фондовом рынке, включаются в распоряжение на проведение операций по Разделам / субсчетам депо, направляемое Клиринговым центром Расчетному депозитарию в соответствии с пунктом 45.9 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 43.7. Обязательства / требования по передаче ценных бумаг по сделкам купли-продажи с кодом расчетов Z0, X0 и первым частям сделок РЕПО с кодом расчетов Z0 или Нетто-обязательства (нетто-требования) Участников клиринга по ценным бумагам по сделкам клирингового пула, рассчитанные в соответствии с подпунктом 35.4.2 Правил клиринга на фондовом рынке по обязательствам, включенным в Срочный отчет на исполнение, включаются в распоряжение на проведение операций по Разделам / субсчетам депо, направляемое Клиринговым центром Расчетному депозитарию в соответствии с пунктом 45.8 / 45.10 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 43.8. Обязательства по оплате ценных бумаг по сделкам купли-продажи с кодом расчетов Z0, X0 и первым частям сделок РЕПО с кодом расчетов Z0, Нетто-обязательства Участников клиринга по денежным средствам по сделкам клирингового пула, рассчитанные в соответствии с подпунктом 35.4.1 Правил клиринга на фондовом рынке по обязательствам, включенным в Срочный отчет на исполнение, или в соответствии с подпунктом 43.5.1 Правил клиринга на фондовом рынке в отношении Счета обеспечения T0 или Счета обеспечения, исполняются за счет денежных средств, учитываемых по тому же Счету обеспечения T0 / Счету обеспечения.
- 43.8.1. Обязательство по оплате ценных бумаг или Нетто-обязательство Участника клиринга по денежным средствам по сделкам клирингового пула, определенное в отношении Счета обеспечения T0 / Счета обеспечения, считается исполненным, если значение начальной позиции по денежным средствам по тому же Счету обеспечения T0 / Счету обеспечения не меньше, чем соответствующее обязательство / Нетто-обязательство Участника клиринга.
- 43.8.2. Если значение плановой позиции по денежным средствам по Счету обеспечения T0 меньше, чем Обязательство по оплате ценных бумаг или Нетто-обязательство Участника клиринга по денежным средствам по сделкам клирингового пула, определенное в отношении Счета обеспечения T0, соответствующее обязательство / Нетто-обязательство прекращается в части, соответствующей размеру указанной начальной позиции, а неисполненная часть соответствующего обязательства / Нетто-обязательства на следующий Расчетный день включается в Ограничительный лимит по Счету обеспечения T0.
- 43.8.3. Если значение плановой позиции по денежным средствам по Счету обеспечения меньше, чем Обязательство по оплате ценных бумаг или Нетто-обязательство Участника клиринга по денежным средствам по сделкам клирингового пула, определенное в отношении Счета обеспечения, соответствующее обязательство / Нетто-обязательство прекращается в части, соответствующей размеру указанной начальной позиции, а неисполненная часть соответствующего обязательства / Нетто-обязательства учитывается как Задолженность.

Указанная Задолженность должна быть погашена Участником клиринга не позднее установленного Временным регламентом на фондовом рынке времени Расчетного дня, следующего за днем возникновения указанной Задолженности.

Информация о наличии у Участника клиринга Задолженности и ее размере передается Участнику клиринга в составе отчета «Требование о погашении задолженности».

Задолженность считается погашенной, если на момент времени, установленный Временным регламентом на фондовом рынке в качестве времени погашения соответствующей Задолженности, значение плановой позиции по денежным средствам по Счету обеспечения, по которому учитывалась Задолженность, является неотрицательным.

Порядок действий Клирингового центра при непогашении Участником клиринга Задолженности в установленный Временным регламентом на фондовом рынке срок, определен в статье 38 Правил клиринга на фондовом рынке.

43.8.4. Клиринговый центр зачитывает Обязательство по оплате ценных бумаг, Нетто-обязательство Участника клиринга по денежным средствам по сделкам клирингового пула (или его часть), определенное в отношении Счета обеспечения T0 / Счета обеспечения, с требованием Участника клиринга по возврату денежных средств, учитываемых по тому же Счету обеспечения T0 / Счету обеспечения, а значение начальной и плановой позиции по денежным средствам по тому же Счету обеспечения T0 / Счету обеспечения уменьшается на сумму такого исполненного обязательства / Нетто-обязательства (или его части).

43.9. Требование по оплате ценных бумаг по сделкам купли-продажи с кодом расчетов Z0, X0 и первым частям сделок РЕПО с кодом расчетов Z0 или Нетто-требование Участника клиринга по денежным средствам, рассчитанные в соответствии с подпунктом 35.4.1 Правил клиринга на фондовом рынке по обязательствам, включенным в Срочный отчет на исполнение, или в соответствии с подпунктом 43.5.1 Правил клиринга на фондовом рынке в отношении Счета обеспечения T0 / Счета обеспечения, прекращается возникновением обязательства Клирингового центра по возврату Участнику клиринга денежных средств, учитываемых по тому же Счету обеспечения T0 / Счету обеспечения, в размере соответствующего требования / Нетто-требования Участника клиринга.

При этом значение начальной и плановой позиции по денежным средствам по Счету обеспечения T0 / Счету обеспечения увеличивается на сумму такого прекращенного требования / Нетто-требования.

43.10. После исполнения (прекращения) Нетто-обязательств (нетто-требований) Участников клиринга по денежным средствам по сделкам клирингового пула в соответствии с пунктами 43.8 или 43.9 Правил клиринга на фондовом рынке и направления в Расчетный депозитарий распоряжения на проведение операций по Разделам / субсчетам депо в соответствии с пунктом 45.8 или 45.9 Правил клиринга на фондовом рынке обязательства Участников клиринга и Клирингового центра по оплате и передаче ценных бумаг (по сделкам с ценными бумагами), включенные в соответствующий клиринговый пул, считаются прекращенными в соответствующем клиринговом пуле.

После получения от Расчетного депозитария отчета о проведении операций по Разделам / субсчетам депо в соответствии с пунктом 45.10 Правил клиринга на

фондовом рынке расчеты по ценным бумагам по итогам клиринга считаются завершенными.

- 43.11. Не исполненные обязательства и требования Участников клиринга по сделкам, за исключением Сделок Т+, учитываются в Клиринговой системе и являются допущенными к клирингу вплоть до Даты прекращения исполнения таких сделок.

С Даты прекращения исполнения обязательства Участников клиринга по сделкам исключаются из числа обязательств, допущенных к клирингу, и не подлежат исполнению в Клиринговой системе, неисполненные сделки исключаются из Клиринговой системы.

- 43.12. Исключение сделок из Клиринговой системы не влечет прекращение обязательств сторон по указанным сделкам. Требования о надлежащем исполнении таких сделок могут быть предъявлены любой из сторон в соответствии с гражданским законодательством при условии соблюдения порядка разрешения споров, предусмотренного общей частью Правил клиринга и Правилами торгов на фондовом рынке.

- 43.13. Обязательства и требования Участников клиринга по внесению компенсационных взносов учитываются в Клиринговой системе и являются допущенными к клирингу в Дату внесения компенсационных взносов. С даты, следующей за Датой внесения компенсационных взносов, обязательства Участников клиринга по компенсационным взносам не подлежат исполнению в Клиринговой системе.



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

### **Статья 44. Особенности взаимодействия с Расчетной организацией**

- 44.1. Каждый Расчетный день до начала Торгов, Клиринговый центр направляет Расчетной организации Запрос выписки по Торговым счетам, в ответ на который Расчетная организация передает Клиринговому центру выписку по Торговым счетам.
- 44.2. После получения от Расчетной организации выписки по Торговым 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 счетов в суммах, указанных в полученной от Расчетной организации выписки по торговым банковским счетам.
- После получения от Расчетной организации отчета об исполнении указанного распоряжения учитывает переведенные денежные средства на Счетах обеспечения Т0, открытых к соответствующим Торговым счетам, и устанавливает начальные и плановые значения основных и дополнительных позиций по денежным средствам, определяемых в отношении Счетов обеспечения Т0, равными суммам денежных средств, учитываемых на соответствующих Счетах обеспечения Т0.
- 44.3. При увеличении в ходе торгов суммы денежных средств, учитываемых на Торговом счете, Расчетная организация передает Клиринговому центру информацию о таком увеличении, а Клиринговый центр учитывает это увеличение в плановых значениях основных и дополнительных позиций по денежным средствам Участников клиринга и передает Расчетной организации распоряжение на перевод на клиринговый банковский счет Клирингового центра денежных средств с Торгового счета в сумме указанного увеличения.
- 44.4. В случае необходимости в ходе Торгов списания денежных средств с Торгового счета, Расчетная организация направляет Клиринговому центру запрос согласия Клирингового центра на списание денежных средств с Торговых счетов.
- Клиринговый центр дает согласие на списание денежных средств с Торговых счетов при условии, что сумма списания не превышает планового значения соответствующей позиции по денежным средствам Участника клиринга за вычетом соответствующего Ограничительного лимита, и направляет Расчетной организации распоряжение на перевод денежных средств с клирингового банковского счета на Торговые счета на сумму списания.
- 44.5. После окончания торгов Клиринговый центр направляет Расчетной организации распоряжение на проведение операций по Торговым счетам, содержащее распоряжения на перевод денежных средств с клирингового банковского счета на Торговые счета в суммах плановых значений позиций по денежным средствам по Счетам обеспечения Т0, учитываемых в Клиринговой системе после прекращения обязательств, включенных в последний в течение Расчетного дня Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов, увеличенных на сумму обязательств / нетто-обязательств по денежным средствам в отчетах на исполнение, не обеспеченных

средствами под исполнение на момент формирования последнего в течение Расчетного дня Клирингового пула для расчетов по итогам торгов.

- 44.6. После исполнения Расчетной организацией распоряжения на проведение операций по Торговым счетам, направленного Клиринговым центром в соответствии с пунктом 44.5 Правил клиринга на фондовом рынке, Клиринговый центр направляет Расчетной организации уведомление о согласии на проведение операций по Торговым счетам.

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

- 44.7. При получении от Расчетной организации уведомления о приостановлении или прекращении участия Участника клиринга / клиента Участника клиринга в платежной системе Расчетной организации Клиринговый центр прекращает проведение операций по Торговым счетам такого Участника клиринга / клиента Участника клиринга с рабочего дня, следующего за днем получения от Расчетной организации указанного уведомления.

#### **Статья 45. Особенности взаимодействия с Расчетным депозитарием**

- 45.1. Учет ценных бумаг, внесенных Участником клиринга в имущественный пул, осуществляется на соответствующих субсчетах депо имущественного пула. Для открытия субсчета депо имущественного пула лицу, которому открывается субсчет депо имущественного пула, должно являться депонентом Расчетного депозитария, а также предоставить Расчетному депозитарию заявление на перечисление причитающихся ему доходов и иных выплат по ценным бумагам в соответствующий имущественный пул.

- 45.1.1. Списание / зачисление ценных бумаг с субсчетов / на субсчета депо имущественного пула осуществляется на основании распоряжений Клирингового центра.

- 45.1.2. Доходы и иные выплаты по ценным бумагам, учитываемым на субсчетах депо имущественного пула, перечисляются на соответствующий клиринговый счет Клирингового центра, предназначенный для внесения имущества в имущественный пул, в порядке, предусмотренном договором Клирингового центра с Расчетным депозитарием.

Доходы и иные выплаты по ценным бумагам в имущественном пуле, зачисленные на соответствующий клиринговый счет Клирингового центра, предназначенный для внесения имущества в имущественный пул, в соответствии с заявлением Участника клиринга, указанным в пункте 45.1 общей части Правил клиринга, учитываются как имущество, внесенное Участником клиринга в имущественный пул.

- 45.2. Каждый Расчетный день до начала Торгов, а также в ходе Торгов в случае изменения, Клиринговый центр с использованием WEB-сервиса Расчетного депозитария передает Расчетному депозитарию:

- перечень ценных бумаг, принимаемых в каждый из имущественных пулов, в

качестве Обеспечения, взносов в Гарантийные фонды, Обеспечение под стресс, и информацию о ценах соответствующих ценных бумаг, которые необходимо использовать при подборе. В качестве таких цен указываются Нижние границы диапазона оценки рыночных рисков, соответствующие 1-му лимиту концентрации;

- список Разделов / субсчетов депо и кодов ценных бумаг, запрещенных к подбору на указанные Разделы / субсчета депо.

