

УТВЕРЖДЕНЫ
приказом
генерального директора
НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО)
№ 273/3 от 30.09.2026

№ 26-12-71

**ОСОБЕННОСТИ ЗАКЛЮЧЕНИЯ ВНЕБИРЖЕВЫХ ДОГОВОРОВ ОТС В ОТНОШЕНИИ ЦЕННЫХ БУМАГ,
РАЗМЕЩАЕМЫХ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПЛАТФОРМ**

Москва, 2026 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ.....	3
2. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	4
3. ПОРЯДОК СБОРА ЗАПРОСОВ.....	4
3.1. Подача и отзыв Запросов	4
3.2. Обеспечение Оферт ОТС, указанных в Запросах	6
4. ДАТА ЗАКЛЮЧЕНИЯ ДОГОВОРОВ ОТС	6
5. ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДОГОВОРОВ ОТС	6

1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Акцепт ОТС – согласие НКО-ЦК на заключение с Участником клиринга Внебиржевого договора ОТС на условиях, указанных в Оферте ОТС.

Посредник — Участник клиринга, имеющий действующий договор об оказании услуг по содействию в инвестировании, заключенный с Платформой, с помощью которой осуществляется размещение ценных бумаг, в отношении которых возможно заключение Договоров ОТС в порядке, предусмотренном Особенности заключения Договоров ОТС.

Дата заключения Договоров ОТС – согласованная НКО-ЦК совместно с Посредником дата, в которую НКО-ЦК обязуется обеспечить направление в свой адрес Участниками клиринга Оферт ОТС.

Договор ОТС – Внебиржевой договор ОТС, как он определен Правилами клиринга, заключенный между Участником клиринга и НКО-ЦК в порядке, установленном Особенности заключения Договоров ОТС, в отношении ценных бумаг, приобретенных Посредником в результате их размещения путем закрытой подписки с использованием Платформы.

Запрос — запрос на обеспечение НКО-ЦК направления в свой адрес в Дату заключения Договоров ОТС Участником клиринга Оферт ОТС на покупку ценных бумаг, приобретенных Посредником в результате их размещения путем закрытой подписки с использованием Платформы, содержащий основные параметры Оферт ОТС на покупку указанных ценных бумаг.

Запрос на предварительную аллокацию – уведомление, направляемое Посредником в адрес Оператора Платформы и (или) Эмитента, содержащее информацию о совокупном объеме Запросов, включенных в Реестр обеспеченных Запросов, для целей определения количества ценных бумаг, подлежащих указанию Посредником в акцепте Инвестиционного предложения в Дату заключения Договоров ОТС, в отношении которых возможно будет заключение Договоров ОТС.

Инвестиционное предложение — предложение Эмитента в адрес Посредника заключить с ним договор инвестирования (в значении, установленном Федеральным законом от 02.08.2019 N 259-ФЗ «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»).

Клиент – клиент и (или) Субклиент Участника клиринга, за счет которого Участником клиринга заключаются Договоры ОТС.

НКО-ЦК – Небанковская кредитная организация - центральный контрагент «СПБ Клиринг» (акционерное общество).

Оператор Платформы – хозяйственное общество, созданное в соответствии с законодательством Российской Федерации, осуществляющее деятельность по организации привлечения инвестиций и включенное Банком России в реестр операторов инвестиционных платформ, определенное в правилах Платформы.

Особенности заключения Договоров ОТС — настоящий документ «Особенности заключения Внебиржевых договоров ОТС в отношении ценных бумаг, размещаемых с использованием инвестиционных платформ».

Оферта ОТС – Оферта ОТС, направленная на покупку ценных бумаг, приобретенных Посредником в результате их размещения путем закрытой подписки с использованием Платформы, направляемая Участником клиринга в адрес НКО-ЦК.

Период сбора Запросов — установленный НКО-ЦК по согласованию с Посредником период времени, в течение которого Участники клиринга вправе подавать Запросы.

