

ПОРЯДОК ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ БАНКА И КЛИЕНТА ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОПЕРАЦИЙ РЕПО

1. Общие положения

- 1.1. Настоящий Порядок взаимодействия Банка и Клиента при проведении Операций РЕПО (далее по тексту – Порядок) определяет условия и порядок совершения Банком по поручению Клиента Операций РЕПО (именуемых также в дальнейшем «Сделка»), порядок исполнения обязательств по ним, а также ответственность Банка и Клиента за ненадлежащее исполнение обязательств по Сделкам и иных обязательств, принятых на себя Банком и Клиентом в соответствии с настоящим Порядком, который считается неотъемлемой частью Регламента обслуживания клиентов на рынке ценных бумаг и срочном рынке ООО «ФФИН Банк» (далее по тексту Регламент).
- 1.2. Для целей настоящего Порядка под Операцией РЕПО понимается совокупность двух заключаемых одновременно взаимосвязанных последовательно исполняемых сделок купли-продажи Финансовых инструментов одинакового выпуска в одинаковом количестве. При этом первая по времени исполнения сделка купли-продажи считается первой частью Операции РЕПО (далее по тексту именуется «Первая часть РЕПО»), а вторая по времени исполнения, соответственно, – второй частью Операции РЕПО (далее по тексту именуется «Вторая часть РЕПО»). Сторона, являющаяся продавцом Финансовых инструментов по Первой части РЕПО (далее по тексту «Первоначальный продавец»), выступает покупателем по Второй части РЕПО, а Сторона, являющаяся покупателем Финансовых инструментов по Первой части РЕПО (далее по тексту «Первоначальный покупатель»), выступает продавцом Финансовых инструментов по Второй части РЕПО.
- 1.3. Любое поручение, направленное Клиентом, интерпретируется как поручение на Операцию РЕПО, если в нем содержится примечание «РЕПО» или иная информация, позволяющая однозначно интерпретировать сделку как Операцию РЕПО.
- 1.4. В поручении на Операцию РЕПО Клиент вправе указать контрагента по сделке (далее по тексту Клиент и Контрагент именуются также – Стороны). В этом случае Клиент самостоятельно несет риск неисполнения контрагентом условий сделки. В отсутствие указаний на контрагента поручение исполняется Банком путем совершения сделок с контрагентами, выбираемыми Банком по своему усмотрению на условиях «делькредере», в том числе контрагентом по такой сделке может выступать сам Банк.
- 1.5. Во взаимоотношениях друг с другом в рамках Регламента и настоящего Порядка Банк и Клиент руководствуются:
 - 1.5.1 Правилами Организатора торговли и иными документами, регламентирующими обращение Финансовых инструментов в Торговых системах;
 - 1.5.2 Регламентом и настоящим Порядком.
- 1.6. Любая Операция РЕПО, совершенная Банком по поручению Клиента через Организатора торговли, регулируется настоящим Порядком в части, не противоречащей Правилам Организатора торговли.
- 1.7. Банк оставляет за собой исключительное право самостоятельно принимать решение о возможности принять или отклонить любое Поручение Клиента, если это Поручение на Операцию РЕПО. Банк оставляет за собой право не выполнить принятое Поручение Клиента в той его части, что представляет собой Поручение на Операцию РЕПО, даже при условии, что данное Поручение не нарушает всех требований настоящего Порядка.
- 1.8. Клиент осведомлен о риске, с которым связана его деятельность при совершении Операций РЕПО, и не будет иметь претензий к Банку по поводу своих возможных убытков при добросовестном выполнении Банком своих обязательств в соответствии с Регламентом и настоящим Порядком.

2. Термины и определения

2.1. Если иное не оговорено специально в тексте настоящего Порядка, то применяются следующие определения основных терминов:

База начисления процентов – для сделок в российских рублях - фактическое количество дней в году (365 или 366); для сделок в иностранных валютах – 360 дней.

Валюта расчетов – валюта, в которой исполняются платежные обязательства по Сделке. Валюта расчетов может устанавливаться отдельно для Первой и Второй частей РЕПО.

Валюта Сделки – валюта цены Финансовых инструментов по Первой части РЕПО и суммы обязательств по Сделке.

