

Центральный Банк
Российской Федерации (Банк России)
ЗАРЕГИСТРИРОВАНО
Дата 13 августа 2014
РБ-52-2/249

“УТВЕРЖДЕНО”

Решением Совета директоров
Открытого акционерного общества
«Клиринговый центр МФБ»

«10» июля 2014 г.

Протокол № 07/60/2014 от 10.07.2014 г.



**ПРАВИЛА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ
КЛИРИНГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
Открытого акционерного общества
«Клиринговый центр МФБ»**

на рынке производных финансовых инструментов

ОГЛАВЛЕНИЕ

РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	4
Статья 1. Определения	4
Статья 2. Общие положения	5
Статья 3. Порядок проведения клиринга	6
Статья 4. Взаимодействие с Организатором торговли и Расчетной организацией	6
Статья 5. Общие правила использования информации	7
Статья 6. Клиринговые регистры	8
Статья 7. Клиринговый денежный счет	10
РАЗДЕЛ II. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ КЦ И УЧАСТНИКОВ КЛИРИНГА. ТРЕБОВАНИЯ К УЧАСТНИКАМ КЛИРИНГА.....	12
Статья 8. Права, обязанности и ответственность КЦ и Участников клиринга	12
Статья 9. Требования к Участникам клиринга, допущенным к клиринговому обслуживанию	13
Статья 10. Регистрация в качестве Участника клиринга.....	14
Статья 11. Требования к Участникам клиринга по предоставлению финансовой отчетности КЦ и их финансовой устойчивости	15
Статья 12. Допуск к клиринговому обслуживанию, приостановление, возобновление и прекращение допуска к клиринговому обслуживанию	16
Статья 13. Порядок оплаты услуг КЦ, Организатора торговли и технического центра	18
РАЗДЕЛ III. МЕРЫ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	19
Статья 14. Способы снижения рисков при осуществлении клиринга	19
Статья 15. Торговый лимит	19
РАЗДЕЛ IV. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ДОПУСКА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ К КЛИРИНГУ	20
Статья 16. Возможность заключения Договора. Изменения Спецификации.	20
Статья 17. Порядок взаимодействия с Организатором торговли.....	20
Статья 18. Порядок взаимодействия с Организатором торговли при подаче Заявок и заключении Договоров, включая порядок и условия допуска обязательств к клирингу	20
Статья 19. Порядок определения и учета обязательств по Договорам.....	22
Статья 20. Порядок изменения учета обязательств по Договорам	23
РАЗДЕЛ V. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ КЛИРИНГА	24
Статья 21. Обеспечение исполнения обязательств Участников клиринга по Договорам. Условия соглашения об индивидуальном клиринговом обеспечении.	24
Статья 22. Порядок внесения, использования и возврата Средств гарантийного обеспечения	24
Статья 23. Изменение учета денежных средств Участником клиринга	26
Статья 24. Порядок проведения клиринговых сессий	27
Статья 25. Порядок исполнения обязательств по уплате вариационной маржи, премии, штрафов, компенсационных выплат, пени и сборов	28
Статья 26. Вариационная маржа	29
Статья 27. Гарантийное обеспечение.....	29
Статья 28. Маржинальные требования.....	30
Статья 29. Процедура принудительного закрытия позиций	32
Статья 30. Порядок исполнения Договоров	35
Статья 31. Ответственность КЦ	35
Статья 32. Способы получения и передачи документов при взаимодействии КЦ с Участниками клиринга, Организатором торговли и Расчетной организацией	35
Статья 33. Отчеты КЦ	36
РАЗДЕЛ VI. ПРОЧИЕ УСЛОВИЯ	38
Статья 34. Хранение и учет документов и информации внутреннего учета	38
Статья 35. Перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения	38

Статья 36. Порядок урегулирования обязательств в случае прекращения допуска к клиринговому обслуживанию	40
Приложение 1. Типовая форма договора об оказании клиринговых услуг	46
Приложение 2. Список документов	47
Приложение 3. Тарифы за клиринговые услуги	48
Приложение 4. Финансовая отчетность, предоставляемая участниками клиринга в КЦ и сроки ее предоставления	50
Приложение 5. Методика установления и изменения лимитов колебаний цен сделок	51

РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Статья 1. Определения

Базовый размер гарантийного обеспечения – определенный КЦ в соответствии с Методикой установления и изменения риск-параметров для каждого Договора размер средств в российских рублях, необходимых для расчета Гарантийного обеспечения по совокупности обязательств по Договорам.

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

Верхний/Нижний лимит колебаний цен - значение, выше (больше) / ниже (меньше) которого не может быть цена заключения Договора, за исключением случаев, предусмотренных в настоящих Правилах и/или Правилах торгов.

Гарантийное обеспечение – величина, выраженная в российских рублях, используемая для оценки достаточности Средств гарантийного обеспечения и рассчитываемая в соответствии с Методикой расчета гарантийного обеспечения, утвержденной КЦ. Размер Гарантийного обеспечения (G) определяется на основании оценки КЦ риска неисполнения обязательств по Договорам, учитываемых на разделах регистра учета позиций (портфельная оценка риска), с использованием риск-параметров, рассчитанных в соответствии с Методикой установления и изменения риск-параметров.

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

Задолженность - Маржинальное требование Участника клиринга, не исполненное после применения к Участнику клиринга процедуры принудительного закрытия позиций.

Исполнение Договора/исполнение - прекращение, в том числе надлежащим исполнением, следующего обязательства (обязательств) по Договору, предусмотренного Спецификацией:

- для расчетного Договора – Обязательства по расчетам.

Клиринговая система – совокупность вычислительных средств, программного обеспечения, баз данных, телекоммуникационных средств и другого оборудования, используемых КЦ, обеспечивающая возможность поддержания, хранения, обработки и раскрытия информации, необходимой для оказания клиринговых услуг КЦ.

Клиринговый денежный счет - клиринговый банковский счет в кредитной организации, на котором учитываются денежные средства в российских рублях, которые могут быть использованы для исполнения и (или) обеспечения исполнения обязательств Участников клиринга, допущенных к клирингу.

КЦ – Открытое акционерное общество «Клиринговый центр МФБ».

Код Участника клиринга/Код клиента Участника клиринга – совокупность символов, используемая КЦ для идентификации Участника клиринга/клиента Участника клиринга в Клиринговой системе. В целях взаимодействия с КЦ Участнику клиринга может быть присвоено несколько Кодов Участника клиринга.

Лимит колебаний цен сделок - значение, используемое для ограничения цен заключаемых Договоров и расчета Базового размера гарантийного обеспечения по Договору.

Маржинальное требование - требование КЦ к Участнику клиринга об обеспечении обязательств по Договорам, заключенным КЦ с Участником клиринга, предъявляемое в порядке и случае, определенных настоящими Правилами.

Методика установления и изменения риск-параметров – внутренний документ КЦ, утверждаемый единоличным исполнительным органом КЦ, раскрываемый на Сайте КЦ и устанавливающий порядок определения риск-параметров по Договорам.

Организатор торговли – юридическое лицо, оказывающее услуги по проведению организованных торгов, на которых заключаются Договоры, клиринг обязательств из которых осуществляет КЦ.

Правила торговли – внутренний документ Организатора торговли, определяющий порядок оказания услуг по проведению организованных торгов, на которых заключаются Договоры.

Раздел клиринговых регистров – группа клиринговых регистров, объединяемая во

внутреннем учете КЦ общим признаком.

Расчетный день – период времени, в течение которого КЦ оказывает клиринговые услуги в соответствии с настоящими Правилами.

Расчетная организация – кредитная организация, в которой в целях настоящих Правил КЦ открывает Клиринговый денежный счет и информация о которой раскрыта на Сайте КЦ.

Регистрационный код – уникальный код Участника клиринга, клиента Участника клиринга и (или) клиента лица, являющегося клиентом Участника клиринга, присваиваемый КЦ в соответствии с требованиями Федерального закона «О клиринге и клиринговой деятельности» и принятых в соответствии с ним нормативных актов.

Регламент клиринга – внутренний документ КЦ, утверждаемый единоличным исполнительным органом КЦ, раскрываемый на Сайте КЦ и устанавливающий расписание Расчетного дня КЦ (включая время проведения операций, осуществляемых в соответствии с настоящими Правилами), сроки подачи в КЦ и получения от КЦ документов в процессе взаимодействия с Участниками клиринга в соответствии с настоящими Правилами, формы/форматы документов, используемых в документообороте между Участниками клиринга и КЦ, а также иные положения, за исключением тех положений, которые в соответствии с требованиями Федерального закона «О клиринге и клиринговой деятельности» и принятых в соответствии с ним нормативных актов должны содержаться в настоящих Правилах.

Сайт КЦ – сайт в сети "Интернет" по адресу www.mse.ru.

Средства гарантийного обеспечения - индивидуальное клиринговое обеспечение в денежных средствах, которые могут быть использованы для обеспечения и (или) исполнения допущенных к клирингу обязательств Участника клиринга по Договорам, а также обязательств по уплате вознаграждения КЦ и Организатору торговли.

Счет возврата - зарегистрированный в КЦ расчетный счет в российских рублях, предназначенный для перечисления на него денежных средств с целью исполнения обязательств КЦ по возврату денежных средств, учитываемых на Клиринговом денежном счете в качестве Средств гарантийного обеспечения.

Торговый лимит - величина, выраженная в российских рублях, определяемая КЦ в соответствии с настоящими Правилами на основании стоимости Средств гарантийного обеспечения, в пределах которой Участник клиринга вправе заключать Договоры.

Термины, не определенные в настоящих Правилах, используются в значениях, установленных иными внутренними документами КЦ, Правилами торговли, а также Федеральным законом «О клиринге и клиринговой деятельности» и принятыми в соответствии с ним нормативными актами.

Статья 2. Общие положения

2.1. Настоящие Правила разработаны в соответствии с уставом, другими внутренними документами КЦ, Федеральным законом «О клиринге и клиринговой деятельности» и принятыми в соответствии с ним нормативными актами.

2.2. Настоящие Правила устанавливают порядок оказания КЦ клиринговых услуг Участникам клиринга.

2.3. Условия договора об оказании клиринговых услуг, заключаемого КЦ с Участниками клиринга, предусмотрены настоящими Правилами.

2.4. КЦ оказывает Участникам клиринга клиринговые услуги и иные связанные с клирингом услуги, которые включают в себя:

- учет, определение и исполнение обязательств, возникших из Договоров и допущенных к клирингу;
- учет расторжения (прекращения) обязательств по Договорам в случаях, установленных настоящими Правилами;
- установление риск-параметров по каждому Договору;
- расчет величины Гарантийного обеспечения;
- расчет и установление для каждого Участника клиринга Торгового лимита
- определение Участников клиринга, у которых возникли Маржинальные требования, и суммы указанных Маржинальных требований;
- расчет величины оплаты, подлежащей уплате Участником клиринга в соответствии со статьей 13 настоящих Правил.

2.5. КЦ вправе в одностороннем порядке вносить изменения в настоящие Правила. Изменения в настоящие Правила вступают в силу не ранее чем через 5 (пять) дней после раскрытия информации

об этом в соответствии со статьей 19 Федерального закона «О клиринге и клиринговой деятельности». Установление и изменение положений об ограничении размера ответственности лица, осуществляющего функции центрального контрагента, а также изменения настоящих Правил, связанные с исключением из них положений третейского соглашения или изменением третейского суда, вступают в силу не ранее чем через 3 (три) месяца после дня раскрытия информации об этом в соответствии со статьей 19 Федерального закона «О клиринге и клиринговой деятельности».

2.6. Клиринг в соответствии с настоящими Правилами осуществляется с участием центрального контрагента. КЦ является лицом, осуществляющим функции центрального контрагента.

2.7. КЦ оказывает Участникам клиринга клиринговые услуги каждый Расчетный день. КЦ вправе принять решение о признании выходного или нерабочего праздничного дня Расчетным днем или о признании рабочего дня не Расчетным днем. КЦ извещает Участников клиринга о принятых решениях не позднее, чем за 3 (три) рабочих дня до соответствующего Расчетного дня или рабочего дня, признанного не Расчетным днем, путем опубликования указанной информации на Сайте КЦ. Раскрытие информации на Сайте КЦ в сети Интернет считается надлежащим способом информирования Участников клиринга.

2.8. Все споры и разногласия, возникшие между Участниками клиринга, Участником клиринга и КЦ в связи с проведением клиринга (оказанием клиринговых и иных связанных с клирингом услуг) и/или с исполнением обязательств по итогам клиринга в соответствии с настоящими Правилами, подлежат рассмотрению и разрешению в Арбитражном суде города Москвы.

Статья 3. Порядок проведения клиринга

3.1. КЦ осуществляет централизованный клиринг обязательств, возникших из Договоров, заключённых на организованных торгах, на которых заключаются договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, и которые проводятся Организатором торговли в соответствии с Правилами торговли (далее – Торги).

3.2. КЦ устанавливает требования к порядку, размеру и срокам предоставления индивидуального клирингового обеспечения, осуществляет контроль достаточности предоставляемого Участниками клиринга индивидуального клирингового обеспечения в целях подачи Заявок на заключение Договоров в порядке, предусмотренном настоящими Правилами. КЦ контролирует достаточность предоставляемого Участниками клиринга индивидуального клирингового обеспечения для проведения расчетов по денежным средствам в порядке и сроки, установленные настоящими Правилами.

3.3. Клиринг осуществляется на основании документов от Организатора торговли без получения от Участников клиринга подтверждений о заключении Договоров.

3.4. В соответствии с настоящими Правилами КЦ не осуществляет клиринг в следующих случаях:

- если договор не является производным финансовым инструментом и (или) заключен не на Торгах;
- если Договор заключен на Торгах с нарушением требований, установленных настоящими Правилами;
- если Договор заключен на условиях Спецификации, параметры (условия) которой не были предварительно переданы в КЦ;
- если информация, содержащаяся в документах от Организатора торговли, не соответствует полноте и формату, установленным договором, заключенным между КЦ и Организатором торговли.

3.5. КЦ контролирует наличие на Клиринговом денежном счете денежных средств, необходимых для расчетов по обязательствам, включенным в клиринговый пул.

3.6. КЦ осуществляет на разделах клиринговых регистрах учет обязательств Участников клиринга, возникших из Договоров, учет информации о денежных средствах, являющихся предметом индивидуального клирингового обеспечения, учет информации о денежных средствах, предназначенных для исполнения обязательств Участника клиринга, возникших из Договоров.

Статья 4. Взаимодействие с Организатором торговли и Расчетной организацией

4.1. Перечень Организаторов торговли и Расчетных организаций, взаимодействие с которыми осуществляет КЦ на основании соответствующего договора, указан на Сайте КЦ.

4.2. Порядок взаимодействия КЦ и Расчетной организации, КЦ и Организатора торговли, перечень документов, которыми обмениваются КЦ и указанные организации в процессе взаимодействия при осуществлении клиринга и расчетов по итогам клиринга, реквизиты и форматы указанных документов, способы и сроки их предоставления определяются настоящими Правилами и договорами, заключенными между КЦ и указанными организациями.

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

4.4. КЦ не несет ответственности за непроведение расчетов по обязательствам Участников клиринга в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Расчетной организацией поручений КЦ.

4.5. При возникновении чрезвычайных обстоятельств, которые могут препятствовать нормальному осуществлению клиринговой деятельности, КЦ руководствуется внутренним документом, устанавливающим меры, предпринимаемые КЦ в случае возникновения чрезвычайных обстоятельств, которые могут препятствовать нормальному осуществлению клиринговой деятельности и направленные на обеспечение непрерывности осуществления такой деятельности.

4.6. КЦ уведомляет Организатора торговли о Кодях Участников клиринга и Кодях клиентов Участников клиринга.

4.7. Организатор торговли информирует КЦ о начале, приостановлении, возобновлении и прекращении заключения Договоров на условиях Спецификации. При получении от Организатора торговли информации о начале заключения Договоров на условиях Спецификации КЦ устанавливает риск-параметры для Договоров, заключаемых на условиях данной Спецификации. КЦ вправе изменять указанные риск-параметры в порядке, установленном Методикой установления и изменения риск-параметров.

Статья 5. Общие правила использования информации

5.1. Настоящей статьей устанавливаются общие положения, касающиеся обеспечения конфиденциальности информации, о которой КЦ стало известно в связи оказанием клиринговых услуг, и предоставляемой КЦ Участниками клиринга, Расчетной организацией и Организатором торговли.

5.2. К указанной информации относится информация, составляющая коммерческую, банковскую и иную охраняемую законом тайну, информация о финансовом состоянии Участников клиринга, об обязательствах, в отношении которых проводится клиринг.

5.3. Участник клиринга соглашается с тем, что информация, указанная в пункте 5.2 настоящих Правил, может быть предоставлена Расчетной организации, техническому центру и Организатору торговли.

5.4. Наличие у КЦ информации, указанной в настоящих Правилах, является необходимым условием осуществления клиринга.

5.5. КЦ вправе предоставлять третьим лицам полученную им в связи с осуществлением клиринга информацию в случаях, установленных законодательством Российской Федерации, в частности, самим Участникам клиринга и лицам, перечисленным в пункте 5.3. настоящих Правил, иным лицам с согласия Участников клиринга, уполномоченному государственному органу по запросу, соответствующему требованиям законодательства, судам и арбитражным судам (судьям), а при наличии согласия руководителя следственного органа - органам предварительного следствия по делам, находящимся в их производстве, а также органам внутренних дел при осуществлении ими функций по выявлению, предупреждению и пресечению налоговых преступлений.

5.6. Обеспечение конфиденциальности и защиты информации осуществляется КЦ в соответствии с внутренними документами КЦ.

Статья 6. Клиринговые регистры

6.1. При осуществлении клиринговой деятельности КЦ ведет клиринговые регистры Участников клиринга. Ведение клиринговых регистров осуществляется в Клиринговой системе.

6.2. КЦ открывает и ведет следующие клиринговые регистры:

- денежный регистр обеспечения (в российских рублях) - клиринговый регистр для учета Средств гарантийного обеспечения в российских рублях;
- регистр учета позиций - клиринговый регистр, на котором учитываются допущенные к клирингу обязательства и требования Участника клиринга по заключенным им Договорам и сведения об этих Договорах.

6.3. На клиринговых регистрах, помимо сведений, указанных в пункте 6.2 настоящих Правил, КЦ учитывает:

- Торговый лимит каждого Участника клиринга, рассчитываемый в порядке, предусмотренном настоящими Правилами;
- обязанности и требования Участника клиринга по каждому допущенному к клирингу обязательству по Договору, учитываемые на регистре учета позиций;
- Маржинальное требование Участника клиринга (в случае наличия).

6.4. Порядок осуществления операций по клиринговым регистрам определен в настоящих Правилах.

6.5. В рамках каждого кода Расчетной фирмы КЦ открывает следующие клиринговые регистры (разделы клиринговых регистров):

- денежный регистр обеспечения в российских рублях;
- регистр учета позиций;
- ликвидационный раздел регистра учета позиций Расчетной фирмы.

На денежном регистре обеспечения в российских рублях и регистре учета позиций открывается основной собственный раздел Расчетной фирмы.

6.6. В рамках каждого кода Расчетной фирмы КЦ может открывать на клиринговых регистрах дополнительные собственные и/или клиентские разделы на основании заявления на открытие соответствующего раздела клиринговых регистров в соответствии с условиями, указанными в настоящей статье. При регистрации раздела (группы разделов) клиринговых регистров за этим разделом (этой группой разделов) закрепляется лицо, в интересах и/или за счет которого будут заключаться Договоры, с указанием кода соответствующего клирингового регистра. Информация о таком лице указывается Участником клиринга в соответствующем заявлении на открытие раздела клиринговых регистров.

Код раздела клиринговых регистров указывается Участником клиринга в заявлениях на открытие дополнительного собственного или клиентского раздела клиринговых регистров.

Порядок формирования кода раздела клиринговых регистров указан в Регламенте клиринга.

В учете КЦ объединяются разделы, имеющие один и тот же код Расчетной фирмы и один и тот же код Брокерской фирмы.

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

- дополнительного собственного – для Участника клиринга;
- клиентского - для клиента Участника клиринга.

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

- клиентского - для клиента Участника клиринга;
- клиентского - для клиента брокера или управляющего, являющегося клиентом Участника клиринга.