Платформа — информационная система в информационно-телекоммуникационной сети Интернет, используемая для заключения с помощью информационных технологий и технических средств этой информационной системы договоров инвестирования, доступ к которой предоставляется Оператором Платформы, включенная в перечень Платформ, с использованием которых осуществляется размещение ценных бумаг, являющихся предметом Договоров ОТС, содержащийся в Приложении 3 к Особенности заключения Договоров ОТС.

Правила клиринга — Правила осуществления клиринговой деятельности на рынке финансовых инструментов Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «СПБ Клиринг» (акционерное общество).

Предварительное решение Эмитента по аллокации — уведомление, направляемое в адрес Посредника Оператором Платформы и (или) Эмитентом в качестве ответа на Запрос на аллокацию, содержащее информацию о количестве ценных бумаг, подлежащих передаче Посреднику в результате его участия в размещении указанных ценных бумаг с использованием Платформы в Дату заключения Договоров ОТС.

Реестр обеспеченных Запросов — реестр, формируемый НКО-ЦК по итогам проведения им внутренней аллокации и проверки обеспеченности Запросов в порядке, определенном в пункте 3.2 Особенности заключения Договоров ОТС.

Скорректированный Реестр обеспеченных Запросов — реестр, формируемый НКО-ЦК в случае, предусмотренном подпунктом 9 пункта 3.1 Особенности заключения Договоров ОТС, на основании полученного Посредником предварительного решения Эмитента по аллокации, в случае если предварительная аллокация составляет менее 100% совокупного объема Запросов,

содержащихся в Реестре обеспеченных Запросов.

Тарифы НКО-ЦК — Тарифы за оказание клиринговых услуг и иных связанных с ними услуг при осуществлении НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО) клиринговой деятельности, действующие на Дату заключения Договоров ОТС и раскрытые на сайте НКО-ЦК в сети Интернет.

Участник клиринга — юридическое лицо, с которым у НКО-ЦК заключен и действует договор об оказании клиринговых услуг.

Эмитент — юридическое лицо в форме акционерного общества, созданное в соответствии с законодательством Российской Федерации, которому Оператор Платформы оказывает услуги по привлечению инвестиций путем размещения на Платформе его ценных бумаг.

Термины, специально не определенные в Особенности заключения Договоров ОТС, используются в значениях, определенных Правилами клиринга, внутренними правилами Платформы и действующим законодательством Российской Федерации.

2. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Особенности заключения Договоров ОТС разработаны в соответствии с законодательством Российской Федерации, Правилами клиринга, внутренними документами НКО-ЦК и Правилами Платформы.

2. Особенности заключения Договоров ОТС распространяются исключительно на Договоры ОТС, заключаемые в отношении ценных бумаг, приобретенных Посредником при их размещении путем закрытой подписки с использованием Платформы.

3. Перечень Платформ, с использованием которых осуществляется размещение ценных бумаг, являющихся предметом Договоров ОТС, заключаемых в соответствии с Особенности заключения Договоров ОТС, утверждается НКО-ЦК и раскрывается НКО-ЦК на своем сайте в сети Интернет.

4. Информация о факте проведения размещения ценных бумаг путем закрытой подписки с использованием Платформы, а также о параметрах ценной бумаги, в отношении которой возможно заключение Договоров ОТС, необходимая для направления Участником клиринга Запроса, доводится до сведения Участников клиринга посредством направления ее Участникам клиринга с использованием Системы электронного документооборота (**Уведомление о параметрах**).

Уведомление о параметрах должно содержать информацию, в том числе, о цене ценных бумаг, по которой подлежат заключению Договоры ОТС, определяемой как цена размещения соответствующих ценных бумаг, указанная Эмитентом в Инвестиционном предложении.

5. Ценные бумаги, в отношении которых возможно заключение Договоров ОТС, считаются включенными в Список обязательств, утвержденный НКО-ЦК.

6. Направляя Запросы в НКО-ЦК, Участник клиринга соглашается с условиями и порядком, описанными в Особенности заключения Договоров ОТС, а также соглашается на передачу НКО-ЦК информации, указываемой Участниками клиринга при направлении Запросов, в адрес Посредника для целей заключения Договоров ОТС в порядке, предусмотренном Особенности заключения Договоров ОТС и Правилами клиринга.

