



саморегулируемая организация
**НАЦИОНАЛЬНАЯ
ФОНДОВАЯ АССОЦИАЦИЯ**

«СОГЛАСОВАНО»

ФСФР России

(решение от 13 октября 2011г.)

«УТВЕРЖДЕНО»

Советом СРО НФА

(протокол от 26 июля 2011г.)

«ОДОБРЕНО»

Российским Советом РЕПО

(протокол №6 от 19 июля 2011г.)

**ПРИМЕРНЫЕ УСЛОВИЯ
ДОГОВОРОВ РЕПО
НА РОССИЙСКОМ ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ**

Редакция № 1 (2011 г.)

Москва – 2011

СОДЕРЖАНИЕ

СОДЕРЖАНИЕ.....	2
1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	3
2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ.....	4
3. ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ ГЕНЕРАЛЬНОГО СОГЛАШЕНИЯ РЕПО.....	9
4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УСЛОВИЯ ДОГОВОРА РЕПО.....	12
5. ОСОБЕННОСТИ ДОГОВОРОВ РЕПО, ЗАКЛЮЧАЕМЫХ НА ОРГАНИЗОВАННОМ РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, И (ИЛИ) ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КОТОРЫМ ПОДЛЕЖАТ ВКЛЮЧЕНИЮ В КЛИРИНГ.....	15
6. ПОРЯДОК ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ДОГОВОРАМ РЕПО С ОТКРЫТОЙ ДАТОЙ.....	16
7. ПЕРЕОЦЕНКА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ДОГОВОРАМ РЕПО.....	18
8. ЗАМЕНА ЦЕННЫХ БУМАГ ПО ДОГОВОРУ РЕПО.....	29
9. ДОХОДЫ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ, УЧАСТИЕ В КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЯХ.....	30
10. ОСОБЕННОСТИ ПРЕКРАЩЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ДОГОВОРАМ РЕПО.....	32

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1 Настоящие Примерные условия договоров РЕПО на российском финансовом рынке (далее – Примерные условия) разработаны «Национальной фондовой ассоциацией (саморегулируемой некоммерческой организацией)» (далее - СРО НФА) в целях оптимизации договорной базы участников рынка ценных бумаг, в том числе по Договорам РЕПО, которые могут быть заключены в рамках Генерального соглашения РЕПО, заключаемого в соответствии с настоящими Примерными условиями. Примерные условия определяют общие условия и порядок взаимодействия сторон при заключении договоров РЕПО на рынке ценных бумаг, в том числе условия, являющиеся обязательными для Генеральных соглашений РЕПО (предусмотрены разделом 3 настоящих Примерных условий), существенными – для Договоров РЕПО (предусмотрены разделом 4 настоящих Примерных условий), а также порядок прекращения обязательств по Генеральным соглашениям РЕПО и (или) Договорам РЕПО, в том числе путем исполнения обязательств.

1.2 Настоящие Примерные условия подлежат согласованию с федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг. СРО НФА по письменному запросу участника финансового рынка и (или) иного уполномоченного лица может представлять заключение о соответствии Генерального соглашения РЕПО требованиям настоящих Примерных условий.

1.3 Настоящие Примерные условия применяются к Генеральному соглашению РЕПО в случае, если это прямо предусмотрено соответствующим Генеральным соглашением РЕПО.

1.4 Настоящие Примерные условия не ограничивают право участников финансового рынка заключать договоры РЕПО и (или) генеральные соглашения (единые договоры), определяющие порядок заключения и исполнения договоров РЕПО, не попадающие под регулирование настоящих Примерных условий, но соответствующие требованиям, предусмотренным для таких договоров Действующим законодательством.

1.5 В рамках Генерального соглашения РЕПО могут заключаться только Договоры РЕПО, к которым применима совокупность всех обязательных условий такого Генерального соглашения РЕПО, предусмотренных разделом 3 настоящих Примерных условий.

1.6 Настоящие Примерные условия, в том числе изменения к ним, размещаются в сети Интернет на официальном сайте СРО НФА после согласования с федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и могут применяться к условиям Генеральных соглашений РЕПО, а также Договоров РЕПО через 15 календарных дней после даты их размещения, если непосредственно в Примерных условиях или изменениях к ним не указана более поздняя дата. В случае возникновения между сторонами Генерального соглашения РЕПО и (или) Договора РЕПО споров о содержании Примерных условий на определенную дату, стороны признают надлежащим содержанием Примерных условий на определенную дату то содержание, которое подтверждено СРО НФА. Такое подтверждение может быть предоставлено СРО НФА по письменному запросу стороны Генерального соглашения РЕПО и (или) Договора РЕПО. К Договорам РЕПО, заключенным до внесения изменений в настоящие Примерные условия, применяются положения Примерных условий, действовавшие до внесения таких изменений, если иное не предусмотрено соглашением сторон.

