

**УТВЕРЖДЕНО**

решением Наблюдательного совета  
Публичного акционерного общества  
«Московская Биржа ММВБ-РТС»  
(Протокол №6 от 4 августа 2015 года)

## **Правила организованных торгов на Срочном рынке ПАО Московская Биржа**

### **РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

Настоящие Правила<sup>1</sup> организованных торгов на Срочном рынке ПАО Московская Биржа<sup>2</sup> (далее – Правила) совместно с Правилами допуска определяют условия и порядок совершения Расчетными фирмами Срочных сделок, порядок осуществления контроля за заключаемыми сделками и Расчетными фирмами, устанавливают принципы взаимодействия Биржи с Клиринговым центром и Расчетными фирмами.

#### **Статья 1. Определения**

В целях настоящих Правил используются следующие термины и определения:

**Администратор** – лицо, уполномоченное Биржей в установленных настоящими Правилами случаях приостанавливать и возобновлять Торги, аннулировать (удалять) объявленные Заявки, подавать информационные сообщения в Торговую систему и предпринимать иные действия, предусмотренные настоящими Правилами;

**Активная заявка** – зарегистрированная в Реестре заявок в установленном настоящими Правилами порядке Заявка, которая не исполнена полностью и не аннулирована (удалена) / не отозвана;

**Американский опцион** – Опцион, исполнение которого возможно в любой Торговый день в течение срока действия данного Опциона;

**АРМ** – автоматизированное рабочее место, подключенное к Торговой системе;

**Аналог собственноручной подписи / АСП** – реквизит Заявки или иного электронного документа, подтверждающий авторство, целостность и неизменность Заявок или иных электронных документов, полученный в результате присвоения Участнику торгов Уникального персонального идентификатора, Имени, Пароля и позволяющий идентифицировать Участника торгов, а также установить отсутствие искажения информации в Заявке или ином электронном документе;

**Биржа** – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»;

**Биржевая информация** – цифровые данные и иные сведения неконфиденциального характера о ходе и итогах торгов на Бирже, а также информационные сообщения Биржи, обработанные и систематизированные с помощью программно-технических средств и оборудования Биржи, содержащиеся в базах данных Биржи, правом на использование которых обладает Биржа в соответствии с законами и иными нормативными актами Российской Федерации;

**Брокерский лимит** – сумма денежных средств в рублях Российской Федерации, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, по группе разделов денежного регистра, имеющих одинаковый код Брокерской фирмы;

**Дата Торгового дня** – календарная дата окончания основной торговой сессии данного

<sup>1</sup> Ранее – Правила совершения срочных сделок на Срочном рынке ОАО Московская Биржа

<sup>2</sup> Ранее – Срочный рынок ОАО Московская Биржа; Срочный рынок FORTS

Торгового дня;

**Денежная секция / Денежный рынок** – форма организации Торгов на Срочном рынке ПАО Московская Биржа, обеспечивающая предоставление Биржей Расчетным фирмам услуг, способствующих совершению Срочных сделок, базовым (базисным) активом которых являются инструменты денежного рынка, в том числе облигации, курсы валют и индексы, за исключением фондовых индексов и товарных индексов, а также фьючерсные контракты на инструменты денежного рынка;

**Держатель** – Участник клиринга, заключивший Опцион по Заявке на покупку, или Клиринговый центр, заключивший Опцион в результате акцепта Заявки на продажу;

**Длинная позиция** – совокупность прав и обязанностей Покупателя (позиция Покупателя) или Держателя;

**Европейский опцион** – Опцион, исполнение которого возможно только в последний день заключения данного Опциона;

**Заявка** – подаваемое Расчетной фирмой в установленном настоящими Правилами порядке предложение, содержащее оферты на совершение Срочной сделки/ Срочных сделок. Заявки по типу делятся на Заявки на продажу, Заявки на покупку и Заявки «Календарный спред»;

**Заявка «Календарный спред»** – подаваемое Расчетной фирмой в установленном настоящими Правилами порядке предложение:

- содержащее оферты, часть из которых направлена на продажу Срочных контрактов с более ранним сроком исполнения, а другая – на покупку Срочных контрактов с более поздним сроком исполнения (далее – Заявка «Календарный спред» на покупку), либо
- содержащее оферты, часть из которых направлена на продажу Срочных контрактов с более поздним сроком исполнения, а другая – на покупку Срочных контрактов с более ранним сроком исполнения (далее – Заявка «Календарный спред» на продажу).

При этом данные оферты направлены на заключение Срочных контрактов с одним базовым активом. Количество оферт, направленных на продажу Срочного контракта должно быть равным количеству оферт, направленных на покупку Срочного контракта;

**Имя (Логин)** – пользовательское имя, представляющее собой уникальное условное обозначение, однозначно определяющее Участника торгов, содержащее Уникальный персональный идентификатор, присвоенное Участнику торгов для доступа к Торговой системе;

**Исполнение Заявки** – совершение Срочной сделки / Срочных сделок на основании этой Заявки;

**Категория опциона** – Американский опцион или Европейский опцион;

**Класс опционов** – множество Опционов одного типа, в основе которых лежит один и тот же базовый актив;

**Клиент** – зарегистрированное Биржей в установленном порядке юридическое или физическое лицо, резидент или нерезидент, которое является:

- клиентом Расчетной фирмы, или
- клиентом юридического лица, обладающего лицензией профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности и (или) деятельности по управлению ценными бумагами и являющегося клиентом Расчетной фирмы, или
- клиентом иностранного юридического лица, учрежденного в одном из государств, указанных в подпунктах 1 и 2 пункта 2 статьи 51.1. Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», и имеющего право в соответствии с личным законом осуществлять брокерскую деятельность, и являющегося клиентом

Расчетной фирмы, по поручению и за счет которого Расчетной фирмой совершаются Срочные сделки;

**Клиентский лимит** – значения денежных средств / оценочной стоимости ценных бумаг и иностранных валют, учитываемых на клиентском разделе клиринговых регистров;

**Клиринговый центр / Центральный контрагент** – Банк "Национальный Клиринговый Центр" (Акционерное общество), являющееся клиринговой организацией, осуществляющее функции центрального контрагента и оказывающее клиринговые услуги на Срочном рынке ПАО Московская Биржа в соответствии с Правилами клиринга;

**Комитет по срочному рынку** – консультативно-совещательный орган Биржи, осуществляющий функции совета секции по Срочному рынку ПАО Московская Биржа, действующий на основании положения о данном комитете;

**Короткая позиция** – совокупность прав и обязанностей Продавца (позиция Продавца) или Подписчика;

**Маркет-мейкер** – Расчетная фирма, которая в соответствии с настоящими Правилами, Правилами допуска и заключенным с Биржей договором принимает на себя обязательства о поддержании цен, спроса, предложения и объема торгов в отношении Срочных контрактов;

**Наблюдательный совет** (Совет директоров) – Наблюдательный совет Биржи;

**Общая расчетная фирма** – Расчетная фирма, зарегистрированная с целью допуска к Торгам на Фондовой секции, Товарной секции и Денежной секции Срочного рынка ПАО Московская Биржа;

**Опцион на покупку (опцион Call)** – тип Опциона, Держатель которого после заключения Опциона получает право купить имущество, являющееся базовым активом данного Опциона, или право требовать заключения Фьючерсного контракта, являющегося базовым активом данного Опциона, в качестве Покупателя, или право требовать уплаты суммы денежных средств на условиях, определенных при заключении данного Опциона;

**Опцион на продажу (опцион Put)** – тип Опциона, Держатель которого после заключения Опциона получает право продать имущество, являющееся базовым активом данного Опциона, или право требовать заключения Фьючерсного контракта, являющегося базовым активом данного Опциона, в качестве Продавца, или право требовать уплаты суммы денежных средств на условиях, определенных при заключении данного Опциона;

**Опционный контракт / Опцион** – срочный контракт, предусматривающий:

- обязанность сторон или стороны на условиях, определенных при его заключении, в случае предъявления требования другой стороной купить или продать ценные бумаги, валюту или товар либо заключить фьючерсный контракт; или
- обязанность стороны периодически или единовременно уплачивать денежные суммы, в случае предъявления требований другой стороной, в зависимости от изменения цен на товары, ценные бумаги, курса соответствующей валюты, величины процентных ставок, уровня инфляции, значений, рассчитываемых на основании цен производных финансовых инструментов, значений показателей, составляющих официальную статистическую информацию, значений физических, биологических и (или) химических показателей состояния окружающей среды, от наступления обстоятельства, свидетельствующего о неисполнении или ненадлежащем исполнении одним или несколькими юридическими лицами, государствами или муниципальными образованияами своих обязанностей (за исключением договора поручительства и договора страхования), либо иного обстоятельства, которое предусмотрено федеральным законом или нормативными актами в сфере финансовых рынков и относительно которого неизвестно, наступит оно или не наступит, а также от

изменения значений, рассчитываемых на основании одного или совокупности нескольких вышеуказанных показателей;

**Пароль** – уникальная последовательность случайных чисел, используемая для аутентификации Участника торгов, присвоенная Участнику торгов для доступа к Торговой системе;

**Подписчик** – Участник клиринга, заключивший Опцион по Заявке на продажу, или Клиринговый центр, заключивший Опцион в результате акцепта Заявки на покупку;

**Покупатель** – 1) Участник клиринга, заключивший:

- Фьючерс по Заявке на покупку, или
- Фьючерс с более поздним сроком исполнения по Заявке «Календарный спред» на покупку, или
- Фьючерс с более ранним сроком исполнения по Заявке «Календарный спред» на продажу, или