7. НКО-ЦК вправе в одностороннем порядке вносить изменения в Особенности заключения Договоров ОТС.

Изменения в Особенности заключения Договоров ОТС раскрываются на сайте НКО-ЦК в сети Интернет не позднее даты вступления в силу соответствующих изменений. Изменения в Особенности заключения Договоров ОТС соответствующим образом изменяют порядок сбора всех ранее поданных Запросов, если иное не установлено решением НКО-ЦК.

3. ПОРЯДОК СБОРА ЗАПРОСОВ

3.1. Подача и отзыв Запросов

1. Информация о сроке Периода сбора Запросов и Посреднике указывается НКО-ЦК в Уведомлении о параметрах.

НКО-ЦК вправе дополнительно уведомлять Участников клиринга о Дате заключения Договоров ОТС посредством Системы электронного документооборота не позднее 1 (одного) рабочего дня до соответствующей Даты заключения Договоров ОТС.

2. В течение Периода сбора Запросов Участники клиринга подают в адрес НКО-ЦК Запросы посредством Системы электронного документооборота в порядке, определенном в пункте 3.1 Особенности заключения Договоров ОТС.

3. Запросы являются предварительными Офертами ОТС, направленными на покупку ценных бумаг, приобретенных Посредником в результате их размещения путем закрытой подписки с использованием Платформы.

4. Участники клиринга подают Запросы по форме, установленной в Приложении 1 к Особенности заключения Договоров ОТС, и сопроводительное письмо с указанием номера (-ов) направляемого (-ых) реестра (-ов) в свободной форме.

Запросы должны быть предоставлены в виде реестра Запросов в формате .csv.

В случае отсутствия документов, перечисленных в настоящем подпункте, НКО-ЦК вправе не рассматривать направленные Участником клиринга Запросы.

5. Оферты ОТС, указанные в Запросах, должны содержать количество ценных бумаг, в отношении

которого будет заключен Договор ОТС.

6. Подача Запросов является поручением Участника клиринга НКО-ЦК обеспечить направление Оферт ОТС, основные параметры которых указаны в Запросах, в Систему в Дату заключения Договоров ОТС на основании информации, содержащейся в Предварительном решении Эмитента по аллокации, определяющем количество ценных бумаг, подлежащих передаче Посреднику в результате их размещения с использованием Платформы.

7. Прием Запросов осуществляется с 10:00 до 18:00 по московскому времени каждого рабочего дня. Запросы, направленные позднее указанного времени, считаются полученными НКО-ЦК в ближайший рабочий день, следующий за днем направления соответствующего Запроса.

8. Поданные Запросы должны быть приняты НКО-ЦК, в случае соответствия их требованиям, указанным в настоящем пункте.

В день получения от Участника клиринга Запросов, НКО-ЦК осуществляет их проверку на предмет соответствия указанным выше требованиям.

- В случае отсутствия в направленных Запросах ошибок, НКО-ЦК направляет Участнику клиринга уведомление о принятии соответствующих Запросов. С момента получения Участником клиринга данного уведомления, Запросы считаются принятыми НКО-ЦК.

- В случае обнаружения ошибок, НКО-ЦК направляет уведомление Участнику клиринга с требованием скорректировать выявленные ошибки в соответствующих Запросах. С момента получения Участником клиринга данного уведомления, Запросы, содержащие ошибки, считаются не принятыми НКО-ЦК.

Участник клиринга вправе направить скорректированные Запросы в порядке, определенном в пункте 3.1 Особенности заключения Договоров ОТС.

В случае несоответствия направленных Запросов требованиям, определенным в Особенности заключения Договоров ОТС, данные Запросы не подлежат включению в Реестр обеспеченных Запросов, и, соответственно, Оферты ОТС, основные параметры которых содержатся в данных Запросах, не рассматриваются НКО-ЦК и Посредником при определении объема Оферт ОТС, на основании которых могут быть заключены Договоры ОТС.