45.3. Каждый Расчетный день до начала Торгов Расчетный депозитарий передает Клиринговому центру список Разделов / субсчетов депо и выписку по Разделам / субсчетам депо.

45.4. После получения от Расчетного депозитария выписки по Разделам / субсчетам депо Клиринговый центр устанавливает в Клиринговой системе начальные и плановые значения позиций депо по Разделам / субсчетам депо Участников клиринга в соответствии с информацией о количестве ценных бумаг, учитываемых на Разделах / субсчетам депо, полученной от Расчетного депозитария в Выписке по Разделам / субсчетам депо.

45.5. Установление начальных и плановых значений учетных позиций Участников клиринга осуществляется только в дату размещения акций, определяемую в соответствии с зарегистрированными в установленном порядке Решением о выпуске и/или Проспектом ценных бумаг. При этом начальные и плановые значения учетных позиций Участников клиринга устанавливаются равными нулю.

Одновременно с установлением начального значения учетной позиции «2» Участника клиринга Клиринговый центр формирует по этой позиции в Клиринговой системе лимит ее возможного максимального значения в размере, определенном либо в договоре, заключенном между Клиринговым центром и Эмитентом акций, либо в зарегистрированных в установленном порядке Решении о выпуске и/или Проспекте ценных бумаг. При этом указанный лимит не может превышать остатка по эмиссионному счету эмитента в соответствии с выпиской реестродержателя на дату, предшествующую дате размещения акций.

45.6. При увеличении в ходе торгов количества ценных бумаг, учитываемых на Разделе, Расчетный депозитарий передает Клиринговому центру информацию о таком увеличении, а Клиринговый центр учитывает это увеличение в начальных и плановых значениях позиций депо Участников клиринга по Разделам T0 / Разделам T+.

45.7. В случае необходимости в ходе Торгов списания ценных бумаг с Раздела, Расчетный депозитарий направляет Клиринговому центру запрос согласия Клирингового центра на списание ценных бумаг с Разделов.

Клиринговый центр дает согласие на списание ценных бумаг с Разделов T0 при условии, что количество ценных бумаг, подлежащих списанию, не превышает планового и начального значения соответствующей позиции депо Участника клиринга.

Клиринговый центр дает согласие на списание ценных бумаг (за исключением клиринговых сертификатов участия) с Раздела T+ при условии, что количество ценных бумаг, подлежащих списанию, не превышает планового и начального

значения соответствующей позиции депо Участника клиринга, и в результате такого списания Единый лимит по Расчетному коду, к которому относится указанный Раздел T+, не станет отрицательным.

В случае если в соответствии с полученным Клиринговым центром запросом, списание ценных бумаг осуществляется с Раздела T+, входящего в состав Торгово-клирингового счета с признаком «запрет коротких продаж», и/или с Раздела T+ Участника клиринга категории «B», и/или по ценной бумаге с признаком «запрет коротких продаж», дополнительным условием для получения согласия Клирингового центра на такое списание является не превышение количества ценных бумаг, подлежащего списанию, планового значения позиции по ценным бумагам, рассчитанного по всем Датам исполнения, по Разделу T+.

Клиринговый центр дает согласие на списание клиринговых сертификатов участия с Раздела T+ при условии, что количество ценных бумаг, подлежащих списанию, не превышает планового значения соответствующей позиции депо Участника клиринга, и в результате такого списания Единый лимит по Расчетному коду, к которому относится указанный Раздел T+, не станет отрицательным. При этом согласие на списание клиринговых сертификатов участия в количестве превышения планового значения соответствующей позиции депо над начальным значением такой позиции включает поручение Расчетному депозитарию на выдачу клиринговых сертификатов участия в количестве, равном такому превышению.

При согласии Клирингового центра на списание ценных бумаг плановое и начальное значение позиции по ценным бумагам по Разделу уменьшается на количество ценных бумаг, указанное в запросе; номинальная стоимость клиринговых сертификатов участия, подлежащих выдаче в ходе ближайшего взаимодействия с Расчетным депозитарием, уменьшается на количество клиринговых сертификатов участия, указанное в поручении на выдачу клиринговых сертификатов участия, направленном Расчетному депозитарию в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга на фондовом рынке.

- 45.8. Проведение расчетов по ценным бумагам в ходе торгов осуществляется Расчетным депозитарием на основании полученного от Клирингового центра распоряжения на проведение операций по Разделам / субсчетам депо, содержащего обязательства и требования Участника клиринга по передаче ценных бумаг по сделкам с кодом расчетов Z0 / X0, включенные в Клиринговый пул для расчетов в ходе торгов.
- 45.8.1. Распоряжение на проведение операций по Разделам / субсчетам депо, содержащее обязательства и требования Участника клиринга по передаче размещаемых ценных бумаг по сделкам размещения с кодом расчетов X0, направляется Клиринговым центром Расчетному депозитарию сразу после получения от Расчетного депозитария информации о зачислении всех размещаемых ценных бумаг на счет Расчетного депозитария в реестре.
- 45.9. Проведение расчетов по ценным бумагам по итогам торгов осуществляется Расчетным депозитарием на основании полученного от Клирингового центра распоряжения на проведение операций по Разделам / субсчетам депо, содержащего:
- поручение на выдачу клиринговых сертификатов участия в количестве, соответствующем номинальной стоимости клиринговых сертификатов участия, подлежащих выдаче в ходе ближайшего взаимодействия с Расчетным депозитарием, учитываемой по Расчетному коду имущественного

пула;

- Нетто-обязательства и Нетто-требования Участника клиринга и Клирингового центра по ценным бумагам по сделкам клирингового пула, определенные на основании обязательств, включенных в Клиринговый пул для расчетов по итогам торгов;
- распоряжения на перевод клиринговых сертификатов участия между субсчетом депо Клирингового центра и торговым разделом казначейского счета депо Клирингового центра;
- поручение на погашение клиринговых сертификатов участия в количестве, соответствующем номинальной стоимости клиринговых сертификатов участия, подлежащих погашению в ходе ближайшего взаимодействия с Расчетным депозитарием, учитываемой по Расчетному коду имущественного пула.

Распоряжения на проведение операций по Разделам / субсчетам депо, содержащие Нетто-обязательства и Нетто-требования Участника клиринга и Клирингового центра по ценным бумагам по сделкам клирингового пула исполняются Расчетным депозитарием в корреспонденции с субсчетом депо Клирингового центра, открытым в рамках клирингового счета депо Клирингового центра в Расчетном депозитарии.

- 45.9.1. В распоряжение на проведение операций по Разделам / субсчетам депо по итогам клиринга включается распоряжение на перевод клиринговых сертификатов участия с субсчета депо Клирингового центра, в корреспонденции с которым проводятся расчеты по ценным бумагам, на торговый раздел казначейского счета депо Клирингового центра, в случае если количество клиринговых сертификатов участия, зачисленных на субсчет депо Клирингового центра, больше, чем количество списанных клиринговых сертификатов участия, в размере такого превышения.

В распоряжение на проведение операций по Разделам / субсчетам депо по итогам клиринга включается распоряжение на перевод клиринговых сертификатов участия с торгового раздела казначейского счета депо Клирингового центра на субсчет депо Клирингового центра, в случае если количество клиринговых сертификатов участия, списанных с субсчета депо Клирингового центра, больше, чем количество зачисленных клиринговых сертификатов участия, в размере такого превышения.

- 45.9.2. Поручения на выдачу / погашение клиринговых сертификатов участия исполняются Расчетным депозитарием в корреспонденции с основным разделом счета места хранения.

- 45.10. Проведение расчетов по ценным бумагам в ходе торгов осуществляется Расчетным депозитарием на основании полученного от Клирингового центра распоряжения на проведение операций по Разделам / субсчетам депо, содержащего Нетто-обязательства и Нетто-требования Участника клиринга и Клирингового центра по ценным бумагам по сделкам клирингового пула, определенные на основании обязательств, включенных в Клиринговый пул для расчетов в ходе торгов.

Указанного распоряжение исполняется Расчетным депозитарием в корреспонденции с субсчетом депо Клирингового центра, открытым в рамках клирингового счета депо Клирингового центра в Расчетном депозитарии.

- 45.11. После исполнения распоряжения на проведение операций по Разделам / субсчетам депо, полученного от Клирингового центра, Расчетный депозитарий направляет Клиринговому центру отчет о проведении операций по Разделам / субсчетам депо.

После получения отчета о проведении операций по Разделам / субсчетам депо по итогам торгов Клиринговый центр устанавливает равной нулю номинальную стоимость клиринговых сертификатов участия, подлежащих выдаче в ходе ближайшего взаимодействия с Расчетным депозитарием, и номинальную стоимость клиринговых сертификатов участия, подлежащих погашению в ходе ближайшего взаимодействия с Расчетным депозитарием.

- 45.12. После окончания установленного Временным регламентом на фондовом рынке времени передачи Участниками клиринга в Клиринговый центр Запросов о возврате ценных бумаг из Обеспечения, Клиринговый центр направляет Расчетному депозитарию Уведомление о согласии на проведение операций по Разделам.

Направление Расчетному депозитарию указанного уведомления означает согласие Клирингового центра на проведение любых операций по Разделам Т0 до момента передачи Клиринговому центру Расчетным депозитарием выписки по Разделам / субсчетам депо.

## **ПОДРАЗДЕЛ VI-VI. СДЕЛКИ РЕПО КЛИРИНГОВОГО ЦЕНТРА**

### **Статья 46. Условия Сделок РЕПО Клирингового центра, порядок их заключения и исполнения**

- 46.1. Сделки РЕПО Клирингового центра заключаются между Клиринговым центром и Участником клиринга в случаях, установленных пунктом 38.16 и пунктом 39.3 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 46.2. Предметом Сделок РЕПО Клирингового центра могут являться ценные бумаги, с которыми возможно заключение Сделок Т+ (далее в настоящей статье – Ценные бумаги).
- 46.3. Сделки РЕПО Клирингового центра в случае недостаточности у Клирингового центра свободных собственных ценных бумаг для исполнения обязательств перед Добросовестными Участниками клиринга заключаются в следующем порядке и на следующих условиях.
- 46.3.1. Продавцом по первой части Сделки РЕПО Клирингового центра является Участник клиринга, покупателем - Клиринговый центр.
- 46.3.2. Клиринговый центр вправе заключить Сделку РЕПО Клирингового центра с любым Участником клиринга категории «Б» с использованием любого Раздела Т+, открытого на Торговом счете депо владельца Участника клиринга в Расчетном депозитарии.
- 46.3.3. Заключение Сделок РЕПО Клирингового центра с Участником клиринга категории «А» осуществляется в случае, если возможность и порядок заключения таких сделок предусмотрены договором, заключенным между Участником клиринга категории «А» и Клиринговым центром.
- 46.3.4. Для предоставления Клиринговому центру возможности заключения Сделок РЕПО Клирингового центра с использованием иных Разделов Т+ Участников клиринга, указанных в подпункте 46.3.2 Правил клиринга на фондовом рынке, или с иными Участниками клиринга, Участник клиринга предоставляет Клиринговому центру Заявление о Торгово-клиринговых счетах для заключения сделок с Клиринговым центром.
- 46.3.5. 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 Разделе Т+, указанном в заявлении.
- 46.3.6. Выбор Участника клиринга, с которым, в случае необходимости, заключается Сделка РЕПО Клирингового центра, и выбор Раздела Т+ Участника клиринга, с использованием которого будет заключена Сделка РЕПО Клирингового центра, а также определение количества ценных бумаг, в отношении которых заключается Сделка РЕПО Клирингового центра, осуществляется Клиринговым центром.
- 46.3.7. Условия Сделки РЕПО Клирингового центра соответствуют условиям сделок РЕПО, заключаемых в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Адресные заявки», определенным Правилами торгов на фондовом рынке, с учетом следующих особенностей:

- 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 РЕПО;
  - 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 РЕПО, уменьшенную исходя из Ставки по Сделкам РЕПО Клирингового центра;
  - 3) срок Сделки РЕПО Клирингового центра составляет один Расчетный день;
  - 4) сумма РЕПО рассчитывается как произведение количества Ценных бумаг, переданных по первой части Сделки РЕПО Клирингового центра, и последней Расчетной цены Ценных бумаг, определенной в соответствии с Методикой определения риск-параметров рынка ценных бумаг;
  - 5) Ставка по Сделкам РЕПО Клирингового центра устанавливается в процентах годовых. Информация о Ставке по Сделкам РЕПО Клирингового центра публикуется на Сайте Клирингового центра. Ставка по заключенным 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 47 Правил клиринга на фондовом рынке. Иной Доход Клиринговый центр передает Участнику клиринга в течение десяти Расчетных дней, следующих за днем получения Клиринговым центром такого Дохода.
- 46.3.8. Клиринговый центр заключает Сделки РЕПО Клирингового центра в случае недостаточности у него ценных бумаг для исполнения Итоговых нетто-требований Добросовестных участников клиринга с Участниками клиринга и с использованием Разделов Т+, указанных в подпункте 46.3.2 Правил клиринга на фондовом рынке, или с Участниками клиринга, предоставившими заявление, указанное в подпункте 46.3.3 Правил клиринга на фондовом рынке, с использованием Разделов Т+, указанных в данном заявлении, при условии, что на таком Разделе Т+ учитываются недостающие у Клирингового центра ценные бумаги.
- 46.4. Сделки РЕПО Клирингового центра в случае недостаточности у Клирингового центра денежных средств для выкупа клиринговых сертификатов участия у Банка России, заключаются в следующем порядке и на следующих условиях.
- 46.4.1. Клиринговый центр вправе заключить Сделку РЕПО Клирингового центра с Участником клиринга категории «А» или «Б» в случае, если возможность и порядок заключения таких сделок предусмотрены договором, заключенным между Участником клиринга и Клиринговым центром.
- 46.4.2. Продавцом по первой части Сделки РЕПО Клирингового центра является Клиринговый центр, покупателем - Участник клиринга.