2) Клиринговый центр, заключивший:

- Фьючерс в результате акцепта Заявки на продажу, или
- Фьючерс с более ранним сроком исполнения в результате акцепта Заявки «Календарный спред» на покупку, или
- Фьючерс с более поздним сроком исполнения в результате акцепта Заявки «Календарный спред» на продажу;

**Порядок использования биржевой информации** – Порядок использования биржевой информации, предоставляемой ПАО Московская Биржа, утвержденный Биржей и раскрываемый на сайте Биржи, который определяет условия предоставления, распространения и иного использования заинтересованными лицами Биржевой информации;

**Порядок предоставления информации и отчетности** – Порядок предоставления информации и отчетности Публичному акционерному обществу «Московская биржа ММВБ-РТС», утвержденный Биржей и раскрываемый на сайте Биржи, который определяет порядок и состав предоставления информации и отчетности Участниками торгов;

**Поставочный контракт** – Срочный контракт, условия исполнения по которому предусматривают поставку/оплату базового актива (заключение срочного контракта, являющегося базовым активом) в порядке, установленном в Спецификации настоящих Правилах, и Правилах клиринга;

**Правила допуска** – Правила допуска к участию в организованных торгах ПАО Московская Биржа, утвержденные уполномоченным органом Биржи;

**Правила клиринга** – правила, утвержденные Клиринговым центром и регулирующие порядок оказания клиринговых услуг на Срочном рынке ПАО Московская Биржа;

**Премия** – цена Опциона, устанавливаемая Участниками торгов при заключении Опциона;

**Продавец** – 1) Участник клиринга, заключивший:

- Фьючерс по Заявке на продажу, или
- Фьючерс с более ранним сроком исполнения по Заявке «Календарный спред» на покупку, или
- Фьючерс с более поздним сроком исполнения по Заявке «Календарный спред» на продажу, или

2) Клиринговый центр, заключивший:

- Фьючерс в результате акцепта Заявки на покупку, или
- Фьючерс с более поздним сроком исполнения в результате акцепта Заявки «Календарный спред» на покупку, или

- Фьючерс с более ранним сроком исполнения в результате акцепта Заявки «Календарный спред» на продажу;

**Противоположная позиция** – Короткая позиция относительно Длинной позиции и, наоборот, Длинная позиция относительно Короткой позиции по Срочному контракту с одним кодом;

**Рабочий день** – календарный день, в который Биржа предоставляет Расчетным фирмам возможность совершения Срочных сделок;

**Расчетная (котировальная) цена** – цена, которая используется для расчета вариационной маржи и определяется в соответствии с Методикой определения расчетной цены срочных контрактов, являющейся Приложением №1 к настоящим Правилам. Расчетная цена указывается в единицах измерения, установленных в Спецификации соответствующего Срочного контракта;

**Расчетная фирма** – Участник торгов, зарегистрированный в порядке, установленном настоящими Правилами и Правилами допуска. Расчетная фирма может быть Общей или Специализированной;

**Расчетный контракт** – Срочный контракт, условия исполнения по которому предусматривают проведение расчетов в порядке, установленном в Спецификации настоящих Правил и Правилах клиринга;

**Расчетный период** – период от начала основной торговой сессии до начала приостановки Торгов, осуществленной Биржей в целях проведения дневной клиринговой сессии (дневной Расчетный период), либо период от окончания приостановки Торгов, осуществленной Биржей в целях проведения дневной клиринговой сессии, до начала приостановки Торгов, осуществленной Биржей в целях проведения вечерней клиринговой сессии (вечерний Расчетный период);

**Сайт Биржи** – официальный сайт ПАО Московская Биржа в сети Интернет;

**Серия опционов** – множество Опционов из данного класса с одинаковыми ценами исполнения и сроками действия;

**Специализированная расчетная фирма** – Расчетная фирма, зарегистрированная с целью допуска к Торгам только на одном из рынков Срочного рынка ПАО Московская Биржа (Специализированная расчетная фирма Фондового рынка, Специализированная расчетная фирма Денежного рынка, Специализированная расчетная фирма Товарного рынка). Одна и та же Расчетная фирма может являться Специализированной расчетной фирмой на одном, двух или всех рынках Срочного рынка ПАО Московская Биржа;

**Спецификация** – документ, совместно с настоящими Правилами и Правилами клиринга определяющий стандартные условия Срочного контракта и порядок его исполнения;

**Срок действия опциона** – установленный в Спецификации период времени, в течение которого Держатель вправе требовать исполнения Опциона;

**Срочная сделка** – совокупность Срочных контрактов с одним кодом, заключенных на основании двух встречных Заявок по одной цене;

**Срочный контракт (контракт)** – договор, являющийся в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» производным финансовым инструментом, заключаемый в соответствии с настоящими Правилами на условиях Спецификации, настоящих Правил и Правил клиринга;

**Теоретическая цена опциона** – расчетная величина, определяемая Биржей на основании цены и волатильности базового актива Опциона в ходе Торгового дня. Информация о значении волатильности предоставляется Биржей через АРМ. Порядок расчета теоретической цены Опциона утверждается Биржей по согласованию с Комитетом по срочному рынку и публикуется на сайте Биржи;

**Технический центр** – ООО «МБ Технологии», обеспечивающее Участникам торгов технический доступ к Торговой системе на основании соответствующего договора;

**Тип опциона** – Опцион на покупку (Call-опцион) или Опцион на продажу (Put-опцион);

**Товарная секция / Товарный рынок** – форма организации Торгов на Срочном рынке ПАО Московская Биржа, обеспечивающая предоставление Биржей Расчетным фирмам услуг, способствующих совершению Срочных сделок, базовым (базисным) активом которых являются товары товарные индексы, а также фьючерсные контракты на товары и товарные индексы;

**Торги** – Торги на Срочном рынке ПАО Московская Биржа;

**Торговая система / Система торгов** – совокупность технических средств, программного обеспечения, баз данных, телекоммуникационных средств и другого оборудования, обеспечивающая возможность поддержания, хранения, обработки и раскрытия информации, необходимой для совершения Срочных сделок;

**Торговый день** – период времени, в течение которого Биржа проводит Торги; состоит из вечерней дополнительной торговой сессии предыдущего Рабочего дня (в случае ее проведения), утренней дополнительной торговой сессии текущего Рабочего дня (в случае ее проведения) и основной торговой сессии текущего Рабочего дня;

**Третейский суд** – Арбитражная комиссия, созданная при Публичном акционерном обществе «Московская Биржа ММВБ-РТС», или Третейский суд НАУФОР. В целях настоящих Правил Арбитражная комиссия, созданная при Публичном акционерном обществе «Московская Биржа ММВБ-РТС», и Третейский суд НАУФОР совместно именуются Третейскими судами;

**Уникальный персональный идентификатор / УПИ** – известная Участнику торгов и предназначенная для идентификации Техническим центром Участника торгов в Торговой системе уникальная последовательность символов, состоящая из двух знаков, каждый из которых может быть прописной буквой латинского алфавита или цифрой;

**Условия оказания услуг информационно-технического обеспечения / Условия ИТО** – Условия оказания услуг информационно-технического обеспечения, утвержденные Некоммерческим партнерством развития фондового рынка РТС, и Условия оказания услуг информационно-технического обеспечения, утвержденные Обществом с ограниченной ответственностью «МБ Технологии»;

**Участник торгов** – лицо, допущенное к участию в Торгах в порядке, предусмотренном настоящими Правилами и (или) Правилами допуска. Положения настоящих Правил и (или) Правил допуска об Участниках торгов применяются к Клиринговому центру, если настоящими Правилами и (или) Правилами допуска для Клирингового центра не предусмотрено специальных положений;

**Фондовая секция / Фондовый рынок** – форма организации Торгов на Срочном рынке ПАО Московская Биржа, обеспечивающая предоставление Биржей Расчетным фирмам услуг, способствующих совершению Срочных сделок, базовым (базисным) активом которых являются ценные бумаги (кроме облигаций), фондовые индексы или индексы, рассчитываемые на основании изменения цен на производные финансовые инструменты, базисным (базовым) активом которых являются фондовые индексы, а также фьючерсные контракты на ценные бумаги (кроме облигаций), фондовые индексы или индексы, рассчитываемые на основании изменения цен на производные финансовые инструменты, базисным (базовым) активом которых являются фондовые индексы;

**Фьючерсный контракт / фьючерс** – срочный контракт, предусматривающий обязанность сторон договора периодически или единовременно уплачивать денежные суммы, в зависимости от изменения цен на товары, ценные бумаги, курса соответствующей валюты, величины процентных ставок, уровня инфляции, значений,

рассчитываемых на основании цен производных финансовых инструментов, значений показателей, составляющих официальную статистическую информацию, значений физических, биологических и (или) химических показателей состояния окружающей среды, от наступления обстоятельства, свидетельствующего о неисполнении или ненадлежащем исполнении одним или несколькими юридическими лицами, государствами или муниципальными образованияами своих обязанностей (за исключением договора поручительства и договора страхования), либо иного обстоятельства, которое предусмотрено федеральным законом или нормативными актами в сфере финансовых рынков и относительно которого неизвестно, наступит оно или не наступит, а также от изменения значений, рассчитываемых на основании одного или совокупности нескольких вышеуказанных показателей;

**Цена исполнения опциона (страйк)** – устанавливаемая при заключении Опциона цена базового актива, по которой Держатель имеет право купить или продать лежащий в основе Опциона базовый актив (для Поставочного опциона), либо цена базового актива, относительно которой определяется сумма денежных средств, которую Держатель имеет право потребовать уплатить (для Расчетного опциона).