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

6.8. Брокерская фирма может иметь один из следующих типов:

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

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

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

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

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

6.10. Код и тип Брокерской фирмы указываются в заявлении на открытие Брокерской фирмы, предоставляемом Участником клиринга в КЦ. В случае отсутствия указания типа в заявлении, открывается обычная Брокерская фирма. При этом КЦ открывает основной раздел Брокерской фирмы.

6.11. Для регистрации Обособленной Брокерской фирмы в заявлении на открытие Брокерской фирмы должно быть указано лицо, входящее в список Доверенных владельцев счетов КЦ. Указанный Доверенный владелец счетов закрепляется за данной Обособленной Брокерской фирмой.

6.12. Доверенным владельцем счетов может являться:

- Участник клиринга, которому присвоен код Расчетной фирмы, в рамках которой регистрируется Обособленная Брокерская фирма;
- иное юридическое лицо.

6.13. Участник клиринга для получения статуса Доверенного владельца счетов (включения в список Доверенных владельцев счетов КЦ) должен предоставить КЦ заявление на получение статуса Доверенного владельца счетов.

Юридическое лицо, не являющееся Участником клиринга, для получения статуса Доверенного владельца счетов должно заключить с КЦ договор о получении статуса Доверенного владельца счетов (далее в настоящей статье - Договор). Для заключения Договора юридическое лицо должно предоставить в КЦ комплект документов в соответствии с перечнем, приведенным в приложении № 2 к настоящим Правилам, если такой комплект документов не предоставлялся в КЦ ранее.

Список Доверенных владельцев счетов публикуется КЦ на Сайте КЦ.

Аннулирование статуса Доверенного владельца счетов у Участника клиринга осуществляется КЦ при прекращении допуска Участника клиринга к клиринговому обслуживанию в соответствии с настоящими Правилами или на основании заявления, полученного от Участника клиринга. Аннулирование статуса Доверенного владельца счетов у лица, не являющегося Участником клиринга, осуществляется при расторжении Договора с этим лицом.

6.14. Заявление на открытие обычной или Выделенной Брокерской фирмы подписывается Участником клиринга, которому присвоен код Расчетной фирмы, в рамках которой открывается данная обычная или Выделенная Брокерская фирма.

6.15. Заявление на открытие Обособленной Брокерской фирмы подписывается Участником клиринга, которому присвоен код Расчетной фирмы, в рамках которой открывается данная Обособленная Брокерская фирма, и Доверенным владельцем счетов, указанным в заявлении.

Указанное заявление может быть оформлено как единый документ в бумажной форме, подписанное указанными лицами, или как два идентичных документа в бумажной и/или электронной форме, подписанных каждым из указанных лиц.

6.16. Доверенный владелец счетов, закрепленный за Обособленной Брокерской фирмой, вправе аннулировать статус Доверенного владельца счетов по данной Обособленной Брокерской фирме, предоставив КЦ заявление об аннулировании статуса Доверенного владельца счетов. Обособленная Брокерская фирма, за которой закреплен статус Доверенного владельца счетов, аннулированный на основании заявления Доверенного владельца счетов, далее именуется Обособленной Брокерской фирмой без Доверенного владельца счетов.

Закрепление нового Доверенного владельца счетов за Обособленной Брокерской фирмой без Доверенного владельца счетов осуществляется на основании заявления на закрепление Доверенного владельца счетов, подписанного Участником клиринга, которому присвоен код Расчетной фирмы, в рамках которой открыта данная Обособленная Брокерская фирма, и новым Доверенным владельцем счетов. Указанное заявление подается в КЦ в порядке, указанном в пункте 6.15 настоящих Правил.

6.17. Изменение типа Брокерской фирмы осуществляется КЦ на основании заявления на изменение типа Брокерской фирмы, предоставляемого Участником клиринга, при соблюдении следующих условий:

- при изменении типа Обособленной Брокерской фирмы данная Обособленная Брокерская фирма является Обособленной Брокерской фирмой без Доверенного владельца счетов;
- при изменении типа Брокерской фирмы на Обособленную Брокерскую фирму заявление на изменение типа Брокерской фирмы должно быть подписано Участником клиринга и Доверенным владельцем счетов. Указанное заявление подается в КЦ в порядке, указанном в пункте 6.15 настоящих Правил;
- до изменения типа Брокерской фирмы отсутствует Маржинальное требование, учитываемое по Расчетной фирме, в рамках которой открыта данная Брокерская фирма, и Маржинальное требование, учитываемое по данной Брокерской фирме;
- после изменения типа Брокерской фирмы не возникает Маржинальное требование, учитываемое по Расчетной фирме, в рамках которой открыта данная Брокерская фирма, и Маржинальное требование, учитываемое по данной Брокерской фирме.

6.18. Для закрытия клиентских разделов и дополнительных собственных разделов Участник клиринга, которому присвоен код (коды) Расчетной фирмы, предоставляет в КЦ заявление на закрытие разделов клиринговых регистров, которое должно содержать номера закрываемых разделов и дату закрытия. Закрытие указанных разделов клиринговых регистров возможно только при отсутствии открытых позиций по Договорам и нулевых остатках денежных средств, учитываемых на данных разделах денежного регистра обеспечения.

6.19. Закрытие основного раздела Брокерской фирмы осуществляется КЦ на основании заявления на закрытие разделов клиринговых регистров Участника клиринга после закрытия всех остальных разделов данной Брокерской фирмы.

6.20. Закрытие основного собственного раздела клиринговых регистров Расчетной фирмы осуществляется КЦ после закрытия всех остальных разделов клиринговых регистров данной Расчетной фирмы при аннулировании кода Расчетной фирмы.

Статья 7. Клиринговый денежный счет

7.1. Клиринговый денежный счет используется для учета индивидуального клирингового обеспечения в денежных средствах в российских рублях.

Средства гарантийного обеспечения учитываются в российских рублях на Клиринговом денежном счете в Расчетной организации, предназначенном для учета индивидуального клирингового обеспечения.

Проведение операций с денежными средствами осуществляется по Клиринговому денежному счету на основании поручений КЦ в соответствии с требованиями, установленными в документах Расчетной организации, в которой открыт соответствующий Клиринговый денежный счет, и настоящих Правил.

Перечень документов, которыми обмениваются КЦ и Расчетная организация в процессе взаимодействия при осуществлении клиринга и расчетов по денежным средствам по итогам клиринга, а также форматы указанных документов и сроки их предоставления определяются договором, заключенным между КЦ и Расчетной организацией.

КЦ имеет право открыть несколько Клиринговых денежных счетов в одной или нескольких Расчетных организациях.

Информация о реквизитах Клиринговых денежных счетов, предназначенных для учета индивидуального клирингового обеспечения, размещается на Сайте КЦ. Об изменениях реквизитов указанных счетов КЦ извещает Участников клиринга путем размещения соответствующей информации на Сайте КЦ не позднее, чем за 3 (три) рабочих дня до введения этих изменений в действие.

7.2. Участник клиринга обязан зарегистрировать в КЦ Счет возврата на основании заявления на регистрацию счета для вывода денежных средств.

7.3. Регистрация Счетов возврата осуществляется КЦ в соответствии со следующими условиями:

1) Счет возврата, на который возможно перечисление (возврат) денежных средств, обязательства по возврату которых учитываются на разделах денежного регистра обеспечения, имеющих коды обычной или Выделенной Брокерской фирмы, открытых в рамках одной Расчетной фирмы, регистрируется КЦ на основании заявления на регистрацию счета для вывода денежных средств, подаваемого Участником клиринга, к которому относится данная Расчетная фирма;

2) Счет возврата, на который возможно перечисление (возврат) денежных средств, обязательства по возврату которых учитываются на разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, регистрируется КЦ:

на основании заявления на регистрацию счета для вывода денежных средств, подаваемого Доверенным владельцем счетов, закреплённым за данной Обособленной Брокерской фирмой, при условии, что владельцем такого счета является указанный Доверенный владелец счетов;

на основании заявления на регистрацию счета для вывода денежных средств, подаваемого совместно Доверенным владельцем счетов, закреплённым за данной Обособленной Брокерской фирмой, и Участником клиринга, зарегистрировавшим данную Обособленную Брокерскую фирму, при условии, что владельцем такого счета является указанный Участник клиринга. Указанное заявление может быть подано в КЦ как единый документ в бумажном виде, подписанный указанными лицами, или как два идентичных документа бумажной и/или электронной форме, подписанных каждым из указанных лиц.

В случае если владельцем Счета возврата является не Участник клиринга и не Доверенный владелец счетов, Участник клиринга обязан предоставить КЦ:

- письмо об идентификации клиента;
- копию договора о брокерском обслуживании, заключенного между клиентом Участника клиринга и Участником клиринга, заверенную нотариально;
- иные документы (по требованию КЦ).

7.4. В случае необходимости изменения реквизитов зарегистрированного в КЦ Счета возврата Участник клиринга предоставляет в КЦ новое заявление на регистрацию счета для вывода денежных средств не позднее, чем за 3 (три) рабочих дня до начала проведения таким Участником клиринга операций с использованием измененных реквизитов. Перечисление денежных средств по новым реквизитам осуществляется с рабочего дня, следующего за днем поступления в КЦ нового заявления на регистрацию счета для вывода денежных средств.

7.5. В случае необходимости закрытия зарегистрированного в КЦ Счета возврата, Участник клиринга обязан предварительно проинформировать КЦ об этом.

7.6. КЦ вправе аннулировать регистрацию Счета возврата:

- на основании заявления Участника клиринга и/или Доверенного владельца счетов, имеющих право подавать заявление на регистрацию счета для вывода денежных средств, подаваемого в КЦ в том же порядке, что и заявление на регистрацию счета для вывода денежных средств;
- при прекращении выполнения владельцем Счета возврата функций Доверенного владельца счетов по данной Обособленной Брокерской фирме (если владельцем Счета возврата является Доверенный владелец счетов, закреплённый за Обособленной Брокерской фирмой);
- в случае невозможности осуществления вывода денежных средств на такой Счет возврата по причине его блокировки или закрытия;
- в случае прекращения действия договора об оказании клиринговых услуг с Участником клиринга, зарегистрировавшим Счет возврата.

РАЗДЕЛ II. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ КЦ И УЧАСТНИКОВ КЛИРИНГА. ТРЕБОВАНИЯ К УЧАСТНИКАМ КЛИРИНГА

Статья 8. Права, обязанности и ответственность КЦ и Участников клиринга

8.1. Порядок взаимодействия Участников клиринга и КЦ, права и обязанности КЦ и Участников клиринга определяются настоящими Правилами и договором об оказании клиринговых услуг, заключенным между Участником клиринга и КЦ (по форме, установленной в Приложении №1 к настоящим Правилам).

8.2. Размер оплаты клиринговых и иных связанных с клирингом услуг, оказываемых КЦ Участникам клиринга в соответствии с настоящими Правилами, определен Тарифами КЦ, указанными в Приложении №3 к настоящим Правилам (далее – Тарифы). Порядок оплаты клиринговых услуг КЦ определен статьей 13 настоящих Правил.

8.3. Участник клиринга и КЦ несут ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение своих обязанностей, предусмотренных настоящими Правилами, в соответствии с законодательством Российской Федерации.

8.4. КЦ не несет ответственности:

- за неисполнение или ненадлежащее исполнение своих обязанностей, предусмотренных настоящими Правилами, которое вызвано действием или бездействием Участника клиринга, в результате которого КЦ не мог выполнить свои обязанности в соответствии с настоящими Правилами;
- за неисполнение или ненадлежащее исполнение условий настоящих Правил, вызванное представлением Участником клиринга недостоверных данных, содержащихся в документах, представленных Участником клиринга в КЦ при заключении договора об оказании клиринговых услуг и (или) в иных случаях, предусмотренных настоящими Правилами, либо несвоевременным уведомлением Участником клиринга КЦ об изменении таких данных;
- за убытки Участника клиринга, если они возникли вследствие умысла или грубой неосторожности Участника клиринга;
- за убытки Участника клиринга, которые могут возникнуть в связи с нарушением клирингового обслуживания Участников клиринга в случае признания ситуации чрезвычайной;
- за неисполнение Расчетной организацией, другими лицами своих обязательств по обеспечению правильности, своевременности и достоверности информации, передаваемой КЦ от указанных лиц;
- за неисполнение или ненадлежащее исполнение Расчетной организацией своих обязательств перед Участником клиринга, в том числе непроведение расчетов по обязательствам Участников клиринга в случае неисполнения Расчетной организацией поручений КЦ;
- за неисполнение или ненадлежащее исполнение Организатором торговли своих обязательств перед Участником клиринга;
- за последствия прекращения Торгов Организатором торговли, если это произошло не по вине КЦ.

8.5. КЦ не несет ответственности по обязательствам Участника клиринга перед третьими лицами.

8.6. Участник клиринга и КЦ (далее в настоящем пункте – Стороны) освобождаются от ответственности за частичное или полное неисполнение обязательств, предусмотренных настоящими Правилами, при условии действия обстоятельств исключаящих ответственность Сторон (форс-мажор).

Ни одна из Сторон не несет ответственности в случае невыполнения, несвоевременного или ненадлежащего выполнения ею какого-либо ее обязательства, предусмотренного настоящими Правилами, если указанное невыполнение, несвоевременное или ненадлежащее выполнение обусловлены исключительно наступлением и/или действием обстоятельств непреодолимой силы (форс-мажорных обстоятельств), в том числе технических сбоев, неисправностей, ошибок и отказов в оборудовании и программном обеспечении, пожаров, аварий, актов террора, диверсий и саботажа, забастовок, смены политического режима и другие политических осложнений, изменений законодательства и других нормативно правовых актов, военных действий, массовых беспорядков и других непредвиденных обстоятельств, неконтролируемых Сторонами. Перечисленные в настоящем

пункте обстоятельства исключают ответственность Сторон, если только причиной их наступления не явились виновные действия Стороны, как умышленные, так и неумышленные, которые выгодны виновной Стороне для наступления какого-либо из перечисленных обстоятельств.

Затронутая форс-мажорными обстоятельствами Сторона незамедлительно, но не позднее дня, следующего за днем наступления события, информирует другую Сторону об этих обстоятельствах и об их последствиях и принимает все возможные меры с целью максимально ограничить отрицательные последствия, вызванные указанными форс-мажорными обстоятельствами. Незвещение или несвоевременное извещение другой Стороны Стороной, для которой создалась невозможность исполнения обязательства, предусмотренного настоящими Правилами, о наступлении форс-мажорных обстоятельств, влечет за собой утрату права ссылаться на эти обстоятельства.

Сторона, для которой создались форс-мажорные обстоятельства, должна незамедлительно, но не позднее дня следующего за днем наступления события, известить другую сторону о прекращении этих обстоятельств.

8.7. Участник клиринга вправе в одностороннем порядке отказаться от исполнения договора об оказании клиринговых услуг, письменно уведомив КЦ не менее чем за 10 (десять) дней до даты прекращения действия указанного договора, при условии отсутствия у Участника клиринга имущественных обязательств по указанному договору, а также неисполненных им обязательств, допущенных к клирингу.

8.8. КЦ вправе в одностороннем порядке отказаться от исполнения договора об оказании клиринговых услуг в случае:

- если Участник клиринга в течение 6 (шести) месяцев с момента заключения договора об оказании клиринговых услуг не получил допуска к клиринговому обслуживанию, либо в течение 6 (шести) месяцев подряд Участник клиринга не имел допуска к клиринговому обслуживанию в связи с приостановлением / неполучением им допуска к клиринговому обслуживанию;
- прекращения допуска Участника клиринга к клиринговому обслуживанию;
- в случаях, предусмотренных статьей 36 настоящих Правил, а также в случае реорганизации Участника клиринга при условии, что деятельность Участника клиринга в результате реорганизации прекращается.

Статья 9. Требования к Участникам клиринга, допущенным к клиринговому обслуживанию

9.1. Клиринговые услуги оказываются Участникам клиринга, допущенным в соответствии с настоящими Правилами к клиринговому обслуживанию. Участник клиринга, допущенный к клиринговому обслуживанию, обязан одновременно соблюдать следующие требования:

1) Участник клиринга заключил с КЦ договор об оказании клиринговых услуг (зарегистрирован в соответствии с настоящими Правилами в качестве Участника клиринга);

2) Участник клиринга – кредитная организация обладает действующей лицензией на осуществление банковских операций (кроме Участника клиринга, являющегося Банком России);

3) в деятельности Участника клиринга отсутствуют факты ухудшения его финансового состояния и/или отсутствует информация, дающая основания считать возможными ухудшение финансового состояния Участника клиринга и/или неспособность Участника клиринга своевременно и в полном объеме исполнять свои обязанности по Договорам и/или иные обязательства Участника клиринга, возникающие из настоящих Правил;

4) Участник клиринга соответствует требованиям к финансовой устойчивости в соответствии со статьей 11 настоящих Правил;

5) Участник клиринга присоединился к соглашению об использовании электронной подписи, которое заключается с техническим центром, определенным КЦ, и информация о котором раскрыта на Сайте КЦ;

6) Участник клиринга представил КЦ все документы, предусмотренные статьей 10 настоящих Правил;

7) Участник клиринга надлежащим образом исполняет обязанности по представлению КЦ информации и документов в соответствии с требованиями Федерального закона «О клиринге и клиринговой деятельности» и принятых в соответствии с ними нормативных актов;

8) Участник клиринга извещает КЦ обо всех изменениях, вносимых в документы, или новых редакциях документов, указанных Приложении № 2 к настоящим Правилам, путем предоставления документов, подтверждающих указанные изменения, и оригинала анкеты Участника клиринга по

форме, установленной Регламентом клиринга, подписанной уполномоченным лицом Участника клиринга.

Статья 10. Регистрация в качестве Участника клиринга

10.1. Допуск к клиринговому обслуживанию представляется лицам, зарегистрированным в соответствии с настоящими Правилами в качестве Участников клиринга.

10.2. Для принятия решения о регистрации лица (далее - Заявитель) в качестве Участника клиринга Заявитель должен представить в КЦ следующие документы:

- оригинал анкеты Заявителя, подписанной уполномоченным лицом Заявителя, по форме, установленной Регламентом клиринга;
- 2 (два) оригинала договора об оказании клиринговых услуг, подписанных уполномоченным лицом Заявителя, по форме, установленной Приложением № 1 к настоящим Правилам;
- комплект документов, установленных в Приложении № 2 к настоящим Правилам.

10.3. КЦ не регистрирует Заявителя в качестве Участника клиринга до представления всех надлежащим образом оформленных документов.

10.4. КЦ вправе освободить Заявителя от обязанности представлять документы, указанные в Приложении № 2 к настоящим Правилам, если эти документы ранее представлялись КЦ.

10.5. КЦ вправе потребовать представления Заявителем иных документов (информации), помимо предусмотренных в пункте 10.2. настоящих Правил, в том числе документов (информации), подтверждающих финансовое состояние Заявителя. Заявитель обязан представить документы (информацию), указанные в требовании КЦ, в установленный КЦ срок.

10.6. Предоставленные Заявителем документы рассматриваются КЦ в течение 5 (пяти) рабочих дней после получения всех требуемых документов. При рассмотрении документов Заявителя КЦ проверяет их соответствие требованиям законодательства Российской Федерации.

10.7. При возникновении сомнений в достоверности представленных документов КЦ вправе затребовать дополнительные документы, подтверждающие представленные сведения.

10.8. КЦ вправе получать требуемые документы от технического центра и (или) Организатора торговли.

10.9. В срок, указанный в пункте 10.6 настоящих Правил, КЦ принимает решение о регистрации Заявителя в качестве Участника клиринга или об отказе в регистрации Заявителя в качестве Участника клиринга.

10.10. В случае принятия КЦ решения о регистрации Заявителя в качестве Участника клиринга КЦ подписывает со своей стороны 2 (два) экземпляра договора об оказании клиринговых услуг.

КЦ информирует Заявителя о принятом решении путем направления уведомления посредством электронной почты по адресу, указанному в предоставленной анкете Заявителя.

10.11. В целях регистрации Заявителя в качестве Участника клиринга КЦ присваивает Заявителю Регистрационный код, а также Код Участника клиринга. Указанные коды формируются КЦ в порядке, указанном в Регламенте клиринга. Регистрационный код и Код Участника клиринга, присвоенные КЦ, указываются в уведомлении о регистрации в качестве Участника клиринга.

10.12. Заявитель считается зарегистрированным в качестве Участника клиринга с даты вступления в силу договора об оказании клиринговых услуг.