- 46.4.3. Сделка РЕПО Клирингового центра заключается с использованием Торгово-клирингового счета Т+ Участника клиринга, указанного Участником клиринга в Заявлении о Торгово-клиринговых счетах для заключения сделок с Клиринговым центром, предоставленном Клиринговому центру.
- 46.4.4. Условия Сделки РЕПО Клирингового центра соответствуют условиям сделок РЕПО, заключаемых в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Адресные заявки», определенным Правилами торгов на фондовом рынке, с учетом следующих особенностей:
- 1) в дату заключения Сделки РЕПО Клирингового центра Клиринговый центр (продавец по первой части Сделки РЕПО Клирингового центра) обязан передать Участнику клиринга (покупателю по первой части Сделки РЕПО Клирингового центра) Ценные бумаги в количестве, определенном Клиринговым центром, а Участник клиринга обязан уплатить Клиринговому центру сумму РЕПО;
  - 2) в Расчетный день, следующий за датой заключения Сделки РЕПО Клирингового центра, Участник клиринга обязан вернуть Клиринговому центру Ценные бумаги, полученные по первой части Сделки РЕПО Клирингового центра, а Клиринговый центр обязан уплатить Участнику клиринга сумму РЕПО, увеличенную исходя из ставки, установленной договором, заключенным между Участником клиринга и Клиринговым центром;
  - 3) срок Сделки РЕПО Клирингового центра составляет один Расчетный день;
  - 4) сумма РЕПО рассчитывается как произведение количества Ценных бумаг, переданных по первой части Сделки РЕПО Клирингового центра, и последней Расчетной цены Ценных бумаг, определенной в соответствии с Методикой определения риск-параметров рынка ценных бумаг;
  - 5) в случае если на дату заключения Сделки РЕПО Клирингового центра приходится дата составления списка лиц, имеющих право на получение Дохода, Участник клиринга обязан передать Клиринговому центру Доход. Порядок и сроки передачи Дохода в форме денежных средств, а также сумма Дохода, подлежащая передаче, определяются статьей 47 Правил клиринга на фондовом рынке. Иной Доход Участнику клиринга передает Клиринговому центру в течение десяти Расчетных дней, следующих за днем получения Участником клиринга такого Дохода.
- 46.5. Сделки РЕПО Клирингового центра заключаются без подачи заявок.
- 46.6. Обязательства по передаче и возврату Ценных бумаг во исполнение Сделки РЕПО Клирингового центра, а также обязательства по оплате ценных бумаг по соответствующим частям Сделок РЕПО Клирингового центра включаются в Клиринговый пул по Сделкам Т+ в Дату их исполнения в порядке, установленном статьей 37 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 46.7. В дату заключения Сделки РЕПО Клирингового центра информация о заключенной Сделке РЕПО Клирингового центра включается в Выписку из реестра сделок, принятых в клиринг, предоставляемую Участнику клиринга в соответствии со статьей 49 Правил клиринга на фондовом рынке. Указанный отчет является документом, удостоверяющим передачу Ценных бумаг Участником клиринга Клиринговому центру / Клиринговым центром Участнику клиринга.

## ПОДРАЗДЕЛ VI-VII. ПОРЯДОК ПЕРЕДАЧИ ДОХОДА

### Статья 47. Порядок передачи Доходов по сделкам РЕПО и сделкам купли-продажи ценных бумаг, заключенным с Клиринговым центром

47.1. Обязательства по передаче Дохода возникают:

- по сделке РЕПО, заключенной с Клиринговым центром, в том числе Сделке РЕПО Клирингового центра, с ценными бумагами, по которым принято решение о выплате Дохода, и список лиц, имеющих право на его получение, определяется в период после исполнения обязательств по передаче ценных бумаг по первой части сделки РЕПО и до исполнения обязательств по передаче ценных бумаг по второй части сделки РЕПО;
- по заключенной в соответствии с пунктом 38.1 Правил клиринга на фондовом рынке второй сделке купли-продажи ценных бумаг, по которым принято решение о выплате Дохода, и список лиц, имеющих право на его получение, определяется в период после исполнения обязательств по передаче ценных бумаг по первой сделке купли-продажи ценных бумаг и до исполнения обязательств по передаче ценных бумаг по второй сделке купли-продажи ценных бумаг.

47.2. По сделке с акциями российских организаций, номинированными в российских рублях, размер обязательства по передаче / требования по получению Дохода в форме денежных средств рассчитывается по формуле:

$Inc = ROUND (N \times d \times (1 - T \times (\max(D1 - D2); 0) / D1); 2)$ , где	
Inc	размер обязательства по передаче / требования по получению Дохода по сделке (в российских рублях);
N	размер обязательства / требования Участника клиринга по ценным бумагам по сделке, указанной в пункте 47.1 Правил клиринга на фондовом рынке (в штуках);
d	сумма начисления на одну акцию, установленная эмитентом ценных бумаг (в российских рублях);
T	налоговая ставка, установленная в отношении доходов от долевого участия в деятельности организаций, полученных в виде дивидендов юридическими и физическими лицами, являющимися налоговыми резидентами Российской Федерации;
D1	общая сумма дивидендов, подлежащая распределению российской организацией (эмитентом) в пользу всех получателей; (D1)
D2	общая сумма дивидендов, полученных российской организацией (эмитентом) в текущем отчетном (налоговом) периоде и предыдущих отчетных (налоговых) периодах (за исключением дивидендов, указанных в подпункте 1 пункта 3 статьи 284 Налогового кодекса Российской Федерации) к моменту распределения дивидендов в пользу налогоплательщиков - получателей дивидендов, при условии, что указанные суммы дивидендов ранее не учитывались при определении налоговой базы, определяемой в отношении доходов, полученных российской организацией (эмитентом) в виде дивидендов. (D2)

- 47.3. По сделке с акциями иностранных организаций, номинированными в иностранной валюте, размер обязательства по передаче / требования по получению Дохода в форме денежных средств рассчитывается по формуле:

$Inc = ROUND(N \times d \times (1 - T); 2)$ , где	
Inc	размер обязательства по передаче / требования по получению Дохода по сделке (в валюте, в которой эмитентом объявлена выплата);
N	размер обязательства / требования Участника клиринга по ценным бумагам по сделке, указанной в пункте 47.1 Правил клиринга на фондовом рынке (в штуках);
d	сумма начисления на одну акцию, установленная эмитентом ценных бумаг (в валюте, в которой эмитентом объявлена выплата);
T	налоговая ставка, примененная к доходам в виде дивидендов по ценным бумагам в соответствии с налоговым законодательством страны, резидентом которой является эмитент ценной бумаги.

- 47.4. В случае выплаты Дохода ценными бумагами, размер обязательства по передаче / требования по получению Дохода в форме ценных бумаг по сделке рассчитывается по формуле:

$Inc = N \times d$ , где	
Inc	размер обязательства по передаче / требования по получению Дохода по сделке (в штуках);
N	размер обязательства / требования Участника клиринга по ценным бумагам по сделке, указанной в пункте 47.1 Правил клиринга на фондовом рынке (в штуках);
d	количество ценных бумаг передаваемых эмитентом на одну акцию, установленное эмитентом ценных бумаг (в штуках).

- 47.5. По сделке с облигациями, номинированными в российских рублях, размер обязательства по передаче / требования по получению Дохода в форме денежных средств рассчитывается по формуле:

$Inc = ROUND(N \times (d + m); 2)$ , где	
Inc	размер обязательства по передаче / требования по получению Дохода по сделке (в российских рублях);
N	размер обязательства / требования Участника клиринга по ценным бумагам по сделке, указанной в пункте 47.1 Правил клиринга на фондовом рынке (в штуках);
d	размер начисленного купона на одну облигацию, установленный эмитентом ценных бумаг (в российских рублях);
m	сумма номинальной стоимости облигации либо ее часть, выплачиваемая эмитентом при погашении, включая сумму премии за досрочное погашение, в случае ее выплаты эмитентом (досрочном, частичном или окончательном) (в российских рублях);

- 47.6. По сделке с облигациями, номинированными в иностранной валюте, размер обязательства по передаче / требования по получению Дохода в форме денежных средств рассчитывается по формуле:

$Inc = ROUND(N \times (d \times (1 - T) + m); 2)$ , где	
---	--

Inc	размер обязательства по передаче / требования по получению Дохода по сделке (в валюте, в которой эмитентом объявлена выплата);
N	размер обязательства / требования Участника клиринга по ценным бумагам по сделке, указанной в пункте 47.1 Правил клиринга на фондовом рынке (в штуках);
d	размер начисленного купона на одну облигацию, установленный эмитентом ценных бумаг (в валюте, в которой эмитентом объявлена выплата);
T	налоговая ставка, примененная к доходам в виде НКД по ценным бумагам в соответствии с налоговым законодательством страны, резидентом которой является эмитент ценной бумаги.
m	сумма номинальной стоимости облигации либо ее часть, выплачиваемая эмитентом при погашении (досрочном, частичном или окончательном), включая сумму премии за досрочное погашение, в случае ее выплаты эмитентом (в валюте, в которой эмитентом объявлена выплата);

47.7. По сделке с ценными бумагами, за исключением ценных бумаг, указанных в пунктах 47.2-47.3, 47.5-47.6 Правил клиринга на фондовом рынке, размер обязательства по передаче / требования по получению Дохода в форме денежных средств рассчитывается по формуле:

Inc = ROUND(N × d × (1 - T); 2), где	
Inc	размер обязательства по передаче / требования по получению Дохода по сделке (в валюте, в которой эмитентом объявлена выплата);
N	размер обязательства / требования Участника клиринга по ценным бумагам по сделке, указанной в пункте 47.1 Правил клиринга на фондовом рынке (в штуках);
d	сумма начисления на одну ценную бумагу, установленная эмитентом ценных бумаг (в валюте, в которой эмитентом объявлена выплата);
T	налоговая ставка, примененная к соответствующему Доходу по соответствующей ценной бумаге в соответствии с налоговым законодательством страны, резидентом которой является эмитент ценной бумаги.

47.8. Датой исполнения обязательств по передаче / требований по получению Дохода, определенных в соответствии с настоящей статьей Правил клиринга на фондовом рынке, является:

- Расчетный день, следующий за датой выплаты / передачи Расчетным депозитарием Дохода, по информации, полученной от Расчетного депозитария, в случае если Доход выплачивается / передается через Расчетный депозитарий, или
- Расчетный день, следующий за датой раскрытия эмитентом ценных бумаг информации о факте исполнения (полностью или частично) своих обязательств по выплате / передаче Дохода, в случае если Доход не выплачивается / не передается через Расчетный депозитарий.