Дата выкупа - дата, в которую Первоначальный продавец обязуется перечислить Сумму выкупа за Финансовые инструменты по Второй части РЕПО Первоначальному покупателю. Если Дата выкупа не является Торговым днем, то Датой выкупа будет считаться следующий Торговый день.

Дата зачета – дата, определяемая в соответствии с п.7.1.-7.2. настоящего Порядка.

Дата исполнения Второй части РЕПО – дата, в которую исполняется наиболее позднее по времени исполнения обязательство (по поставке или по оплате) по Второй части РЕПО.

Дата исполнения Открытого РЕПО – дата, в которую должны быть исполнены обязательства по Второй части Открытого РЕПО в случае, если соответствующее требование не было ранее предъявлено.

Дата исполнения открытого РЕПО не может отстоять от Даты исполнения Первой части РЕПО более чем на 1 год.

Дата исполнения Первой части РЕПО – дата, в которую исполняется наиболее позднее по времени исполнения обязательство (по поставке или по оплате) по Первой части РЕПО.

Дата покупки – дата, в которую Первоначальный покупатель обязуется перечислить Сумму покупки Финансовых инструментов по Первой части РЕПО Первоначальному продавцу.

Если Дата покупки, о которой договорились Стороны, не является Торговым днем, то Датой покупки будет считаться следующий Торговый день.

Дата поставки по Второй части РЕПО – дата, когда Первоначальный покупатель обязуется перевести Первоначальному продавцу Финансовые инструменты по Второй части РЕПО.

Если Дата поставки, не является Торговым днем, то Датой поставки будет являться следующий Торговый день.

Дата поставки по Первой части РЕПО – дата, когда Первоначальный продавец обязуется перевести Первоначальному покупателю Финансовые инструменты по Первой части РЕПО.

Если Дата поставки, не является Торговым днем, то Датой поставки будет являться следующий Торговый день.

Действующее законодательство - действующее на момент совершения каждой Операции РЕПО законодательство Российской Федерации.

Количество Финансовых инструментов – количество Финансовых инструментов по Сделке. Количество Финансовых инструментов по Сделке может исчисляться в штуках или определяться как их общая номинальная стоимость, если количество конкретного вида, и/или выпуска, и/или серии и т.д. Финансовых инструментов в соответствии с условиями выпуска или обычаями делового оборота при их обращении определяется как сумма их номиналов.

НКД – накопленный на конкретную дату процентный (купонный) доход на одну Ценную бумагу.

НКД рассчитывается в Валюте Сделки или процентах от номинала в соответствии с условиями выпуска Ценных бумаг или с условиями, удостоверенными самой Ценной бумагой.

В случае если заключаются Сделки с Финансовыми инструментами, на которые не

начисляется НКД, в формулы, приведенные в настоящем Порядке для расчета сумм денежных обязательств Сторон и других показателей по таким Сделкам, вместо НКД и/или сумм НКД подставляется ноль.

Организатор торговли – профессиональный участник рынка Ценных бумаг, осуществляющий деятельность по оказанию услуг, непосредственно способствующих заключению Сделок между участниками рынка Ценных бумаг.

Открытое РЕПО, или Сделка с возможностью исполнения по требованию – Операция РЕПО, по которой обязательства по Второй части РЕПО могут быть исполнены в любой день до Даты исполнения Открытого РЕПО при условии предъявления соответствующего требования.

Правила Организатора торговли – совокупность нормативных документов Организатора торговли, содержащих перечень прав и обязанностей участников операций, проводимых при посредничестве данного Организатора торговли и регулирующих заключение Сделок, исполнение обязательств и ответственность за ненадлежащее их исполнение.

Порядок расчетов – очередность исполнения обязательств по перечислению денежных средств и поставке Финансовых инструментов по Первой и Второй частям РЕПО.