Иные термины используются настоящими Правилами в значениях, определенных законами и иными нормативными актами Российской Федерации, Правилами допуска, Правилами клиринга, Спецификациями, Условиями ИТО и Порядком использования биржевой информации.

## **Статья 2. Общие положения**

- 2.1. Порядок заключения Срочных контрактов на Срочном рынке ПАО Московская Биржа определяется настоящими Правилами.
- 2.2. Срочные контракты на торгах Биржи вправе заключать Участники торгов.
- 2.3. Расчетные фирмы могут заключать Срочные сделки от своего имени и за свой счет или от своего имени за счет обслуживаемых ими Клиентов.
- 2.4. Срочные контракты заключаются в Торговой системе в течение Торгового дня. Биржа вправе установить перечень Срочных контрактов, возможность заключения которых на Срочном рынке ПАО Московская Биржа предоставляется в ходе дополнительных торговых сессий. Указанный перечень публикуется на сайте Биржи.
- 2.5. Срочные контракты считаются заключенными с момента регистрации соответствующих Срочных сделок в Реестре договоров в порядке, установленном настоящими Правилами.  
Дополнительного оформления, подтверждения или сверки заключенных Срочных контрактов Расчетными фирмами или их Клиентами не требуется.
- 2.6. При заключении Срочного контракта Расчетная фирма может выступать как с позиции Продавца/Подписчика (Короткая позиция), так и с позиции Покупателя/Держателя (Длинная позиция).
- 2.7. Клиринговый центр осуществляет функции центрального контрагента и централизованный клиринг по заключенным Срочным контрактам.
- 2.8. Исполнение обязательств по заключенным Срочным контрактам осуществляется в порядке, определенном Спецификацией, Правилами клиринга и настоящими Правилами.
- 2.9. Расчетные фирмы в своей деятельности должны соблюдать требования законов и иных нормативных актов Российской Федерации, настоящих Правил, Правил допуска, Спецификаций, иных документов Биржи и Правил клиринга.
- 2.10. При принятии органами государственной власти и управления решений,

направленных на регулирование Срочных сделок, Биржа в установленном порядке вносит соответствующие изменения в настоящие Правила, которые обязательны для исполнения Участниками торгов.

- 2.11. Любой спор по вопросам, связанным с заключением, исполнением, прекращением Срочных контрактов, использованием АСП, допуском к участию в Торгах, подлежит рассмотрению в Третейском суде только после соблюдения претензионного порядка урегулирования споров. В случае полного или частичного отказа в удовлетворении претензии или неполучения ответа в течение 7 (семи) дней с момента получения претензии заявитель вправе предъявить иск в Третейский суд.
- 2.12. Все гражданско-правовые споры и разногласия, возникающие в связи с осуществлением деятельности на Срочном рынке ПАО Московская Биржа, в том числе в связи с заключением, исполнением, прекращением Срочных контрактов, использованием АСП в соответствии с настоящими Правилами, подлежат рассмотрению и разрешению в Арбитражной комиссии, созданной при Публичном акционерном обществе «Московская Биржа ММВБ-РТС», в соответствии с документами, определяющими ее правовой статус и порядок разрешения споров, действующих на момент подачи искового заявления (за исключением споров и разногласий, стороной по которым является любая из компаний, входящих в Группу «Московская Биржа»).
- 2.13. Все гражданско-правовые споры и разногласия, возникающие между Участником торгов и любой компанией, входящей в Группу «Московская Биржа», в связи с осуществлением деятельности на Срочном рынке ПАО Московская Биржа, в том числе в связи с заключением, исполнением, прекращением Срочных контрактов, использованием АСП в соответствии с настоящими Правилами, подлежат рассмотрению в Третейском суде НАУФОР в соответствии с его Регламентом, действующим на момент подачи искового заявления.
- 2.14. Решения Третейских судов являются окончательными и обязательными для исполнения. Неисполненное добровольно решение Третейского суда подлежит принудительному исполнению в соответствии с законодательством Российской Федерации или законодательством страны места принудительного исполнения и международными соглашениями.

### **Статья 3. Условия допуска к совершению Срочных сделок**

- 3.1. Участвовать в Торгах вправе Клиринговый центр и Расчетные фирмы, зарегистрированные в соответствии с настоящими Правилами, Правилами допуска и допущенные к Торгам в установленном Биржей порядке.
- 3.2. Биржа ведет реестр Участников торгов и их Клиентов.

### **Статья 4. Меры по защите интересов Клиентов**

- 4.1. Взаимоотношения между Расчетными фирмами и их Клиентами строятся в соответствии с настоящими Правилами, Правилами допуска, Правилами клиринга, Спецификациями, договорами и соглашениями, заключенными между ними.
- 4.2. Биржа гарантирует неразглашение сведений о Клиентах Расчетной фирмы, кроме случаев, когда раскрытие информации предусмотрено законами и иными нормативными актами Российской Федерации.
- 4.3. Расчетная фирма обязана иметь на своем сайте ссылку на действующие Правила, Правила клиринга, Спецификации и иные документы Срочного рынка ПАО Московская Биржа.
- 4.4. С учетом требований, предусмотренных законами и иными нормативными актами Российской Федерации, допускается совершение Срочных сделок с участием

Центрального контрагента на основании Заявок, поданных за счет и в интересах одного и того же лица (в соответствии с кодом этого лица), в случае указания Участником(ами) торгов соответствующей информации в порядке, предусмотренном Правилами допуска (кросс-сделки). При этом факт подачи Заявок за счет и в интересах одного и того же лица устанавливается Биржей на основании данных, предоставленных при регистрации данного лица в соответствии с Правилами допуска.

Биржа вправе установить ограничения на совершение кросс-сделок.

## **Статья 5. Описание Срочных сделок, совершаемых на Торгах Биржи**

- 5.1. На Срочном рынке ПАО Московская Биржа могут заключаться Поставочные контракты и Расчетные контракты.
- 5.2. Условия заключения и исполнения Срочных контрактов устанавливаются настоящими Правилами, Правилами допуска, Правилами клиринга и соответствующими Спецификациями.
- 5.3. В соответствии с настоящими Правилами Срочные сделки совершаются с Клиринговым центром. Клиринговый центр совершает Срочные сделки с Расчетными фирмами исключительно для целей осуществления клиринга по Срочным сделкам.
- 5.4. Сторонами Срочного контракта (за исключением Клирингового центра) могут являться только Участники клиринга, зарегистрированные Клиринговым центром в установленном порядке.
- 5.5. Биржа вправе предоставить Расчетной фирме возможность в течение Торгового дня подавать в Торговую систему заявление на допуск Опциона к Торгам (далее – Заявление). В Заявлении указываются следующие параметры Опциона (с учетом ограничений, транслируемых Биржей в Торговую систему): базовый актив (в соответствии со Спецификацией и (или) Списком параметров), дата исполнения, тип, категория, страйк.

Биржа вправе на основании Заявления допустить Опцион к Торгам.

- 5.6. Биржа вправе установить перечень Срочных контрактов, заключение которых на Торгах допускается только на основании адресных Заявок.
- 5.7. Биржа вправе устанавливать иные ограничения на объявление Заявок и совершение Срочных сделок, помимо предусмотренных Правилами и (или) Правилами допуска,

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

- 6.1. Аналог собственноручной подписи используется при подаче (направлении) с использованием Торговой системы электронных сообщений, предусмотренных Правилами торгов и Правилами допуска. Электронное сообщение, подписанное АСП, признается электронным документом, равнозначным документу на бумажном носителе, подписанному Участником торгов.
- 6.2. Электронное сообщение считается подписанным АСП, с момента отправки Участником торгов в Торговую систему такого электронного сообщения при условии успешного прохождения Участником торгов процедуры аутентификации в порядке, предусмотренном настоящей статьей.
- 6.3. Присвоение УПИ, Имени и Пароля Участнику торгов осуществляется Техническим центром посредством внесения указанных УПИ, Имени и Пароля в базу данных Торговой системы.

- 6.4. Процедура аутентификации осуществляется Техническим центром с использованием Торговой системы при осуществлении технического доступа Участника торгов в Торговую систему путем сопоставления введенных Имени и Пароля соответствующим Имени и Паролю Участника торгов, информация о которых содержится в базе данных Торговой системы и установления соответствия данному Имени IP адреса (адресов), информация о котором (которых) также содержится в базе данных Торговой системы.

Участник торгов обязан предоставить IP адрес (адреса), однозначно идентифицирующие данного Участника торгов, при регистрации Техническим центром Имени и Пароля Участника торгов в базе данных Торговой системы.

В случае успешного прохождения процедуры аутентификации Участник торгов получает возможность доступа к Торговой системе.

- 6.5. Участник торгов соглашаются с тем, что Техническим центром могут быть изготовлены (распечатаны) копии электронных сообщений (подписанных АСП) на бумажном носителе, которые удостоверяются подписью уполномоченного лица Технического центра и являются доказательством факта направления электронного сообщения с использованием Торговой системы, а также подтверждают соответствие электронного сообщения содержанию копии электронного сообщения, изготовленного (распечатанного) на бумажном носителе

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

## РАЗДЕЛ 2. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ ТОРГОВ

### Статья 7. Порядок проведения Торгов

- 7.1. Торги на Срочном рынке ПАО Московская Биржа проводятся ежедневно, кроме установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации выходных и нерабочих праздничных дней. Биржа вправе принять решение об отмене проведения Торгов в установленный в соответствии с законодательством Российской Федерации рабочий день и (или) о проведении Торгов в установленный в соответствии с законодательством Российской Федерации выходной или нерабочий праздничный день.
- 7.2. Время проведения Торгов (по московскому времени):

Торговая сессия	Начало сессии	Окончание сессии
Вечерняя дополнительная	19:00 текущего Торгового дня (предыдущего Рабочего дня)	23:50 текущего Торгового дня (предыдущего Рабочего дня)
Утренняя дополнительная (в случае ее проведения)	08:00 текущего Торгового дня (текущего Рабочего дня)	09:00 текущего Торгового дня (текущего Рабочего дня)
Основная	10:00 текущего Торгового дня (текущего Рабочего дня)	18:45 текущего Торгового дня (текущего Рабочего дня)

Время начала и окончания основной и дополнительных торговых сессий может быть изменено решением Биржи.