НКО-ЦК не несет ответственность в случае не включения в Реестр обеспеченных Запросов, на основании которого подлежит определению совокупный объем Запросов, информация о котором направляется в адрес Посредника, Запросов, не соответствующих требованиям, определенным в Особенности заключения Договоров ОТС.

9. В течение Периода сбора Запросов Участники клиринга вправе отозвать ранее поданные Запросы.

Запрос на отзыв ранее поданных Запросов направляется Участником клиринга посредством Системы электронного документооборота по форме, установленной Приложением 2 к Особенности заключения Договоров ОТС, с указанием порядкового номера и даты направления Запросов, содержащих параметры отзываемых Оферт ОТС, указанных в Запросах.

С момента получения НКО-ЦК запроса на отзыв ранее поданных Запросов, ранее поданные Запросы, указанные в запросе на отзыв, считаются отозванными.

Запросы не могут быть изменены и/или отозваны по окончании Периода сбора Запросов.

10. В случае превышения совокупной стоимости ценных бумаг, указанных в Запросах, направленных Участниками клиринга, предельного размера денежных средств, определенного решением Посредника, который может быть использован Посредником для целей его участия в размещении ценных бумаг с использованием Платформы, НКО-ЦК пропорционально уменьшает количество ценных бумаг, указанное в каждом Запросе (**внутренняя аллокация**).

11. В случае если, в соответствии с Предварительным решением Эмитента по аллокации, Посреднику подлежат передаче ценные бумаги в количестве, меньшем, чем совокупный объем Запросов, содержащихся в Реестре обеспеченных Запросов, НКО-ЦК вправе пропорционально уменьшить объем каждого Запроса таким образом, чтобы совокупный объем Запросов соответствовал количеству ценных бумаг, определенных Эмитентом в Предварительном решении Эмитента по аллокации (**предварительная аллокация по решению Эмитента**).

Об итогах внесения изменений в объем Запросов для целей, определенных абзацем 1 настоящего подпункта, НКО-ЦК обязуется уведомить Участников клиринга, направивших соответствующие Запросы, посредством Системы электронного документооборота в Дату заключения Договоров ОТС.

12. В случае превышения совокупной стоимости ценных бумаг, указанных в Запросах, направленных Участниками клиринга, максимального объема денежных средств, привлекаемого Эмитентом и определенного в Инвестиционном предложении, Период сбора Запросов считается прекращенным досрочно.

Информация о досрочном прекращении Периода сбора Запросов доводится до сведения Участников клиринга путем направления НКО-ЦК соответствующего уведомления с использованием Системы электронного документооборота не позднее дня, в который НКО-ЦК стало известно о достижении совокупной стоимости ценных бумаг, указанных в Запросах, максимального объема денежных средств, привлекаемого Эмитентом и определенного в Инвестиционном предложении.

3.2. Обеспечение Оферт ОТС, указанных в Запросах

1. Не позднее 15:00 по московскому времени дня, предшествующего Дате заключения Договоров ОТС, Участник клиринга обязуется обеспечить наличие на ТКС Участника клиринга, с указанием которого будут направлены Оферты ОТС, указанные в Запросах, суммы денежных средств, достаточной для полной оплаты указанного в Запросах количества ценных бумаг (с учетом внутренней аллокации) и Клирингового сбора, определенного в соответствии с Тарифами НКО-ЦК.

2. По итогам проверки достаточности денежных средств, НКО-ЦК исключает рассчитанный в соответствии с подпунктом 1 настоящего пункта объем Гарантийного обеспечения из Величины Доступных средств.

3. В случае наличия достаточной суммы денежных средств, определенной в соответствии с порядком, указанным выше, направленные Запросы считаются принятыми НКО-ЦК и включенными в Реестр обеспеченных Запросов.

Включение Запросов в Реестр обеспеченных Запросов осуществляется одновременно с уменьшением Величины Доступных средств Участника клиринга, направившего соответствующий Запрос, на объем Гарантийного обеспечения, рассчитанного в соответствии с Особенности заключения Договоров ОТС.