В рамках настоящего Порядка, могут применяться следующие Порядки расчетов:

1. Поставка против платежа – порядок расчетов, при котором выполняются одновременно перечисление денежных средств и перевод Финансовых инструментов;
2. Поставка, свободная от платежа – порядок расчетов, при котором одна Сторона осуществляет платежи или переводы Финансовых инструментов независимо от исполнения обязательств другой Стороной по соответствующей части РЕПО;
3. Предоплата – порядок расчетов, при котором перевод Финансовых инструментов осуществляется только после перевода всей суммы денежных средств в счет оплаты их стоимости; в этом случае исполнение обязательств по поставке Финансовых инструментов по соответствующей части РЕПО обусловлено исполнением обязательств по перечислению денежных средств во исполнение платежных обязательств по этой же части РЕПО;
4. Предпоставка – порядок расчетов, при котором перевод денежных средств в оплату стоимости Финансовых инструментов осуществляется только после их перевода; в этом случае исполнение обязательств по перечислению денежных средств во исполнение платежных обязательств по соответствующей части РЕПО обусловлено исполнением обязательств по поставке Финансовых инструментов по этой же части РЕПО.

Рабочий день –

а) для целей заключения Сделок, обмена информацией – календарный день, кроме официально установленных выходных и праздничных дней в Российской Федерации, а также выходных дней, перенесенных на рабочие дни в соответствии с Действующим законодательством;

б) для целей расчетов по Сделкам – день и время, в которые организации, уполномоченные осуществлять платежи и переводы Финансовых инструментов по соответствующей Операции РЕПО, открыты для проведения указанных операций.

Срок РЕПО - в отношении каждой конкретной Операции РЕПО означает период времени в календарных днях между Датой исполнения Первой части РЕПО и Датой исполнения Второй части РЕПО.

Срок РЕПО исчисляется со дня, следующего за Датой исполнения Первой части РЕПО, по Дату исполнения Второй части РЕПО включительно. Для Операции РЕПО, Первая и Вторая части которой исполняются в один день, Срок РЕПО принимается равным одному дню.

Срок РЕПО, в т.ч. открытого РЕПО, не может превышать 1 год.

Ставка РЕПО - величина, выраженная в процентах годовых и используемая для расчета взаимных обязательств по Второй части РЕПО.

Сумма выкупа – сумма денежных средств, подлежащая уплате Первоначальным продавцом

Первоначальному покупателю при исполнении обязательств по Второй части РЕПО, рассчитываемая по формуле [I] Раздела 9 настоящего Порядка.

Сумма покупки – сумма денежных средств, подлежащая уплате Первоначальным покупателем Первоначальному продавцу при исполнении обязательств по Первой части РЕПО.

Текущая стоимость обеспечения – переменная величина, которая может быть рассчитана в любой день в течение Срока РЕПО по формуле [IV] Раздела 9 настоящего Порядка.

Текущая сумма выкупа - Сумма выкупа, которая может быть рассчитана по формуле [III] Раздела 9 настоящего Порядка в любой день в течение Срока РЕПО.

Торговый день –

а) для целей заключения Сделок, обмена информацией – Рабочий день, а также выходной и праздничный день в Российской Федерации, в который в соответствии с Действующим законодательством возможно заключение сделок РЕПО;

б) для целей расчетов по Сделкам – день и время, в которые организации (юридические лица), уполномоченные осуществлять платежи и переводы Финансовых инструментов по соответствующей Операции РЕПО, открыты для проведения указанных операций.

Финансовые инструменты - Финансовыми инструментами для сделок РЕПО согласно ст. 51.3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» могут быть эмиссионные ценные бумаги российского эмитента, инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда, доверительное управление которым осуществляет российская управляющая компания, акции или облигации иностранного эмитента и ценные бумаги иностранного эмитента, удостоверяющие права в отношении ценных бумаг российского и (или) иностранного эмитента.

Цена по Первой части РЕПО – цена одного Финансового инструмента или иной единицы исчисления Количества Финансовых инструментов по Первой части РЕПО (без учета НКД).

Цена по Второй части РЕПО – цена одного Финансового инструмента или иной единицы исчисления Количества Финансовых инструментов по Второй части РЕПО (без учета НКД), рассчитываемая по формуле [II] Раздела 9 настоящего Порядка.

- 2.2. Иные термины, специально не определенные настоящим Порядком, используются в значениях, установленных Регламентом, законодательством Российской Федерации и нормативными документами Российской Федерации.

3. Существенные условия операции РЕПО.