В целях проведения дневной клиринговой сессии Биржа приостанавливает Торги в период с 14 часов 00 минут до 14 часов 03 минут (по московскому времени).

В целях проведения вечерней клиринговой сессии Биржа приостанавливает Торги в период с 18 часов 45 минут до 19 часов 00 минут (по московскому времени), а в Торговый день, являющийся последним днем заключения Опционов – до 19 часов 05 минут (по московскому времени).

Время начала и окончания периода приостановки Торгов в целях проведения дневной/вечерней клиринговой сессии может быть изменено решением Биржи.

Дополнительные торговые сессии вводятся и отменяются решением Биржи.

- 7.3. Информацию о предстоящих Торгах (пункты 7.1 и 7.2 настоящих Правил) Биржа размещает на сайте Биржи. В случае проведения Торгов в выходной или праздничный день Биржа не позднее, чем за 3 (три) месяца до соответствующего Торгового дня раскрывает информацию об этом на сайте Биржи.
- 7.4. Расчетные фирмы осуществляют доступ к Торгам посредством АРМ.

### Статья 8. Порядок подачи, регистрации и обработки Заявок на совершение Срочных сделок

- 8.1. Подача в Торговую систему Заявок на совершение Срочных сделок осуществляется путем введения соответствующих Заявок в АРМ.

Заявки формируются с помощью АРМ как до, так и после начала Торгов, а подаются в Торговую систему – в ходе Торгов.

Заявки, поданные с использованием пользовательского Имени и Пароля доступа и подписанные АСП Расчетной фирмы, считаются поданными от имени Расчетной фирмы с учетом условий статьи 6 Правил.

- 8.2. Заявки, информация о которых раскрывается всем Участникам торгов, признаются безадресными. Все иные Заявки признаются адресными.
- 8.3. Две безадресные Активные заявки, за исключением Заявок «Календарный спред», считаются встречными (одна Активная заявка является встречной к другой Активной заявке), если для них одновременно выполняются следующие условия:
- обе Активные заявки поданы по Срочному контракту с одним кодом;
  - одна Активная заявка является заявкой на покупку, а другая Активная заявка является заявкой на продажу;
  - цена/премия Активной заявки на покупку больше или равна цены/премии Активной заявки на продажу.
- 8.4. Две адресные Активные заявки, за исключением Заявок «Календарный спред», считаются встречными, если для них одновременно соблюдаются условия, предусмотренные пунктом 8.3 Правил, при условии совпадения кода Расчетной фирмы, которая подала одну адресную Активную заявку, с кодом Расчетной фирмы, которой адресована Заявка, указанным в другой адресной Активной заявке.

Если в лимитированной адресной Активной заявке указан специальный признак, предусмотренный подпунктом 8.11.1 (для Заявки на заключение Фьючерсных контрактов) или подпунктом 8.11.2 (для Заявки на заключение Опционных контрактов) настоящих Правил, дополнительным условием установления встречности Заявок является совпадение такого специального признака в двух Активных заявках.

- 8.5. Две безадресные Активные заявки «Календарный спред» считаются встречными (одна Активная заявка является встречной к другой Активной заявке), если для них одновременно выполняются следующие условия:
- Каждая из Активных заявок содержит оферты, часть из которых направлена на продажу Срочного контракта с одним кодом, а другая направлена на покупку Срочного контракта с другим кодом;
  - Активная заявка «Календарный спред» на покупку содержит оферты на продажу Срочного контракта, код которого совпадает с кодом Срочного контракта, на покупку которого направлены оферты, содержащиеся в Активной заявке «Календарный спред» на продажу;
  - Активная заявка «Календарный спред» на покупку содержит оферты на покупку Срочного контракта, код которого совпадает с кодом Срочного контракта, на продажу которого направлены оферты, содержащиеся во Активной заявке «Календарный спред» на продажу;
  - Цена Активной заявки «Календарный спред» на покупку равна цене Активной заявки «Календарный спред» на продажу.
- 8.6. Две адресные Активные заявки «Календарный спред» считаются встречными, если для них одновременно соблюдаются условия, предусмотренные пунктом 8.5 Правил, при условии совпадения кода Расчетной фирмы, которая подала одну адресную Активную заявку, с кодом Расчетной фирмы, которой адресована Заявка, указанным в другой адресной Активной заявке.

Если в лимитированной адресной Активной заявке «Календарный спред» указан специальный признак, предусмотренный подпунктом 8.11.1 настоящих Правил, дополнительным условием установления встречности Заявок является совпадение такого специального признака в двух Активных заявках.

- 8.7. Лучшей Активной заявкой на покупку считается Активная заявка на покупку, содержащая наибольшую цену (для Заявки на заключение Фьючерсных контрактов) или наибольшую премию (для Заявки на заключение Опционных контрактов), а при наличии нескольких таких Активных заявок – объявленная раньше.
- 8.8. Лучшей Активной заявкой на продажу считается Активная заявка на продажу, содержащая наименьшую цену (для Заявки на заключение Фьючерсных контрактов) или наименьшую премию (для Заявки на заключение Опционных контрактов), а при наличии нескольких таких Активных заявок – объявленная раньше.
- 8.9. Лучшей Активной заявкой «Календарный спред» на покупку считается Активная заявка, содержащая наибольшую цену (величину спреда), а при наличии нескольких таких Активных заявок – объявленная раньше.

Лучшей Активной заявкой «Календарный спред» на продажу считается Активная заявка, содержащая наименьшую цену (величину спреда), а при наличии нескольких таких Активных заявок – объявленная раньше.

При этом под спредом понимается разница между:

- ценой Срочного контракта с более поздним сроком исполнения, на заключение которого направлена оферта, содержащаяся в этой Активной заявке, и
- ценой Срочного контракта с более ранним сроком исполнения, на заключение которого направлена оферта, содержащаяся в той же Активной заявке.

Цена Срочного контракта, срок исполнения по которому наступит ранее (далее – Срочный контракт с ближним сроком исполнения), определяется как текущая Расчетная цена Срочного контракта с этим кодом.

Цена Срочного контракта, срок исполнения по которому наступит позднее, определяется как сумма цены Срочного контракта с ближним сроком исполнения и величины спреда.

- 8.10. Заявка, подаваемая в Торговую систему, должна содержать указание на категорию:
- лимитированная Заявка – Заявка, которая предусматривает совершение Срочной сделки по цене / величине спреда, указанной в Заявке, или по лучшей цене / величине спреда, и частичное исполнение. Неисполненная часть Заявки остается в очереди в качестве отдельной Активной заявки с сохранением временных параметров ее первоначальной постановки в очередь Активных заявок;
  - рыночная Заявка, допускающая частичное исполнение, – Заявка, которая исполняется в момент объявления по цене / величине спреда, указанной в Заявке, или по лучшей цене/лучшей величине спреда в объеме Заявки (если объем Заявки меньше или равен совокупному объему встречных Активных заявок с ценой / величиной спреда не хуже цены / величины спреда, указанной в Заявке) или в объеме указанных Активных заявок (если объем Заявки превышает объем указанных Активных заявок). Неисполненная часть Заявки немедленно удаляется Биржей из Торговой системы;
  - рыночная Заявка, не допускающая частичного исполнения, – Заявка, которая исполняется в момент объявления по цене / величине спреда, указанной в Заявке, или по лучшей цене / величине спреда в объеме Заявки (если Заявка не может быть исполнена полностью, она немедленно удаляется Биржей из Торговой системы).

В случае если в момент объявления рыночной Заявки, допускающей частичное исполнение, среди встречных Активных заявок с ценой не хуже цены, указанной в Заявке, присутствует Заявка / Заявки с тем же ИНН (или кодом, его заменяющим), что и в указанной рыночной Заявке, то указанная рыночная Заявка исполняется в

объеме не больше суммарного объема встречных Активных заявок, являющихся лучшими по отношению к лучшей встречной Активной заявке с тем же ИНН (или кодом, его заменяющим).

8.11. Заявка, подаваемая Расчетной фирмой в Торговую систему, должна содержать следующие сведения:

8.11.1. Заявка на заключение Фьючерсных контрактов:

- вид Заявки (адресная / безадресная);
- код Расчетной фирмы, подавшей Заявку;
- код Расчетной фирмы, которой адресована Заявка (в случае подачи адресной Заявки);
- код Клиента, по поручению или в интересах которого подана Заявка (код раздела регистра учета позиций);
- код (обозначение) Фьючерсного контракта (в случае подачи Заявки на покупку или Заявки на продажу);
- код инструмента (в случае подачи Заявки «Календарный спред»);
- тип предложения (покупка или продажа);
- цену;
- количество оферт на заключение Фьючерсных контрактов (объем предложения).

Под кодом инструмента понимается код Заявки «Календарный спред», сформированный на основании кодов Срочных контрактов, на заключение которых направлены оферты, содержащиеся в указанной Заявке.