10.13. Регистрация Заявителя в качестве Участника клиринга влечет включение информации об Участнике клиринга в реестр Участников клиринга.

10.14. Участник клиринга регистрирует своих клиентов и клиентов лиц, являющихся клиентами Участника клиринга, в порядке, предусмотренном настоящими Правилами. КЦ не осуществляет клиринг по Договорам, расчеты по которым осуществляются за счет незарегистрированных КЦ клиентов Участника клиринга и (или) клиентов лиц, являющихся клиентами Участника клиринга.

Регистрация клиентов Участника клиринга и клиентов лиц, являющихся клиентами Участника клиринга, осуществляется на основании заявления на регистрацию клиентов. В указанном заявлении Участник клиринга указывает буквенно-цифровой код (краткий код клиента Участника клиринга), используемый для подачи Заявок и заключения Договоров. Порядок формирования краткого кода клиента Участника клиринга Участником клиринга определен Регламентом клиринга.

Регистрация клиентов Участников клиринга и клиентов лиц, являющихся клиентами Участников клиринга, означает присвоение указанным клиентам Регистрационного кода. КЦ

присваивает Регистрационный код клиента Участника клиринга или клиента лица, являющегося клиентом Участника клиринга, в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты предоставления Участником клиринга заявления на регистрацию клиентов. Информация о присвоенных кодах доводится до сведения Участника клиринга в форме электронного документа, подписанного электронной подписью.

Для целей предоставления допуска к участию в Торгах КЦ вправе передать Организатору торговли информацию об Участнике клиринга, клиенте Участника клиринга и (или) клиенте лица, являющегося клиентом Участника клиринга, которой обладает КЦ и которая может быть использована Организатором торговли в целях предоставления допуска к участию в Торгах, включая, но не ограничиваясь информацией о Регистрационных кодах Участника клиринга, клиента Участника клиринга и (или) клиента лица, являющегося клиентом Участника клиринга.

Регистрация клиентов Участника клиринга или клиентов лиц, являющихся клиентами Участника клиринга, может осуществляться КЦ на основании информации, полученной от Организатора торговли и содержащей все необходимые сведения, без предоставления заявления, предусмотренного настоящим пунктом.

Регистрация клиента Участника клиринга или клиента лица, являющегося клиентом Участника клиринга, влечет включение информации об указанном клиенте в реестр клиентов Участников клиринга.

Клиент Участника клиринга или клиент лица, являющегося клиентом Участника клиринга, может быть исключен из реестра клиентов Участников клиринга на основании заявления на deregистрацию клиента. В указанном заявлении указывается Регистрационный код клиента Участника клиринга или клиента лица, являющегося клиентом Участника клиринга, а также дата, начиная с которой такой клиент должен быть исключен из реестра клиентов Участников клиринга.

КЦ вправе самостоятельно аннулировать регистрацию клиента Участника клиринга или клиента лица, являющегося клиентом Участника клиринга, в случае несоблюдения требований, установленных настоящими Правилами.

10.15. КЦ ведет реестр Участников клиринга, который содержит следующие сведения:

- полное наименование Участника клиринга;
- Регистрационный код Участника клиринга;
- ИНН/КПП Участника клиринга;
- место нахождения Участника клиринга;
- контактную информацию Участника клиринга;
- фамилию, имя, отчество (при наличии) и должность руководителя (единоличного исполнительного органа) Участника клиринга и контролера;
- дату регистрации в качестве Участника клиринга;
- информацию об исключении Участника клиринга из реестра Участников клиринга.

10.16. Сведения о клиентах Участника клиринга и клиентах лиц, являющихся клиентами Участника клиринга, включаются КЦ в реестр клиентов Участников клиринга, который содержит следующие сведения:

- Регистрационный код Участника клиринга/Код Участника клиринга;
- Полное наименование Участника клиринга;
- Регистрационный код клиента Участника клиринга или клиента лица, являющегося клиентом Участника клиринга/краткий код клиента Участника клиринга.

Статья 11. Требования к Участникам клиринга по предоставлению финансовой отчетности КЦ и их финансовой устойчивости

11.1. Участники клиринга обязаны предоставлять в КЦ финансовую отчетность, предусмотренную Приложением №4 к настоящим Правилам в сроки, установленные указанным приложением. Отчетность, указанная в Приложении №4 настоящих Правил, предоставляется в виде электронного документа, подписанного электронной подписью.

11.2. КЦ вправе потребовать от Участника клиринга другие документы, необходимые для оценки финансового состояния Участника клиринга.

11.3. Участники клиринга - кредитные организации должны соответствовать следующим требованиям к финансовой устойчивости:

- соблюдать обязательные нормативы Банка России, установленные для кредитных организаций;

- иметь по балансу на последнюю отчетную дату положительный финансовый результат текущего года, определяемый как разница между суммой остатков, числящихся на балансовых счетах по учету доходов текущего года, и суммой остатков, числящихся на балансовых счетах по учету расходов текущего года;
- в деятельности Участников клиринга должны отсутствовать основания для осуществления мер по предупреждению банкротства в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций, а также основания для отзыва Банком России лицензии на осуществление банковских операций в соответствии с законодательством Российской Федерации о банковской деятельности.

11.4. Участники клиринга, не являющиеся кредитными организациями, должны соответствовать следующим требованиям к финансовой устойчивости:

- иметь по балансу на последнюю отчетную дату положительный финансовый результат, определяемый как остаток по строке "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" бухгалтерского баланса (формы 0710001);
- в деятельности Участников клиринга должны отсутствовать основания для осуществления мер по предупреждению банкротства в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве).

11.5. Участники клиринга должны соответствовать требованиям к финансовой устойчивости, приведенным в пунктах 11.3. – 11.4. настоящих Правил в течение всего времени допуска к клиринговому обслуживанию. Участники клиринга обязаны незамедлительно уведомлять КЦ о своем несоответствии указанным требованиям.

Статья 12. Допуск к клиринговому обслуживанию, приостановление, возобновление и прекращение допуска к клиринговому обслуживанию

12.1. Допуск к клиринговому обслуживанию предоставляется Участнику клиринга при одновременном соблюдении требований, указанных в подпунктах 1 – 6 пункта 9.1 настоящих Правил. КЦ принимает решение о допуске Участника клиринга к клиринговому обслуживанию в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты выполнения Участником клиринга указанных требований. КЦ информирует Участника клиринга о принятом решении путем направления электронного сообщения, подписанного электронной подписью.

12.2. КЦ имеет право приостановить допуск Участника клиринга к клиринговому обслуживанию в следующих случаях:

- при нарушении Участником клиринга установленных настоящими Правилами требований;
- на основании уведомления Организатора торговли о приостановлении его допуска к Торгам;
- при наличии в деятельности Участника клиринга оснований для осуществления мер по предупреждению банкротства в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве), а также основания для отзыва (аннулирования) лицензии на осуществление соответствующего вида деятельности в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- в случае невыполнения требований, предусмотренных статьей 9 настоящих Правил;
- при наличии фактов ухудшения финансового состояния Участника клиринга и/или информации, дающей основания считать возможными ухудшение финансового состояния Участника клиринга и/или неспособность Участника клиринга своевременно и в полном объеме исполнять свои обязательства;
- при получении КЦ от Участника клиринга письма о приостановлении клирингового обслуживания.

12.3. В случае приостановления допуска Участника клиринга к клиринговому обслуживанию КЦ продолжает осуществлять клиринг и иные функции, связанные с осуществлением клиринга по обязательствам данного Участника клиринга, возникшим по Договорам, заключенным данным Участником клиринга до момента приостановления допуска к клиринговому обслуживанию.

12.4. КЦ возобновляет допуск Участника клиринга к клиринговому обслуживанию с момента устранения причин, послуживших основанием для такого приостановления или с момента получения письма Участника клиринга о возобновлении допуска к клиринговому обслуживанию, при условии соблюдения им требований, предусмотренных статьей 9 настоящих Правил.

12.5. КЦ прекращает допуск Участника клиринга к клиринговому обслуживанию по любому из следующих оснований:

- в случае прекращения действия договора об оказании клиринговых услуг;
- в случае неисполнения требований, предусмотренных статьей 9 настоящих Правил, в течение 6 (шести) месяцев подряд;
- в случае отзыва (аннулирования) Банком России лицензии на осуществление банковских операций у Участника клиринга – кредитной организации;
- в случае назначения временной администрации или принятия арбитражным судом решения о введении в отношении Участника клиринга одной из процедур банкротства;
- в случае ликвидации Участника клиринга, а также в случае реорганизации Участника клиринга при условии, что деятельность Участника клиринга в результате реорганизации прекращается;
- при поступлении в КЦ уведомления от Организатора торговли о прекращении допуска Участника клиринга к участию в Торгах Организатора торговли.

12.6. Порядок прекращения допуска к клиринговому обслуживанию в случае отзыва (аннулирования) Банком России лицензии на осуществление банковских операций у Участника клиринга – кредитной организации, а также в случае назначения временной администрации или принятия арбитражным судом решения о введении в отношении Участника клиринга, не являющегося кредитной организацией, одной из процедур банкротства, определен в статье 36 настоящих Правил.

12.7. КЦ извещает Участника клиринга и Организатора торговли о приостановлении, возобновлении и прекращении допуска соответствующего Участника клиринга к клиринговому обслуживанию в течение одного рабочего дня после принятия соответствующего решения путем направления соответствующего уведомления в адрес Участника клиринга и Организатора торговли.

12.8. КЦ вправе на Сайте КЦ раскрывать информацию о нарушениях Участниками клиринга требований настоящих Правил, в том числе о фактах неисполнения ими обязательств, возникших из Договоров

12.9. Прекращение допуска Участника клиринга к клиринговому обслуживанию означает исключение Участника клиринга, клиентов и клиентов лиц, являющихся его клиентами, из реестра Участников клиринга и реестра клиентов Участников клиринга соответственно. КЦ не оказывает Участнику клиринга клиринговых услуг с момента исключения Участника клиринга из реестра Участников клиринга.

Прекращение допуска Участника клиринга к клиринговому обслуживанию влечет прекращение действия договора об оказании клиринговых услуг с даты вступления в силу решения КЦ о прекращении допуска Участника клиринга к клиринговому обслуживанию.

12.10. В случае прекращения допуска Участника клиринга к клиринговому обслуживанию КЦ возвращает такому Участнику клиринга имущество, являющееся индивидуальным клиринговым обеспечением, учитываемое на дату прекращения допуска к клиринговому обслуживанию. Возврат денежных средств осуществляется не позднее 3 (трех) рабочих дней с даты прекращения допуска к клиринговому обслуживанию, за исключением случаев, указанных в статье 36 настоящих Правил. Возврат средств индивидуального клирингового обеспечения осуществляется по реквизитам соответствующего Счета возврата, зарегистрированного КЦ в соответствии с пунктом 7.3 настоящих Правил.

12.11. Если на дату принятия КЦ решения о прекращении допуска Участника клиринга к клиринговому обслуживанию на Клиринговых денежных счетах КЦ учитываются денежные средства, составляющие Средства гарантийного обеспечения, учитываемые по данной Расчетной фирме, КЦ в целях исполнения обязательства по их возврату вправе:

перевести денежные средства, учитываемые на Клиринговых денежных счетах, в размере денежных средств, учитываемых по разделам денежного регистра обеспечения, имеющим коды обычных и Выделенных Брокерских фирм, открытых в рамках данной Расчетной фирмы, на соответствующий Счет возврата Участника клиринга, зарегистрированный КЦ в соответствии с пунктом 7.3. настоящих Правил;

перевести денежные средства, учитываемые на Клиринговых денежных счетах, в размере денежных средств, учитываемых по разделам денежного регистра обеспечения, имеющим коды Обособленных Брокерских фирм, открытых в рамках данной Расчетной фирмы, на Счет возврата Доверенного владельца счетов, зарегистрированный КЦ в соответствии с пунктом 7.3. настоящих Правил для разделов денежного регистра обеспечения, имеющих коды данных Обособленных Брокерских фирм, зарегистрированные или указанные в Договорах, заключенных КЦ с Доверенными владельцами счетов;

в случае невозможности вышеуказанных переводов денежных средств внести указанные денежные средства в депозит нотариуса.

Статья 13. Порядок оплаты услуг КЦ, Организатора торговли и технического центра

13.1. КЦ взимает с Участников клиринга:

- клиринговый сбор за оказание клиринговых услуг в пользу КЦ;
- биржевой сбор за оказание услуг по проведению Торгов в пользу Организатора торговли (далее - Торговый сбор);
- вознаграждение в пользу технического центра за предоставление программного обеспечения, необходимого для участия в Торгах (далее – Технический сбор);
- иные сборы, которые могут взиматься КЦ в пользу Организатора торговли в соответствии с Правилами торговли.

13.2. Размер клирингового сбора, подлежащего уплате Участником клиринга, рассчитывается КЦ в соответствии с тарифами, являющимися Приложением №3 к настоящим Правилам.

13.3. Торговый сбор, иные сборы в пользу Организатора торговли, включая неустойку за нарушение порядка и сроков их уплаты, а также Технический сбор взимаются КЦ в соответствии с действующими тарифами Организатора торговли и технического центра на основании договоров, заключенных с Организатором торговли и техническим центром соответственно.

13.4. Обязательства по уплате клирингового сбора, Торгового сбора, Технического сбора и иных сборов, взимаемых (удерживаемых) КЦ, рассчитываются по окончании Торгов в каждый Расчетный день, допускаются к клирингу и включаются в состав обязательств клирингового пула, формируемого в клиринговой сессии текущего Расчетного дня.

РАЗДЕЛ III. МЕРЫ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Статья 14. Способы снижения рисков при осуществлении клиринга

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

- предъявляет требования к финансовой устойчивости Участников клиринга;
- предъявляет к Участникам клиринга требование о внесении Средств гарантийного обеспечения;
- осуществляет предварительный контроль достаточности Средств гарантийного обеспечения по каждому Участнику клиринга при подаче Заявок на заключение Договоров;
- осуществляет расчет и контроль Торгового лимита при подаче Заявок, при исполнении/прекращении обязательств по Договорам, возврате Средств обеспечения;
- устанавливает Лимит колебаний цен сделок для каждого Договора, за пределы которого не может выходить цена Договора, указанная в Заявке;
- не реже одного раза в Расчетный день осуществляет переоценку величины Гарантийного обеспечения, а также величины Средств гарантийного обеспечения, и в случае недостаточности – предъявляет Участнику клиринга Маржинальное требование;
- принимает иные меры, направленные на снижение рисков осуществления клиринговой деятельности, в соответствии с требованием внутренних документов КЦ.

Статья 15. Торговый лимит

15.1. Торговый лимит по разделу клиринговых регистров (TL_R) равен сумме денежных средств в российских рублях (M_R), учитываемых на разделе денежного регистра обеспечения в качестве Средств гарантийного обеспечения.

15.2. Торговый лимит Брокерской фирмы (обычной, Выделенной, Обособленной) (TLB) равен сумме денежных средств (M) в российских рублях, учитываемых на всех разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Брокерской фирмы, в качестве Средств гарантийного обеспечения.

15.3. Торговый лимит по всем обычным Брокерским фирмам ($TLBA$), открытым в рамках одной Расчетной фирмы, рассчитывается по формуле:

$$TLBA = \sum_{в} M_{в},$$

где $\sum_{в}$ - суммирование по обычным Брокерским фирмам,

$M_{в}$ - денежные средства в российских рублях, учитываемые на всех разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код обычной Брокерской фирмы, в качестве Средств гарантийного обеспечения.

15.4. Участник клиринга вправе устанавливать (изменять) значения денежных средств, учитываемых на разделе клиринговых регистров (значения M_R) (далее - Клиентский лимит) для определенных разделов клиринговых регистров в Системе проведения торгов в ходе проведения Торгов.

15.5. Установленные (измененные) Клиентские лимиты для разделов клиринговых регистров незамедлительно передаются Организатором торговли в КЦ.

РАЗДЕЛ IV. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ДОПУСКА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ К КЛИРИНГУ

Статья 16. Возможность заключения Договора. Изменения Спецификации.

16.1. Спецификацией и (или) решением Организатора торговли должны быть установлены:

- код (обозначение) Договора;
- первый и последний Торговые дни, в которые может быть заключен Договор.

16.2. Если в соответствии с условиями Договора, установленными Спецификацией и (или) решением Организатора торговли, либо в соответствии с настоящими Правилами или Правилами торгов необходимо определение расчетной цены, то решением Организатора торговли должна быть установлена начальная расчетная цена в первый день заключения Договора.

16.3. При получении от Организатора торговли информации о дате первого Торгового дня, в который может быть заключен Договор на условиях Спецификации, КЦ устанавливает минимальный Базовый размер гарантийного обеспечения для всех Договоров, возможность заключения которых будет предоставляться на условиях данной Спецификации, и уведомляет об этом Организатора торговли.

16.4. КЦ вправе изменить в порядке, установленном приложением № 5 к настоящим Правилам, минимальный Базовый размер гарантийного обеспечения для Договора с определённым кодом.

Статья 17. Порядок взаимодействия с Организатором торговли.

17.1. Каждый Расчетный день до начала Торгового дня КЦ передает Организатору торговли значения Торговых лимитов и может передавать дополнительные параметры.

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

Дополнительными параметрами, которые могут передаваться Организатору торговли, являются:

- перечень разделов клиринговых регистров по каждой Расчетной фирме;
- объем обязательств, учитываемых на каждом разделе регистра учета позиций;
- Гарантийное обеспечение, рассчитанное по каждому разделу регистра учета позиций, по каждой Брокерской фирме и по каждой Расчетной фирме;
- сумма денежных средств в российских рублях, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, по группе разделов денежного регистра обеспечения, имеющих одинаковый код Брокерской фирмы ($\sum Mi$) (далее – Брокерский лимит), где Mi – денежные средства, учитываемые на i -м разделе денежного регистра обеспечения;
- Лимит колебаний цен сделок в ходе одного Расчетного периода для каждого Договора;
- Базовый размер гарантийного обеспечения для каждого Договора;
- Нижний и Верхний лимиты колебаний цен сделок для каждого Договора.

17.2. В случае изменения значений Торгового лимита или дополнительных параметров КЦ незамедлительно передает Организатору торговли указанные измененные значения.

17.3. Перед началом клиринговой сессии Организатор торговли передает КЦ для каждого Договора расчетную цену, а также расчетную цену без учета ограничений на отклонение от предыдущей расчетной цены.

Статья 18. Порядок взаимодействия с Организатором торговли при подаче Заявок и заключении Договоров, включая порядок и условия допуска обязательств к клирингу.

18.1. При подаче Участником торгов Заявки осуществляется автоматизированный электронно-цифровой обмен запросами между Системой проведения торгов Организатора торговли и Клиринговой системой КЦ в целях проверки, что у Участника торгов, указанного в Заявке есть действующий допуск к клиринговому обслуживанию, и подача указанной Заявки не приведет к нарушению следующих условий:

- Договор заключается в соответствии со Спецификацией;
- цена Договора, указанная в Заявке, не ниже Нижнего лимита колебания цены и не выше Верхнего лимита колебания цены, установленной для данного Договора.

18.2. При получении информации о поданной Заявке на заключение Договора КЦ немедленно в порядке, определенном пунктом 18.5 настоящих Правил, проверяет возможность объявления Заявки.

18.3. КЦ, по указанию Участника клиринга, осуществляет расчет Торгового лимита по разделу клиринговых регистров в целях контроля возможности объявления Заявки.

18.4. КЦ производит расчет следующих величин:

- величины SZ_R по разделу регистра учета позиций, указанному в Заявке, - в случае получения соответствующего указания от Участника клиринга;
- величины SZ_B для Брокерской фирмы (обычной, Выделенной, Обособленной), код которой определяется по коду раздела регистра учета позиций, указанному в Заявке;
- величины SZ для Расчетной фирмы, код которой определяется по коду раздела регистра учета позиций, указанному в Заявке.