Расчет сумм денежных обязательств по сделке

- 3.1. К существенным условиям Операции РЕПО относятся:
- 3.1.1 Направление Операции РЕПО (покупка/продажа);
 - 3.1.2 наименование Финансовых инструментов, являющихся предметом Сделки;
 - 3.1.3 государственный регистрационный номер, ISIN код или иной номер, или иные реквизиты (наименование эмитента, тип, форма и др.), однозначно идентифицирующие соответствующий Финансовый инструмент;
 - 3.1.4 Количество Финансовых инструментов;
 - 3.1.5 Цена по первой части РЕПО в Валюте Сделки;
 - 3.1.6 НКД на Дату поставки по Первой части РЕПО (если есть);
 - 3.1.7 Сумма покупки;
 - 3.1.8 Дата покупки;
 - 3.1.9 Дата поставки Финансовых инструментов по Первой части РЕПО;
 - 3.1.10 Порядок расчетов по Первой части РЕПО;
 - 3.1.11 Ставка РЕПО;
 - 3.1.12 Срок РЕПО;

- 3.1.13 Сумма выкупа, рассчитываемая по формуле [I] Раздела 9 настоящего Порядка;
 - 3.1.14 Цена по Второй части РЕПО, рассчитываемая по формуле [II] Раздела 9 настоящего Порядка;
 - 3.1.15 НКД на Дату поставки по Второй части РЕПО (если есть);
 - 3.1.16 Дата выкупа;
 - 3.1.17 Дата поставки Финансовых инструментов по Второй части РЕПО;
 - 3.1.18 Порядок расчетов по Второй части РЕПО;
- 3.2. В случае если Валюта Сделки и/или Валюта расчетов отличается от валюты, в которой номинированы Финансовые инструменты, существенными условиями такой Сделки будут также:
- 3.2.1 Валюта Сделки;
 - 3.2.2 Валюта расчетов и применимый курс конверсии по Первой части РЕПО;
 - 3.2.3 Валюта расчетов и применимый курс конверсии по Второй части РЕПО;
- При отсутствии договоренности по перечисленным условиям Валютой Сделки и Валютой расчетов считается валюта, в которой номинированы Финансовые инструменты.
- 3.3. В случае заключения операции Открытого РЕПО, существенным будет указание на то, что совершаемая операция является Открытым РЕПО. В этом случае вместо Даты выкупа и Даты поставки Финансовых инструментов по Второй части РЕПО, существенным условием такой Операции РЕПО будут:
- 3.3.1 Дата исполнения Открытого РЕПО;
 - 3.3.2 указание на то, кто из Сторон (Первоначальный покупатель и/или Первоначальный продавец) будет иметь право направления другой Стороне требования об исполнении обязательств по Второй части РЕПО в любой день до Даты исполнения Открытого РЕПО.
- 3.4. Существенные условия Операций РЕПО, совершаемых при посредничестве Организатора торговли, определяются Правилами соответствующего Организатора торговли.
- 3.5. На основании согласованных существенных условий Операции РЕПО Сторонами также могут быть рассчитаны:
- 3.5.1 Текущая сумма выкупа по формуле [III] Раздела 9 настоящего Порядка.
 - 3.5.2 Текущая стоимость обеспечения по формуле [IV] Раздела 9 настоящего Порядка.
- 3.6. Все суммы обязательств по Операциям РЕПО рассчитываются в Валюте Сделки.
- 3.7. Для Операций РЕПО, проводимых на организованном рынке Ценных бумаг, суммы обязательств рассчитываются в соответствии с порядком, описанным в Правилах Организатора торговли.

4. Порядок заключения сделки

- 4.1. Клиент направляет в Банк поручение на совершение сделок с ЦБ (Приложение № 186 к Регламенту), способами, указанными в Приложении № 7 к Регламенту, с указанием всех существенных условий Сделки, указанных в разделе 3 настоящего Порядка, и иных условий, которые Стороны сочли необходимым согласовать. Условия, для которых не предусмотрены поля в вышеуказанном поручении, указываются в поле «Дополнительные инструкции для Банка».

При проведении Операции РЕПО на организованном рынке Клиент указывает условия, описанные в Правилах Организатора торговли.