Лимитированная Адресная заявка на заключение Фьючерсных контрактов может содержать специальный признак, однозначно характеризующий данную Заявку в качестве Заявки для совершения конкретной Срочной сделки.

Оферты на заключение Фьючерсных контрактов, содержащиеся в Заявке на заключение Фьючерсных контрактов, считаются направленными на условиях данной Заявки, Спецификации данного Фьючерсного контракта и Правил.

8.11.2. Заявка на заключение Опционных контрактов:

- вид Заявки (адресная / безадресная);
- код Расчетной фирмы, подавшей Заявку;
- код Расчетной фирмы, которой адресована Заявка (в случае подачи адресной Заявки);
- код Клиента, по поручению или в интересах которого подана Заявка (код раздела регистра учета позиций);
- код (обозначение) Опционного контракта;
- тип предложения (покупка или продажа);
- величину премии;
- количество оферт на заключение Опционных контрактов (объем предложения).

Оферты на заключение Опционных контрактов, содержащиеся в Заявке на заключение Опционных контрактов, считаются направленными на условиях данной Заявки, Спецификации данного Опционного контракта и Правил.

Лимитированная Адресная заявка на заключение Опционных контрактов может содержать специальный признак, однозначно характеризующий данную Заявку в качестве Заявки для совершения конкретной Срочной сделки.

Заявка на заключение Опционных контрактов, базовым активом которых является Фьючерсный контракт, содержит также оферты на заключение соответствующих Фьючерсных контрактов в количестве, равном количеству оферт на заключение Опционных контрактов. Оферты на заключение Фьючерсных контрактов,

содержащиеся в Заявке на заключение Опционных контрактов, считаются направленными на условиях данной Заявки, Спецификации данного Опционного контракта, Спецификации данного Фьючерсного контракта и Правил.

Срок для акцепта оферты на заключение Фьючерсного контракта, содержащейся в Заявке на заключение Опционных контрактов, истекает в момент окончания вечерней клиринговой сессии или дневной клиринговой сессии последнего дня заключения таких Опционных контрактов, в соответствии с условиями, установленными Спецификацией соответствующего Срочного контракта.

- 8.12. Оферты, содержащиеся в Заявках, считаются адресованными Клиринговому центру.
- 8.13. Оферты, содержащиеся в Заявках, считаются направленными на условия, что отзыв Активной заявки означает одновременный отзыв всех оферт, содержащихся в ней.
- 8.14. Исполнение Заявки на заключение Опционного контракта, базовым активом которого является Фьючерс, не влечет отзыв оферт на заключение Фьючерсов в количестве, равном количеству акцептованных оферт на заключение Опционного контракта. С момента исполнения такой Заявки указанные оферты считаются безотзывными до истечения срока для их акцепта.
- 8.15. Заявка, подаваемая в Торговую систему, за исключением Заявок «Календарный спред», может также содержать дату окончания срока действия Заявки. В этом случае срок действия Заявки истекает:
- 8.15.1. если дата, указанная в Заявке, приходится на день до даты Торгового дня, являющегося последним днем заключения указанного в Заявке Срочного контракта – по окончании вечерней дополнительной торговой сессии Рабочего дня, дата которого совпадает с датой, указанной в Заявке;
- 8.15.2. если дата, указанная в Заявке, совпадает с датой Торгового дня, являющегося последним днем заключения указанного в Заявке Срочного контракта – по окончании основной торговой сессии Торгового дня, являющегося последним днем заключения данного Срочного контракта;
- 8.15.3. если дата, указанная в Заявке, приходится на день после даты Торгового дня, являющегося последним днем заключения указанного в Заявке Срочного контракта – по окончании основной торговой сессии Торгового дня, являющегося последним днем заключения данного Срочного контракта.
- 8.16. Если в Заявке указан код раздела регистра учета позиций, предусмотренный договором о выполнении обязательств Маркет-мейкера, то считается, что эта Заявка подана Участником торгов при исполнении им обязательств Маркет-мейкера.
- 8.17. Биржа осуществляет фиксацию всех поступивших от Участников торгов Заявок (далее – реестр транзакций). Реестр транзакций формируется в электронной форме после окончания торгов. Реестр транзакций содержит следующие сведения:
- 8.17.1. уникальный код Заявки;
- 8.17.2. дата и время фиксации Заявки;
- 8.17.3. статус Заявки (зарегистрирована, не зарегистрирована);
- 8.17.4. причина отказа в регистрации Заявки в Реестре заявок.

По запросу Участника торгов Биржа в порядке и сроки, определенные требованиями законов и иных нормативных актов Российской Федерации, предоставляет такому Участнику торгов выписку из реестра транзакций, направленных в Торговую систему данным Участником торгов.

- 8.18. Поступившие Заявки регистрируются Биржей в Реестре заявок (считаются объявленными), за исключением случаев, предусмотренных пунктом 8.19 Правил, а также за исключением периода приостановки Торгов.
- 8.19. Поданная Заявка не регистрируется Биржей в Реестре заявок, если:
- 8.19.1. Заявка не содержит хотя бы одного из условий, определяемых в соответствии с пунктами 8.10 и 8.11. Правил;
  - 8.19.2. Заявка является лимитированной или рыночной, не допускающей частичного исполнения, и приводит к совершению кросс-сделки (за исключением случаев, указанных в п.4.4 Правил);
  - 8.19.3. Расчетная фирма не допущена к заключению данного Срочного контракта (в случаях, предусмотренных настоящими Правилами, Правилами допуска и Правилами клиринга);
  - 8.19.4. указанная в Заявке цена Фьючерсного контракта / величина спреда выше верхнего лимита колебаний цены / величины спреда или ниже нижнего лимита колебаний цены данного Фьючерсного контракта / величины спреда;
  - 8.19.5. Клиринговый центр направляет Бирже отказ в объявлении Заявки в случаях, установленных Правилами клиринга;
  - 8.19.6. Заявка подана в нарушение Режима ограничения допуска, в случае его установления Биржей в отношении Расчетной фирмы в соответствии с настоящими Правилами и Правилами допуска;
  - 8.19.7. Заявка подана в нарушение ограничений, установленных в Торговой системе в соответствии с Условиями ИТО и (или) иными внутренними документами Технического центра;
  - 8.19.8. Биржей установлено в отношении определенных Срочных контрактов ограничение на подачу Заявок в дополнительную торговую сессию текущего Рабочего дня;
  - 8.19.9. Заявка подана в нарушение иных ограничений, установленных Биржей.
- 8.20. Активная заявка удаляется Биржей из Торговой системы по окончании вечерней клиринговой сессии, если выполняется хотя бы одно из следующих условий:
- 8.20.1. у Расчетной фирмы прекращен допуск к заключению данного Срочного контракта (в случаях, предусмотренных настоящими Правилами, Правилами допуска и Правилами клиринга);
  - 8.20.2. цена Фьючерсного контракта, указанная в данной Активной заявке на покупку, выше верхнего лимита колебаний цены или цена Фьючерсного контракта, указанная в данной Активной заявке на продажу, ниже нижнего лимита колебаний цены данного Фьючерсного контракта;
  - 8.20.3. получение Биржей от Клирингового центра уведомления о необходимости аннулирования (удаления) Активной заявки в случаях, установленных Правилами клиринга;
  - 8.20.4. Биржей установлено ограничение на подачу Заявок в дополнительную торговую сессию текущего Рабочего дня в отношении Срочного контракта, на заключение которого направлена Активная заявка.
- 8.21. Биржа вправе удалить Активную заявку из Торговой системы в ходе Торгов при получении подтверждения о неработоспособности Клиентской части Программного обеспечения, соответствующей Имени (логину), с использованием которого была передана Активная заявка.

Проверка работоспособности Клиентской части Программного обеспечения осуществляется Техническим центром в соответствии с Условиями ИТО и только в отношении Активных заявок, которые являются безадресными и не содержат дату окончания срока их действия.

Биржа не несет ответственности за убытки, которые могут возникнуть у Участника торгов при исполнении Техническим центром обязанности по проверке работоспособности Клиентской части Программного обеспечения, влекущей последующее аннулирование (удаление) / неаннулирование (неудаление) Активных заявок.

8.22. Если в соответствии с настоящими Правилами, Правилами допуска и (или) Правилами клиринга доступ Расчетной фирмы к Торгам приостановлен / прекращен, а также если в отношении Расчетной фирмы установлен Режим ограничения допуска,, информация об этом доводится до сведения соответствующей Расчетной фирмы, в том числе при подаче Заявки в Торговую систему путем направления электронного сообщения через АРМ.

8.23. Реестр заявок содержит следующие сведения:

- идентификационный номер Заявки;
- уникальный код Заявки в реестре транзакций;
- код (обозначение) Фьючерсного контракта или Опционного контракта;
- код Расчетной фирмы, объявившей Заявку, включая код (коды, если Заявка объявлена по поручению или в интересах нескольких Клиентов) Клиента (Клиентов), по поручению или в интересах которого (которых) объявлена Заявка (код раздела регистра учета позиций);
- указание на то, что Заявка подана во исполнение обязательств Маркет-мейкера, если такая Заявка подана во исполнение указанных обязательств;
- вид Заявки (адресная / безадресная);
- код Расчетной фирмы, объявление которой встречной Заявки является условием совершения Срочной сделки (в случае объявления адресной Заявки);
- условия Заявки, в том числе количество Срочных контрактов, в отношении которых объявлена Заявка (количество Срочных контрактов, в отношении которых объявлена Заявка для каждого Клиента, если Заявка объявлена по поручению нескольких Клиентов);
- дата и время регистрации Заявки;
- дата окончания срока действия Заявки (в случае ее установления при объявлении Заявки);
- дата и время исполнения (отзыва, аннулирования (удаления) Заявки;
- результат объявления Заявки (на исполнении, исполнена частично, исполнена, отозвана, аннулирована (удалена) и т.д.);
- причина аннулирования заявки.