При этом величины SZ_B и SZ рассчитываются на основании:

- Торговых лимитов на момент расчета;
- Гарантийного обеспечения, рассчитываемого по обязательствам по Договорам, и Заявкам, объявленным и учитываемым КЦ на момент расчета, а также по поданной Заявке в следующем порядке:
 - по каждой комбинации из обязательств по Договорам, объявленных Заявок и поданной Заявки рассчитывается сумма Гарантийного обеспечения (G_i) в порядке, установленном статьей 27 настоящих Правил. При этом объявленные Заявки и поданная Заявка рассматриваются как заключенные Договоры;
 - из рассчитанных значений сумм Гарантийного обеспечения (G_i) выбирается максимальное значение ($\max G_i$).

i

18.5. Заявка на заключение Договора не может быть объявлена, если выполняется хотя бы одно из следующих условий:

- КЦ установил запрет на объявление поданных от имени Участника клиринга с использованием определенного кода Расчетной фирмы Заявок на заключение Договора в соответствии с требованиями настоящих Правил;
- возникновение или увеличение Маржинального требования, учитываемого по разделу регистра учета позиций, определяемого в соответствии со статьей 28 настоящих Правил на основании рассчитанной в соответствии с пунктом 18.4 настоящих Правил величины SZ_R , в случае получения от Участника клиринга указания в соответствии с пунктом 18.3 настоящих Правил;
- возникновение или увеличение Маржинального требования, учитываемого по Брокерской фирме, определяемого в соответствии со статьей 28 настоящих Правил на основании рассчитанной в соответствии с пунктом 18.4 настоящих Правил величины SZ_B ;
- возникновение или увеличение Маржинального требования, учитываемого по Расчетной фирме, определяемого в соответствии со статьей 28 настоящих Правил на основании рассчитанной в соответствии с пунктом 18.4 настоящих Правил величины SZ .

18.6. В случае положительного результата проверки, указанной в пункте 18.1 настоящих Правил, и в случае если ни одно из условий, указанных в пункте 18.5 настоящих Правил, не выполняется, КЦ подтверждает возможность регистрации Заявки в реестре Заявок.

18.7. При невыполнении хотя бы одного из условий, указанных в пункте 18.1 настоящих Правил, и при наличии хотя бы одного из условий, указанных в пункте 18.5 настоящих Правил, КЦ уведомляет Организатора торговли о невозможности регистрации Заявки в реестре Заявок.

18.8. КЦ направляет Организатору торговли уведомление о возможности или невозможности регистрации Заявки в реестре Заявок с использованием Клиринговой системы или в виде сообщения, подписанного электронной подписью.

18.9. Положительный результат проверки, осуществляемой КЦ и указанной в пункте 18.6 настоящих Правил, означает, что подаваемая Заявка является обеспеченной.

18.10. В случае отзыва объявленной Заявки или удаления объявленной Заявки Организатор торговли извещает КЦ об указанном факте.

18.11. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Участником клиринга обязательств, возникающих из Договоров, допущенных к клирингу, КЦ вправе заключать Договоры, без подачи Заявок. В указанном случае Договор считается заключенным в момент получения Организатором торговли информации от КЦ о неисполнении или ненадлежащем исполнении

обязательств Участника клиринга, путем внесения записи о заключении Договора в реестр Договоров. КЦ вправе в случаях, определенных настоящими Правилами, заключать Договоры в отношении себя лично от имени Участника клиринга, определенного КЦ, без специального полномочия (доверенности) и без согласия Участника клиринга.

18.12. После регистрации Договора в реестре Договоров Организатор торговли незамедлительно уведомляет об этом КЦ, который на основании этой информации изменяет с учетом указанного заключенного Договора учет обязательств на регистрах учета позиций и рассчитывает величину Торгового лимита.

18.13. Обязательство, возникшее из Договоров, допускается к клирингу с момента получения КЦ информации о регистрации соответствующего Договора в реестре Договоров. Обязательства, допущенные к клирингу, и требования по этим обязательствам принимаются КЦ к учету с момента их допуска к клирингу на основании информации о регистрации заключенного Договора в реестре Договоров, получаемой КЦ от Организатора торговли.

18.14. Обязательства, допущенные к клирингу в соответствии с настоящей статьей Правил, включаются в клиринговый пул в соответствии со статьей 24 настоящих Правил.

Статья 19. Порядок определения и учета обязательств по Договорам

19.1. КЦ осуществляет определение обязательств по Договорам и их учет в соответствии со Спецификациями и настоящими Правилами.

19.2. Определение обязательств по Договорам осуществляется КЦ в следующем порядке:

- в соответствии с порядком, предусмотренным Спецификацией, при наличии в такой Спецификации прямого указания на порядок определения обязательств;
- в соответствии с настоящими Правилами - при отсутствии в Спецификации прямого указания на порядок определения обязательств или при наличии в такой Спецификации ссылки на порядок, изложенный в настоящих Правилах.

19.3. Договоры учитываются КЦ в составе позиций после первого определения обязательства по перечислению вариационной маржи по данному Договору в ходе клиринговой сессии. Каждая позиция по Договорам определяется:

- кодом Договора и кодом раздела регистра учета позиций, с указанием которого заключены Договоры с данным кодом (далее указанные Договоры именуется Договорами, составляющими позицию, а указанный раздел регистра учета позиций именуется разделом регистра учета позиций, на котором учитывается позиция по Договорам);
- положением стороны (Покупатель или Продавец), которой является Участник клиринга и КЦ по обязательствам по Договорам, составляющим позицию (далее – сторона позиции по Договорам);
- количеством Договоров, составляющих позицию (далее – размер позиции по Договорам).

Положение стороны и количество Договоров, составляющих позиции, определяются в предположении, что указанные Договоры были расторгнуты (прекращены).

При расторжении (прекращении) Договоров ранее возникшие обязательства по таким Договорам не прекращаются.

Договор является офсетным договором по отношению к учитываемой позиции по Договорам, если в результате его заключения размер позиции уменьшается и не изменяются стороны позиции (далее – закрытие позиции по Договору). Закрытие позиции по Договору происходит также в результате прекращения обязательств по Договору в порядке, установленном настоящими Правилами.

Увеличение размера позиции в результате заключения Договора именуется открытием позиции.

Две позиции по Договорам с одним кодом, учитываемые на разных разделах регистра учета позиций, являются противоположными, если по одной из них Участник клиринга является Покупателем, а по другой этот или иной Участник клиринга является Продавцом.

Обязательства по заключенному Договору и обязательства по позиции по Договору с тем же кодом являются противоположными, если сторона, которой является КЦ в указанном Договоре, и сторона, которой является КЦ в указанной позиции, являются противоположными.

Обязательства по заключенному Договору и позиция по Договору с тем же кодом являются однонаправленными, если сторона, которой является КЦ в указанном Договоре, и сторона, которой является КЦ в указанной позиции, совпадают.

Статья 20. Порядок изменения учета обязательств по Договорам

20.1. Участник клиринга имеет право потребовать от КЦ изменить порядок учета обязательств по Договорам на разделах регистра учета позиций при условии, что оба раздела закреплены за одним лицом, т.е. оба раздела являются собственными либо оба раздела являются клиентскими, закрепленными за одним и тем же клиентом.

20.2. При изменении учета обязательств по Договорам указанные обязательства перестают учитываться на одном разделе регистра учета позиций и начинают учитываться на другом разделе регистра учета позиций.

20.3. Изменение учета обязательств по Договорам осуществляется КЦ на основании заявления об изменении учета обязательств по Договорам, подаваемого Участником клиринга в ближайшую клиринговую сессию.

20.4. Изменение учета обязательств по Договорам осуществляется КЦ только в случае, если это не приводит к возникновению или увеличению Маржинального требования, определяемого в соответствии с настоящими Правилами, у Участника клиринга по Расчетной фирме и по Брокерским фирмам, на разделах которых перестают учитываться или начинают учитываться обязательства по Договорам.

РАЗДЕЛ V. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ КЛИРИНГА

Статья 21. Обеспечение исполнения обязательств Участников клиринга по Договорам. Условия соглашения об индивидуальном клиринговом обеспечении.

21.1. Обязательства Участников клиринга, возникающие из Договоров и допущенные к клирингу, обеспечиваются индивидуальным клиринговым обеспечением.

21.2. Условием обеспечения исполнения обязательств Участников клиринга, возникающих из Договоров, выступает обязательное предварительное резервирование Участниками клиринга на Клиринговых денежных счетах денежных средств для прохождения процедуры контроля обеспечения подаваемых Заявок в порядке, определенном статьей 18 настоящих Правил.

21.3. Денежные средства, зачисленные на Клиринговые денежные счета, являются индивидуальным клиринговым обеспечением и включаются в состав Средств гарантийного обеспечения.

21.4. Денежные средства могут быть использованы для обеспечения исполнения и (или) исполнения обязательств по денежным средствам Участника клиринга, предоставившего соответствующее индивидуальное клиринговое обеспечение.

21.5. Условием обеспечения исполнения обязательств Участника клиринга является передача указанным Участником клиринга имущества, составляющего индивидуальное клиринговое обеспечение до заключения Договоров.

21.6. Передача денежных средств, предназначенных для индивидуального клирингового обеспечения, осуществляется путем их зачисления на Клиринговые денежные счета.

21.7. Денежные средства Участника клиринга, зачисленные в соответствии с требованиями настоящих Правил на Клиринговый денежный счет, включается КЦ в состав индивидуального клирингового обеспечения и учитывается в качестве Средств гарантийного обеспечения с момента получения подтверждения о зачислении денежных средств на Клиринговый денежный счет.

21.8. Особенности внесения и возврата Средств гарантийного обеспечения определены в статье 22 настоящих Правил.

21.9. Объем денежных средств, передаваемых в индивидуальное клиринговое обеспечение, определяется Участником клиринга исходя из объема планируемых к заключению Договоров и объема имеющихся неисполненных обязательств по ранее заключенным Договорам, с учетом следующего:

- при недостаточности величины SZ , рассчитываемой в соответствии с пунктом 18.4 настоящих Правил, Заявка не регистрируется в реестре Заявок;
- при отрицательном значении величины SZ , рассчитываемой в отношении Участника клиринга в соответствии с пунктом 28.1 настоящих Правил, указанному Участнику клиринга может быть выставлено Маржинальное требование;
- итоговое нетто-обязательство по денежным средствам должно обеспечиваться в размере нетто-обязательства - денежными средствами в российских рублях.

21.10. Наличие достаточного количества денежных средств, являющихся индивидуальным клиринговым обеспечением, на Клиринговых денежных счетах обеспечивается Участниками клиринга.

21.11. КЦ вправе использовать в своих интересах денежные средства, являющиеся предметом индивидуального клирингового обеспечения, с учетом ограничений, установленных внутренним документом КЦ, определяющим критерии формирования инвестиционных активов КЦ. В этом случае денежные средства, являющиеся предметом индивидуального клирингового обеспечения, зачисляются КЦ на собственный банковский счет. КЦ обязан вернуть в состав индивидуального клирингового обеспечения денежные средства в сумме и срок, которые необходимы для удовлетворения требований, обеспеченных индивидуальным клиринговым обеспечением. Доходы от использования КЦ в своих интересах денежных средств, являющихся предметом индивидуального клирингового обеспечения, не зачисляются в индивидуальное клиринговое обеспечение.

Статья 22. Порядок внесения, использования и возврата Средств гарантийного обеспечения

22.1. В качестве Средств гарантийного обеспечения могут быть внесены денежные средства в российских рублях.

22.2. Средства гарантийного обеспечения используются в следующей очередности:

- 1) для погашения Задолженности;

2) для обеспечения исполнения обязательств Участника клиринга по Договорам;

3) для исполнения обязательств Участника клиринга по Договорам.

22.3. Внесение Средств гарантийного обеспечения Участником клиринга возможно:

- путем перевода денежных средств на соответствующий Клиринговый денежный счет;
- путем перевода денежных средств между денежными регистрами на основании поручения на перевод денежных средств, поданного Участником клиринга с использованием Клиринговой системы.

22.4. Перевод денежных средств Участником клиринга на Клиринговый денежный счет, с целью их последующего учёта в качестве Средств гарантийного обеспечения, должен осуществляться с обязательным указанием в назначении платежа цели перевода денежных средств, кода раздела клиринговых регистров, а также номера договора об оказании клиринговых услуг, заключённого между Участником клиринга и КЦ, если код указанного раздела клиринговых регистров имеет код обычной или Выделенной Брокерской фирмы, или номера договора, заключённого между Доверенным владельцем счетов, закреплённым за Обособленной Брокерской фирмой, и КЦ, если код указанного раздела клиринговых регистров имеет код данной Обособленной Брокерской фирмы.

22.5. КЦ учитывает денежные средства, переведённые на Клиринговый денежный счет, в качестве Средств гарантийного обеспечения по коду раздела клирингового регистра, указанному в назначении платежа, после получения выписки по Клиринговому денежному счету, содержащей информацию об указанном переводе.

22.6. В случае поступления денежных средств на Клиринговый денежный счет по платежным поручениям с неправильно или неполно указанным назначением платежа, эти средства не включаются в состав Средств гарантийного обеспечения. Плательщик должен предоставить письмо за подписью руководителя и главного бухгалтера организации плательщика, подтверждающее соответствующее назначение платежа по внесению Средств гарантийного обеспечения.

22.7. После перечисления Участником клиринга денежных средств на Клиринговый денежный счет и учета их в качестве Средств гарантийного обеспечения по денежному регистру, у КЦ возникает обязательство вернуть денежные средства Участнику клиринга в размере, определяемом в соответствии с требованиями, предусмотренными пунктом 22.8 настоящих Правил.

22.8. Возврат КЦ Участнику клиринга денежных средств, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, осуществляется на основании поручения на возврат денежных средств.

Денежные средства, учитываемые в качестве Средств гарантийного обеспечения по денежному регистру Участника клиринга, возвращаются на зарегистрированный КЦ Счет возврата.

КЦ обязан по требованию Участника клиринга перечислить с Клирингового денежного счета денежные средства, обязательства по возврату которых учитываются на разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код обычной или Выделенной Брокерской фирмы.

КЦ обязан по требованию Доверенного владельца счетов перечислить с Клирингового денежного счета денежные средства, обязательства по возврату которых учитываются на разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы.

Исполнение обязательства КЦ по возврату денежных средств осуществляется в порядке, установленном настоящей статьёй Правил, в случае предоставления КЦ заявления на возврат денежных средств из Средств гарантийного обеспечения, не позднее Расчетного дня, следующего за датой получения указанного заявления.

22.9. Заявление на возврат денежных средств из Средств гарантийного обеспечения, может быть подано при условии регистрации КЦ Счетов возврата. Заявление на возврат денежных средств из Средства гарантийного обеспечения подается в соответствии со следующими условиями:

Участник клиринга вправе подавать заявление на возврат денежных средств из Средств гарантийного обеспечения с указанием разделов денежного регистра обеспечения, имеющих коды обычной или Выделенной Брокерской фирмы, зарегистрированной данным Участником клиринга, с указанием Счета возврата, зарегистрированного в соответствии со статьёй 7 настоящих Правил.

Доверенный владелец счетов, закреплённый за Обособленной Брокерской фирмой, вправе подавать заявление на возврат денежных средств из Средств гарантийного обеспечения с указанием разделов денежного регистра обеспечения, имеющих код данной Обособленной Брокерской фирмы, с указанием Счета возврата, зарегистрированного в соответствии с подпунктом 2 пункта 7.3 настоящих Правил. При этом, если возврат денежных средств, обязательства по возврату которых учитываются на разделе денежного регистра обеспечения, имеющем код Обособленной Брокерской фирмы, зарегистрированной Участником клиринга, осуществляется на Счет возврата, зарегистрированный в соответствии с абзацем третьим подпункта 2 пункта 7.3 настоящих Правил, заявление на возврат

денежных средств из Средств гарантийного обеспечения должно быть согласовано с указанным Участником клиринга. Такое согласование осуществляется путем проставления подписи Участника клиринга на заявлении на возврат денежных средств из Средств гарантийного обеспечения или путем представления идентичного заявления на возврат денежных средств из Средств гарантийного обеспечения, подписанного Участником клиринга.

22.10. Заявление на возврат денежных средств в российских рублях из Средств гарантийного обеспечения, в котором указан код раздела денежного регистра обеспечения, содержащий код обычной или Выделенной Брокерской фирмы, исполняется при условии, что такой возврат не приведет к возникновению или увеличению Маржинального требования, учитываемого по Расчетной фирме, а сумма денежных средств в российских рублях, являющихся Средствами гарантийного обеспечения, на всех разделах денежного регистра обеспечения такой Брокерской фирмы не станет меньше неснижаемого остатка, установленного решением КЦ.

22.11. Заявление на возврат денежных средств в российских рублях из Средств гарантийного обеспечения, в котором указан код раздела денежного регистра обеспечения, содержащий код Обособленной Брокерской фирмы, исполняется при условии, что такой возврат не приведет к возникновению или увеличению Маржинального требования, учитываемого по такой Брокерской фирме, а сумма возврата не превышает сумм денежных средств в российских рублях, являющихся Средствами гарантийного обеспечения, учитываемыми на всех разделах денежного регистра обеспечения такой Брокерской фирмы.

22.12. При исполнении Заявления на возврат денежных средств из Средств гарантийного обеспечения Участника клиринга / Доверенного владельца счетов КЦ прекращает учет данных денежных средств в качестве Средств гарантийного обеспечения.

22.13. КЦ вправе осуществить в любое время зачет денежных требований Участника клиринга по возврату ему денежных средств, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, с денежными требованиями КЦ к этому Участнику клиринга.

22.14. Информация о размере Средств гарантийного обеспечения и об изменении размера Средств гарантийного обеспечения передается Участнику клиринга в составе соответствующего отчета, предоставляемого Участнику клиринга в порядке, установленном статьей 33 настоящих Правил.

Статья 23. Изменение учета денежных средств Участником клиринга

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

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

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

Изменение учета Средств гарантийного обеспечения в российских рублях может также производиться путем перевода денежных средств между Брокерской фирмой и денежным регистром, используемым для учета средств обеспечения по договорам купли-продажи ценных бумаг или договорам репо, заключаемых на организованных торгах, проводимых Организатором торговли.

23.2. Информация о необходимости выполнения перевода денежных средств с одной Брокерской фирмы на другую Брокерскую фирму/денежный регистр передается в КЦ Участником клиринга в заявлении на перевод денежных средств, составляющих Средства гарантийного обеспечения, между разделами клиринговых регистров с указанием:

- кода раздела денежного регистра обеспечения Брокерской фирмы (кода Брокерской фирмы), с которой осуществляется перевод;
- кода раздела денежного регистра обеспечения Брокерской фирмы (кода Брокерской фирмы)/кода ТКС, соответствующего денежному регистру, на который осуществляется перевод;

- суммы перевода.

23.3. КЦ осуществляет проверку возможности осуществления перевода денежных средств в порядке, установленном настоящей статьёй. В случае положительного результата проверки КЦ осуществляет перевод денежных средств с одной Брокерской фирмы на другую Брокерскую фирму/денежный регистр и передает информацию об изменении Брокерских лимитов Организатору торговли.

23.4. Перевод денежных средств с одной Брокерской фирмы на другую Брокерскую фирму/денежный регистр осуществляется КЦ в следующих случаях:

1) при переводе с обычной или Выделенной Брокерской фирмы на обычную Брокерскую фирму/денежный регистр - если сумма денежных средств в российских рублях, являющихся Средствами гарантийного обеспечения, на всех разделах денежного регистра обеспечения Брокерской фирмы, с которой осуществляется перевод, не станет меньше неснижаемого остатка, установленного решением КЦ;

2) при переводе с обычной или Выделенной Брокерской фирмы на Выделенную или Обособленную Брокерскую фирму/денежный регистр - если указанный перевод не приводит к возникновению или увеличению Маржинального требования, учитываемого по Расчетной фирме, код которой содержит код Брокерской фирмы, с которой осуществляется перевод, и сумма денежных средств в российских рублях, являющихся Средствами гарантийного обеспечения, на всех разделах денежного регистра обеспечения Брокерской фирмы, с которой осуществляется перевод, не станет меньше неснижаемого остатка, установленного решением КЦ;

3) при переводе с Обособленной Брокерской фирмы на обычную Брокерскую фирму/денежный регистр – если сумма перевода не превышает сумм денежных средств в российских рублях, являющихся Средствами гарантийного обеспечения, учитываемыми на всех разделах денежного регистра обеспечения Брокерской фирмы, с которой осуществляется перевод;

4) при переводе с Обособленной Брокерской фирмы на Выделенную или Обособленную Брокерскую фирму/денежный регистр - если сумма перевода не превышает сумм денежных средств в российских рублях, являющихся Средствами гарантийного обеспечения, учитываемыми на всех разделах денежного регистра обеспечения Брокерской фирмы, с которой осуществляется перевод, и указанный перевод не приводит к возникновению или увеличению Маржинального требования по Расчетной фирме, код которой содержит код Брокерской фирмы, с которой осуществляется перевод.