- 4.2. Урегулирование Сделки производится Банком за счет Клиента автоматически без специального поручения или акцепта Клиента. Урегулирование Первой части сделки РЕПО производится в день подтверждения сделки, если иной срок урегулирования не предусмотрен правилами рынка или поручением Клиента. Урегулирование Второй части сделки РЕПО производится в Торговый день, определяемый исходя из даты урегулирования Первой части РЕПО и срока РЕПО, а в случае неисполнения обязательств по Второй части РЕПО в соответствии с разделом 6 настоящего Порядка. Срок РЕПО и дата урегулирования

Второй части сделки РЕПО могут быть изменены после подтверждения сделки по требованию Клиента в случаях, предусмотренных правилами рынка и/или условиями отдельной сделки, а также и в иных случаях в отсутствие возражений контрагента по сделке.

- 4.3. По операции Открытого РЕПО, Сторона, имеющая право предъявления требования об исполнении Открытого РЕПО, в любой Торговый день до Даты исполнения Открытого РЕПО вправе направить другой Стороне письменное требование об исполнении Открытого РЕПО с указанием предполагаемой даты, в которую должны быть исполнены обязательства по Второй части данного Открытого РЕПО.

Банк, при получении требования об исполнении Открытого РЕПО от одной из Сторон по Сделке перенаправляет такое требование другой Стороне в течение 1 (Одного) Торгового дня.

В этом случае:

- Датой выкупа и Датой поставки по Второй части Открытого РЕПО будут считаться соответственно даты, указанные в таком требовании;
- Сумма выкупа будет рассчитываться по формуле III Раздела 9 настоящего Порядка для определения Текущей суммы выкупа, на Дату выкупа, указанную в письменном требовании об исполнении Открытого РЕПО, с учетом переоценок, если таковые производились по такой Операции РЕПО.

- 4.4. Клиент обязуется обеспечить со своей стороны возможность проведения расчетов по каждой совершенной Операции РЕПО, в том числе обеспечить наличие соответствующего актива (т.е. денежных средств или Финансовых инструментов), доступного для проведения расчетов и соответствующего требованиям, предъявляемым настоящим Порядком.

5. Переоценка обязательств по сделке

- 5.1. Для целей снижения риска неисполнения Клиентом обязательств по выкупу Финансовых инструментов или обязательств по продаже Финансовых инструментов по Второй части РЕПО, Банк осуществляет переоценку обязательств Клиента по Сделке.

- 5.2. Если в течение Срока РЕПО у Клиента имеющиеся неисполненные обязательства по продаже Финансовых инструментов по Второй части РЕПО, Текущая стоимость обеспечения, рассчитанная по формуле [IV] Раздела 9 настоящего Порядка становится меньше суммы выкупа, рассчитанную по формуле [I] Раздела 9 настоящего Порядка, уменьшенной на рыночную стоимость Финансовых инструментов, являющихся предметом Операции РЕПО, Банк в течение рабочего дня направляет Клиенту, способами, указанными в Приложении №7 к Регламенту, Уведомление, по форме Приложения №14а к Регламенту, содержащее указания на необходимость урегулирования ситуации одним из нижеперечисленных способов:

5.2.1 Досрочно исполнить Операцию РЕПО.

5.2.2 Перечислить денежные средства на свой лицевой счет или перевести Финансовые инструменты на свой счет депо для увеличения текущей стоимости обеспечения.

- 5.3. Если в течение Срока РЕПО у Клиента имеющиеся неисполненные обязательства по выкупу Финансовых инструментов по Второй части РЕПО, Текущая стоимость обеспечения, рассчитанная по формуле [IV] Раздела 9 настоящего Порядка становится меньше рыночной стоимости Финансовых инструментов, являющихся предметом Операции РЕПО уменьшенной на сумму выкупа, рассчитанную по формуле [I] Раздела 9 настоящего Порядка, Банк в течение рабочего дня направляет Клиенту, способами, указанными в Приложении №7 к Регламенту, Уведомление, по форме Приложения №14а к Регламенту, содержащее указания на необходимость урегулирования ситуации одним из нижеперечисленных способов:

5.3.1 Досрочно исполнить Операцию РЕПО.

5.3.2 Перечислить денежные средства на свой лицевой счет или перевести Финансовые инструменты на свой счет депо для увеличения текущей стоимости обеспечения.

- 5.4. Клиент в течение 1 (одного) торгового дня с момента получения Уведомления, указанного в п.п. 5.2. и 5.3. Порядка, обязан осуществить действия, предусмотренные Уведомлением.
- 5.5. В случае неисполнения Клиентом обязательств, указанных в п. 5.4. Порядка, Банк вправе совершить действия, предусмотренные п. 6.2. Порядка.