8.24. Участник торгов в ходе Торгов может подавать новые Заявки, отзывать и изменять ранее объявленные Заявки (за исключением случаев, предусмотренных пунктом 8.19. Правил). Внесение изменений в ранее объявленную Заявку рассматривается как отзыв ранее объявленной Заявки и подача новой Заявки.

8.25. Биржа в случае приостановки Торгов предоставляет Участникам торгов возможность отозвать Активные заявки до момента возобновления Торгов.

8.26. Активные заявки на заключение Фьючерсного контракта на покупку с ценой выше верхнего лимита колебания цен сделок или на продажу ниже нижнего лимита колебания цен сделок, определенных в ходе дневной клиринговой сессии, удаляются Биржей из Торговой системы по окончании дневной клиринговой сессии до момента возобновления Торгов.

- 8.27. По окончании основной торговой сессии текущего Торгового дня Биржей из Торговой системы удаляются все Активные заявки, в которых не указана дата окончания срока их действия.
- 8.28. По окончании вечерней дополнительной торговой сессии текущего Торгового дня Биржей из Торговой системы удаляются:
- 8.28.1. все Активные заявки с датой окончания срока действия, установленной согласно пункту 8.15.1. Правил и предшествующей дате текущего Торгового дня;
- 8.28.2. все безадресные Активные заявки, в которых не указана дата окончания срока их действия (в случае если в отношении Клиентской части Программного обеспечения, соответствующей Имени (логину), с использованием которого были поданы указанные заявки, в соответствии с Условиями ИТО осуществляется проверка ее работоспособности). Биржа не несет ответственности за убытки, которые могут возникнуть у Участника торгов при исполнении Техническим центром обязанности по проверке работоспособности Клиентской части Программного обеспечения, влекущей последующее аннулирование (удаление)/ неаннулирование (неудаление) Активных заявок.
- 8.29. По окончании основной торговой сессии текущего Торгового дня, являющегося последним днем заключения данного Срочного контракта, Биржей из Торговой системы удаляются все Активные заявки с датой окончания срока действия, установленной согласно пунктам 8.15.2. и 8.15.3. Правил.
- 8.30. Момент объявления Заявки является моментом получения Клиринговым центром оферт, содержащихся в ней.
- 8.31. В случае невозможности аннулирования (удаления) объявленных Активных заявок посредством Торговой системы Участник торгов может предоставить Бирже заявление на аннулирование (удаление) объявленных им Активных заявок в форме телефонного сообщения с последующим (не позднее 2 (двух) дней, следующих за днем предоставления заявления в форме телефонного сообщения) представлением указанного заявления в письменной или электронной форме (далее – Заявление на снятие заявок).

От имени Участника торгов Заявление на снятие заявок может быть предоставлено единоличным исполнительным органом, контролером Участника торгов или иным лицом, действующим по доверенности от Участника торгов и ответственным за совершение Срочных сделок, при условии, что данные о вышеуказанных лицах предоставлены Участником торгов в Регистрационной карточке в соответствии с Порядком предоставления информации и отчетности.

Заявление на снятие заявок должно содержать следующие реквизиты:

- фамилия, имя, отчество и контактный номер телефона лица, обратившегося от имени Участника торгов;
- код Расчетной фирмы и Имя (логин), с использованием которого была объявлена Заявка;
- номера Активных заявок, поданных Участником торгов, которые необходимо снять, с указанием реквизитов заявок (в случае технической возможности указания номеров Активных заявок);
- код Клиента, по поручению или в интересах которого объявлена Заявка (код раздела регистра учета позиций);
- дата и время предоставления Заявления на снятие заявок, а также номер телефона Участника торгов, с которого оно предоставляется.

Биржа вправе предпринять действия для проверки правомочности лиц, предоставивших Заявление на снятие заявок.

В случае если реквизиты Заявления на снятие заявок корректны, а номера указанных в заявлении Активных заявок совпадают с номерами Активных заявок, объявленных Участником торгов, направившем Заявление на снятие заявок, Администратор, при наличии технической возможности, осуществляет снятие Активных заявок в соответствии с Заявлением на снятие заявок. В случае отсутствия данной возможности Администратор уведомляет в форме телефонного сообщения лицо, направившее Заявление на снятие заявок от имени Участника торгов, о невозможности снятия Активных заявок.

В случае если реквизиты заявления некорректны, Заявление на снятие заявок отклоняется. Администратор уведомляет в форме телефонного сообщения лицо, направившее Заявление на снятие заявок от имени Участника торгов, о некорректности реквизитов указанного заявления. Администратор вправе отклонить Заявление на снятие заявок, в случае если номера Активных заявок, указанные в Заявлении на снятие заявок, не совпадают с номерами Активных заявок, объявленных Участником торгов, направившем указанное заявление.

Биржа не несет ответственности за убытки, которые могут возникнуть у Участника торгов при исполнении его Заявления на снятие заявок или при неисполнении данного заявления в случае, если номера Активных заявок, указанные в Заявлении на снятие заявок, не совпадают с номерами Активных заявок, объявленных Участником торгов, направившем указанное заявление, и/или реквизиты Заявления на снятие заявок некорректны.

При рассмотрении споров Биржа и Участник торгов вправе использовать запись телефонных переговоров в качестве доказательства факта направления лицом, действующим от имени Участника торгов, указанного заявления.

## **Статья 9. Совершение Срочных сделок**

9.1. Совершение Срочных сделок осуществляется путем акцепта Клиринговым центром оферт, полученных им в результате объявления Заявок на совершение Срочных сделок.

9.2. Условием акцепта Клиринговым центром оферты на заключение Срочного контракта является наличие встречных Активных заявок, являющихся соответственно лучшей Заявкой на покупку и лучшей Заявкой на продажу или соответственно лучшей Заявкой «Календарный спред» на продажу и лучшей Заявкой «Календарный спред» на покупку.

В целях создания условий для исполнения обязательств по Срочным сделкам Клиринговый центр вправе акцептовать Активную заявку при отсутствии встречной Активной заявки.

9.3. Акцепт оферт осуществляется Клиринговым центром при соблюдении условий, предусмотренных Правилами, Правилами клиринга и Спецификациями. Клиринговый центр осуществляет акцепт оферт посредством направления Расчетным фирмам – оферентам электронных сообщений с указанием количества акцептуемых оферт (количества заключаемых Фьючерсных (Опционных) контрактов) и цены Фьючерсного контракта (величины премии по Опциону / величины спреда). Указанные сообщения не являются Заявками. Момент отображения указанного сообщения в Торговой системе считается моментом получения Расчетными фирмами - оферентами акцепта Клирингового центра.

9.4. При совершении Срочной сделки в соответствии с пунктом 9.2 Правил на основании встречных Активных заявок цена / премия / спред считается равной / равным цене / премии / величине спреда, указанной во встречной Активной заявке,

объявленной раньше, а количество заключенных Срочных контрактов считается равным меньшему из количества оферт, содержащихся во встречных Активных заявках.

При совершении Срочной сделки в соответствии с пунктом 9.2 Правил на основании одной Активной заявки цена / премия / величина спред считается равной цене / премии / величине спреда, указанной в Активной заявке, а количество заключенных Срочных контрактов считается равным меньшему из количества указанного в Активной заявке или акцепте Клирингового центра.

- 9.5. Все Срочные сделки, совершенные на Торгах, считаются заключенными в г. Москве.
- 9.6. Все Срочные сделки, совершенные на основании Заявок, объявленных Расчетной фирмой, безусловно признаются заключенными от имени Расчетной фирмы.
- 9.7. Если Срочная сделка совершается на основании Заявки, в которой указан код раздела регистра учета позиций, предусмотренный договором о выполнении обязательств Маркет-мейкера, то считается, что указанная Срочная сделка совершается Участником торгов при исполнении им обязательств Маркет-мейкера.
- 9.8. Все совершенные в течение Торгового дня Срочные сделки регистрируются Биржей в Реестре договоров. Реестр договоров содержит следующие сведения:
- идентификационные номера Заявок, на основании которых совершена сделка;
  - идентификационный номер сделки;
  - дата и время регистрации сделки;
  - указание на то, что сделка совершена на основании Заявки, поданной во исполнение обязательств Маркет-мейкера, если такая сделка совершена на основании такой Заявки;
  - код Расчетной фирмы, совершившей сделку, и указание на то, что сделка совершена с Клиринговым центром, включая коды Клиентов Расчетных фирм, по поручению или в интересах которых совершена сделка;
  - наименование и код (обозначение) Фьючерсного (Опционного) контракта, однозначно позволяющие определить стандартные условия, на которых заключен Срочный контракт;
  - количество заключенных Фьючерсных (Опционных) контрактов в Срочной сделке;
  - цена Фьючерсного контракта (величина премии по Опциону);
  - сумма сделки.
- 9.9. Реестр договоров ведется в ходе Торгов.
- 9.10. За регистрацию Срочной сделки, в том числе регистрируемой в случае принудительного закрытия позиций, с Расчетной фирмы взимается биржевой сбор в размере, устанавливаемом Наблюдательным советом. Порядок взимания биржевого сбора устанавливается в статье 13 настоящих Правил.
- 9.11. В Торговой системе в течение Торгового дня могут совершаться адресные Срочные сделки на основании адресных Заявок. Цены адресных Срочных сделок не учитываются при определении минимальной или максимальной цен Срочных сделок в ходе данного Торгового дня, а также при определении Расчетной цены.
- 9.12. В течение 1 (одного) часа после окончания Торгового дня каждая Расчетная фирма может получить через АРМ информацию обо всех зарегистрированных от ее имени в течение Торгового дня Срочных сделках (обозначение Срочного контракта, объем Срочной сделки, цена / премия / величина спреда, время регистрации Срочной сделки).
- 9.13. Каждой Расчетной фирме через АРМ предоставляется информация обо всех совершенных ею и зарегистрированных в течение Торгового дня Срочных сделках (идентификационный номер Заявки, идентификационный номер Срочной сделки,

дата и время регистрации Срочной сделки, обозначение Срочного контракта и дата исполнения / срок действия, цена / премия / величина спреда), количество Срочных контрактов, сумма Срочной сделки, код раздела регистра учета позиций) в режиме реального времени. Указанная информация о Срочной сделке считается предоставленной Расчетной фирме в момент регистрации Срочной сделки в Реестре договоров.