23.5. Участник клиринга вправе осуществить перевод денежных средств по денежному регистру обеспечения в рамках одного кода Брокерской фирмы с одного раздела на другой. Указанный перевод осуществляется КЦ на основании заявления на перевод денежных средств, составляющих Средства гарантийного обеспечения, между разделами клиринговых регистров, подаваемого Участником клиринга. Указанное заявление не принимается КЦ к исполнению, если на момент его получения КЦ разделы клиринговых регистров, указанные в заявлении, не зарегистрированы.

Статья 24. Порядок проведения клиринговых сессий

24.1. Клиринговая сессия проводится каждый Расчетный день в сроки, установленные Регламентом клиринга.

24.2. Для клиринговой сессии формируется клиринговый пул, в который включаются обязательства, допущенные к клирингу и подлежащие исполнению в ходе такой клиринговой сессии. Обязательства, включенные в клиринговый пул клиринговой сессии, прекращаются в клиринговом пуле данной клиринговой сессии.

24.3. В ходе клиринговой сессии КЦ:

- 1) изменяет учет обязательств по Договорам на разделах регистра учета позиций при выполнении процедуры принудительного закрытия позиций;
- 2) определяет объем обязательств по Договорам, учитываемых на каждом разделе регистра учета позиций Участника клиринга;
- 3) проводит исполнение обязательств по уплате вариационной маржи, включённых в клиринговый пул;
- 4) учитывает расторжение (прекращение) обязательств по Договорам на разделах регистра учета позиций Участников клиринга;
- 5) изменяет учет обязательств по Договорам на разделах регистра учета позиций на основании заявления Участника клиринга;
- 6) устанавливает Лимит колебания цен сделок для каждого Договора в порядке,

- установленном приложении № 5 к настоящим Правилам;
- 7) рассчитывает Гарантийное обеспечение;
 - 8) рассчитывает Торговый лимит;
 - 9) формирует отчеты для Участников клиринга, которым присвоен код (коды) Расчетной фирмы, и их Клиентов;
 - 10) проводит исполнение Договоров с текущей датой исполнения;
 - 11) присваивает Участникам клиринга коды Расчетной фирмы и осуществляет регистрацию клиентов Участников клиринга с целью заключения за счет этих клиентов Договоров;
 - 12) осуществляет открытие и закрытие разделов клиринговых регистров для Участников клиринга, которым присвоен код (коды) Расчетной фирмы;
 - 13) определяет объем обязательства по оплате клирингового сбора, Торгового сбора, Технического сбора и иных сборов в соответствии со статьей 13 настоящих Правил;
 - 14) определяет объем обязательств по уплате/требования по получению штрафов, возникших при урегулировании случаев неисполнения обязательств по Договорам в соответствии со статьей 29 настоящих Правил;
 - 15) определяет объем обязательств уплате/требования по получению компенсационных выплат, возникающих при применении процедуры принудительного закрытия в соответствии со статьей 29 настоящих Правил;
 - 16) определяет объем обязательств по уплате штрафов, возникшие при наличии у Участника клиринга задолженности по разделам клиринговых регистров.

Статья 25. Порядок исполнения обязательств по уплате вариационной маржи, премии, штрафов, компенсационных выплат, пени и сборов

25.1. КЦ зачитывает обязательство по уплате вариационной маржи, штрафа, компенсационных выплат, пени, Торгового сбора, клирингового сбора, Технического сбора и иных сборов (далее – денежное обязательство) Участника клиринга, которому присвоен код (коды) Расчетной фирмы, возникшие по разделу регистра учета позиций, имеющему код обычной или Выделенной Брокерской фирмы, с требованием Участника клиринга по возврату Средств гарантийного обеспечения, учитываемым по разделу денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учтена позиция по Договорам, по которым возникло денежное обязательство. При этом значение указанного раздела денежного регистра обеспечения уменьшается на сумму денежного обязательства.

25.2. Требование по получению вариационной маржи, премии, компенсационных выплат, штрафов и пени (далее – денежное требование) Участника клиринга, которому присвоен код (коды) Расчетной фирмы, возникшие по разделу регистра учета позиций, имеющему код обычной или Выделенной Брокерской фирмы, прекращается возникновением обязательства КЦ по возврату Участнику клиринга Средств гарантийного обеспечения, учитываемого по разделу денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учтена позиция по Договорам, по которым возникло денежное требование. При этом значение указанного раздела денежного регистра обеспечения увеличивается на сумму денежного требования.

25.3. Денежное обязательство Участника клиринга, которому присвоен код Расчетной фирмы, возникшее по разделу регистра учета позиций, имеющему код Обособленной Брокерской фирмы, исполняется за счет Средств гарантийного обеспечения, внесенных Доверенным владельцем счетов, обязательства по возврату которых учитываются на разделе денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учтена позиция по Договорам, по которым возникло денежное обязательство. При этом значение указанного раздела денежного регистра обеспечения уменьшается на сумму денежного обязательства.

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

- для раздела денежного регистра обеспечения, имеющего код обычной Брокерской фирмы, сумма денежных средств в российских рублях, обязательства по возврату которых учитываются на всех разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код обычных Брокерских фирм, имеющих код Расчетной фирмы, совпадающий с кодом Расчетной фирмы указанного раздела денежного регистра обеспечения, уменьшенная на сумму

неисполненных денежных обязательств, учитываемых по разделам регистра учета позиций, имеющих коды Выделенных или Обособленных Брокерских фирм, имеющих код указанной Расчетной фирмы;

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

25.5. Денежное обязательство Участника клиринга, неисполненное полностью или в части, учитывается КЦ как Задолженность Участника клиринга по денежным обязательствам перед КЦ. Указанная Задолженность учитывается по разделу денежного регистра обеспечения Брокерской фирмы. Информация о наличии у Участника клиринга Задолженности по денежным обязательствам и ее размере передается Участнику клиринга в составе отчета о денежных средствах, являющихся Средствами гарантийного обеспечения, предоставляемого в соответствии со статьей 33 настоящих Правил.

Участник клиринга обязан погасить указанную Задолженность в порядке, используемом для исполнения Маржинального требования в соответствии со статьей 28 настоящих Правил.

25.6. Денежное требование Участника клиринга, которому присвоен код Расчетной фирмы, возникшее по разделу регистра учета позиций, имеющему код Обособленной Брокерской фирмы, прекращается возникновением обязательства КЦ по возврату Средств гарантийного обеспечения на Счет зачисления Доверенного владельца счетов, учитываемого по разделу денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учтена позиция по Договорам, по которым возникло денежное требование. При этом значение указанного раздела денежного регистра обеспечения увеличивается на сумму денежного требования.

Статья 26. Вариационная маржа

26.1. Вариационная маржа определяется по каждому Договору в соответствии со Спецификацией. В соответствии со Спецификацией стороной, обязанной исполнить обязательство по уплате вариационной маржи, является Участник клиринга или КЦ.

Если по окончании Расчетного периода КЦ не получены от Организатора торговли все необходимые для определения вариационной маржи параметры по Договору, предусмотренные Спецификацией, КЦ не осуществляет определение вариационной маржи по Договору в ходе клиринговой сессии, проводимой по окончании указанного Расчетного периода.

26.2. Определенные в соответствии с пунктом 26.1 настоящих Правил обязательства по уплате вариационной маржи допускаются к клирингу и включаются в клиринговый пул соответствующей клиринговой сессии.

26.3. Для исполнения обязательства Участника клиринга по уплате вариационной маржи используются Средства гарантийного обеспечения.

Статья 27. Гарантийное обеспечение

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

- Базового размера гарантийного обеспечения для каждого Договора;
- оценки КЦ риска неисполнения обязательств по совокупности обязательств по Договорам, учитываемых по Расчетной фирме на разделах регистра учета позиций (портфельная оценка риска).

Гарантийное обеспечение по совокупности обязательств по Договорам не может быть больше суммы Базовых размеров гарантийного обеспечения, установленных по каждому Договору из данной совокупности обязательств.

27.2. КЦ осуществляет расчет Гарантийного обеспечения:

- по совокупности обязательств по Договорам, учитываемых на одном разделе регистра учета позиций (далее – Гарантийное обеспечение по разделу, G_R);
- по совокупности обязательств по Договорам, учитываемых на группе разделов, имеющих одинаковый код Брокерской фирмы (далее – Гарантийное обеспечение по Брокерской фирме, G_B);
- по совокупности обязательств по Договорам, учитываемых на группе разделов, имеющих одинаковый код Расчетной фирмы, как сумму Гарантийного обеспечения всех Брокерских фирм (далее – Гарантийное обеспечение по Расчетной фирме, $G = \sum G_B$).

В

КЦ осуществляет расчет Гарантийного обеспечения в ходе клиринговой сессии.

Информация о Гарантийном обеспечении отражается КЦ в отчетах, предоставляемых по итогам клиринговой сессии в соответствии со статьей 33 настоящих Правил.

27.3. Базовый размер гарантийного обеспечения по Договору рассчитывается на основании Лимита колебаний цен сделок, установленного для этого Договора.

Информация о Базовом размере гарантийного обеспечения по каждому по Договору указывается КЦ в отчетах, предоставляемых Участникам клиринга, которым присвоены код (коды) Расчетной фирмы в соответствии со статьей 33 настоящих Правил, и раскрывается на Сайте КЦ.

27.4. КЦ осуществляет расчет Базового размера гарантийного обеспечения по каждому Договору, а также Гарантийного обеспечения по совокупности обязательств по Договорам, в соответствии с принципами, утверждёнными КЦ.

Статья 28. Маржинальные требования

28.1. Наличие у Участника клиринга Маржинального требования определяется следующим образом:

Рассчитывается величина SZ :

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

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

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

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

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

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

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

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

Величина SZ , рассчитываемая в целях определения наличия у Участника клиринга Маржинального требования, учитываемого по Расчетной фирме, рассчитывается на основании обязательств по Договорам, учитываемые по Расчетной фирме, относящейся к Участнику клиринга, и Заявок, объявленных Участником клиринга с указанием кода Расчетной фирмы на момент начала клиринговой сессии.

28.2. Маржинальное требование, учитываемое по Расчетной фирме и возникшее у Участника клиринга по итогам клиринговой сессии, должно быть исполнено Участником клиринга не позднее, чем за 2 (два) часа до начала ближайшей следующей клиринговой сессии. КЦ вправе продлить

указанный срок исполнения Маржинального требования до начала ближайшей следующей клиринговой сессии, в случае невозможности предоставления Расчетной организацией в КЦ информации о зачислении денежных средств на клиринговые счета КЦ в соответствии с договором, заключенным между КЦ и Расчетной организацией.

28.3. Маржинальное требование должно быть исполнено Участником клиринга путем внесения Средств гарантийного обеспечения в порядке, установленном статьей 22 настоящих Правил. Маржинальное требование может быть также прекращено полностью или в части в случаях:

- исполнения обязательств по Договорам с наступившей датой исполнения;
- отзыва объявленных Заявок, в результате чего уменьшится величина Гарантийного обеспечения Участника клиринга;
- заключения Договоров, приводящих к увеличению величины SZ, рассчитываемой в отношении Участника клиринга.

28.4. Маржинальное требование, учитываемое по Расчетной фирме и возникшее у Участника клиринга, считается прекращенным в момент времени, когда величина SZ, рассчитанная в соответствии с пунктом 28.1 настоящих Правил, станет неотрицательной ($SZ \geq 0$). При этом для расчета Базового размера гарантийного обеспечения каждого Договора, на основании которого определяется размер Гарантийного обеспечения (G), используется значение Лимита колебания цен сделок (L), установленное в последнюю проведенную клиринговую сессию.

28.5. В случае неисполнения Участником клиринга Маржинального требования, учитываемого по Расчетной фирме, в срок, установленный пунктом 28.2. настоящих Правил, КЦ:

- направляет Организатору торговли уведомление о необходимости приостановить возможность заключения Договоров от имени такого Участника клиринга с указанием кодов обычных и Выделенных Брокерских фирм, а также Обособленных Брокерских фирм, по которым учитывается неисполненное Маржинальное требование, открытых в рамках Расчетной фирмы, по которой учитывается неисполненное Маржинальное требование;
- при наличии в Системе проведения торгов Организатора торговли Заявок, объявленных от имени такого Участника клиринга с указанием кода обычной, или Выделенной, или Обособленной Брокерской фирмы, по которой учитывается неисполненное Маржинальное требование, открытых в рамках Расчетной фирмы, по которой учитывается неисполненное Маржинальное требование, КЦ направляет Организатору торговли уведомление о необходимости удаления указанных Заявок.

Начиная с момента направления уведомления и при наличии позиций, учитываемых на разделах регистра учета позиций обычных, или Выделенных, или Обособленных Брокерских фирм, по которым учитывается неисполненное Маржинальное требование, открытых в рамках Расчетной фирмы, по которой учитывается неисполненное Маржинальное требование, КЦ применяет к Участнику клиринга, не исполнившему Маржинальное требование, процедуру принудительного закрытия позиций по коду Расчетной фирмы, по которой учитывается неисполненное Маржинальное требование, в порядке, установленном статьей 29 настоящих Правил.

За применение к Участнику клиринга процедуры принудительного закрытия позиций при открытии / закрытии позиций по Договорам с Участника клиринга взимается плата в размере, установленном приложением №3 к настоящим Правилам. Порядок исполнения обязательства Участника клиринга по уплате платы за применение к Участнику клиринга процедуры принудительного закрытия определен в статье 29 настоящих Правил.

28.6. Если в результате действий, указанных в пункте 28.3 настоящих Правил, Маржинальное требование Участника клиринга, учитываемое по Расчетной фирме, будет исполнено (прекращено), КЦ направляет Организатору торговли уведомление о предоставлении возможности заключения Договоров от имени такого Участника клиринга с указанием кода такой Расчетной фирмы.

Если в результате действий, указанных в пункте 28.3 настоящих Правил, Маржинальное требование Участника клиринга, учитываемое по Обособленной Брокерской фирме, открытой в рамках Расчетной фирмы, по которой учитывалось неисполненное Маржинальное требование, будет исполнено (прекращено), а Маржинальное требование Участника клиринга, учитываемое по такой Расчетной фирме, не исполнено, КЦ направляет Организатору торговли уведомление о предоставлении возможности заключения Договоров от имени такого Участника клиринга с указанием кода такой Обособленной Брокерской фирмы.

28.7. Если после выполнения действий, указанных в пункте 28.3 настоящих Правил, у Участника клиринга осталось неисполненное Маржинальное требование, учитываемое по Расчетной

фирме, указанное неисполненное Маржинальное требование учитывается как Задолженность Участника клиринга по Расчетной фирме.

28.8. При наличии позиций по Договорам, учитываемых на разделах регистра учета позиций Обособленных Брокерских фирм, открытых в рамках Расчетной фирмы, по которой учитывается Задолженность Участника клиринга, указанные позиции должны быть закрыты Участником клиринга в течение двух Расчетных периодов, следующих за клиринговой сессией, за исключением обязательств по Договорам, срок исполнения которых наступил.

28.9. В случае невыполнения требования, установленного пунктом 28.8 настоящих Правил, КЦ направляет Организатору торговли уведомление о необходимости приостановить возможность заключения Договоров от имени Участника клиринга с указанием кода Расчетной фирмы, по которой учитывается Задолженность.

С момента направления указанного уведомления КЦ осуществляет закрытие всех позиций по Договорам, учитываемым на разделах регистра учета позиций Обособленных Брокерских фирм, открытых в рамках Расчетной фирмы, по которой учитывается Задолженность Участника клиринга, в порядке, установленном процедурой принудительного закрытия позиций в соответствии со статьей 29 настоящих Правил.

28.10. Участник клиринга, у которого возникла Задолженность в соответствии с пунктом 28.7 настоящих Правил, обязан погасить возникшую в соответствии с настоящей статьей Правил. В случае непогашения возникшей Задолженности КЦ вправе взыскать сумму Задолженности в судебном порядке.

Статья 29. Процедура принудительного закрытия позиций

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

Закрытие/открытие позиций, учитываемых на разделах регистра учета позиций, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, зарегистрированной в рамках Расчетной фирмы-должника, осуществляется только при наличии Маржинального требования, учитываемого по данной Обособленной Брокерской фирме (за исключением случая закрытия позиций, предусмотренного абзацем вторым пункта 28.9. настоящих Правил). Закрытие/открытие позиций в соответствии с настоящим пунктом осуществляется до момента исполнения указанного Маржинального требования.

29.2. В ходе процедуры принудительного закрытия позиций КЦ вправе изменять тип Выделенных Брокерских фирм, зарегистрированных в рамках Расчетной фирмы-должника, на обычные Брокерские фирмы. При этом последовательность выбора Выделенных Брокерских фирм для изменения типа определяется КЦ.

29.3. КЦ определяет подлежащие закрытию противоположные позиции по Договорам, учитываемые на разделах регистра учета позиций, имеющих код Расчетной фирмы-должника, в следующей последовательности:

- 1) пары противоположных позиций по Договорам, где каждая позиция учитывается на разделе регистра учета позиций, имеющем код Брокерской фирмы, по которой учитывается неисполненное Маржинальное требование/непогашенная Задолженность;
- 2) пары противоположных позиций по Договорам, где одна позиция учитывается на разделе регистра учета позиций, имеющем код Брокерской фирмы, по которой учитывается неисполненное Маржинальное требование/непогашенная Задолженность, а другая позиция учитывается на разделе регистра учета позиций, имеющем код обычной Брокерской фирмы;
- 3) пары противоположных позиций по Договорам, где каждая позиция учитывается на разделе регистра учета позиций, имеющем код обычной Брокерской фирмы.

29.4. КЦ осуществляет в одностороннем порядке прекращение обязательств, составляющих пары противоположных позиций по Договорам, определенные в соответствии с пунктом 29.3. настоящих Правил. При этом для каждой пары противоположных позиций по Договорам обязательства в отношении Договоров прекращаются в количестве, равном меньшему из размеров указанной пары позиций.

29.5. КЦ определяет позиции по Договорам, открытие которых на разделах регистра учета позиций, имеющих код Расчетной фирмы-должника, приведет к исполнению (полному или частичному) Маржинального требования/погашению (полному или частичному) Задолженности, учитываемой по Расчетной фирме-должнику (далее - позиции для исполнения Маржинального требования/погашения Задолженности), и их размер (далее – размер позиции для исполнения Маржинального требования/погашения Задолженности).

В целях открытия позиции для исполнения Маржинального требования/Задолженности КЦ до окончания Расчетного периода, следующего за моментом начала процедуры принудительного закрытия позиций (далее – Расчетный период исполнения Маржинального требования/Задолженности), заключает в Системе проведения торгов Организатора торговли без подачи Заявок Договоры, обязательства по которым являются противоположными к обязательствам, составляющим позицию для исполнения Маржинального требования/погашения Задолженности, и количество Договоров, не превышает размера позиции для исполнения Маржинального требования/погашения Задолженности (далее – Договоры для исполнения Маржинального требования/погашения Задолженности). При заключении Договора для исполнения Маржинального требования/погашения Задолженности между КЦ и Участником клиринга-должником без подачи Заявок заключается Договор, условия которого совпадают с условиями Договора для исполнения Маржинального требования/погашения Задолженности (далее – Договор открытия позиции). При этом в Договоре открытия позиции КЦ является стороной, противоположной стороне, которой является КЦ в Договоре для исполнения Маржинального требования/погашения Задолженности, а раздел регистра учета позиций, с указанием которого заключается Договор открытия позиции, выбирается КЦ таким образом, чтобы это приводило к открытию позиции для исполнения Маржинального требования/погашения Задолженности.

29.6. КЦ определяет позиции по Договорам, учитываемые на разделах регистра учета позиций, имеющих код Расчетной фирмы-должника, подлежащие закрытию до окончания Расчетного периода исполнения Маржинального требования/погашения Задолженности (далее – позиции принудительного закрытия), и размеры их уменьшения (далее – размеры позиций принудительного закрытия).