4. В случае отсутствия на ТКС Участника клиринга необходимой величины денежных средств, рассчитанной в соответствии с подпунктом 1 настоящего пункта, Запросы данных Участников клиринга не подлежат включению в Реестр обеспеченных Запросов, и, соответственно, не рассматриваются НКО-ЦК и Посредником при определении объема Оферт ОТС, на основании которых могут быть заключены соответствующие Договоры ОТС.

5. НКО-ЦК не несет ответственность в случае отсутствия достаточного объема Средств обеспечения на ТКС соответствующего Участника клиринга.

6. По итогам проверки достаточности обеспечения в порядке, предусмотренном подпунктом 1 настоящего пункта, НКО-ЦК обязуется направить в адрес Посредника Реестр обеспеченных Запросов и одновременно с этим уведомить Посредника о совокупном объеме Запросов, содержащихся в указанном Реестре обеспеченных Запросов, для целей направления Посредником в адрес Оператора Платформы и Эмитента Запроса на предварительную аллокацию (в последний день Периода сбора Запросов) и акцепта Инвестиционного предложения Эмитента (в Дату заключения Договоров ОТС).

7. По итогам внесения изменений в объем Запросов в случае, предусмотренном подпунктом 9 пункта 3.1 Особенности заключения Договоров ОТС, НКО-ЦК обязуется пересчитать размер денежных средств в порядке, определенном настоящим пунктом, пропорционально увеличив Величину Доступных средств соответствующих Участников клиринга.

4. ДАТА ЗАКЛЮЧЕНИЯ ДОГОВОРОВ ОТС

1. НКО-ЦК обязуется обеспечить направление Участниками клиринга в свой адрес Оферт ОТС, направленных на покупку ценных бумаг, размещаемых путем закрытой подписки с использованием Платформы.

В случае невозможности направления Оферт ОТС, содержащихся в Реестре обеспеченных Запросов (Скорректированном Реестре обеспеченных Запросов), в Систему с указанием Краткого кода Клиента, указанного в таких Офертах ОТС, НКО-ЦК вправе обеспечить подачу соответствующих Оферт ОТС с указанием Краткого кода Клиента, указанного Участником клиринга при регистрации ТКС, с указанием которого подаются указанные Оферты ОТС, в соответствии с пунктом 3.11 Правил клиринга.

НКО-ЦК не несет ответственность за невозможность подачи Оферт ОТС, содержащихся в Реестре обеспеченных Запросов (Скорректированном Реестре обеспеченных Запросов), в Систему с указанием Краткого кода Клиента, указанного в таких Офертах ОТС.

2. НКО-ЦК обязуется уведомить Посредника о факте направления Участниками клиринга в свой адрес Оферт ОТС, определенных подпунктом 2 настоящего пункта, с указанием совокупного количества ценных бумаг, содержащихся в указанных Офертах ОТС, для целей направления Посредником в адрес Оператора Платформы и Эмитента акцепта Инвестиционного предложения Эмитента в отношении количества ценных бумаг, равного указанному НКО-ЦК в данном уведомлении.

3. По направлении акцепта Инвестиционного предложения Эмитента Посредник обязуется направить в адрес НКО-ЦК Оферту ОТС, направленную на продажу ценных бумаг на основании информации, полученной от НКО-ЦК в соответствии с подпунктом 3 настоящего пункта.

5. ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДОГОВОРОВ ОТС

1. НКО-ЦК обязуется заключить Договоры ОТС на основании Оферт ОТС, имеющих противоположную направленность, направленных в адрес НКО-ЦК Участниками клиринга и Посредником, посредством одновременного направления Акцепта ОТС в отношении указанных Оферт ОТС в адрес Участников клиринга и Посредника соответственно в порядке, предусмотренном статьей 27 Правил клиринга.

2. Расчеты по сделкам, заключенным в Дату заключения Договоров ОТС, осуществляются в день их заключения, в соответствии с Правилами клиринга и Регламентом клиринга.