Предоставление Расчетной фирме указанной информации обо всех совершенных ею и зарегистрированных в течение Торгового дня Срочных сделках считается предоставлением выписки из Реестра договоров, заключенных Расчетной фирмой в течение Торгового дня.

При возникновении в течение Торгового дня технических сбоев, приведших к изменению времени окончания Торгов, выписка из Реестра договоров, заключенных Расчетной фирмой в течение Торгового дня, предоставляется в течение 1 (одного) часа со времени фактического окончания Торгов.

- 9.14. Срочные контракты, заключенные с нарушением Правил, в том числе в результате технических сбоев и/или ошибок в работе средств проведения торгов (включая сбои в работе программного обеспечения), программно-технических средств, информационно-коммуникационных средств связи, с помощью которых обеспечивается проведение организованных торгов, могут быть признаны незаключенными.

## **Статья 10. Порядок взаимодействия Биржи с Клиринговым центром**

- 10.1. Взаимодействие между Биржей и Клиринговым центром осуществляется на основании заключенного между ними договора, а также в соответствии с настоящими Правилами, Правилами допуска и Правилами клиринга.
- 10.2. При взаимодействии Клирингового центра и Биржи обмен документами и информацией осуществляется в порядке, установленном Правилами клиринга.
- 10.3. Расчетные фирмы вправе устанавливать Клиентские лимиты и изменять Брокерские лимиты в Торговой системе. Биржа передает Клиринговому центру информацию о Клиентских и Брокерских лимитах в режиме реального времени.

Если Расчетная фирма посредством Торговой системы направляет запрос на изменение Брокерского лимита, Клиринговый центр осуществляет проверку возможности данного изменения в порядке, определенном в Правилах клиринга. Если Клиринговый центр направляет Бирже подтверждение возможности изменения Брокерского лимита, Биржа осуществляет данное изменение. Если Клиринговый центр направляет Бирже отказ в изменении Брокерского лимита, изменение лимита не осуществляется, о чем Биржа уведомляет Расчетную фирму посредством Торговой системы.

- 10.4. Клиринговый центр передает Бирже информацию, предусмотренную Правилами клиринга.
- 10.5. Лимит колебаний цены сделки изменяется в соответствии с Правилами клиринга и Методикой определения лимитов колебаний цен сделок, утвержденной Клиринговым центром и раскрываемой на сайте Клирингового центра в сети Интернет. Биржа, получив указанную информацию от Клирингового центра, доводит ее до сведения Расчетных фирм.
- 10.6. В случае если в соответствии с Правилами клиринга возникает необходимость увеличения лимита колебаний цены Срочного контракта, в том числе в связи с отклонением цен фьючерсных контрактов на установленную согласно Правилам клиринга величину в течение определенного периода времени, в ходе основной торговой сессии, Клиринговый центр уведомляет об этом Биржу, и Биржа

приостанавливает Торги по данному Срочному контракту для увеличения указанных лимитов.

- 10.7. Клиринговый центр в случаях, установленных Правилами клиринга, вправе направить Бирже уведомление о необходимости приостановления/прекращения доступа Расчетной фирмы к Торгам.
- 10.8. При возникновении технических и иных сбоев, ведущих к невозможности организации торгов в соответствии с настоящими Правилами, Биржа вправе приостановить Торги, уведомив Клиринговый центр.
- 10.9. При возникновении технических и иных сбоев Клиринговый центр обязан незамедлительно уведомить об этом Биржу, которая вправе приостановить Торги.

## **Статья 11. Информация, предоставляемая Биржей Расчетным фирмам в ходе Торгов**

11.1. В течение Торгов Биржа предоставляет через АРМ всем Расчетным фирмам следующую Биржевую информацию:

- о расписании Торгов на Срочном рынке ПАО Московская Биржа;
- о Фьючерсах и Опционах, которые могут заключаться на Бирже;
- о ценах и объемах Заявок на покупку и Заявок на продажу по Фьючерсам с каждым базовым активом и датой исполнения и Опционам каждой Серии, а также о величине спредов и объемах Заявок "Календарный спред";
- о зарегистрированных в Реестре договоров в ходе текущего Торгового дня Срочных сделках (время регистрации Срочной сделки, цена по Фьючерсам и значения премии по Опциону, объем Срочной сделки) по Фьючерсам с каждым базовым активом и датой исполнения и Опционам каждой Серии;
- объявления Администратора и иные информационные сообщения.

11.2. Каждой Расчетной фирме в течение Торгового дня Биржа предоставляет через АРМ доступ к информации:

- о Срочных сделках, совершенных от ее имени в ходе текущего Торгового дня (время регистрации Срочной сделки, цена по Фьючерсу или премия по Опциону, объем, код раздела регистра учета позиций);
- о размерах средств, которые Участник торгов может использовать для проведения торговых операций на Срочном рынке;
- о текущем размере вариационной маржи по позициям Участника торгов.

11.3. В течение Торгового дня Биржа через АРМ всем Расчетным фирмам предоставляет в режиме реального времени следующую Биржевую информацию:

11.3.1. Обо всех безадресных Заявках, объявленных Участниками торгов в Торговую систему на Срочном рынке ПАО Московская Биржа в ходе текущего Торгового дня. Информация о безадресных Заявках раскрывается без указания сведений об Участнике торгов, объявившем Заявку, и Клиенте, по поручению которого она объявлена (в том числе сведений о присвоенных им кодах);

11.3.2. По Фьючерсам (по Фьючерсам каждого вида и срока исполнения):

- обозначение Фьючерса;
- минимальное и максимальное значение цен в зарегистрированных на данный момент Срочных сделках;
- цены лучших Заявок на покупку, лучших Заявок на продажу, зарегистрированных в Реестре заявок;
- цена в последней зарегистрированной Срочной сделке;
- изменение цены последней Срочной сделки;
- количество совершенных Срочных сделок;

- оборот с начала текущего Торгового дня (контрактов).

11.3.3. По Опционам (по Опционам каждой Серии):

- обозначение Опциона;
- минимальное и максимальное значение премии в зарегистрированных на данный момент Срочных сделках;
- премии в лучших Заявках на покупку и продажу, зарегистрированных в Реестре заявок;
- премия в последней зарегистрированной Срочной сделке;
- изменение премии последней Срочной сделки;
- количество совершенных Срочных сделок;
- оборот с начала текущего Торгового дня (контрактов).

11.4. Указанная в пунктах 11.1 – 11.3 настоящих Правил информация, включая Биржевую информацию, предоставляется Расчетным фирмам для целей, необходимых для участия Расчетной фирмы в Торгах, а именно для совершения Срочных сделок в интересах Расчетной фирмы и/или её Клиентов, ведения внутреннего учета и сверки расчетов, необходимых для обеспечения участия в Торгах.

11.5. Использование Расчетной фирмой и/или её Клиентами Биржевой информации в иных целях, отличных от указанных в пункте 11.4 настоящих Правил, включая, но не ограничиваясь, использованием Биржевой информации:

- в системах автоматического принятия решений о совершении Срочных сделок (в том числе с использованием торговых алгоритмов);
- в системах риск-менеджмента;
- для расчета Производной информации;
- для распространения Биржевой информации неограниченному кругу лиц;
- для предоставления Биржевой информации третьим лицам,

возможно только при условии заключения договора с Биржей и в соответствии с Порядком использования биржевой информации.

Данное требование не применяется:

- к предоставлению Биржевой информации Участником торгов своему Клиенту в ходе Торгов в объеме, необходимом для принятия решения о совершении Срочных сделок, а также об итогах торгов в отношении сделок, совершенных в интересах этого Клиента;
- к использованию Биржевой информации для расчета Производной информации в случаях, предусмотренных Порядком использования биржевой информации;
- к распространению/предоставлению Биржевой информации новостного и уведомительного характера (новости, объявления, информация о событиях и мероприятиях).

11.6. В случае нарушения Расчетной фирмой и/или её Клиентом пункта 11.5 настоящих Правил, к Расчетной фирме могут быть применены меры ответственности, предусмотренные пунктом 16.3 настоящих Правил.

11.7. После окончания Торгового дня Биржа раскрывает на сайте Биржи информацию об итогах Торгов в объеме, сроках и порядке, установленных внутренними документами Биржи, нормативными актами в сфере финансовых рынков и иными нормативными актами Российской Федерации.