В целях закрытия позиции принудительного закрытия по Договорам КЦ до окончания Расчетного периода исполнения Маржинального требования/погашения Задолженности/зadolженности по денежным обязательствам заключает в Системе проведения торгов Организатора торговли без подачи Заявок Договоры, обязательства по которым являются односторонними к обязательствам, составляющим позицию принудительного закрытия по Договорам, и количество указанных Договоров не превышает размера позиции принудительного закрытия по Договорам (далее – Договоры принудительного закрытия позиции). При заключении указанных Договоров принудительного закрытия позиции КЦ осуществляет в одностороннем порядке прекращение обязательств по Договорам, составляющим позицию принудительного закрытия по Договорам, в объеме заключенных Договоров принудительного закрытия позиции.

29.7. Если процедура принудительного закрытия позиций началась не более чем за 2 (два) часа до окончания клиринговой сессии, КЦ вправе продлить время, в течение которого осуществляется открытие позиций для исполнения Маржинального требования/погашения Задолженности и закрытие позиций принудительного закрытия до окончания Расчетного периода, следующего за Расчетным периодом исполнения Маржинального требования/погашения Задолженности.

29.8. КЦ определяет позиции по Договорам, учитываемые на разделах регистра учета позиций, имеющих код Расчетной фирмы-должника, подлежащие закрытию после окончания Расчетного периода исполнения Маржинального требования/погашения Задолженности или следующего за ним Расчетного периода, в случае его использования в соответствии с настоящими Правилами (далее – ликвидационные позиции), и размеры их уменьшения (далее – размеры ликвидационных позиций).

В целях закрытия ликвидационной позиции по Договорам между КЦ и Участниками клиринга без подачи Заявок заключаются Договоры, обязательства по которым являются односторонними к обязательствам, составляющим ликвидационную позицию по Договорам, и количество Договоров,

равно размеру ликвидационной позиции по Договорам (далее - Договоры ликвидации позиции). Договоры ликвидации позиции заключаются в соответствии со следующими условиями:

- стороной Договора ликвидации позиции является Участник клиринга, для которого зарегистрирован код Расчетной фирмы, в рамках которой открыты обычные и Выделенные Брокерские фирмы/Обособленная Брокерская фирма, нетто-позиция по которым/по которой по Договорам является противоположной ликвидационной позиции по Договорам (далее в настоящем пункте указанный Участник клиринга именуется Участником клиринга ликвидации позиции, указанная Расчетная фирма именуется Расчетной фирмой ликвидации позиции, указанная нетто-позиция именуется нетто-позицией ликвидации);
- если нетто-позиция ликвидации по Договорам определена по обязательствам, учитываемым на разделах регистра учета позиций, имеющих коды обычных и Выделенных Брокерских фирм, открытых в рамках Расчетной фирмы ликвидации позиции, то Договоры ликвидации позиции заключаются с использованием ликвидационного раздела регистра учета позиций, открытого в рамках Расчетной фирмы ликвидации позиции. Если нетто-позиция ликвидации по Договорам определена по обязательствам, учитываемым на разделах регистра учета позиций, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, открытой в рамках Расчетной фирмы ликвидации позиции, то Договоры ликвидации позиции заключаются с использованием ликвидационного раздела регистра учета позиций, открытого в рамках данной Обособленной Брокерской фирмы;
- цена заключения Договоров ликвидации позиции, в которых Участник клиринга ликвидации позиции является Покупателем, равна Нижнему лимиту колебаний цен сделок по указанным Договорам, установленному на момент окончания Расчетного периода исполнения Маржинального требования/погашения Задолженности или следующего за ним Расчетного периода, в случае его использования в соответствии с настоящими Правилами;
- цена заключения Договоров ликвидации позиции, в которых Участник клиринга ликвидации позиции является Продавцом, равна Верхнему лимиту колебаний цен сделок по указанным Договорам, установленному на момент окончания Расчетного периода исполнения Маржинального требования/погашения Задолженности или следующего за ним Расчетного периода, в случае его использования в соответствии с настоящими Правилами;
- количество Договоров ликвидации позиции, которые заключаются с указанием кода обычных и Выделенных Брокерских фирм/Обособленной Брокерской фирмы ликвидации позиции, рассчитывается пропорционально, исходя:
 - из размера ликвидационной позиции по Договорам;
 - из размера нетто-позиции ликвидации по Договорам, определенной по обязательствам, учитываемым на разделах регистра учета позиций, имеющих коды обычных и Выделенных Брокерских фирм/Обособленной Брокерской фирмы;
 - из суммарного размера всех нетто-позиций ликвидации по Договорам.

29.9. КЦ осуществляет в одностороннем порядке прекращение обязательств, составляющих ликвидационные позиции по Договорам.

При прекращении в одностороннем порядке обязательств, составляющих позиции принудительного закрытия или ликвидационные позиции по Договорам, КЦ осуществляет расчет и перечисление компенсационных выплат между Участником клиринга-должником и КЦ. Расчет и перечисление компенсационных выплат между Участником клиринга-должником и КЦ по позиции принудительного закрытия или ликвидационной позиции по Договорам осуществляется КЦ в ходе клиринговой сессии, следующей за Расчетным периодом исполнения Маржинального требования/погашения Задолженности или следующим за ним Расчетным периодом, в случае его использования в соответствии с настоящими Правилами, в порядке, установленном для расчета и перечисления в ходе указанной клиринговой сессии вариационной маржи по заключенным Договорам с учетом следующих требований:

- обязательства по указанным Договорам являются противоположными к указанной позиции принудительного закрытия или ликвидационной позиции;
- цена заключения указанных Договоров равна цене Договоров принудительного закрытия позиции или цене Договоров ликвидации позиции, заключенных в целях закрытия указанной позиции принудительного закрытия или ликвидационной позиции по Договорам.

29.10. Участник клиринга обязан обеспечить исполнение обязательств по Договорам, учитываемых на ликвидационном разделе регистра учета позиций, в порядке, установленном для исполнения обязательств по Договорам, учитываемых на других разделах регистра учета позиций.

Статья 30. Порядок исполнения Договоров

30.1. Исполнение Договоров осуществляется в ходе клиринговой сессии в соответствии с условиями, установленными в Спецификации.

30.2. Обязательства по исполнению Договоров допускаются к клирингу и включаются в клиринговый пул соответствующей клиринговой сессии.

Статья 31. Ответственность КЦ

31.1. В случае возникновения Задолженности в соответствии с настоящими Правилами требования добросовестных Участников клиринга погашаются КЦ за счет денежных средств недобросовестных Участников клиринга, в результате Задолженности которых возникли указанные требования, пропорционально размеру таких требований.

31.2. Для погашения требований добросовестных Участников клиринга могут использоваться денежные средства КЦ.

31.3. В случае ликвидации недобросовестного Участника клиринга, в результате Задолженности которого возникли требования добросовестных Участников клиринга, указанные требования прекращаются.

31.4. В случае если после исполнения КЦ требований добросовестных Участников клиринга недобросовестный Участник клиринга погасил Задолженность, то за счет указанных денежных средств КЦ возмещает свои денежные средства, использованные для погашения требований в соответствии с пунктом 31.2 настоящих Правил.

Статья 32. Способы получения и передачи документов при взаимодействии КЦ с Участниками клиринга, Организатором торговли и Расчетной организацией

32.1. Прием поручений, уведомлений и иных документов от Участников клиринга и предоставление отчетов, уведомлений и иных документов Участникам клиринга может осуществляться на бумажных носителях или в виде электронных документов, подписанных электронной подписью.

32.2. Документооборот между КЦ, Участниками клиринга, Организатором торговли и Расчетной организацией (далее – участники электронного документооборота) осуществляется в электронном виде путем направления электронных документов, подписанных электронной подписью, если иные способы обмена сообщениями не установлены настоящими Правилами. При этом допускается передача отдельных документов на бумажных носителях.

32.3. Направление электронных документов, подписанных электронной подписью, осуществляется при условии присоединения участников электронного документооборота к соглашению об использовании электронной подписи, которое заключается с техническим центром, определенным КЦ, и информация о котором раскрыта на Сайте КЦ.

32.4. Электронная подпись используется при подаче (направлении) с использованием Клиринговой системы электронных сообщений, предусмотренных настоящими Правилами. Электронное сообщение, подписанное электронной подписью, признается электронным документом, равнозначным документу на бумажном носителе, подписанному участником электронного документооборота.

32.5. Участники электронного документооборота соглашаются с тем, что КЦ могут быть изготовлены (распечатаны) копии электронных сообщений, подписанных электронной подписью, на бумажном носителе, которые удостоверяются подписью уполномоченного лица КЦ и являются доказательством факта направления электронного сообщения с использованием Клиринговой системы, а также подтверждают соответствие электронного сообщения содержанию копии электронного сообщения, изготовленного (распечатанного) на бумажном носителе.

32.6. Участники электронного документооборота соглашаются с тем, что все возникшие конфликтные ситуации, связанные с использованием электронной подписи, они будут стремиться решить в досудебном порядке.

32.7. КЦ не принимает входящие бумажные документы к исполнению в следующих случаях:

- документ подписан лицом, не имеющим соответствующих полномочий;

- при возникновении обоснованных сомнений в подлинности подписи или оттиска печати на документе;
- если документ оформлен с нарушениями требований настоящих Правил, в случае наличия двусмысленности, неоднозначности и повторов;
- если документ оформлен с помарками или исправлениями.

32.8. Документы, полученные на бумажном носителе, вводятся в Клиринговую систему сотрудниками КЦ. Дальнейшая обработка документов производится в Клиринговой системе автоматически.

32.9. Документы, предоставляемые КЦ Участникам клиринга, Расчетной организации и Организатору торговли, заполняются в Клиринговой системе с указанием всех обязательных реквизитов предоставляемых документов в соответствии с требованиями настоящих Правил.

Статья 33. Отчеты КЦ

33.1. КЦ формирует следующие отчеты по итогам клиринга для Участников клиринга, которым присвоен код Расчетной фирмы:

- отчеты о заключенных Договорах, содержащие информацию об обязательствах, допущенных к клирингу;
- отчеты об обязательствах из Договоров, исключенных из клирингового пула;
- отчеты об обязательствах по Договорам, содержащие информацию об обязательствах, определенных по итогам клиринга;
- отчеты о денежных средствах в российских рублях, являющихся Средствами гарантийного обеспечения, содержащие информацию о размере Средств гарантийного обеспечения и об изменении их размера;
- отчет об операциях по разделам денежного регистра обеспечения (в том числе об использовании Средств гарантийного обеспечения);
- отчет о разделах регистра учета позиций.

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

33.2. В случае указания Участником клиринга в заявлении на открытие клиентского раздела клиринговых регистров на необходимость формирования отчетов по разделу клиринговых регистров или в случае предоставления Участником клиринга заявления на формирование отчетов по разделу клиринговых регистров, КЦ формирует следующие отчеты по итогам клиринга для Клиентов Участников клиринга, которым присвоен код Расчетной фирмы:

- отчеты о заключенных Договорах, содержащие информацию об обязательствах, допущенных к клирингу;
- отчеты об обязательствах из Договоров, исключенных из клирингового пула;
- отчеты об обязательствах по Договорам, содержащие информацию об обязательствах, определенных по итогам клиринга;
- отчеты о денежных средствах в российских рублях, являющихся Средствами гарантийного обеспечения, содержащие информацию о размере Средств гарантийного обеспечения и об изменении их размера;
- отчет об операциях по разделам денежного регистра обеспечения (в том числе об использовании Средств гарантийного обеспечения).

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

За предоставление отчетов Клиентам Участников клиринга в соответствии с настоящим пунктом Правил с Участников клиринга взимается плата в соответствии с Тарифами КЦ.

33.3. КЦ вправе предоставлять отчеты Доверенному владельцу счетов, закрепленному за Обособленной Брокерской фирмой, по клиентам Участника клиринга, для которых открыты разделы клиринговых регистров, имеющие коды данной Обособленной Брокерской фирмы, в разрезе указанных разделов.

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

- клиринговые отчеты, содержащие информацию об обязательствах, допущенных к клирингу, определенных по итогам клиринга, исключенных из клирингового пула и об исполненных обязательствах по Договорам;
- отчеты о комиссионных вознаграждениях, содержащие информацию о рассчитанных обязательствах по уплате комиссионных вознаграждений;
- отчет о состоянии раздела регистра учета позиций, о денежных средствах в российских рублях, являющихся Средствами гарантийного обеспечения, содержащий информацию о размере индивидуального клирингового обеспечения и об изменении его размера и об операциях по разделам денежного регистра обеспечения (в том числе об использовании Средств гарантийного обеспечения);
- список расчетных пар счетов и клиентов, содержащий информацию о торговых счетах, используемых при осуществлении клиринга, и зарегистрированных Клиентах.

33.5. Отчеты, указанные в пунктах 33.1. - 33.2., 33.4. настоящих Правил, предоставляются Участнику клиринга в форме электронных документов, подписанных электронной подписью, в течение 1 (одного) часа с момента окончания клиринговой сессии текущего Расчетного дня.

33.6. В случае обнаружения ошибок КЦ имеет право сформировать и направить Участникам клиринга исправленные отчеты. При этом правильным отчетом считается отчет, имеющий более позднюю дату и время формирования отчета.

33.7. Дополнительная информация, которую КЦ вправе передавать Участнику клиринга, может быть передана в форме электронного документа, подписанного электронной подписью, или в бумажном виде по выбору КЦ.

РАЗДЕЛ VI. ПРОЧИЕ УСЛОВИЯ

Статья 34. Хранение и учет документов и информации внутреннего учета

34.1. КЦ осуществляет хранение и учет документов, связанных с осуществлением клиринговой деятельности, и информации внутреннего учета, связанных с осуществлением внутреннего учета, в том числе:

- документов и (или) информации, полученных от Организатора торговли;
- документов, полученных от Участников клиринга и иных лиц (договоры, поручения, иные документы);
- документов, полученных от Расчетной организации;
- копий поручений КЦ, направленных Расчетной организации;
- документов и (или) информации о денежных средствах, которые предназначены для исполнения обязательств, допущенных к клирингу;
- документов и (или) информации о денежных средствах, которые являются предметом обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу;
- иных документов и информации по усмотрению КЦ.

34.2. КЦ ведет следующие регистрационные журналы и реестры:

- журналы регистрации документов - для регистрации поступающих в КЦ и направляемых КЦ документов, связанных с осуществлением клиринговой деятельности (ведение журналов может осуществляться по разным видам клиринга, видам документов, группам видов документов и (или) направлению документов);
- реестр Участников клиринга и реестр клиентов Участника клиринга;
- иные реестры и журналы, ведение которых позволяет группировать документы и информацию внутреннего учета.

34.3. КЦ хранит документы, связанные с осуществлением им клиринговой деятельности, в течение 5 лет. При этом указанный срок в отношении документов, связанных с клирингом обязательств, исчисляется с даты исполнения этого обязательства по итогам клиринга, либо исключения этого обязательства из клирингового пула в случаях, предусмотренных настоящими Правилами.

34.4. Ведение реестров и журналов осуществляется в электронной форме и позволяет составлять списки и выписки из них за любой календарный день и за любой период, в пределах срока хранения информации. КЦ осуществляет ежедневное резервное копирование информации, содержащейся в регистрах и реестрах.

Статья 35. Перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения

35.1. КЦ вправе осуществить перевод долга и уступку требований одного Участника клиринга по обязательствам, допущенным к клирингу, учитываемым по разделам регистра учета позиций, имеющим код Обособленной Брокерской фирмы, открытой такому Участнику клиринга (далее – Базовый Участник клиринга), одновременно с переводом Средств гарантийного обеспечения, учитываемых по разделам денежного регистра обеспечения, имеющим код Обособленной Брокерской фирмы, открытой Базовому Участнику клиринга (далее – Перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения), другому Участнику клиринга (далее – Участник клиринга – реципиент) при наличии оснований, предусмотренных пунктами 12.2 или 12.5 настоящих Правил, а также по следующим основаниям:

- наличие в деятельности Базового Участника клиринга оснований для осуществления мер по предупреждению банкротства;
- наличие дела о банкротстве в отношении Базового Участника клиринга в производстве арбитражного суда более 2 (двух) месяцев с момента подачи соответствующего заявления;
- наличие основания для отзыва (аннулирования) у Базового Участника клиринга лицензии на осуществление соответствующего вида деятельности;
- нарушение Базовым Участником клиринга правил российских или иностранных организатора торгов и (или) клиринговой организации;
- включение в повестку дня органов управления Базового Участника клиринга вопроса о его ликвидации либо принятие органами управления Базового Участника клиринга решения о его ликвидации;

- принятие органами управления Базового Участника клиринга решения о его реорганизации (за исключением случаев реорганизации, которые не влекут прекращения деятельности Базового Участника клиринга и изменения его наименования);
- вынесение решения суда или органов принудительного исполнения о взыскании, наложении ареста либо ином обременении в отношении имущества Базового Участника клиринга, за исключением денежных средств и имущества, находящегося на счетах Базового Участника клиринга;
- предоставление Базовым Участником клиринга КЦ поручения на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения;
- наличие Задолженности Базового Участника клиринга по Расчетной фирме после выполнения КЦ действий, предусмотренных пунктом 28.5. настоящих Правил.

35.2. Перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения не осуществляется:

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

35.3. Перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения осуществляется КЦ по заявлению на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения, которое предоставляется Доверенным владельцем счетов, закрепленным за Обособленной Брокерской фирмой, открытой Базовому Участнику клиринга, в отношении которого имеются основания для Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения.

В случае если КЦ стало известно о наступлении в отношении Базового Участника клиринга одного или нескольких оснований для Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения, и заявление на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения от Доверенного владельца счета, закрепленного за Обособленной Брокерской фирмой, открытой данному Базовому Участнику клиринга, не получено, КЦ сообщает об этом такому Доверенному владельцу счетов.

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

35.4. При получении от Доверенного владельца счетов заявления на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения, КЦ осуществляет проверку наличия в отношении Базового Участника клиринга оснований для Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения и, в случае их наличия, передает Участнику клиринга – реципиенту сообщение об открытых позициях по Договорам и Средствах гарантийного обеспечения, учитываемых на разделах клиринговых регистров, имеющих коды Обособленной Брокерской фирмы, за которой закреплен данный Доверенный владелец счетов, заявление на перевод которых получено от такого Доверенного владельца счетов.

35.5. Согласие Участника клиринга – реципиента на прием позиций по Договорам и Средствах гарантийного обеспечения, учитываемых на разделах клиринговых регистров, имеющих коды Обособленной Брокерской фирмы, за которой закреплен Доверенный владелец счетов, предоставивший заявление на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения, может быть предоставлено КЦ не позднее, чем за 30 (тридцать) минут до окончания основной торговой сессии, определенной Правилами торгов, Торгового дня получения информации от КЦ в соответствии с пунктом 35.4 настоящих Правил.

35.6. Для исполнения заявления на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения:

1) после получения согласия Участника клиринга - реципиента в соответствии с пунктом 35.5 настоящих Правил и до начала клиринговой сессии Торгового дня получения такого согласия КЦ в рамках Расчетной фирмы Участника клиринга – реципиента, код которой указан в заявлении на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения:

- открывает разделы клиринговых регистров Обособленной Брокерской фирмы. При этом плата за открытие разделов клиринговых регистров Обособленной Брокерской фирмы в соответствии с настоящим подпунктом Правил клиринга не взимается;
- закрепляет за данной Обособленной Брокерской фирмой Доверенного владельца счетов, предоставившего заявление на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения;

- в рамках данной Обособленной Брокерской фирмы открывает тот же набор разделов клиринговых регистров, который открыт в рамках Обособленной Брокерской фирмы, открытой Базовому Участнику клиринга;
- при наличии в Системе проведения торгов Организатора торговли Заявок, объявленных до момента получения КЦ согласия Участника клиринга - реципиента с указанием кодов Обособленной Брокерской фирмы, открытой Базовому Участнику клиринга, КЦ посредством Системы проведения торгов направляет Организатору торговли уведомление о необходимости их удаления;

2) после получения согласия Участника клиринга – реципиента в соответствии с пунктом 35.5 настоящих Правил КЦ уведомляет Организатора торговли о необходимости установления запрета на подачу Заявок на заключение Договоров с указанием кодов Обособленной Брокерской фирмы, открытой Базовому Участнику клиринга, с момента начала клиринговой сессии Торгового дня получения указанного согласия до момента завершения процедур по Переводу позиций и Средств гарантийного обеспечения;

3) в течение 30 минут с начала торговой сессии Торгового дня, следующего за Торговым днем получения согласия Участника клиринга – реципиента изменяет учет позиций по Договорам, а также учет Средств гарантийного обеспечения следующим образом:

- на разделах регистра учета позиций, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, открытой Участнику клиринга – реципиенту, начинает учитывать позиции по Договорам, равные позициям по Договорам, учитываемым на соответствующих разделах регистра учета позиций, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, открытой Базовому Участнику клиринга, и одновременно перестает учитывать данные позиции по Договорам, учитываемые на разделах регистра учета позиций, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, открытой Базовому Участнику клиринга;
- значения разделов денежного регистра обеспечения, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, открытой Участнику клиринга – реципиенту, устанавливает равным значениям соответствующих разделов денежного регистра обеспечения, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, за которой закреплен Доверенный владелец счетов, предоставивший заявление на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения, и одновременно устанавливает значения разделов денежного регистра обеспечения, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, открытой Базовому Участнику клиринга, равными нулю.