6. Случаи нарушения обязательств процедура урегулирования

- 6.1. Для целей настоящего Порядка любой из ниже перечисленных случаев является «Случаем нарушения Обязательств»:
- 6.1.1 Клиент не исполняет или исполняет ненадлежащим образом принятые на себя обязательства по уплате денежных средств и/или поставке Финансовых инструментов в соответствии с условиями Операции РЕПО, совершенной в рамках настоящего Порядка.
Датой наступления такого Случая нарушения Обязательств будет считаться Торговый день, следующий за днем, когда такое обязательство должно было быть исполнено;
- 6.1.2 Клиент не исполняет или исполняет ненадлежащим образом обязательства, возникшие в результате переоценки обязательств по Сделке (раздел 5 настоящего Порядка).
Датой наступления такого Случая нарушения Обязательств будет считаться Торговый день, следующий за днем, когда такое обязательство должно было быть исполнено;
- 6.1.3 Клиент сообщает Банку в любой форме о том, что он не способен или не намерен исполнять какие-либо из своих обязательств в рамках настоящего Порядка и/или по какой-либо Сделке.
Датой наступления такого Случая нарушения Обязательств будет считаться дата получения Банком извещения о наступлении такого случая;
- 6.1.4 Какое-либо заявление или гарантия Клиента оказывается недостоверным или существенно вводящим в заблуждение по состоянию на момент его совершения, и прошло 2 (Два) Торговых дня с момента соответствующего письменного извещения Банком Клиента, в течение которых указанные нарушения не были исправлены или не было направлено письменное извещение, содержащее обоснованное опровержение ложности какого-либо заявления или гарантии Клиента.
Датой наступления такого Случая нарушения Обязательств будет считаться третий Торговый день от даты такого извещения, направленного Банком Клиенту;
- 6.2. При наступлении Случая нарушения Обязательств, указанных в п.6.1. настоящего Порядка, Банк имеет право досрочно исполнить все или часть заключенных Клиентом на момент наступления Случая нарушения исполнения Обязательств Операций РЕПО, путем направления соответствующего письменного уведомления, способами, предусмотренными Приложением №7 к Регламенту, а также самостоятельно произвести урегулирование обязательств по исполнению / досрочному исполнению Второй части сделки РЕПО.
Процедура урегулирования включает:
- Право Банка приобрести за счет Клиента Финансовые инструменты (при необходимости), не поставленные Клиентом по Второй части Операции РЕПО по рыночной цене на дату исполнения / досрочного исполнения Второй части РЕПО, а при отсутствии рыночной, по расчетной цене, определенной в соответствии с пп.5 и 6 ст.280 Налогового кодекса Российской Федерации (далее – НК РФ) с дальнейшим урегулированием Второй части Операции РЕПО, либо,
 - право Банка урегулировать Вторую часть Операции РЕПО и в дальнейшем реализовать Финансовые инструменты Клиента (при необходимости), полученные Клиентом по Второй части Операции РЕПО по рыночной цене на дату исполнения / досрочного исполнения Второй части РЕПО, а при отсутствии рыночной, по расчетной цене, определенной в

соответствии с пп.5 и 6 ст.280 Налогового кодекса Российской Федерации (далее – НК РФ) для погашения возникших обязательств Клиента по денежным средствам;

- право Банка реализовать любые Финансовые инструменты со счета Клиента по рыночной цене на дату исполнения / досрочного исполнения Второй части РЕПО, а при отсутствии рыночной, по расчетной цене, определенной в соответствии с пп.5 и 6 ст.280 Налогового кодекса Российской Федерации (далее – НК РФ) для урегулирования обязательств Клиента по исполнению / досрочному исполнению Второй части Операции РЕПО или возникших в результате исполнения / досрочного исполнения Второй части Операции РЕПО.

6.3. При определении рыночной цены Финансовых инструментов для целей проведения процедуры урегулирования в соответствии с п.6.2. настоящего Порядка используются данные Организатора торговли, указанного в уведомлении о проведении процедуры урегулирования.