- 47.9. Отчет об обязательствах по передаче / требованиях по получению Дохода, содержащий информацию об указанных обязательствах по каждой сделке, формируется Клиринговым центром и направляется Участникам клиринга в Дату исполнения указанных обязательств и требований.
- 47.10. В Дату исполнения обязательств по передаче / требований по получению Дохода, определенных в соответствии с пунктами 47.2-47.5 Правил клиринга на фондовом рынке, Клиринговый центр зачитывает встречные однородные обязательства по передаче и требования по получению Дохода по сделке, определенные в отношении одного Раздела Т+ Участника клиринга.
- Обязательства по передаче / требования по получению Дохода, определенные после проведения зачета в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга на фондовом рынке, учитываются в Клиринговой системе и являются обязательствами, подлежащими исполнению.
- 47.11. Клиринговый центр передает Доход Участнику клиринга, имеющему требование по получению Дохода в отношении одного или нескольких своих Разделов Т+, в случае, если данный Участник клиринга не имеет не исполненных в установленный срок (просроченных) обязательств по передаче Дохода перед Клиринговым центром в отношении другого (других) своих Разделов Т+.
- 47.12. Обязательства по передаче / требования по получению Дохода включаются в Клиринговый пул по Сделкам Т+ в порядке, установленном статьей 37 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 47.13. Информация об исполненных обязательствах по передаче Дохода включается в Отчет об Обеспечении.

## **РАЗДЕЛ VII. ПОРЯДОК ОПЛАТЫ УСЛУГ. ОТЧЕТЫ ПО ИТОГАМ КЛИРИНГА**

### **Статья 48. Порядок оплаты услуг Клирингового центра, Биржи и Технического центра**

48.1. На фондовом рынке Клиринговый центр принимает:

- комиссионное вознаграждение за клиринг в пользу Клирингового центра;
- комиссионное вознаграждение за операции с клиринговыми сертификатами участия в пользу Клирингового центра;
- комиссионное вознаграждение в пользу Биржи за организацию торгов;
- вознаграждение в пользу Технического центра за предоставление интегрированного технологического сервиса (ИТС), включая дополнительное вознаграждение за предоставление ИТС, установленное документами Технического центра (далее – Дополнительное вознаграждение);
- неустойки в пользу Биржи, установленные Правилами торгов на фондовом рынке.

48.1.1. В случаях, установленных Тарифами Клирингового центра, комиссионное вознаграждение за клиринг по сделкам РЕПО включает комиссионное вознаграждение за операции с клиринговыми сертификатами участия.

48.2. Участник клиринга исполняет обязательства по уплате комиссионных вознаграждений Биржи и Технического центра за Участников торгов, имеющих право подавать заявки с указанием Торгово-клиринговых счетов данного Участника клиринга.

48.3. Размер обязательства Участника торгов / Участника клиринга по уплате комиссионного вознаграждения по биржевым сделкам РЕПО, по биржевым сделкам купли-продажи акций и по биржевым сделкам купли-продажи облигаций федерального займа, а также комиссионного вознаграждения за операции с клиринговыми сертификатами участия рассчитывается с учетом выбранного Участником торгов / Участником клиринга тарифного плана.

48.3.1. Выбор или изменение тарифного плана осуществляется Участником торгов / Участником клиринга путем предоставления Клиринговому центру соответствующего Заявления о выборе (смене) тарифного плана.

Тарифные планы применяются с первого числа календарного месяца, за исключением тарифного плана REPO\_0 (по биржевым сделкам РЕПО) и Тарифного плана 1 (по биржевым сделкам купли-продажи акций и по биржевым сделкам купли-продажи облигаций федерального займа), которые, в случае первоначального допуска к клиринговому обслуживанию, могут применяться с любого числа календарного месяца.

Заявление о выборе (смене) тарифного плана предоставляется в Клиринговый центр не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дней до первого числа месяца, начиная с которого будет действовать выбранный тарифный план, за исключением случаев первоначального допуска к торгам / клиринговому обслуживанию.

- 48.3.2. Участником торгов / Участникам клиринга, не выбравшим ни один из тарифных планов, устанавливается тарифный план РЕПО\_0 по биржевым сделкам РЕПО, и/или Тарифный план 1 по биржевым сделкам купли-продажи акций, и/или Тарифный план 1 по биржевым сделкам купли-продажи облигаций федерального займа, который, в случае первоначального допуска к торгам / клиринговому обслуживанию, устанавливается с даты допуска Участника торгов к торгам / Участника клиринга к клиринговому обслуживанию и действует до начала применения иного тарифного плана, выбранного Участником торгов / Участником клиринга.
- 48.4. В случае выбора Участником торгов / Участником клиринга тарифного плана по сделкам РЕПО или по сделкам купли-продажи акций, содержащего постоянную часть комиссионного вознаграждения, такая постоянная часть комиссионного вознаграждения, а также постоянная часть комиссионного вознаграждения по биржевым сделкам купли-продажи облигаций, еврооблигаций, депозитарных расписок на облигации подлежит уплате Участником клиринга в первый Расчетный день календарного месяца, за который взимается постоянная часть Комиссионного вознаграждения, и, по окончании Торгов в данный Расчетный день, включается в состав определяемого для последнего в течение Расчетного дня Клирингового пула для расчетов в ходе торгов Нетто-обязательства по сделкам клирингового пула по денежным средствам по Счету для возмещения и комиссии, порядок определения которого установлен пунктом 10.5 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 48.5. Обратная часть комиссионного вознаграждения по биржевым сделкам РЕПО, по сделкам купли-продажи акций, по биржевым сделкам купли-продажи облигаций, еврооблигаций, депозитарных расписок на облигации, а также Комиссионное вознаграждение по биржевым сделкам купли-продажи облигаций, еврооблигаций, депозитарных расписок рассчитывается при подаче заявки на заключение сделки, на ее сумму уменьшается плановое значение позиции по денежным средствам, определяемая в отношении Счета обеспечения, порядок определения которого установлен подпунктом 10.5.1 Правил клиринга на фондовом рынке, по окончании Торгов в дату заключения сделки обязательства по уплате указанного комиссионного вознаграждения включается в состав определяемого для последнего в течение Расчетного дня Клирингового пула для расчетов в ходе торгов Нетто-обязательства по сделкам клирингового пула по денежным средствам по указанному Счету обеспечения.
- 48.6. Комиссионное вознаграждение за операции с клиринговыми сертификатами участия, не включенное в состав комиссионного вознаграждения за клиринг по сделкам РЕПО, рассчитывается и взимается в Расчетный день, следующий за днем оказания услуги, и по окончании Торгов в данный Расчетный день, включается в состав определяемого для последнего в течение Расчетного дня Клирингового пула для расчетов в ходе торгов Нетто-обязательства по сделкам клирингового пула по денежным средствам по Счету для возмещения и комиссии, порядок определения которого установлен пунктом 10.5 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 48.7. Премия предоставляется по итогам календарного месяца Участникам торгов / Участникам клиринга, выполнившим условия, необходимые для получения премии, предусмотренные Тарифами Клирингового центра и Тарифами Биржи.

Информация о суммах премии, подлежащих перечислению Участнику торгов / Участнику клиринга, предоставляется Участнику торгов / Участнику клиринга в Отчете о премии.

Премия перечисляется Участнику торгов / Участнику клиринга Биржей и Клиринговым центром на Счет для возмещения и комиссии, порядок выбора которого установлен пунктом 10.5 Правил клиринга на фондовом рынке, не позднее третьего Расчетного дня месяца, следующего за месяцем оказания клиринговых услуг.

- 48.8. Комиссионное вознаграждение по внебиржевым сделкам рассчитывается по окончании Торгов в дату регистрации Поручения на клиринг внебиржевой сделки, и включается в состав определяемого для последнего в течение Расчетного дня Клирингового пула для расчетов в ходе торгов Нетто-обязательства по сделкам клирингового пула по денежным средствам по Счету обеспечения Т0, соответствующего Торговому счету, указанному в Поручении на клиринг внебиржевой сделки (за исключением внебиржевых сделок, заключаемых в иностранной валюте).
- 48.9. Абонентская плата, определенная в соответствии с Тарифами Биржи, подлежит уплате Участником торгов в первый Расчетный день календарного квартала, следующего за кварталом, за который взимается абонентская плата, и, по окончании Торгов в данный Расчетный день, включается в состав определяемого для последнего в течение Расчетного дня Клирингового пула для расчетов в ходе торгов Нетто-обязательства по сделкам клирингового пула по денежным средствам по Счету для возмещения и комиссии, порядок определения которого установлен пунктом 10.5 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 48.10. Неустойка в пользу Биржи, установленная Правилами торгов на фондовом рынке, взимается Клиринговым центром в Расчетный день нарушения Участником торгов обязательства, за которое установлена соответствующая неустойка, и, по окончании Торгов в данный Расчетный день, включается в состав определяемого для последнего в течение Расчетного дня Клирингового пула для расчетов в ходе торгов Нетто-обязательства по сделкам клирингового пула по денежным средствам по Счету для возмещения и комиссии, порядок определения которого установлен пунктом 10.5 Правил клиринга на фондовом рынке.
- 48.11. Комиссионное вознаграждение за предоставление по запросам Участников клиринга дубликатов отчетов по итогам клиринга, предусмотренных Правилами клиринга на фондовом рынке, подлежат уплате Участником клиринга в день предоставления указанных дубликатов и, по окончании Торгов в данный Расчетный день, включается в состав определяемого для последнего в течение Расчетного дня Клирингового пула для расчетов в ходе торгов Нетто-обязательства по сделкам клирингового пула по денежным средствам по Счету обеспечения, указанному Участником клиринга в запросе на предоставление дубликатов отчетов по итогам клиринга.
- 48.12. Участник торгов / Участник клиринга вправе выбрать тарифный план «Размещения-фиксированный».



Выбор тарифного плана «Размещения-фиксированный» осуществляется на основании Заявления о выборе тарифного плана «Размещения-фиксированный» предоставленного Участником торгов / Участником клиринга в бумажной форме.

Заявление предоставляется Участником торгов / Участником клиринга Клиринговому центру не позднее, чем за 10 (десять) рабочих дней до начала периода, состоящего из 3 (трех) последовательных календарных месяцев, с которого будет применяться тарифный план «Размещения-фиксированный».

Период действия тарифного плана «Размещения-фиксированный» составляет 12 (двенадцать) календарных месяцев, начиная с первого числа месяца, указанного в заявлении.

В случае выбора Участником торгов / Участником клиринга тарифного плана «Размещения-фиксированный» Участник торгов / Участник клиринга уплачивает Комиссионное вознаграждение Биржи, Клирингового центра и вознаграждение Технического центра по биржевым сделкам купли-продажи облигаций и/или еврооблигаций 2 (двух) эмитентов, указанных в Заявлении Участника торгов / Участника клиринга о выборе тарифного плана «Размещения-фиксированный», в которых Участник торгов / Участник клиринга будет являться продавцом при осуществлении размещения или доразмещения (отчуждения первичным владельцем) в режимах торгов Режим основных торгов, Размещение: адресные заявки и Размещение: аукцион, а также в которых Участник торгов / Участник клиринга будет являться покупателем в режимах торгов Выкуп: адресные заявки, Выкуп: Аукцион, в пользу Биржи, Клирингового центра и Технического центра соответственно.

Иные виды комиссионного вознаграждения по указанным биржевым сделкам с Участника торгов / Участника клиринга, выбравшего тарифный план «Размещения-фиксированный», не взимаются.

Комиссионное вознаграждение по тарифному плану «Размещения-фиксированный» подлежит уплате Участником торгов / Участником клиринга в первый Расчетный день первого месяца из 3 (трех) последовательных календарных месяцев, за которые взимается указанное комиссионное вознаграждение, и, по окончании Торгов в данный Расчетный день, включается в состав определяемого для последнего в течение Расчетного дня Клирингового пула для расчетов в ходе торгов Нетто-обязательства по сделкам клирингового пула по денежным средствам по Счету для возмещения и комиссии, порядок определения которого установлен пунктом 10.5 Правил клиринга на фондовом рынке.