35.7. В течение 5 (пяти) Расчетных дней после Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения Участник клиринга – реципиент обязан в соответствии с порядком, определенным в статье 10 настоящих Правил, зарегистрировать Клиентов Участников клиринга, в интересах и/или за счет которых будут заключаться Договоры, с указанием кодов разделов клиринговых регистров, открытых Участнику клиринга – реципиенту в соответствии с пунктом 35.6 настоящих Правил.

35.8. За осуществление процедуры Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения по Договорам с Участника клиринга – реципиента взимается плата в размере, установленном приложением №3 к настоящим Правилам. Порядок исполнения обязательства Участника клиринга – реципиента по уплате платы за осуществление процедуры Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения определен в статье 25 настоящих Правил.

Статья 36. Порядок урегулирования обязательств в случае прекращения допуска к клиринговому обслуживанию

36.1. В случае отзыва (аннулирования) Банком России у Участника клиринга – кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций допуск к клиринговому обслуживанию и клиринговое обслуживание такого Участника клиринга прекращается с даты отзыва (аннулирования) Банком России указанной лицензии, за исключением расчета КЦ нетто-обязательства/нетто-требования Участника клиринга – кредитной организации в соответствии с пунктом 36.3 настоящих Правил.

Подтверждением факта отзыва (аннулирования) лицензии на осуществление банковских операций у Участника клиринга - кредитной организации является письменное уведомление Банка России, направленное КЦ (в том числе, посредством факсимильной связи), и/или размещенная на сайте Банка России в сети Интернет информация о решении Банка России об отзыве (аннулировании) выданной Участнику клиринга - кредитной организации лицензии на осуществление банковских

операций, и/или направленное Пресс-центром Банка России по электронному адресу КЦ электронное сообщение, содержащее информацию об отзыве (аннулировании) у Участника клиринга - кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций.

В случае отзыва (аннулирования) лицензии на осуществление банковских операций у Участника клиринга – кредитной организации, обязательства по Договорам, заключенным до даты отзыва (аннулирования) такой лицензии, прекращаются полностью на дату, предшествующую дате отзыва (аннулирования) лицензии на осуществление банковских операций у Участника клиринга – кредитной организации.

Указанные обязательства по Договорам прекращаются возникновением нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга – кредитной организации, рассчитанного в соответствии с пунктом 36.3 настоящих Правил.

В случае отзыва (аннулирования) лицензии на осуществление банковских операций у Участника клиринга – кредитной организации срок исполнения обязательств, возникших из Договоров, заключённых указанным Участником клиринга, считается наступившим, и указанные обязательства подлежат исполнению в порядке, установленном настоящими Правилами.

КЦ или Участник клиринга – контрагент по указанным Договорам вправе предъявить к Участнику клиринга – кредитной организации, у которого отозвана (аннулирована) лицензия на осуществление банковских операций, требование о взыскании убытков, связанных с недействительностью указанных Договоров, а также неустоек (штрафов, пеней), и комиссионных вознаграждений, подлежащих уплате в соответствии с настоящими Правилами, в общем порядке, предусмотренном законодательством о несостоятельности (банкротстве).

КЦ направляет Участнику клиринга - кредитной организации, у которого отозвана (аннулирована) лицензия на осуществление банковских операций, в форме электронного документа уведомление о прекращении обязательств по Договорам не позднее рабочего дня, следующего за датой отзыва (аннулирования) такой лицензии. Указанное уведомление также содержит информацию о рассчитанном в соответствии с пунктом 36.3 настоящих Правил нетто-обязательстве/нетто-требовании Участника клиринга – кредитной организации в отношении КЦ. КЦ также направляет такому Участнику клиринга - кредитной организации в форме электронного документа уведомление о прекращении действия договора об оказании клиринговых услуг.

КЦ направляет Доверенному владельцу счетов в форме электронного документа уведомление о рассчитанной в соответствии с пунктом 36.3 настоящих Правил сумме обязательства или требования Участника клиринга, исполнение которого обеспечивается за счет Доверенного владельца счетов. Доверенный владелец счетов вправе подать в КЦ Заявление на возврат денежных средств, составляющих Средства гарантийного обеспечения, обязательства по возврату которых учитываются на разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, за которой закреплен указанный Доверенный владелец счетов, в сумме, оставшейся после погашения обязательства Участника клиринга, исполнение которого обеспечивается за счет Доверенного владельца счетов. Возврат указанных денежных средств осуществляется в порядке, установленном статьей 22 настоящих Правил.

Возврат денежных средств Участнику клиринга – кредитной организации осуществляется КЦ не позднее 3 (трех) рабочих дней с даты прекращения договора об оказании клиринговых услуг по реквизитам соответствующего Счета возврата, зарегистрированного для основной Брокерской фирмы Участника клиринга, или по реквизитам, указанным в письме о возврате денежных средств, в случае если это письмо получено КЦ от уполномоченного органа Участника клиринга до момента перечисления Участнику клиринга денежных средств в соответствии с настоящим подпунктом Правил.

Совместно с письмом о возврате денежных средств КЦ должны быть предоставлены документы, подтверждающие полномочия указанного органа кредитной организации (если они ранее не были переданы КЦ).

Возврат денежных средств Участнику клиринга – кредитной организации осуществляется КЦ в сумме нетто-требования Участника клиринга, рассчитанного соответственно в порядке, предусмотренном пунктом 36.3 настоящих Правил.

КЦ вправе предъявить к Участнику клиринга требование о взыскании нетто-обязательства Участника клиринга, рассчитанного соответственно в порядке, предусмотренном пунктом 36.3 настоящих Правил, в общем порядке, предусмотренном законодательством о несостоятельности (банкротстве).

36.2. В случае назначения временной администрации или принятия арбитражным судом решения о введении в отношении Участника клиринга – некредитной организации одной из процедур банкротства, допуск к клиринговому обслуживанию и клиринговое обслуживание Участника клиринга - некредитной организации, прекращается с даты назначения временной администрации или даты принятия арбитражным судом решения о введении в отношении Участника клиринга одной из процедур банкротства, в зависимости от того, какая дата наступила ранее, за исключением расчета КЦ нетто-обязательства/нетто-требования Участника клиринга в соответствии с пунктами 36.4 настоящих Правил.

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

Указанные обязательства по Договорам прекращаются возникновением нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга – некредитной организации, рассчитанных в соответствии с пунктом 36.4 настоящих Правил.

КЦ направляет такому Участнику клиринга – некредитной организации, в форме электронного документа уведомление о прекращении обязательств по Договорам не позднее Рабочего дня, следующего за датой прекращения обязательств по указанным Договорам.

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

КЦ в порядке, предусмотренном пунктом 36.4 настоящих Правил, рассчитывает сумму нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга – некредитной организации, и направляет такому Участнику клиринга в форме электронного документа уведомление о рассчитанной сумме нетто-обязательства или нетто-требования Участника клиринга.

КЦ направляет Доверенному владельцу счетов в форме электронного документа уведомление о рассчитанной в соответствии с пунктом 36.4 настоящих Правил сумме обязательства или требования Участника клиринга, исполнение которого обеспечивается за счет Доверенного владельца счетов.

Доверенный владелец счетов вправе подать в КЦ заявление на возврат денежных средств, составляющих Средства гарантийного обеспечения, обязательства по возврату которых учитываются на разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, за которой закреплен указанный Доверенный владелец счетов, в сумме, оставшейся после погашения обязательства Участника клиринга, исполнение которого обеспечивается за счет Доверенного владельца счетов. Возврат указанных денежных средств осуществляется в порядке, установленном статьей 22 Правил клиринга.

Возврат денежных средств Участнику клиринга – некредитной организации, осуществляется КЦ не позднее 3 (трех) рабочих дней с даты прекращения договора об оказании клиринговых услуг по реквизитам соответствующего Счета возврата, зарегистрированного для основной Брокерской фирмы Участника клиринга, или по реквизитам, указанным в письме о возврате денежных средств, в случае если это письмо получено КЦ от уполномоченного органа Участника клиринга до момента перечисления Участнику клиринга денежных средств в соответствии с настоящим подпунктом Правил.

Совместно с письмом о возврате денежных средств КЦ должны быть предоставлены документы, подтверждающие полномочия указанного органа Участника клиринга (если они ранее не были переданы КЦ).

Возврат денежных средств Участнику клиринга – некредитной организации, осуществляется КЦ в сумме нетто-требования Участника клиринга, рассчитанного в порядке, предусмотренном пунктом 36.4 настоящих Правил.

КЦ вправе предъявить к Участнику клиринга требование о взыскании нетто-обязательства Участника клиринга, рассчитанного в порядке, предусмотренном пунктом 36.4 настоящих Правил, а также неустоек (штрафов, пеней), и комиссионных вознаграждений, подлежащих уплате в соответствии с настоящими Правилами, в общем порядке, предусмотренном законодательством о несостоятельности (банкротстве).

36.3. В случае отзыва (аннулирования) Банком России у Участника клиринга – кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций КЦ рассчитывает размер нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга в российских рублях в следующем порядке:

36.3.1. КЦ для каждого Доверенного владельца счетов рассчитывает обязательство / требование Участника клиринга, исполнение которого обеспечивается за счет Доверенного владельца счетов, следующим образом:

- 1) для каждого Доверенного владельца счетов и Договора КЦ рассчитывает нетто-позицию Участника клиринга по Договору по разделам регистра учета позиций, имеющим коды Обособленных Брокерских фирм, за которыми закреплен данный Доверенный владелец счетов (далее – нетто-позиция по Договору Доверенного владельца счетов), как сумму (с учетом знака) позиций по Договорам, учитываемых на всех разделах регистра учета позиций Участника клиринга, имеющих коды указанных Обособленных Брокерских фирм, на конец дня, предшествующего дате отзыва (аннулирования) у Участника клиринга лицензии на осуществление банковских операций;
- 2) если нетто-позиция по Договору Доверенного владельца счетов является позицией на продажу, КЦ рассчитывает произведение абсолютной величины нетто-позиции по Договору Доверенного владельца счетов и разности Расчетной цены Договора, определенной в ходе последней клиринговой сессии, и цены Договора, заключенного КЦ в соответствии с пунктом 18.11 настоящих Правил в объеме, равном нетто-позиции по Договору Доверенного владельца счетов, с направленностью, противоположной направленности нетто-позиции по Договору Доверенного владельца счетов (на покупку);
- 3) если нетто-позиция по Договору Доверенного владельца счетов является позицией на покупку, КЦ рассчитывает произведение нетто-позиции по Договору Доверенного владельца счетов и разности цены Договора, заключенного КЦ в соответствии с пунктом 18.11 настоящих Правил в объеме, равном нетто-позиции по Договору Доверенного владельца счетов, с направленностью, противоположной направленности нетто-позиции по Договору Доверенного владельца счетов (на продажу) и Расчетной цены Договора, определенной в ходе последней клиринговой сессии;
- 4) по каждому Доверенному владельцу счетов рассчитывает сумму с учетом знака:
 - о по всем Договорам, произведений, рассчитанных в соответствии с пунктами 2, 3 настоящего подпункта Правил;
 - о обязательств Участников клиринга по уплате вариационной маржи, премии, учитываемых по разделам регистра учета позиций, имеющим код Обособленной Брокерской фирмы, за которой закреплен данный Доверенный владелец счетов, исполненных в дату отзыва (аннулирования) у Участника клиринга лицензии на осуществление банковских операций (учитываются со знаком «плюс»);
 - о требований Участников клиринга по получению вариационной маржи, учитываемой по разделам регистра учета позиций, имеющим код Обособленной Брокерской фирмы, за которой закреплен данный Доверенный владелец счетов, исполненных в дату отзыва (аннулирования) у Участника клиринга лицензии на осуществление банковских операций (учитываются со знаком «минус»).

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

При этом обязательство Участника клиринга, исполнение которого обеспечивается за счет Доверенного владельца счетов, погашается за счет Средств гарантийного обеспечения, обязательства по возврату которых учитываются на разделах денежного регистра обеспечения, за которыми закреплен указанный Доверенный владелец счетов, в российских рублях.

36.3.2. КЦ рассчитывает:

- 1) по каждому коду Договора нетто-позицию Участника клиринга по Договору как сумму (с учетом знака) позиций по Договору, учитываемых на всех разделах регистра учета позиций Участника клиринга, имеющих код обычной и Выделенной Брокерской фирмы, на конец дня, предшествующего дате отзыва (аннулирования) у Участника клиринга лицензии на осуществление банковских операций;
- 2) если нетто-позиция по Договору Участника клиринга является позицией на продажу, КЦ рассчитывает произведение абсолютной величины нетто-позиции по Договору

Участника клиринга и разности Расчетной цены Договора, определенной в ходе последней клиринговой сессии, и цены Договора, заключенного КЦ в соответствии с пунктом 18.11 настоящих Правил в объеме, равном нетто-позиции по Договору Участника клиринга, с направленностью, противоположной направленности нетто-позиции по Договору Участника клиринга (на покупку);

- 3) если нетто-позиция по Договору Участника клиринга является позицией на покупку, КЦ рассчитывает произведение нетто-позиции по Договору Участника клиринга и разности цены Договора, заключенного КЦ в соответствии с пунктом 18.11 настоящих Правил в объеме, равном нетто-позиции по Договору Участника клиринга, с направленностью, противоположной направленности нетто-позиции по Договору Участника клиринга (на продажу) и Расчетной цены Договора, определенной в ходе последней клиринговой сессии;
- 4) для каждого Участника клиринга рассчитывает величину, равную сумме с учетом знака:
 - о по всем Договорам, произведений, рассчитанных в соответствии с пунктами 2, 3 настоящего пункта Правил;
 - о обязательств Участников клиринга по уплате вариационной маржи, исполненной в дату отзыва (аннулирования) у Участника клиринга лицензии на осуществление банковских операций, не учтенных при расчете обязательств / требований Участника клиринга, исполнение которых обеспечивается за счет Доверенных владельцев счетов (учитываются со знаком «плюс»);
 - о требований Участников клиринга по получению вариационной маржи, исполненной в дату отзыва (аннулирования) у Участника клиринга лицензии на осуществление банковских операций, не учтенных при расчете обязательств / требований Участника клиринга, исполнение которых обеспечивается за счет Доверенных владельцев счетов (учитываются со знаком «минус»);
 - о требований Участника клиринга, исполнение которых обеспечивается за счет Доверенных владельцев счетов (учитываются со знаком «плюс»);
 - о обязательств Участника клиринга, исполнение которых обеспечивается за счет Доверенных владельцев счетов и непогашенных за счет Средств гарантийного обеспечения, обязательства по возврату которых учитываются на разделах денежного регистра обеспечения, за которыми закреплён Доверенный владелец счетов (учитываются со знаком «минус»).

Если величина, рассчитанная в соответствии с настоящим пунктом Правил, положительная, это означает наличие нетто-требования Участника клиринга по отношению к КЦ, при этом расчет нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга прекращается, если отрицательная – расчет нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга продолжается в соответствии с подпунктом 36.3.3 настоящих Правил.

36.3.3. КЦ рассчитывает сумму с учетом знака отрицательной величины, рассчитанной в соответствии с подпунктом 36.3.2 настоящих Правил, и следующих величин, учитываемых на конец дня, предшествующего дате отзыва (аннулирования) у Участника клиринга лицензии на осуществление банковских операций, в следующей очередности и размере:

- 1) величины обязательства КЦ по возврату Участнику клиринга Средств гарантийного обеспечения в российских рублях, учитываемого на разделах денежного регистра обеспечения Участника клиринга, имеющих коды обычных и Выделенных Брокерских фирм, в полном размере (учитывается со знаком «плюс»).

Расчет нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга прекращается, если в результате последовательного выполнения любого из действий, предусмотренных пунктами 1-2 настоящего подпункта Правил, полученное значение является неотрицательной величиной.

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

Каждое из перечисленных выше обязательств, включенное в расчет нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга, в соответствующей части прекращается.

36.4. В случае назначения временной администрации или принятия арбитражным судом решения о введении в отношении Участника клиринга – некредитной организации, одной из процедур банкротства (за исключением конкурсного производства), КЦ рассчитывает размер нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга в российских рублях по состоянию на конец дня, в который назначена временная администрация или принято арбитражным судом решение о введении в отношении Участника клиринга - некредитной организации одной из процедур банкротства (за исключением конкурсного производства), в зависимости от того, какая из указанных дат наступила ранее, в порядке, аналогичном предусмотренному пунктом 36.3 настоящих Правил. В случае назначения временной администрации при расчете размера нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга учитываются комиссионные вознаграждения, а также неустойки (штрафы, пени), подлежащие уплате Участником клиринга в соответствии с настоящими Правилами.

36.4.1. В случае принятия арбитражным судом решения о признании Участника клиринга – некредитной организации банкротом и об открытии конкурсного производства, КЦ рассчитывает размер нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга в российских рублях по состоянию на конец дня, предшествующего дате принятия арбитражным судом решения о признании Участника клиринга банкротом и об открытии конкурсного производства, в порядке, аналогичном предусмотренному пунктом 36.3 настоящих Правил.

Приложение № 1
к Правилам осуществления клиринговой деятельности
Открытого акционерного общества "Клиринговый центр МФБ"
на рынке производных финансовых инструментов

ДОГОВОР ОБ ОКАЗАНИИ КЛИРИНГОВЫХ УСЛУГ № _____

город Москва

« ____ » _____ 20__ года

Открытое акционерное общество "Клиринговый центр МФБ" (далее – КЦ), в лице _____, действующего на основании _____, и _____ (далее – Участник клиринга), в лице _____, действующего на основании _____, заключили настоящий договор (далее – Договор) о нижеследующем:

1. КЦ обязуется в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Открытого акционерного общества «Клиринговый центр МФБ» на рынке производных финансовых инструментов (далее - Правила) оказывать Участнику клиринга клиринговые услуги и иные связанные с ними услуги, а Участник клиринга обязуется оплачивать указанные услуги.

2. Состав клиринговых услуг, условия и порядок их оказания, размер и порядок оплаты, а также права и обязанности сторон Договора, связанные с оказанием клиринговых услуг, устанавливаются Правилами и иными внутренними документами КЦ.

4. Договор вступает в силу с момента его подписания сторонами. Договор считается заключенным на неопределенный срок.

5. Договор прекращает свое действие в случаях, установленных Правилами, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

6. Реквизиты сторон:

КЦ	Участник клиринга
Открытое акционерное общество "Клиринговый центр МФБ" Место нахождения: ИНН / КПП Расчетный счет к/с БИК	Место нахождения: ИНН / КПП Расчетный счет к/с БИК
_____/_____/_____ М.П.	_____/_____/_____ М.П.