6.4. При реализации прав, предусмотренных п.6.2. настоящего Порядка Банк обязан уведомить Клиента о совершенных операциях не позднее Рабочего дня, следующего за днем реализации прав путем направления Клиенту отчета, указанного в разделе 11 Регламента. При этом фактические расходы по приобретению/фактическая выручка от реализации могут быть зачтены с неисполненными денежными обязательствами по Второй части РЕПО.

7. Проведение зачета встречных однородных требований

7.1. Если в какую-либо дату (далее "Дата зачета") между Клиентом и Контрагентом есть встречные требования по оплате Сделок, то требования по исполнению таких обязательств считаются однородными и могут подлежать взаимозачету, который будет проводиться следующим образом:

- суммы платежей складываются;
- платеж осуществляется на разницу между большей и меньшей суммами платежей;
- если суммы платежей, равны, то платеж не осуществляется.

7.2. Если в какую-либо дату (далее «Дата зачета») между Клиентом и Контрагентом есть встречные требования по поставке Финансовых инструментов бумаг одного выпуска, то требования по исполнению таких обязательств считаются однородными и могут подлежать взаимозачету, который будет производиться следующим образом:

- количества Финансовых инструментов, подлежащих поставке, складываются;
- поставка осуществляется на количество Финансовых инструментов, составляющее разницу между большим и меньшим количествами Финансовых инструментов;
- если количества Финансовых инструментов, подлежащих поставке по встречным обязательствам равны, то поставка не осуществляется.

8. Выплаты доходов по финансовым инструментам

8.1. Если иное не оговорено особо в поручении Клиента, то внебиржевая Операция РЕПО с Финансовыми инструментами заключается Банком с условием обязательной компенсации сторонами сделки сумм утраченных дивидендов, процентов по финансовым инструментам и/или иных доходов и преимущественных прав. Расчеты по суммам компенсации производятся, если дата составления списка лиц, получивших право на получение дивидендов (иных доходов и преимущественных прав), выпадает на любой из календарных дней между исполнением/урегулированием Первой и Второй части Операции РЕПО.

8.2. Расчеты по компенсациям производятся Банком автоматически без специального поручения или акцепта Клиента.

8.3. Размер компенсации определяется в соответствии с величиной объявленных дивидендов, процентов по Финансовым инструментам без учета сумм налогов. Размер компенсации по доходам в натуральной форме, в виде Финансовых инструментов или преимущественных прав определяется, исходя из публичных рыночных котировок, а при отсутствии таких котировок по справедливой стоимости, рассчитанной Банком.

- 8.4. Адресные внебиржевые сделки РЕПО заключаются Банком на условиях компенсации дивидендов, если возможность такой компенсации особо оговорена Клиентом в тексте поручения на сделку.
- 8.5. Компенсация дивидендов, иных доходов и преимущественных прав, утраченных или полученных в связи совершением Операций РЕПО у Организатора торговли, производится в случаях, предусмотренных правилами рынка.

9. Расчетные формулы

I. Сумма выкупа рассчитывается по формуле:

$$S_2 = S_1 + (S_1 * r\% * T) / Y,$$

где:

- S_2 – Сумма выкупа;
- S_1 – Сумма покупки;
- r – годовая процентная ставка РЕПО;
- T – Срок РЕПО;
- Y – База начисления процентов.

а. В случае осуществления предоплаты либо выплатах Эмитентом доходов по Финансовым инструментам, Сумма выкупа рассчитывается по формуле:

$$S_2 = (S_1 - \sum_{i=1...N} P_i) + (S_1 * r\% * t_{0 \rightarrow 1}) / Y + \\ + \sum_{k=1...N-1} [(S_1 - \sum_{i=1...k} P_i) * r\% * t_{k \rightarrow k+1}] / Y + (S_1 - \sum_{i=1...N} P_i) * r\% * T_N) / Y,$$

где:

- S_2 – Сумма выкупа;
- S_1 – Сумма покупки;
- N – количество предоплат, осуществленных на момент расчета Суммы выкупа;
- P_i – сумма i -той предоплаты;
- r – годовая процентная ставка РЕПО;
- $t_{0 \rightarrow 1}$ – часть Срока РЕПО со дня, следующего за днем исполнения Первой части РЕПО по день первой предоплаты включительно;
- $t_{k \rightarrow (k+1)}$ – часть Срока РЕПО со дня, следующего за днем " k "-той предоплаты, по день " $k+1$ "-ой предоплаты включительно;
- T_N – часть Срока РЕПО со дня, следующего за днем N -ной предоплаты, до дня исполнения Второй части РЕПО включительно;
- Y – База начисления процентов.