- 48.13. Определенное в соответствии с Тарифами Технического центра, отличное от нуля Дополнительное вознаграждение, рассчитанное в отношении Участника торгов / Клиента, подлежит уплате Участником торгов в Расчетный день, по итогам которого указанное дополнительное вознаграждение рассчитано, и по окончании Торгов в данный Расчетный день, включается в состав определяемого для последнего в течение Расчетного дня Клирингового пула для расчетов в ходе торгов Нетто-обязательства по сделкам клирингового пула по денежным средствам по Счету обеспечения T0 / Счету обеспечения, входящему в состав Торгово-клирингового счета, с указанием которого Участником торгов в течение данного Расчетного дня были поданы заявки на заключение сделок за свой счет или за счет указанного Клиента, если такой Торгово-клиринговый счет – единственный, либо по Счету для возмещения и комиссии, порядок определения которого установлен

пунктом 10.5 Правил клиринга на фондовом рынке, если Участником торгов в течение данного Расчетного дня были поданы заявки на заключение сделок за свой счет или за счет указанного Клиента с указанием нескольких Торгово-клиринговых счетов.

- 48.14. Комиссионное вознаграждение Клирингового центра за учет клирингового обеспечения удерживается Клиринговым центром с Участника клиринга в первый Рабочий день календарного месяца, следующего за месяцем оказания услуг, со Счета для возмещения и комиссии, порядок определения которого установлен пунктом 10.5 Правил клиринга на фондовом рынке, за исключением случаев, предусмотренных Тарифами Клирингового центра.

Клиринговый центр ежемесячно направляет Участнику клиринга Отчет о комиссионном вознаграждении за учет клирингового обеспечения.

- 48.15. Комиссионное вознаграждение Биржи и Технического центра по сделкам, клиринг по которым осуществляет иная клиринговая организация, рассчитывается при подаче заявки на заключение сделки, на его сумму уменьшается плановое значение позиции по денежным средствам, определяемое в отношении Счета для возмещения и комиссии, порядок определения которого установлен пунктом 10.5 Правил клиринга на фондовом рынке, по окончании Торгов в дату заключения сделки обязательства по уплате указанного комиссионного вознаграждения включается в состав определяемого для последнего в течение Расчетного дня Клирингового пула для расчетов в ходе торгов Нетто-обязательства по сделкам клирингового пула по денежным средствам по указанному Счету обеспечения.

Клиринговый центр взимает комиссионное вознаграждение Биржи и Технического центра по сделкам, клиринг по которым осуществляет иная клиринговая организация, только с Участников клиринга, являющихся Участниками торгов.

- 48.16. Обязательства Участника торгов / Участника клиринга по уплате комиссионного вознаграждения и неустоек исполняются после исполнения иных обязательств Участника клиринга по денежным средствам, определенных в соответствии со статьей 43 Правил клиринга на фондовом рынке, за исключением обязательств по уплате Возмещения.

- 48.17. В случае недостаточности денежных средств на соответствующем Счете обеспечения Т0 / Счете обеспечения для исполнения обязательств Участника торгов / Участника клиринга по уплате комиссионного вознаграждения, указанные обязательства исполняются в следующей очередности:

- в первую очередь исполняются обязательства по уплате неустойки, установленные Правилами торгов на фондовом рынке;
- во вторую очередь – обязательства по уплате комиссионного вознаграждения, начисленного в предыдущие Расчетные дни;
- в третью очередь - обязательства по уплате комиссионного вознаграждения, начисленного в текущий Расчетный день.

В случае недостаточности денежных средств на соответствующем Счете обеспечения Т0 / Счете обеспечения для исполнения обязательств Участника торгов / Участника клиринга по уплате комиссионного вознаграждения соответствующей очереди, обязательства, входящие в соответствующую очередь,

исполняются с учетом следующих приоритетов по видам комиссионного вознаграждения:

- 1) оборотная часть комиссионного вознаграждения;
- 2) постоянная часть комиссионного вознаграждения по сделкам РЕПО;
- 3) постоянная часть комиссионного вознаграждения по сделкам купли-продажи акций;
- 4) постоянная часть комиссионного вознаграждения по сделкам купли-продажи облигаций;
- 5) комиссионное вознаграждение по тарифному плану «Размещения-фиксированный»;
- 6) комиссионное вознаграждение за учет клирингового обеспечения;
- 7) абонентская плата;
- 8) дополнительное вознаграждение;
- 9) комиссионное вознаграждение за предоставление дубликатов отчетов по итогам клиринга;
- 10) комиссионное вознаграждение Биржи и Технического центра по сделкам, клиринг по которым осуществляет иная клиринговая организация.

В случае недостаточности денежных средств на соответствующем Счете обеспечения Т0 / Счете обеспечения для исполнения обязательств Участника торгов / Участника клиринга по уплате комиссионного вознаграждения соответствующей очереди и соответствующего вида, обязательства по уплате соответствующего вида комиссионного вознаграждения, входящие в соответствующую очередь, исполняются с учетом следующих приоритетов по получателям комиссионного вознаграждения:

- 1) Клиринговый центр;
- 2) Биржа;
- 3) Технический центр.

#### **Статья 49. Порядок представления отчетов по итогам клиринга**

49.1. Клиринговый центр формирует следующие отчеты по итогам клиринга для Участников клиринга:

- Выписка из реестра сделок, принятых в клиринг, содержащая информацию об обязательствах по сделкам, допущенных к клирингу;
- Выписка из реестра неисполненных сделок;
- Выписка из протокола исполнения сделок и обязательств по внесению компенсационных взносов, содержащая информацию о допущенных к клирингу обязательствах по внесению компенсационных взносов;
- Отчет по обязательствам Участника клиринга по комиссионному вознаграждению;
- Отчет о торгово-клиринговых счетах Участника клиринга;
- Отчет о Клиринговых идентификаторах Участника клиринга;
- Выписка из протокола внесения компенсационных взносов;
- Уведомление о замене Торгово-клирингового счета;

- Отчет об обязательствах по Сделкам T+, содержащий информацию о допущенных к клирингу обязательствах по Сделкам T+;
- Отчет об Итоговых нетто-обязательствах / нетто-требованиях, содержащий информацию об обязательствах по Сделкам T+, определенных по результатам клиринга;
- Отчет об Обеспечении, содержащий информацию о размере Обеспечения Участника клиринга в денежных средствах и ценных бумагах и об изменении размера такого Обеспечения;
- Отчет об имуществе, внесенном в имущественные пулы;
- Отчет об обязательствах по передаче / требованиям по получению Дохода;
- Отчет о гарантийных фондах;
- Отчет об обеспечении под стресс;
- Требование о погашении Задолженности;
- Отчет о Маржинальном требовании;
- Отчет о премии;
- Отчет о комиссионном вознаграждении за учет клирингового обеспечения;
- Отчет о нормативной стоимости клиринговых сертификатов участия, содержащий информацию об отношении стоимости всего имущества в каждом имущественном пуле, рассчитанной с учетом дисконтов, установленных Банком России для расчета обязательных нормативов банков, к суммарной номинальной стоимости всех выданных клиринговых сертификатов участия такого имущественного пула.

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

- 49.2. Для клиентов Участника клиринга Клиринговый центр формирует Выписку из реестра сделок, принятых в клиринг (по сделкам клиентов), содержащую информацию о допущенных к клирингу обязательствах по сделкам, заключенным за счет клиента Участника клиринга, для которого формируется отчет.

Указанный отчет направляется Участнику клиринга (для передачи их клиенту Участника клиринга) и/или уполномоченной им организации.

Для Держателей Клиринговый центр формирует Отчет о дополнительных торговых разделах, открытых для проведения операций Участниками клиринга, и иных реквизитах.

Указанный отчет направляется Держателям и/или уполномоченным ими организациям.

- 49.3. В случае предоставления Участником клиринга Клиринговому центру Заявления о предоставлении отчетов Держателю, для Держателя, указанного в заявлении, Клиринговый центр формирует Выписку из реестра сделок, принятых в клиринг (для Держателей), содержащую информацию о допущенных к клирингу обязательствах по сделкам, заключенным Участником клиринга с указанием Торгово-клиринговых счетов, в состав которых входят позиции по ценным бумагам, определяемые в отношении торговых разделов Держателя.

Указанный отчет направляется Держателю и/или уполномоченной им организации.

- 49.4. В случае предоставления Участником клиринга Клиринговому центру Заявления о предоставлении отчетов Клиринговому банку, для Клирингового банка, указанного в заявлении, Клиринговый центр формирует Выписку из реестра сделок, принятых в клиринг (для Клиринговых банков), содержащую информацию о допущенных к клирингу обязательствах по сделкам, заключенным Участником клиринга с указанием Торгово-клиринговых счетов, в состав которых входят позиции по денежным средствам, определяемые в отношении торговых банковских счетов Клирингового банка.
- Указанный отчет направляется Клиринговому банку.
- 49.5. Отчеты, указанные в пунктах 49.1 и 49.2 Правил клиринга на фондовом рынке, направляются Участнику клиринга (Держателю, Клиринговому банку) в форме электронных документов в соответствии с Порядком ЭДО.
- 49.6. Отчеты, направляемые в форме электронных документов, имеют категорию «В»<sup>2</sup> и составляются в текстовом формате (ASCII) в соответствии с Порядком ЭДО.
- 49.7. Отчеты в форме электронных документов направляются Участнику клиринга / Держателю / Клиринговому банку ежедневно при условии совершения им (по его поручению / с использованием его торговых разделов (торговых банковских счетов)) операций в Клиринговой системе.
- Отчет о торгово-клиринговых счетах и иных реквизитах Участника клиринга и Отчет о дополнительных торговых разделах, открытых для проведения операций Участниками клиринга направляются, соответственно, Участнику клиринга и Держателю дополнительно каждый первый Расчетный день месяца.
- Отчеты о премии направляются Участникам клиринга, выполнившим условия, необходимые для получения премии по итогам календарного месяца, в первый Расчетный день месяца, следующего за отчетным.
- Отчет о Клиринговых идентификаторах направляется Участнику клиринга дополнительно каждый первый Расчетный день месяца.
- 49.8. Участнику клиринга на основании его письменного запроса могут быть выданы повторно отчеты в бумажной форме или в форме электронных документов, а также отчеты, не предусмотренные пунктами 49.1 и 49.2 Правил клиринга на фондовом рынке (далее - нестандартные отчеты), в бумажной форме.
- 49.9. Для получения в бумажной форме отчетов, указанных в пункте 49.8 Правил клиринга на фондовом рынке, Участник клиринга обязан предоставить Клиринговому центру Доверенность на получение и предоставление документов.
- 49.10. Отчеты в бумажной форме или в форме электронных документов, указанные в пункте 49.8 Правил клиринга на фондовом рынке, а также нестандартные отчеты в бумажной форме предоставляются/направляются Участникам клиринга в течение

---

<sup>2</sup> Понятие категории электронного документа определяется в Правилах ЭДО

5-ти рабочих дней после получения Клиринговым центром от Участника клиринга соответствующего запроса.

- 49.11. 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.
- 49.12. Формы и форматы отчетов, предоставляемых Клиринговым центром в соответствии с настоящей статьей Правил клиринга на фондовом рынке, установлены документом «Формы и форматы отчетов, предоставляемых Участникам клиринга, клиентам Участников клиринга, Держателям и Клиринговым банкам на фондовом рынке», раскрываемом на Сайте Клирингового центра.

## **РАЗДЕЛ VIII. ПРОЧИЕ УСЛОВИЯ**

### **Статья 50. Особенности Перевода обязательств и Обеспечения одного Участника клиринга другому Участнику клиринга**

50.1. При Переводе обязательств и Обеспечения Участника пула также осуществляется уступка прав и перевод долга по договору об имущественном пуле, а также передача имущества Обособленного клиента, внесенного Базовым Участником клиринга в имущественный пул.

50.2. Согласие на прием, предоставляемое Участником клиринга - реципиентом, помимо информации, предусмотренной общей частью Правил клиринга, должно содержать информацию о Разделах и номерах торговых счетов депо, на которых открыты такие Разделы, или информацию о Торгово-клиринговых счетах Участника клиринга – реципиента, по которым необходимо учесть переводимые обязательства и Обеспечение.