Список документов

Для принятия решения КЦ о регистрации Заявителя в качестве Участника клиринга, Заявитель должен представить в КЦ следующие документы:

- Нотариально заверенную копию учредительных документов Заявителя со всеми изменениями и дополнениями;
- Нотариально заверенные копии свидетельств о регистрации изменений и дополнений, внесенных в учредительные документы Заявителя, либо нотариально заверенные копии Листов записи Единого государственного реестра юридических лиц;
- Оригинал или нотариально заверенную копию выписки из Единого государственного реестра юридических лиц (ЕГРЮЛ), дата составления которой должна быть не позднее чем 30 (тридцать) дней до даты представления;
- Нотариально заверенную копию свидетельства о внесении в Единый государственный реестр юридических лиц записи о создании Заявителя, а в случае, если Заявитель создан до 01 июля 2002 года – также нотариально заверенной копии свидетельства о государственной регистрации Заявителя;
- Нотариально заверенную копию свидетельства о постановке на учет российской организации в налоговом органе по месту нахождения на территории Российской Федерации;
- Карточку с образцами подписей должностных лиц Заявителя и оттиска печати Заявителя, содержащую удостоверительную надпись нотариуса о свидетельствовании подлинности подписей, или нотариально заверенную копию карточки с образцами подписей должностных лиц Заявителя и оттиска печати Заявителя (по форме, установленной Банком России для предоставления при открытии банковского счета);
- Оригинал, нотариально заверенную или заверенную уполномоченным лицом Заявителя копию документа, подтверждающего факт избрания (назначения) на должность лица, имеющего право действовать от имени Заявителя без доверенности;
- Оригинал доверенности на право подписания документов от имени Заявителя, в случае если Заявление и (или) иные документы, представляемые Заявителем, подписаны не единоличным исполнительным органом Заявителя;
- Нотариально заверенные копии документов, подтверждающих согласование Центральным банком Российской Федерации кандидатов на должность единоличного исполнительного органа Заявителя и (или) на иные должности, согласование на которые требуется в соответствии с законодательством Российской Федерации, в случае предоставления документов за подписью лиц, занимающих такие должности (для кредитных организаций);
- Нотариально заверенные или заверенные уполномоченным лицом Заявителя копии лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности, и/или дилерской деятельности, и/или деятельности по управлению ценными бумагами и/или депозитарной деятельности;
- Нотариально заверенные или заверенные уполномоченным лицом Заявителя копии лицензий на осуществление банковской деятельности (для кредитных организаций);
- Оригинал согласия руководителя Заявителя на обработку персональных данных, форма которого приведена в Регламенте клиринга.

Приложение № 3
к Правилам осуществления клиринговой деятельности
Открытого акционерного общества "Клиринговый центр МФБ"
на рынке производных финансовых инструментов

ТАРИФЫ
за клиринговые услуги

Наименование услуги	Стоимость*	Порядок оплаты
Формирование отчетов по разделу клиринговых регистров, за раздел в месяц	120 руб.	Взимается с указанного в заявлении Участника клиринга раздела денежного регистра не позднее рабочего дня, следующего за днем отправки первого отчета, или в первый рабочий день месяца. В случае взимания тарифа за неполный месяц сумма рассчитывается пропорционально отношению оставшихся рабочих дней и общего количества рабочих дней в текущем месяце.
Открытие (регистрация) разделов клиринговых регистров Обособленной Брокерской фирмы, за исключением открытия разделов клиринговых регистров Обособленной Брокерской фирмы в рамках процедуры Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения	50 000 руб.	Взимается с раздела денежного регистра обеспечения, указанного в заявлении на регистрацию Обособленной Брокерской фирмы в дату открытия (регистрации) Обособленной Брокерской фирмы
Ведение учета и формирование отчетов по разделам клиринговых регистров Обособленной Брокерской фирмы, в месяц	50 000 руб.	Взимается с раздела денежного регистра обеспечения, указанного в заявлении на регистрацию Обособленной Брокерской фирмы не позднее рабочего дня, следующего за днем отправки первого отчета, или в первый рабочий день месяца. В случае взимания тарифа за неполный месяц сумма рассчитывается пропорционально отношению оставшихся рабочих дней и общего количества рабочих дней в текущем месяце
Процедура принудительного закрытия позиций при проведении клиринга, за один Договор	5 биржевых сборов, установленных для Договоров, заключаемых в целях открытия / закрытия позиций при выполнении указанных Процедур	Взимается с Участника клиринга, к которому была применена процедура принудительного закрытия позиций, в дату проведения процедуры принудительного закрытия позиций. Взимается с раздела денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учитываются / учитывались открытые / закрытые позиции по Договорам
Процедура Перевода позиций и	3 000 руб.	Взимается с Участника клиринга –

Средств гарантийного обеспечения по Договорам		реципиента, к которому были переведены позиции и Средства гарантийного обеспечения
Изменение учета обязательств по Договорам по заявлению Участника клиринга при проведении клиринговой сессии, за изменение учета обязательств по одному Договору	1 биржевой сбор, установленный для Договора, учет обязательств по которым изменяется	Взимается с Участника клиринга, учет обязательств которого изменяется, в дату выполнения операции. Взимается с раздела денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учитывались обязательства до изменения их учета
Предоставление справки о состоянии и движении средств по разделу денежного регистра или депо регистра обеспечения на основании заявления Участника клиринга, за одну справку	300 руб.	Взимается с раздела денежного регистра, указанного в запросе Участника клиринга, в дату предоставления справки
Предоставление в электронной форме и на бумажном носителе по запросу Участника клиринга копии отчета по итогам клиринга, предусмотренного Правилами клиринга:		Взимается с раздела денежного регистра, указанного в запросе Участника клиринга, в дату предоставления отчета
- за один файл	10 руб.	
- за один отчет	300 руб.	
Допуск к клирингу обязательств, возникших из Договоров **	0.3 (три десятых) от суммы биржевого сбора, установленного для Договора, обязательства из которого допускаются к клирингу	Взимается с Участника клиринга, являющегося стороной по Договору в дату заключения Договора. Взимается с раздела денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учитываются обязательства по Договору.
Клиринг при исполнении Договоров	1 руб.	Взимается с Участника клиринга, являющегося стороной по Договору в дату исполнения Договоров. Взимается с раздела денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учитывались обязательства по исполненному Договору

* НДС, начисляемый КЦ за оказанные услуги, взимается по ставке, установленной законодательством Российской Федерации на дату оказания услуг, в случае если уплата указанного налога предусмотрена действующим законодательством Российской Федерации о налогах и сборах.

** указанный пункт не применяется к Договорам, заключаемым на торгах производными финансовыми инструментами ОАО "Санкт-Петербургская Биржа".

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПРЕДОСТАВЛЯЕМАЯ УЧАСТНИКАМИ КЛИРИНГА В КЦ
И СРОКИ ЕЁ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ**

- 1. Участники клиринга – кредитные организации обязаны предоставлять КЦ следующую отчетность:**
 - оборотную ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации (форма 0409101) – ежемесячно;
 - информацию об обязательных нормативах и о других показателях деятельности кредитной организации (форма 0409135) – ежемесячно;
 - расчет собственных средств (капитала) (форма 0409134) – ежемесячно;
 - отчет о прибылях и убытках кредитной организации (форма 0409102) – ежеквартально;
 - квартальный отчет профессионального участника рынка ценных бумаг (форма №1100) – ежеквартально.

- 2. Участники клиринга – некредитные организации обязаны предоставлять КЦ следующую отчетность:**
 - бухгалтерский баланс (форма 0710001) – ежегодно;
 - отчет о прибылях и убытках (форма 0710002) – ежеквартально;
 - расчет размера собственных средств (капитала) для профессиональных участников рынка ценных бумаг – ежемесячно;
 - квартальный отчет профессионального участника рынка ценных бумаг (форма №1100) – ежеквартально.

- 3. Участники клиринга обязаны предоставлять отчетность, указанную в пунктах 1. - 2. настоящего Приложения, в следующие сроки:**
 - расчет размера собственных средств:
 - не позднее 15 рабочего дня месяца, следующего за отчетным месяцем (кредитными организациями);
 - не позднее одного календарного месяца, следующего за отчетным месяцем (некредитными организациями);
 - оборотную ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации (форма 0409101) - не позднее 15 рабочего дня месяца, следующего за отчетным месяцем;
 - отчет о прибылях и убытках кредитной организации (форма 0409102) - не позднее 15 рабочего дня месяца, следующего за отчетным кварталом;
 - отчет о прибылях и убытках некредитной организации (форма 0710002) - не позднее 45 (сорока пяти) календарных дней, следующих за отчетным кварталом, за исключением отчетности по состоянию на 1 января и бухгалтерского баланса некредитной организации (форма 0710001), которые предоставляются не позднее 15 апреля года, следующего за отчетным;
 - информацию об обязательных нормативах и о других показателях деятельности кредитной организации (форма 0409135), справку о численном значении норматива максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6) кредитной организации (по данным формы 0409118) - не позднее 15 рабочего дня месяца, следующего за отчетным месяцем;
 - квартальный отчет профессионального участника рынка ценных бумаг (форма №1100) - не позднее 45 (сорока пяти) календарных дней, следующих за отчетным кварталом, за исключением отчетности по состоянию на 01 января, которая предоставляется не позднее 15 апреля года, следующего за отчетным.

МЕТОДИКА УСТАНОВЛЕНИЯ И ИЗМЕНЕНИЯ ЛИМИТОВ КОЛЕБАНИЙ ЦЕН СДЕЛОК

1. Лимит колебаний цен сделок в первый день проведения Торгов, на которых может быть заключен Договор, устанавливается решением Организатора торговли.
2. Верхний Лимит колебаний цен сделок устанавливается равным сумме Расчетной цены Договора (если Спецификацией Договора не предусмотрено иное) и Лимита колебаний цен сделок, установленного для данного Договора, за исключением случаев, прямо предусмотренных настоящим приложением к Правилам клиринга.
3. Нижний Лимит колебаний цен сделок устанавливается равным разности Расчетной цены Договора (если Спецификацией Договора не предусмотрено иное) и Лимита колебаний цен сделок, установленного для данного Договора, за исключением случаев, прямо предусмотренных настоящей статьёй Правил клиринга.
4. Значения Верхнего и Нижнего лимита колебаний цен сделок устанавливаются при установлении (изменении) Лимита колебаний цен сделок.
5. Изменение Лимита колебаний цен сделок осуществляется КЦ в ходе клиринговой сессии или в течение Расчетного периода в порядке, установленном настоящим приложением к Правилам клиринга.
- 5.1. При изменении Лимита колебаний цен сделок для каждого Договора, для которого данный Лимит колебаний цен сделок является параметром расчета Базового размера гарантийного обеспечения, осуществляется перерасчет Базового размера гарантийного обеспечения.
- 5.2. Новые значения Лимита колебаний цен сделок и Базового размера гарантийного обеспечения начинают действовать с момента их установления (расчета).
6. При изменении Лимита колебаний цен сделок по Договору с определенным кодом (далее – Основной контракт), КЦ изменяет Лимиты колебаний цен сделок по Договорам, входящим в одну группу с Основным контрактом (далее – Дополнительный контракт), в случаях, установленных настоящим приложением к Правилам клиринга, в следующем порядке: Лимит колебаний цен сделок Дополнительного контракта равен Лимиту колебаний цен сделок Основного контракта, умноженному на коэффициент.
Объединение Договоров в указанную группу, установление Основного контракта для группы и указанных коэффициентов осуществляется КЦ и раскрывается на Сайте КЦ.
7. КЦ увеличивает в ходе Расчетного периода Лимит колебаний цен сделок по Договору:
 - 7.1. при регистрации в Торговой системе Биржи в ходе Расчетного периода хотя бы одной безадресной Заявки на покупку (продажу) данного Договора с ценой равной Верхнему (Нижнему) Лимиту колебаний цен сделок, установленному для данного Договора и наличии в Системе проведения торгов Организатора торговли непрерывно в течение 15 (пятнадцати) минут с момента регистрации указанной безадресной Заявки хотя бы одной безадресной Заявки на покупку (продажу) данного Договора с ценой, отличной от верхнего (нижнего) Лимита колебаний цен сделок не более, чем на пороговое значение, при условии, что количество открытых позиций по данному Договору составляет более 25 (двадцати пяти) процентов от суммарного количества открытых позиций по всем Договорам, заключенным на основании той же Спецификации, что и данный Договор.
Пороговое значение устанавливается КЦ в процентах от Лимита колебаний цен сделок и раскрывается на Сайте КЦ. Новое пороговое значение вступает в силу с начала ближайшего Расчетного периода, следующего за моментом его раскрытия.
 - 7.2. Если условие, указанное в пункте 7.1. настоящего приложения, соблюдается для Договора, являющегося Основным контрактом, то одновременно с увеличением Лимита колебаний цен сделок по данному Основному контракту увеличиваются Лимиты колебаний цен сделок по Дополнительным контрактам в порядке, указанном в пункте 6 настоящего приложения, за исключением случая, когда Лимит колебаний цен сделок по Дополнительному контракту уже был увеличен по основаниям, указанным в подпункте 7.1. настоящего приложения, и число таких увеличений по Дополнительному контракту превышает число увеличений по Основному контракту.

8. КЦ увеличивает в ходе проводимой клиринговой сессии Лимит колебаний цен сделок по Договору в следующих случаях:
 - 1) при наличии в Системе проведения торгов Организатора торговли непрерывно в течение последних 5 (пяти) минут перед окончанием Расчетного периода хотя бы одной Заявки на покупку (продажу) Договора с ценой, равной верхнему (нижнему) Лимиту колебаний цен сделок данного Договора, при условии, что количество открытых позиций по Договору составляет не более 25 (двадцати пяти) процентов от суммарного количества открытых позиций по всем Договорам, заключенным на основании той же Спецификации, что и данный Договор;
 - 2) если для каждого из двух ближайших Расчетных периодов, предшествующих проводимой клиринговой сессии, выполняется следующее условие:
изменение Расчетной цены к Расчетной цене предыдущего Расчетного периода по данному Договору составляет не менее 75 (семидесяти пяти) процентов от Лимита колебаний цен сделок по данному Договору, установленного КЦ в ходе клиринговой сессии, предыдущей по отношению к проводимой клиринговой сессии;
 - 3) Базовый размер гарантийного обеспечения по Договору оказался меньше минимального Базового размера гарантийного обеспечения по Договору, установленного КЦ.
Основания, указанные в подпунктах 1) и 2) настоящего пункта, не применяются к Дополнительным контрактам.
9. При отсутствии безадресных Заявок у Организатора торговли, указанных в пунктах 7-8 настоящего приложения и используемых в целях увеличения Лимита колебаний цен сделок, КЦ вправе принять решение об увеличении Лимита колебаний цен сделок на основании экспертной оценки. Увеличение Лимита колебаний цен сделок на основании экспертной оценки осуществляются КЦ в соответствии с настоящим приложением.
10. КЦ вправе увеличить Лимиты колебаний цен сделок по Договору в клиринговую сессию, увеличив минимальный Базовый размер гарантийного обеспечения по данному Договору, в следующих случаях:
 - 1) не более чем за 5 (пять) торговых дней до последнего дня заключения Договора;
 - 2) перед праздничными днями, когда Торги Организатором торговли не проводятся в течение 3 (трех) и более дней подряд;
 - 3) перед выходными (праздничными) днями, если хотя бы в один день, в который Торги по Договорам не проводятся, предполагается проведение Торгов на рынке базисного (базового) актива Договора.
Если минимальный Базовый размер гарантийного обеспечения увеличивается на определенный период времени, то по истечению указанного периода времени минимальный Базовый размер гарантийного обеспечения уменьшается до значения, установленного перед увеличением.
11. КЦ вправе изменять минимальный Базовый размер гарантийного обеспечения по Договору на основании экспертной оценки.
12. КЦ уменьшает в ходе проводимой клиринговой сессии Лимит колебаний цен сделок по Договору, если для каждого из последних десяти Расчетных периодов, предшествующих проводимой клиринговой сессии изменение Расчетной цены данного Расчетного периода к Расчетной цене предыдущего Расчетного периода по данному Договору составляет менее 50 (пятидесяти) % от Лимита колебаний цен сделок по данному Договору, установленного КЦ в ходе клиринговой сессии, предыдущей по отношению к проводимой клиринговой сессии.
Указанное основание не применяется к Дополнительным контрактам.
13. КЦ вправе изменять Лимит колебаний цен сделок по Договору на основании экспертной оценки.
14. В случае необходимости увеличения Лимита колебаний цен сделок по Договору в течение Расчетного периода, Торги по данному Договору, а также по связанным Договорам приостанавливаются на срок до 15 (пятнадцати) минут. В целях указанной приостановки торгов КЦ с использованием Системы проведения торгов Организатора торговли направляет Организатору торговли уведомление о необходимости приостановки торгов. После увеличения Лимита колебания цен сделок по указанным Договорам КЦ с использованием Системы проведения торгов Организатора торговли направляет Организатору торговли уведомление о возможности возобновления торгов.
Связанными являются Договоры с одинаковым базисным (базовым) активом и разными

- сроками исполнения, возможность заключения которых предоставляется на условиях одной Спецификации.
- В течение одного Расчетного периода увеличение Лимита колебаний цен сделок по Договору может производиться не более двух раз.
- 14.1. Если на момент приостановки Торгов для первого увеличения Лимита колебаний цен сделок по Договору у всех Участников клиринга отсутствуют Маржинальные требования, учитываемые по Расчетной фирме, то для данного Договора Лимит колебаний цен сделок увеличивается на 50 (пятьдесят) процентов.
- 14.2. Если на момент приостановки Торгов для первого увеличения Лимита колебаний цен сделок по Договору хотя бы у одного Участника клиринга есть Маржинальное требование, учитываемое по Расчетной фирме, то увеличение Лимита колебаний цен сделок по данному Договору осуществляется КЦ в соответствии с принципами, утвержденными КЦ, но не более чем на 50 (пятьдесят) процентов.
15. Если на момент приостановки Торгов для первого увеличения Лимита колебаний цен сделок по Договору хотя бы у одного Участника клиринга есть Маржинальное требование, учитываемое по Расчетной фирме, то увеличение Лимита колебаний цен сделок по данному Договору осуществляется КЦ в соответствии с принципами, утвержденными КЦ, но не более чем на 50 (пятьдесят) процентов.
16. Если после первого увеличения Лимита колебаний цен сделок в ходе Расчетного периода вновь возникают условия, предусмотренные пунктом 7 настоящего приложения, то КЦ повторно изменяет Лимит колебаний цен сделок в соответствии с принципами, утвержденными КЦ.
- В случае роста цен: Нижний лимит колебаний цен сделок увеличивается до значения, установленного на начало Расчетного периода, а Верхний лимит колебаний цен сделок устанавливается КЦ в соответствии с указанными принципами.
- В случае снижения цен: Верхний лимит колебаний цен сделок уменьшается до значения, установленного на начало Расчетного периода, а Нижний лимит колебаний цен сделок устанавливается КЦ в соответствии с указанными принципами.
- Новое значение Лимита колебаний цен сделок (L) устанавливается равным половине разности Верхнего и Нижнего лимитов колебаний цен сделок.
17. КЦ учитывает в ходе клиринговой сессии увеличение Лимитов колебаний цен сделок по Договору, осуществленное в ходе Расчетного периода, за исключением следующих случаев:
- Договор является Дополнительным контрактом;
 - Расчетная цена, определенная по итогам Расчетного периода без учета ограничений на отклонение от предыдущей Расчетной цены, не выходит за пределы Верхнего или Нижнего лимита колебаний цен сделок по данному Договору, установленных на начало Расчетного периода.
- 17.1. При выполнении условий подпунктов 1) или 2) пункта 8 настоящего приложения к Правилам клиринга Лимит колебаний цен сделок увеличивается на 50 (пятьдесят) процентов от последнего установленного значения.
- 17.2. Если в результате осуществленных увеличений Лимит колебаний цен сделок по Договору превышает Лимит колебаний цен сделок по этому Договору, установленный по итогам предыдущей клиринговой сессии, более чем на 50 (пятьдесят) процентов, то Лимит колебаний цен сделок по этому Договору устанавливается равным Лимиту колебаний цен сделок по этому Договору, установленному по итогам предыдущей клиринговой сессии, увеличенному на 50 (пятьдесят) процентов.
- 17.3. При выполнении условия пункта 12 настоящего приложения Лимит колебаний цен сделок уменьшается на 25 (двадцать пять) процентов от последнего установленного значения.
- 17.4. КЦ устанавливает Лимит колебаний цен сделок Дополнительных контрактов в порядке, указанном в пункте 6 настоящего приложения.
18. По каждому Договору КЦ осуществляет сравнение Базового размера гарантийного обеспечения, рассчитанного на основании установленного Лимита колебаний цен сделок по Договору, и минимального Базового размера гарантийного обеспечения. Если Базовый размер гарантийного обеспечения меньше минимального Базового размера гарантийного обеспечения, то Лимит колебаний цен сделок по Договору увеличивается до уровня, при котором Базовый размер гарантийного обеспечения равен минимальному Базовому размеру гарантийного обеспечения.