## **Статья 12. Порядок приостановки, прекращения и возобновления Торгов**

12.1. Под приостановкой Торгов в рамках настоящей статьи понимается приостановка Торгов в ходе их проведения, а также отсрочка начала проведения Торгов. Настоящая статья Правил регулирует порядок приостановки, прекращения и

возобновления Торгов в случае возникновения обстоятельств, которые нарушают или могут нарушить нормальный порядок проведения Торгов.

- 12.2. Биржа обязана приостановить Торги при возникновении технических сбоев в работе средств проведения Торгов в период проведения Торгов, которые влияют или могут повлиять на ход проведения Торгов в отношении большинства активных Участников торгов.

Биржа вправе приостановить Торги при возникновении иных обстоятельств, в том числе:

- технических сбоев в работе средств проведения Торгов, не указанных в части первой настоящего пункта 12.2. (включая сбои в работе программного обеспечения);
- сбои в работе систем связи, электроснабжения;
- обстоятельства непреодолимой силы;
- невозможность надлежащего функционирования Клирингового центра и/или иных организаций, деятельность которых влияет на возможность проведения Торгов.

- 12.3. Приостановка Торгов возможна в связи с фактической невозможностью проведения Торгов или по решению Биржи.

Торги могут быть приостановлены полностью или частично.

- 12.4. Сроки раскрытия информации о приостановке Торгов:

12.4.1. при приведении в рабочее состояние средств проведения торгов до начала Торгов и обнаружении технических сбоев в работе средств проведения торгов при этом, Биржа обязана раскрыть информацию об этом не менее чем за 15 (пятнадцать) минут до начала Торгов;

12.4.2. в случае приостановки Торгов в результате технического сбоя в работе средств проведения Торгов, Биржа обязана раскрыть информацию об этом не позднее чем через 15 (пятнадцать) минут после обнаружения технического сбоя;

12.4.3. в случае приостановки Торгов по решению Биржи, Биржа обязана раскрыть информацию об этом не позднее чем через 15 (пятнадцать) минут после принятия решения о приостановлении.

- 12.5. После прекращения обстоятельств, послуживших основанием для приостановки Торгов, Торги подлежат возобновлению по решению Биржи. В случае приостановки Торгов, вызванной техническим сбоем в работе средств проведения Торгов, Биржа раскрывает информацию о времени возобновления Торгов и предоставляет Расчетным фирмам возможность снять Активные заявки посредством средств проведения Торгов не менее чем за 15 (пятнадцать) минут до возобновления Торгов. Снятие Активных заявок возможно также в порядке, предусмотренном пунктом 8.31.

- 12.6. В случае если обстоятельства, повлекшие приостановку торгов, не прекращаются, Биржа вправе не проводить торги в данный рабочий день.

- 12.7. Информация обо всех случаях приостановки, прекращения и возобновления Торгов, предусмотренных статьей 12 настоящих Правил, раскрывается на сайте Биржи. Информация о возникновении технического сбоя также доводится до сведения Участников торгов (при наличии такой возможности) иным доступным способом.

- 12.8. Если в течение текущего Торгового дня приостановленные торги были возобновлены менее чем за 1 (один) час до окончания основной торговой сессии, Биржа вправе продлить основную торговую сессию после истечения времени,

предусмотренного настоящими Правилами для ее проведения. Информация о продлении основной торговой сессии раскрывается на сайте Биржи.

### **РАЗДЕЛ 3. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

#### **Статья 13. Порядок взимания, а также установления и изменения размеров взносов и сборов за услуги Биржи**

13.1. Вознаграждение за услуги, оказываемые Биржей, уплачивается Расчетной фирмой в соответствии с настоящими Правилами, Правилами допуска и установленными Биржей тарифами. Порядок и сроки исполнения обязательств по уплате вознаграждения Биржи установлены Правилами клиринга.

#### **Статья 14. Порядок внесения изменений в Правила, Правила допуска, Спецификации**

14.1. Биржа вправе в одностороннем порядке вносить изменения в настоящие Правила, Правила допуска и Спецификации в порядке, установленном законами и иными нормативными актами Российской Федерации.

#### **Статья 15. Действия Биржи при возникновении особых обстоятельств**

15.1. В случаях, предусмотренных нормативными актами в сфере финансовых рынков и/или Спецификацией, Биржа вправе принять следующие решения:

- изменить условия заключения Срочных контрактов и/или изменить условия ранее заключенных Срочных контрактов;
- внести изменения и дополнения в Спецификации Срочных контрактов.

Биржа информирует Участников торгов о принятии указанного решения (указанных решений) в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков и (или) Спецификаций.

15.2. Заключение Срочных контрактов на Торгах приостанавливается / прекращается в случаях и в порядке, предусмотренных нормативными актами в сфере финансовых рынков и настоящими Правилами.

15.3. При возникновении обстоятельств, которые приводят к существенному изменению условий или к прекращению обращения базового актива, в связи с чем делается невозможным исполнение Срочного контракта в установленном порядке, Биржа вправе принять решение о приостановлении торгов соответствующими Срочными контрактами на срок до 3 (трех) Рабочих дней. Указанное решение дополнительно доводится до сведения Комитета по срочному рынку.

15.4. Не позднее 3 (трех) Рабочих дней с момента приостановления торгов Срочными контрактами Биржа принимает решение о возобновлении торгов Срочными контрактами с данным базовым активом, о приостановлении торгов на более длительный срок или об их прекращении. Решение принимается с учетом рекомендаций Комитета по срочному рынку (при наличии таковых).

#### **Статья 16. Ответственность**

16.1. В случае нарушения Расчетной фирмой правил подачи Заявок и совершения Срочных сделок в Торговой системе, условий осуществления профессиональной деятельности, установленных документами Биржи, порядка представления информации и документов, требований законодательства Российской Федерации, решений органов государственной власти и управления Российской Федерации по вопросам, относящимся к деятельности бирж, настоящих Правил, Правил допуска, решений Наблюдательного совета, а также решений, принятых Председателем Правления Биржи или Правлением Биржи, регулирующих организацию Торгов, к допустившей нарушение Расчетной фирме могут быть применены меры

дисциплинарного воздействия (меры ответственности) в порядке и на условиях, установленных настоящими Правилами, Правилами допуска и иными документами Биржи. Применение указанных мер не является основанием для освобождения Участника торгов от обязанностей, установленных настоящими Правилами и иными документами Биржи.

16.2. К значительным нарушениям настоящих Правил и (или) Правил допуска относятся следующие нарушения:

- нарушение Участником торгов порядка использования и/или распространения и/или предоставления Биржевой информации;
- неоднократное, в течение 3 (трех) календарных месяцев, неисполнение Расчетной фирмой Срочных контрактов;
- неуплата Участником торгов в установленные сроки и в установленных размерах комиссионных вознаграждений, штрафов Бирже;
- нарушение Участником торгов требований в отношении порядка разрешения споров, а также правил поведения сторон при разрешении споров в соответствии с пунктами 2.11-2.14 настоящих Правил;
- совершение Участником торгов действий, которые угрожают, или могут создать угрозу нормальному ходу торгов и (или) осуществления клиринга, или свидетельствуют о нарушении норм деловой этики.

16.3. В случае нарушения Расчетной фирмой пункта 11.5 настоящих Правил, а также при неисполнении обязанности, предусмотренной пунктом 16.4 настоящих Правил, к Расчетной фирме может быть применена одна из следующих мер ответственности:

- предупреждение о нарушении в письменном виде;
- штраф в размере 250 000 (двести пятьдесят тысяч) рублей;
- приостановление допуска к участию в Торгах на срок до одного года;
- прекращение допуска к участию в Торгах.

16.4. В случае нарушения Клиентом Расчетной фирмы пункта 11.5 настоящих Правил, Расчетная фирма обязана применить к Клиенту одну из следующих мер ответственности:

- предупреждение о нарушении в письменном виде;
- приостановка предоставления Клиенту Биржевой информации до устранения допущенных Клиентом нарушений в отношении использования Биржевой информации.

## **Статья 17. Контроль за соблюдением требований документов Биржи и использованием Биржевой информации**

17.1. Биржа осуществляет контроль за соблюдением требований, установленных настоящими Правилами, Правилами допуска, другими документами Биржи, регулирующими организацию Торгов, а также решений, принятых Наблюдательным советом и Комитетом по срочному рынку.

17.2. В случае предоставления Клиенту Биржевой информации Расчетная фирма обязана предупреждать Клиента в письменной форме (под роспись об ознакомлении), что Клиент может использовать Биржевую информацию в целях, указанных в пункте 11.4 настоящих Правил, а также о мерах ответственности за нарушение пункта 11.5 настоящих Правил, предусмотренных пунктом 16.3 настоящих Правил.

17.3. Биржа или лицо, действующее от имени Биржи, вправе осуществлять действия по проверке корректности использования Расчетной фирмой Биржевой информации, предоставленной Биржей (далее – информационный аудит).

17.4. Информационный аудит проводится с предварительным уведомлением Расчетной фирмы в порядке, исключающем создание каких-либо препятствий в осуществлении

ею своей профессиональной деятельности.

Условия и процедура проведения информационного аудита определены в Порядке использования биржевой информации.

### **Статья 18. Порядок мониторинга и контроля за Срочными сделками**

- 18.1. Участник торгов не вправе использовать инсайдерскую информацию при совершении Срочных сделок, а также совершать на Торгах действия, относящиеся к манипулированию рынком.
- 18.2. Биржа устанавливает обязательные для Участников торгов правила предотвращения, выявления и пресечения случаев неправомерного использования инсайдерской информации и/или манипулирования рынком.
- 18.3. Порядок мониторинга и контроля за сделками, заключаемыми на Торгах, и Участниками торгов, устанавливается Биржей.