Согласие на прием может содержать информацию о Торгово-клиринговых счетах и Расчетных кодах, открытых Базовым Участником клиринга для Обособленного клиента, и информацию о соответствующих им Торгово-клиринговом счете (Торгово-клиринговых счетах) и/или клиентском Расчетном коде (Расчетных кодах), открытых для Обособленного клиента Участником клиринга - реципиентом, или информацию о клиентском Расчетном коде Участника клиринга – реципиента, по которым необходимо учесть переводимые обязательства и Обеспечение.

50.3. Для исполнения Заявления на перевод обязательств и Обеспечения Клиринговый центр помимо действий, предусмотренных общей частью Правил клиринга:

- регистрирует Торгово-клиринговый счет Участника клиринга – реципиента, в состав которого входят клиентский Расчетный код, открытый Участнику клиринга – реципиенту для такого Обособленного клиента, и Раздел, открытый Участником клиринга – реципиентом для обособленного учета Обеспечения в ценных бумагах Обособленного клиента в соответствии с требованием общей части Правил клиринга, если в Согласии на прием Торгово-клиринговый счет Участника клиринга – реципиента не был указан;
- для Обособленных клиентов – владельцев клиринговых сертификатов участия, регистрирует Торгово-клиринговый счет имущественного пула;
- направляет Расчетному депозитарию распоряжение на перевод ценных бумаг с Раздела(-ов) / субсчетов депо имущественного пула, входящего(-их) в состав Торгово-клирингового(-ых) счета(-ов) / Торгово-клиринговых счетов имущественного пула Базового Участника клиринга, открытого(-ых) для такого Обособленного клиента, на Раздел(-ы) / субсчета депо имущественного пула, входящий(-ие) в состав Торгово-клирингового(-ых) счета(-ов) / Торгово-клирингового счета имущественного пула Участника клиринга – реципиента.

50.4. После завершения процедуры Перевода обязательств и Обеспечения Клиринговый центр аннулирует регистрацию Торгово-клиринговых счетов / Торгово-

клиринговых счетов имущественного пула, открытых Базовым Участником клиринга для Обособленного клиента.



## Документы, предоставляемые юридическим лицом для получения статуса Держателя

### I. Список документов, предоставляемых юридическим лицом – Резидентом

- 1) Заверенные подписью уполномоченного лица и печатью юридического лица (при наличии) копии учредительных документов юридического лица с изменениями и дополнениями с отметкой о регистрации федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным на осуществление государственной регистрации юридических лиц.
- 2) Заверенные подписью уполномоченного лица и печатью юридического лица (при наличии) копии свидетельств о внесении записей в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ), выданных уполномоченным органом, осуществляющим государственную регистрацию юридических лиц, и подтверждающую факт внесения в ЕГРЮЛ записей о государственной регистрации юридического лица (либо о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года).
- 3) Заверенная подписью уполномоченного лица и печатью юридического лица (при наличии) копия свидетельства о постановке на учет в налоговом органе юридического лица.
- 4) Заверенная подписью уполномоченного лица и печатью юридического лица (при наличии) копия решения уполномоченного органа юридического лица (также могут быть предоставлены заверенная подписью уполномоченного лица и печатью юридического лица (при наличии) выписка из решения или подлинник выписки, заверенный подписью лица, уполномоченного на подписание решения) об избрании (назначении) единоличного исполнительного органа.
- 5) Оригинал доверенности, или нотариально удостоверенная копия, или копия, заверенная лицом, выдавшим указанную доверенность на представителя юридического лица, уполномоченного осуществлять прием и передачу информации и отчетных документов от имени юридического лица во взаимоотношениях с Клиринговым центром, включая полномочия по подписанию необходимых документов.
- 6) 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).
- 7) Иные документы, которые могут быть запрошены Клиринговым центром в необходимых случаях, также Клиринговый центр вправе потребовать уточнения информации, содержащейся в ранее предоставленных документах.

Документы, предоставляемые юридическим лицом, должны быть действительными на дату их предъявления Клиринговому центру.

К предоставляемым документам прилагается сопроводительное письмо с описью направляемых Клиринговому центру документов.

## **II. Список документов, предоставляемых юридическим лицом – Нерезидентом**

- 1) Действующие редакции учредительных документов и все изменения к ним.
- 2) Документ, подтверждающий государственную регистрацию юридического лица.
- 3) Документ о постановке на учет в налоговом органе юридического лица (при наличии).
- 4) Документ, подтверждающий постановку юридического лица на налоговый учет в Российской Федерации (копия, верность которой засвидетельствована нотариусом или самим юридическим лицом) (при наличии).
- 5) Документ уполномоченного органа юридического лица, подтверждающий избрание (назначение) лица, уполномоченного действовать от имени юридического лица в соответствии с учредительными документами.
- 6) Доверенности на представителей юридического лица, уполномоченных осуществлять прием и передачу информации и отчетных документов от имени юридического лица во взаимоотношениях с Клиринговым центром, включая полномочия по подписанию необходимых документов.
- 7) 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).
- 8) Иные документы, которые могут быть запрошены Клиринговым центром в необходимых случаях, также Клиринговый центр вправе потребовать уточнения информации, содержащейся в ранее предоставленных документах.

Документы, составленные на территории иностранных государств, должны быть легализованы или апостилированы, если иное не предусмотрено международными договорами Российской Федерации.

Документы, составленные полностью или в какой-либо их части 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.

К предоставляемым документам прилагается сопроводительное письмо с описью направляемых Клиринговому центру документов.

**Приложение № 2**  
к Правилам клиринга на фондовом рынке

**Временной регламент на фондовом рынке**

**1. Время (сроки) осуществления документооборота (совершения операций) в процессе взаимодействия Клирингового центра с Участниками клиринга при проведении клиринга и расчетов по сделкам с ценными бумагами:**

№ п/п	Наименование операции	Время (московское)
1.	Установление в Клиринговой системе начальных значений позиций по ценным бумагам и денежным средствам Участников клиринга.	до 9:30
2.	<b>Операции по сделкам с ценными бумагами</b>	
2.1.	Процедура контроля обеспечения.	9:30– 19:00
2.2.	Период регистрации поручений. Получение Клиринговым центром от Участников клиринга Специальных и Срочных отчетов на исполнение.	9:30 – 18:30
2.3.	Период регистрации поручений. Получение Клиринговым центром от Участников клиринга Отчетов на исполнение, Поручений на внесение компенсационных взносов и Поручений на отказ от компенсационных взносов по сделкам.	9:30 – 19:00
2.4.	Период регистрации поручений. Получение Клиринговым центром от Участников клиринга Поручений на клиринг внебиржевых сделок.	9:30 – 19:00
2.5.	Процедура контроля обеспечения по сделкам с отложенной датой активации.	В дату активации во время, установленное по согласованию с Биржей
3.	Направление Участникам клиринга отчетных документов по итогам клиринга (в соответствии со статьей 49 Правил клиринга на фондовом рынке) в форме электронных документов.	Не позднее времени, указанного в нормативных актах Банка России

**2. Время (сроки) осуществления документооборота (совершения операций) в процессе взаимодействия Клирингового центра с Участниками клиринга при внесении / возврате Обеспечения и проведения клиринга по Сделкам T+:**

№ п/п	Наименование операции	Время (московское)
1.	Проведение клиринговой сессии.	с 9:45 до 10:00
2.	Передача Клиринговым центром Участникам клиринга Отчетов о Маржинальном требовании, Требований о погашении задолженности, Отчетов об Обеспечении, Отчетов об обязательствах по Сделкам T, Отчетов об имуществе, внесенном в имущественные пулы, Отчета о нормативной стоимости клиринговых сертификатов участия.	до 10:15
3.	Исполнение Маржинальных требований, Маржинальных требований по пулу.	до 17:30 дня возникновения Маржинального требования
4.	Погашение Задолженности.	до 16:00 Рабочего дня, следующего за днем возникновения Задолженности
5.	Начисление пени за наличие непогашенной Задолженности.	19:00 Рабочего дня,

		следующего за днем возникновения Задолженности
6.	Формирование первого Клирингового пула по Сделкам T+.	16:00
6.1.	Формирование первого Клирингового пула по Сделкам T+ в отношении Участников клиринга, которыми превышено количество Расчетных дней, в течение которых у Участника клиринга может возникать Итоговое нетто-обязательство по денежным средствам / ценным бумагам, не обеспеченное средствами под исполнение.	10:00
7.	Исполнение Участниками клиринга Итоговых нетто-обязательств, определенных в первом Клиринговом пуле по Сделкам T+.	17:00 Даты исполнения
7.1.	Исполнение Итоговых нетто-обязательств, определенных в первом Клиринговом пуле по Сделкам T+, Участниками клиринга, которыми превышено количество Расчетных дней, в течение которых у Участника клиринга может возникать Итоговое нетто-обязательство по денежным средствам / ценным бумагам, не обеспеченное средствами под исполнение.	10:00 Даты исполнения
8.	Исполнение Клиринговым центром Итоговых нетто-требований Участников клиринга, определенных в первом Клиринговом пуле по Сделкам T+.	с 17:30 до 18:00 Даты исполнения
9.	Формирование первого Клирингового пула для расчетов по итогам торгов и Клирингового пула для расчетов по итогам торгов по сделкам с центральным контрагентом.	17:30
10.	Исполнение обязательств, определенных в первом Клиринговом пуле для расчетов по итогам торгов / Клиринговом пуле для расчетов по итогам торгов по сделкам с центральным контрагентом, и расчеты по итогам клиринга.	с 17:30 до 18:00 Даты исполнения
11.	Формирование второго Клирингового пула по Сделкам T+, Клирингового пула для расчетов по итогам торгов и Клирингового пула для расчетов по итогам торгов по сделкам с центральным контрагентом.	19:00
12.	Исполнение Участниками клиринга Итоговых нетто-обязательств, определенных во втором Клиринговом пуле по Сделкам T+.	19:00 Даты исполнения
13.	Исполнение Клиринговым центром Итоговых нетто-требований Участников клиринга, определенных во втором Клиринговом пуле по Сделкам T+.	с 19:00 до 20:00 Даты исполнения
14.	Исполнение обязательств, определенных во втором Клиринговом пуле для расчетов по итогам торгов / Клиринговом пуле для расчетов по итогам торгов по сделкам с центральным контрагентом, и расчеты по итогам клиринга.	с 19:00 до 20:00 Даты исполнения
15.	Передача Участником клиринга Клиринговому центру распоряжений на перевод денежных средств с целью внесения / возврата Обеспечения (с использованием Клиринговой системы).	с 09:30 до 20:00 Расчетного дня
16.	Передача Участником клиринга Клиринговому центру Запросов о возврате денежных средств из Обеспечения.	с 09:30 до 20:00 Расчетного дня, но не позднее, чем за 30 минут до окончания времени приема расчетных документов для перечисления денежных средств с банковского счета, установленного регламентом работы

		Расчетной организации по соответствующей валюте
17.	Передача Участником клиринга Клиринговому центру распоряжений на перевод ценных бумаг с целью внесения / возврата Обеспечения (с использованием Клиринговой системы).	с 09:30 до 20:30 Расчетного дня
18.	Передача Участником клиринга Клиринговому центру распоряжений на перевод денежных средств / ценных бумаг с целью внесения имущества в имущественный пул / выдачи имущества из имущественного пула (с использованием Клиринговой системы).	с 09:30 до 19:00 Расчетного дня
19.	Перечисление денежных средств на клиринговый банковский счет Клирингового центра с целью внесения в имущественный пул для учета в Клиринговой системе в текущем Расчетном дне.	до 19:00 Расчетного дня
20.	Передача Участником клиринга Клиринговому центру Запросов о возврате денежных средств с целью выдачи имущества из имущественного пула.	до 19:00 Расчетного дня
21.	Исполнение Участниками клиринга обязательств по уплате комиссионных вознаграждений по Сделкам Т+, заключенным до 19:00.	до 19:00 дня заключения сделки
22.	Исполнение Участниками клиринга обязательств по уплате комиссионных вознаграждений по Сделкам Т+, заключенным после 19:00.	до 19:00 Расчетного дня, следующего за днем заключения сделки
23.	Направление Клиринговым центром Расчетному депозитарию запроса на отмену ранее направленного Запроса на подбор ценных бумаг.	в случае неполучения от Расчетного депозитария Ответа на запрос на подбор ценных бумаг в течение 15 минут после направления запроса
24.	Направление Клиринговым центром Банку России запроса на отмену ранее направленного инкассового поручения.	в случае неисполнения инкассового поручения в течение 15 минут после направления его Банку России

3. Все иные документы, не указанные в пунктах 1 и 2 настоящего приложения к Правилам клиринга на фондовом рынке, передаются Клиринговому центру и/или предоставляются Клиринговым центром в процессе взаимодействия Клирингового центра с Участниками клиринга с 9:00 до 19:00 по московскому времени по Расчетным дням.