II. Цена по второй части РЕПО рассчитывается по формуле:

$$P_2 = S_2 / Q - C_2,$$

где:

- P_2 – Цена по Второй части РЕПО;
- S_2 – Сумма выкупа;
- Q – Количество Финансовых инструментов по Операции РЕПО;
- C_2 – НКД (в расчете на одну бумагу) на Дату выкупа.

III. Текущая сумма выкупа рассчитывается по формуле:

$$S_0 = S_1 + (S_1 * r\% * T_0) / Y,$$

где:

- S_0 – Текущая сумма выкупа;
- S_1 – Сумма покупки;
- r – годовая процентная ставка РЕПО;

T_0 – часть Срока РЕПО от дня, следующего за днем исполнения Первой части РЕПО, до дня, в который производится расчет Текущей суммы выкупа включительно;

Y – База начисления процентов.

- а. В случае осуществления предоплаты, либо выплатах Эмитентом доходов по Финансовым инструментам, **Текущая сумма выкупа** рассчитывается по формуле:

$$S_0 = (S_1 - \sum_{i=1...N} P_i) + (S_1 * r\% * t_{0 \rightarrow 1}) / Y +$$

$$+ \sum_{k=1...N-1} [(S_1 - \sum_{i=1...k} P_i) * r\% * t_{k \rightarrow k+1}) / Y] + (S_1 - \sum_{i=1...N} P_i) * r\% * T_N) / Y,$$

где:

S_0 – Сумма выкупа;

S_1 – Сумма покупки;

N – количество предоплат, осуществленных на момент расчета Текущей суммы выкупа;

P_i – сумма i -той предоплаты;

r – годовая процентная ставка РЕПО;

$t_{0 \rightarrow 1}$ – часть Срока РЕПО со дня, следующего за днем исполнения Первой части РЕПО по день первой предоплаты включительно;

$t_{k \rightarrow (k+1)}$ – часть Срока РЕПО со дня, следующего за днем " k "-той предоплаты, по день " $k+1$ "-ой предоплаты включительно;

t_N – часть Срока РЕПО со дня, следующего за днем N -ной предоплаты, до дня, в который производится расчет Текущей суммы выкупа включительно;

Y – База начисления процентов.

- IV. **Текущая стоимость обеспечения** рассчитывается по формуле:

$$CP = (MP + SP) \times ((1 - (Tr/100)),$$

где:

CP – Текущая стоимость обеспечения;

MP - сумма денежных средств Клиента, на дату определения текущей стоимости обеспечения, учитываемая по Лицевому счету Клиента для учета денежных средств Клиента, а также денежных средств, которые должны поступить для Клиента, за вычетом денежных средств, которые должны быть выплачены по заключенным ранее в интересах Клиента сделкам;

SP - рыночная стоимость Финансовых инструментов Клиента, на дату определения текущей стоимости обеспечения, принимаемых Банком в качестве обеспечения по Сделкам, учитываемых по Счету депо Клиента, либо которые должны быть зачислены на Счет депо Клиента, за вычетом рыночной стоимости Финансовых инструментов, которые должны быть списаны со Счета депо Клиента по заключенным ранее сделкам;

Tr – величина скидки, измеряемая в процентах. Устанавливается в размере 25 %, если иное не установлено дополнительным соглашением между Клиентом и Банком.

10. Порядок оплаты услуг по операциям РЕПО

- 10.1. Комиссионное вознаграждение Банка по Операциям РЕПО взимается Банком в соответствии с Приложением №6 к Регламенту.

11. Прочие положения

- 11.1. Изменение положений настоящего Порядка осуществляется в порядке, предусмотренном в Регламенте.
- 11.2. В случае несогласия Клиента с вносимыми Банком в одностороннем порядке изменениями

Клиент имеет право осуществить установленные Регламентом действия по расторжению Соглашения.

- 11.3. В случае наличия расхождений и/или противоречий между положениями Регламента и настоящего Порядка приоритет имеют положения Регламента, за исключением случаев, когда Порядком установлено иное.