**Приложение №3**  
к Правилам клиринга на фондовом рынке

### Порядок изменения позиций

**Обозначения, используемые в таблицах:**

**S** – сумма операции, указанная в заявке, запросе или реестре (в рублях, если не указано иное).

**V** – объем операции, указанный в заявке, запросе, сделке или реестре (в шт. ценных бумаг).

**K** – сумма комиссионного вознаграждения, рассчитанная по заявке (в рублях).

**Сделки** - сумма операции в соответствии с условиями сделки (в рублях, если не указано иное), где Сделки  $\leq S$  для заявок на покупку, Сделки  $\geq S$  для заявок на продажу.

**Ксделки** – сумма комиссионного вознаграждения (в рублях), рассчитанная по сделке, где Ксделки  $\leq K$  для заявок на покупку, Ксделки  $\geq K$  для заявок на продажу.

**Позиция+ (или П+)** - позиция по ценным бумагам по Разделу Т+, или позиция по денежным средствам по Счету обеспечения. Изменение планового значения Позиции+ на определенную дату влечет за собой аналогичное изменение плановых значений Позиции+ на все последующие даты.

**Позиция0 (или П0)** - позиция по ценным бумагам, соответствующая Разделу Т0, и позиция по денежным средствам, соответствующая Счетам обеспечения Т0.

↑ - увеличение.

↓ - уменьшение.

**1. Порядок установления и изменения позиций по денежным средствам**

№	Операция	Значение позиции по денежным средствам (в соответствующей валюте)	
		Начальное	Плановое
1.	Исполнение Расчетной организацией распоряжения на перевод денежных средств с Торговых счетов на клиринговый банковский счет после получения от Расчетной организации выписки по Торговым счетам (S – сумма денежных средств, учитываемых на Торговом счете)	= S (П0)	= S (П0)
2.	<b>Зачисление / списание денежных средств</b>		
2.1.	Зачисление денежных средств на клиринговый банковский счет после увеличения суммы денежных средств на Торговом счете на сумму S	↑ на S (П0)	↑ на S (П0)
2.2.	Зачисление денежных средств на клиринговый банковский счет на сумму S в качестве Обеспечения	↑ на S (П+)	↑ на S (П+)
2.3.	Исполнение распоряжения Участника клиринга или Клирингового центра на внесение денежных средств в Обеспечение со Счета обеспечения Т0 с использованием Клиринговой системы		↓ на S (П0) ↑ на S (П+)
2.4.	Исполнение Запроса о возврате денежных средств из Обеспечения на Счет обеспечения Т0, поданного с использованием Клиринговой системы		↓ на S (П+) ↑ на S (П0)
2.5.	Исполнение Запроса о возврате денежных средств из Обеспечения или Постоянного поручения на возврат денежных средств из Обеспечения на Счет для возврата денежных средств		↓ на S (П+)
2.6.	Списание в ходе Торгов денежных средств с Торгового счета на основании запроса Расчетной организации		↓ на S (П0)
2.7.	Возврат Обеспечения в размере Итогового нетто-требования Участника клиринга на основании Заявления о порядке	↓ на S (П+) ↑ на S (П0)	↓ на S (П+) ↑ на S (П0)

	использования денежных средств и ценных бумаг		
3.	<b>Регистрация и снятие заявок на заключение сделок с кодом расчетов T0, Z0, X0, Rb, Sn</b> (за счет П0 или П+)		
3.1.	Регистрация заявки на покупку на заключение сделки с кодом расчетов T0, Rb; $X=S+K$ (здесь и далее – в российских рублях, если не указано иное)		↓ на X
3.2.	Регистрация заявки на покупку на заключение сделки купли-продажи или сделки РЕПО с кодом расчетов Z0, X0; $X=S+K$		↓ на X
3.3.	Регистрация заявки на продажу на заключение сделки купли-продажи или сделки РЕПО с кодом расчетов Z0, X0		↓ на K
3.4.	Регистрация заявки на покупку / продажу на заключение сделки с кодом расчетов B0 – B30, Sn		↓ на K
3.5.	Регистрация заявки на покупку на заключение сделки с кодом расчетов T0, Rb в иностранной валюте; S – в иностранной валюте, K – в российских рублях; позиции в иностранной валюте и в российских рублях проверяются и изменяются отдельно		↓ на S ↓ на K
3.6.	Регистрация заявки на покупку на заключение сделки купли-продажи или сделки РЕПО с кодом расчетов Z0, X0 в иностранной валюте; S – в иностранной валюте, K – в российских рублях; позиции в иностранной валюте и в российских рублях проверяются и изменяются отдельно		↓ на S ↓ на K
3.7.	Регистрация заявки на покупку на заключение сделки с кодом расчетов B0 – B30, Sn в иностранной валюте; S – в иностранной валюте, K – в российских рублях		↓ на K
3.8.	Регистрация заявки на продажу на заключение сделки с любым кодом расчетов в иностранной валюте; S – в иностранной валюте, K – в российских рублях		↓ на K
3.9.	Снятие заявки на покупку на заключение сделки с кодом расчетов T0, Rb в российских рублях; $X=S+K$		↑ на X
3.10.	Снятие заявки на покупку на заключение сделки купли-продажи или сделки РЕПО с кодом расчетов Z0, X0; $X=S+K$		↑ на X
3.11.	Снятие заявки на продажу на заключение сделки купли-продажи или сделки РЕПО с кодом расчетов Z0, X0		↑ на K
3.12.	Снятие заявки на покупку на заключение сделки купли-продажи или сделки РЕПО с кодом расчетов Z0, X0 в иностранной валюте; S – в иностранной валюте, K – в российских рублях		↑ на S ↑ на K
3.13.	Снятие заявки на покупку / продажу на заключение сделки с кодом расчетов B0 – B30, Sn, в российских рублях и иностранной валюте		↑ на K
3.14.	Снятие заявки на покупку на заключение сделки с кодом расчетов T0, Rb в иностранной валюте; S – в иностранной валюте, K – в российских рублях		↑ на S ↑ на K
3.15.	Снятие заявки на продажу на заключение сделки с любым кодом расчетов в иностранной валюте; S – в иностранной валюте, K – в российских рублях		↑ на K
4.	<b>Регистрация и снятие заявок на заключение сделок с</b>		

	<b>кодом расчетов T0/Уп</b> , по которым осуществляется клиринг с частичным обеспечением по денежным средствам и ценным бумагам (изменение позиций по первой части сделки РЕПО осуществляется за счет П+)		
4.1.	Регистрация заявки на покупку на заключение сделки РЕПО с кодом расчетов T0/Уп в российских рублях		↓ на S (П+)
4.2.	Снятие заявки на покупку на заключение сделки РЕПО с кодом T0/Уп в российских рублях		↑ на S (П+)
5.	<b>Регистрация и снятие заявок на заключение сделок с кодом расчетов T0/Уп</b> , по которым осуществляется клиринг с полным обеспечением по денежным средствам и/или ценным бумагам (изменение позиций по первой части сделки РЕПО осуществляется за счет П+)		
5.1.	Регистрация заявки на покупку на заключение сделки РЕПО с кодом расчетов T0/Уп в российских рублях X – положительная разность сумм первой и второй части сделки РЕПО или 0		↓ на S (П+) ↓ на X (П+ дня T+n)
5.2.	Регистрация заявки на продажу на заключение сделки РЕПО с кодом расчетов T0/Уп в российских рублях X – положительная разность сумм второй и первой части сделки РЕПО или 0		↓ на X (П+ дня T+n)
5.3.	Снятие заявки на покупку на заключение сделки РЕПО с кодом T0/Уп в российских рублях X – положительная разность сумм первой и второй части сделки РЕПО или 0		↑ на S (П+) ↑ на X (П+ дня T+n)
5.4.	Снятие заявки на продажу на заключение сделки РЕПО с кодом T0/Уп в российских рублях X – положительная разность сумм второй и первой части сделки РЕПО или 0		↑ на X (П+ дня T+n)
6.	<b>Регистрация и снятие заявок с кодом расчетов Уп, Ум/Уп</b> , по которым осуществляется клиринг с полным обеспечением по денежным средствам и/или ценным бумагам		
6.1.	Регистрация заявки на покупку на заключение сделки с кодом расчетов Уп;		↓ на S (П+ дня T+n)
6.2.	Регистрация заявки на продажу на заключение сделки с кодом расчетов Ум/Уп; X – положительная разность сумм второй и первой части сделки РЕПО или 0		↓ на X (П+ дня T+n)
6.3.	Регистрация заявки на покупку на заключение сделки с кодом расчетов Ум/Уп; X – положительная разность сумм первой и второй части сделки РЕПО или 0		↓ на S (П+ дня T+0 или T+1 соответственно) ↓ на X (П+ дня T+n)
6.4.	Снятие заявки на покупку на заключение сделки с кодом расчетов Уп;		↑ на S (П+ дня T+n)
6.5.	Снятие заявки на продажу на заключение сделки с кодом расчетов Ум/Уп; X – положительная разность сумм второй и первой части сделки РЕПО или 0		↑ на X (П+ дня T+n)
6.6.	Снятие заявки на покупку на заключение сделки с кодом		↑ на S (П+ дня



	расчетов $Y_m/Y_n$ ; $X$ – положительная разность сумм первой и второй части сделки РЕПО или 0		T+0 или T+1 соответственно) ↑ на X (Π+ дня T+n)
7.	<b>Регистрация и снятие заявок на заключение сделок с кодом расчетов <math>Y_n, Y_m/Y_n</math></b> , по которым осуществляется клиринг с частичным обеспечением по денежным средствам и ценным бумагам		
7.1.	Позиции не изменяются		
8.	<b>Заключение сделок с кодом расчетов T0, Rb, K0</b> (за счет Π0 или Π+)		
8.1.	Заключение сделки по заявке на продажу с кодом расчетов T0, Rb, K0, в российских рублях; $X = S_{\text{сделки}} - K_{\text{сделки}}$		↑ на X
8.2.	Заключение сделки по заявке на покупку с кодом расчетов T0, Rb, в российских рублях; $X = S - S_{\text{сделки}} + (K - K_{\text{сделки}})$		↑ на X
8.3.	Заключение сделки по заявке на покупку с кодом расчетов K0, в российских рублях; $X = S_{\text{сделки}} + K_{\text{сделки}}$		↓ на X
8.4.	Заключение сделки по заявке на продажу с кодом расчетов T0, K0, Rb в иностранной валюте; S – в иностранной валюте		↑ на S
8.5.	Заключение сделки по заявке на покупку с кодом расчетов T0, Rb в иностранной валюте; $X = S - S_{\text{сделки}}$ (в иностранной валюте) $Y = (K - K_{\text{сделки}})$ (в российских рублях)		↑ на X ↑ на Y
8.6.	Заключение сделки по заявке на покупку с кодом расчетов K0 в иностранной валюте; Sделки – в иностранной валюте, Kсделки – в российских рублях		↓ на Sделки ↓ на Kсделки
9.	<b>Заключение сделок с кодом расчетов T0/Yn</b> , по которым осуществляется клиринг с частичным обеспечением по денежным средствам и ценным бумагам (изменение позиций по первой части сделки РЕПО осуществляется за счет Π+)		
9.1.	Заключение сделки РЕПО с кодом расчетов T0/Yn в российских рублях, по первой части которой Участник клиринга является продавцом		↑ на S (Π+)
10.	<b>Заключение сделки с кодом расчетов T0/Yn</b> , по которой осуществляется клиринг с полным обеспечением по денежным средствам и/или ценным бумагам (изменение позиций по первой части сделки РЕПО осуществляется за счет Π+)		
10.1.	Заключение сделки РЕПО с кодом расчетов T0/Yn в российских рублях, по первой части которой Участник клиринга является покупателем $X$ – положительная разность сумм второй и первой части сделки РЕПО или 0		↑ на X (Π+)
10.2.	Заключение сделки РЕПО с кодом расчетов T0/Yn в российских рублях, по первой части которой Участник клиринга является продавцом		↑ на S (Π+) ↑ на X (Π+)

	X – положительная разность сумм первой и второй части сделки РЕПО или 0		
11.	<b>Заключение сделок с кодом расчетов Yn, Ym/Yn</b> , по которым осуществляется клиринг с полным обеспечением по денежным средствам и/или ценным бумагам		
11.1.	Заключение сделки с кодом расчетов Yn, по которой Участник клиринга является продавцом		↑ на S (Π+ дня T+n)
11.2.	Заключение сделки РЕПО с кодом расчетов Ym/Yn, по первой части которой Участник клиринга является продавцом; X – положительная разность сумм первой и второй части сделки РЕПО или 0		↑ на S (Π+ дня T+0 или T+1 соответственно) ↑ на X(Π+ дня T+n)
11.3.	Заключение сделки РЕПО с кодом расчетов Ym/Yn, по первой части которой Участник клиринга является покупателем; X – положительная разность сумм второй и первой части сделки РЕПО или 0		↑ на X(Π+ дня T+n)
12.	<b>Заключение сделок с кодом расчетов Yn, Ym/Yn</b> , по которым осуществляется клиринг с частичным обеспечением по денежным средствам и ценным бумагам		
12.1.	Позиции не изменяются		
13.	<b>Регистрация и отзыв Отчетов на исполнение</b> (за счет Π0 или Π+)		
13.1.	Регистрация в Клиринговой системе Отчета на исполнение, содержащего обязательство по оплате ценных бумаг		↓ на S сделки
13.2.	Отзыв из Клиринговой системы Отчета на исполнение, содержащего обязательство по оплате ценных бумаг		↑ на S сделки
13.3.	Прохождение Отчетом на исполнение, содержащим требование по оплате ценных бумаг, Процедуры контроля обеспечения		↑ на S сделки
13.4.	Регистрация в Клиринговой системе Специального отчета на исполнение, содержащего условное двустороннее нетто-обязательство по денежным средствам (X, X<0)		↓ на (-X)
13.5.	Отзыв из Клиринговой системы Специального отчета на исполнение, содержащего условное двустороннее нетто-обязательство по денежным средствам (X, X<0)		↑ на (-X)
13.6.	Прохождение Специальным отчетом на исполнение, содержащим условное двустороннее нетто-требование по денежным средствам (X, X>0), Процедуры контроля обеспечения		↑ на X
13.7.	Регистрация в Клиринговой системе Срочного отчета на исполнение, содержащего нетто-обязательство по денежным средствам (X, X<0)		↓ на (-X)
13.8.	Отзыв из Клиринговой системы Срочного отчета на исполнение, содержащего нетто-обязательство по денежным средствам (X, X<0)		↑ на (-X)
13.9.	Регистрация в Клиринговой системе Поручения на внесение компенсационного взноса в виде денежных средств		↓ на S
13.10.	Регистрация в Клиринговой системе Поручения на внесение компенсационного взноса в виде денежных средств Участником клиринга – контрагентом по сделке		↑ на S
13.11.	Регистрация в Клиринговой системе Поручения на проведение расчетов по поставке (по поставочным		

	контрактам срочного рынка):		
13.11.1	по обязательствам участника клиринга по оплате поставки базового актива		↓ на S
13.11.2	по требованиям участника клиринга по оплате поставки базового актива		↑ на S
14.	<b>Уплата / получение Компенсационного взноса / отступного</b>		↓ на S / ↑ на S
15.	<b>Расчеты по итогам клиринга по сделкам с кодом расчетов Z0 и Срочным отчетам на исполнение (осуществляется за счет П0 или П+)</b>		
15.1.	Исполнение обязательства по оплате ценных бумаг или нетто-обязательства по денежным средствам в размере X	↓ на X	↓ на X
15.2.	Исполнение требования по оплате ценных бумаг или нетто-требования по денежным средствам в размере X	↑ на X	↑ на X
16.	<b>Изменение плановых позиций по денежным средствам обеспеченным средствами под исполнение Итоговым нетто-обязательствам и соответствующим им Итоговым нетто-требованиям (осуществляется за счет П+)</b>		
16.1.	по Итоговому нетто-обязательству		↓ на X
16.2.	По Итоговому нетто-требованию		↑ на X
17.	<b>Расчеты по итогам клиринга по сделкам, обязательства по которым включены в клиринговый пул для расчетов по итогам торгов (осуществляется за счет П0 или П+)</b>		
17.1.	Исполнение Нетто-обязательства по денежным средствам по сделкам клирингового пула в размере X	↓ на X	
17.2.	Исполнение Нетто-требования по денежным средствам по сделкам клирингового пула в размере X	↑ на X	

## 2. Порядок установления и изменения позиций по ценным бумагам

№	Операция	Значение позиций депо (по каждому коду ценных бумаг)	
		Начальное	Плановое
1.	Получение от Расчетного депозитария выписки по Разделам (V0 – количество ценных бумаг, учитываемых на Разделах T0) (V+ – количество ценных бумаг, учитываемых на Разделах T+)	= V0 (П0) = V+ (П+)	= V0 (П0) = V+ (П+)
2.	<b>Зачисление / списание ценных бумаг</b>		
2.1.	Увеличение количества ценных бумаг, учитываемых на Разделах T0 или T+ на количество V в случаях зачисления ценных бумаг на соответствующий раздел Торгового счета депо.	↑ на V	↑ на V
2.2.	Исполнение распоряжения Участника клиринга или Клирингового центра на внесение ценных бумаг в Обеспечение с Раздела T0 с использованием Клиринговой системы		↓ на V (П0) ↑ на V (П+)
2.3.	Исполнение Запроса о возврате ценных бумаг из Обеспечения на Раздел T0, поданного с использованием Клиринговой системы		↓ на V (П+) ↑ на V (П0)
2.4.	Списание в ходе Торгов ценных бумаг с Разделов T0 или T+ на основании запроса Расчетного депозитария	↓ на V	↓ на V

2.5.	Возврат Обеспечения в размере Итогового нетто-требования Участника клиринга на основании Заявления о порядке использования денежных средств и ценных бумаг	↓ на V (П+) ↑ на V (ПО)	↓ на V (П+) ↑ на V (ПО)
3.	<b>Регистрация и снятие заявок T0, Rb, T0/Уп, Z0, X0</b> (осуществляется за счет ПО или П+, в зависимости от того, какой Торгово-клиринговый счет указан в заявке)		
3.1.	Регистрация заявки на продажу на заключение сделки с кодом расчетов T0, Rb, T0/Уп в российских рублях и/или иностранной валюте		↓ на V
3.2.	Регистрация заявки на продажу на заключение сделки купли-продажи с кодом расчетов Z0, X0 или сделки РЕПО с кодом расчетов Z0 в российских рублях и иностранной валюте		↓ на V
3.3.	Снятие заявки на продажу на заключение сделки с кодом расчетов T0, Rb, T0/Уп в российских рублях и/или иностранной валюте		↑ на V
3.4.	Снятие заявки на продажу на заключение сделки купли-продажи с кодом расчетов Z0, X0 или сделки РЕПО с кодом расчетов Z0 в российских рублях и иностранной валюте		↑ на V
4.	<b>Регистрация и снятие заявок с кодом расчетов Уп, Ум/Уп на заключение сделки</b> , по которым осуществляется клиринг с полным обеспечением по денежным средствам и/или ценным бумагам		
4.1.	Регистрация заявки на продажу на заключение сделки с кодом расчетов Уп;		↓ на V (П+ дня T+n)
4.2.	Снятие заявки на продажу на заключение сделки с кодом расчетов Уп;		↑ на V (П+ дня T+n)
4.3.	Регистрация заявки на продажу на заключение сделки с кодом расчетов Ум/Уп;		↓ на V (П+ дня T+0 или T+1 соответственно)
4.4.	Снятие заявки на продажу на заключение сделки с кодом расчетов Ум/Уп;		↑ на V (П+ дня T+0 или T+1 соответственно)
5.	<b>Заключение сделок T0, K0, Rb, T0/Уп, Z0, X0</b> (за счет ПО или П+)		
5.1.	Заключение сделки по заявке на покупку с кодом расчетов T0, K0, Rb, T0/Уп, X0		↑ на V
5.2.	Заключение сделки по заявке на продажу с кодом расчетов K0 в российских рублях и иностранной валюте		↓ на V
6.	<b>Заключение сделок с кодом расчетов Уп, Ум/Уп</b> , по которым осуществляется клиринг с полным обеспечением по денежным средствам и/или ценным бумагам.		
6.1.	Заключение сделки по заявке на покупку с кодом расчетов Уп		↑ на V (П+ дня T+n)
6.2.	Заключение сделки по заявке на покупку (по 1-й части РЕПО) с кодом расчетов Ум/Уп		↑ на V (П+ дня T+0 или T+1 соответственно)
7.	<b>Регистрация и отзыв Отчетов на исполнение</b> (за счет ПО или П+)		
7.1.	Регистрация в Клиринговой системе Отчета на исполнение, содержащего обязательство по передаче ценных бумаг		↓ на V
7.2.	Отзыв из Клиринговой системы Отчета на исполнение, содержащего обязательство по передаче ценных бумаг		↑ на V

7.3.	Прохождение Отчетом на исполнение, содержащим требование по передаче ценных бумаг, Процедуры контроля обеспечения		↑ на V
7.4.	Регистрация в Клиринговой системе Специального отчета на исполнение, содержащего условное двустороннее нетто-обязательство по ценным бумагам (X, X<0)		↓ на (-X)
7.5.	Отзыв из Клиринговой системы Специального отчета на исполнение, содержащего условное двустороннее нетто-обязательство по ценным бумагам (X, X<0)		↑ на (-X)
7.6.	Прохождение Специальным отчетом на исполнение, содержащим условное двустороннее нетто-требование по ценным бумагам (X), Процедуры контроля обеспечения		↑ на X
7.7.	Регистрация в Клиринговой системе Срочного отчета на исполнение, содержащего нетто-обязательство по ценным бумагам (X, X<0)		↓ на (-X)
7.8.	Отзыв из Клиринговой системы Срочного отчета на исполнение, содержащего нетто-обязательство по ценным бумагам (X, X<0)		↑ на (-X)
7.9.	Регистрация в Клиринговой системе Поручения на внесение компенсационного взноса в виде ценных бумаг		↓ на V
7.10.	Регистрация в Клиринговой системе Поручения на внесение компенсационного взноса в виде ценных бумаг Участником клиринга – контрагентом по сделке		↑ на V
7.11.	Регистрация в Клиринговой системе Поручения на проведение расчетов по поставке (по поставочным контрактам срочного рынка)		
7.11.1.	по обязательствам участника клиринга по поставке базового актива		↓ на V
7.11.2.	по требованиям участника клиринга по поставке базового актива		↑ на V
8.	<b>Уплата / получение Компенсационного взноса</b>		↓ на V / ↑ на V
9.	<b>Расчеты по итогам клиринга по сделкам с кодом расчетов Z0 и Срочным отчетам на исполнение (осуществляется за счет П0 или П+)</b>		
9.1.	Исполнение обязательства по передаче ценных бумаг или нетто-обязательства по ценным бумагам в размере V	↓ на V	↓ на V
9.2.	Исполнение требования по передаче ценных бумаг или нетто-требования по ценным бумагам в размере V	↑ на V	↑ на V
10.	<b>Изменение плановых позиций по ценным бумагам обеспеченным средствами под исполнение Итоговым нетто-обязательствам и соответствующим им Итоговым нетто-требованиям (осуществляется за счет П+)</b>		
10.1.	по Итоговому нетто-обязательству		↓ на V
10.2.	По Итоговому нетто-требованию		↑ на V
11.	<b>Расчеты по итогам клиринга по сделкам, обязательства по которым включены в клиринговый пул для расчетов по итогам торгов (осуществляется за счет П0 или П+)</b>		
11.1.	Исполнение Нетто-обязательства по ценным бумагам по сделкам клирингового пула в размере V	↓ на V	
11.2.	Исполнение Нетто-требования по ценным бумагам по сделкам клирингового пула в размере V	↑ на V	