1.7 Термины, использованные в настоящих Примерных условиях, для которых не предусмотрено специальное определение, понимаются и подлежат толкованию в соответствии с Действующим законодательством.

1.8 СРО НФА разрабатывает рекомендации по любым вопросам, связанным с применением настоящих Примерных условий, а также Генеральными соглашениями РЕПО и (или) Договорами РЕПО.

2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

2.1. Если иное не оговорено специально в тексте настоящих Примерных условий, то применяются следующие определения терминов:

База начисления процентов – для сделок в российских рублях - фактическое количество дней в году (365 или 366), для сделок в иностранных валютах – 360 дней, кроме случаев, когда стороны Договора РЕПО договорились об ином.

Базовая валюта – валюта, указанная в Генеральном соглашении РЕПО / Договоре РЕПО или определяемая в порядке, им установленном, для целей прекращения обязательств без исполнения по Договору РЕПО / Договорам РЕПО.

Валюта Договора РЕПО – валюта, в которой стороны согласовывают (рассчитывают) Сумму покупки и Сумму выкупа по Договору РЕПО.

Валюта расчетов – валюта, в которой в соответствии с договоренностью сторон должны быть исполнены платежные обязательства по Договору РЕПО. Если сторонами не согласована Валюта расчетов для Договора РЕПО, применительно к такому Договору РЕПО признается, что Валюта расчетов совпадает с Валютой Договора РЕПО. В рамках одного Договора РЕПО могут применяться различные Валюты расчетов.

Верхняя переоценка – порядок, установленный настоящими Примерными условиями и (или) Генеральным соглашением РЕПО и (или) Договором РЕПО, в соответствии с которым в случае увеличения Текущей стоимости свыше установленного уровня продавец по Договору РЕПО имеет право провести переоценку обязательств по второй части Договора РЕПО одним из согласованных сторонами способов.

Генеральное соглашение РЕПО – двустороннее генеральное соглашение (единый договор), заключенное в соответствии с настоящими Примерными условиями, на основании которого в дальнейшем предполагается заключение сторонами Договоров РЕПО, содержащее все обязательные условия, предусмотренные разделом 3 настоящих Примерных условий, а также иные условия по усмотрению сторон такого генерального соглашения (единого договора).

Дата выкупа – согласованная сторонами в качестве условия Договора РЕПО дата, в которую продавец по Договору РЕПО обязуется перечислить Сумму выкупа покупателю по Договору РЕПО.

Если Дата выкупа, о которой договорились стороны, не является Рабочим днем, то Датой выкупа будет считаться следующий Рабочий день, если иное не предусмотрено Генеральным соглашением РЕПО / Договором РЕПО.

Дата исполнения второй части Договора РЕПО – наиболее поздняя из двух дат – даты, когда исполнены обязательства продавца по Договору РЕПО по перечислению Суммы выкупа, и даты, когда исполнены обязательства покупателя по Договору РЕПО по поставке ценных бумаг по второй части Договора РЕПО.

Дата исполнения первой части Договора РЕПО – наиболее поздняя из двух дат – даты, когда исполнены обязательства покупателя по Договору РЕПО по перечислению Суммы покупки, и даты, когда исполнены обязательства продавца по Договору РЕПО по поставке ценных бумаг по первой части Договора РЕПО.

Дата покупки – согласованная сторонами в качестве условия Договора РЕПО дата, в которую покупатель по договору РЕПО обязуется перечислить Сумму покупки продавцу по Договору РЕПО.

Если Дата покупки, о которой договорились стороны, не является Рабочим днем, то Датой покупки будет считаться следующий Рабочий день, если иное не предусмотрено Генеральным соглашением РЕПО / Договором РЕПО.

Дата поставки по второй части Договора РЕПО – согласованная сторонами в качестве условия договора РЕПО дата, когда покупатель по Договору РЕПО обязуется перевести продавцу по Договору РЕПО ценные бумаги во исполнение обязательств по второй части Договора РЕПО.

Если Дата поставки по второй части Договора РЕПО, о которой договорились стороны, не является Рабочим днем, то Датой поставки по второй части Договора РЕПО будет являться следующий Рабочий день, если иное не предусмотрено Генеральным соглашением РЕПО / Договором РЕПО.

Дата поставки по первой части Договора РЕПО – согласованная сторонами в качестве условия Договора РЕПО дата, когда продавец по Договору РЕПО обязуется перевести покупателю по Договору РЕПО ценные бумаги во исполнение обязательств по первой части Договора РЕПО.

Если Дата поставки по первой части Договора РЕПО, о которой договорились стороны, не является Рабочим днем, то Датой поставки по первой части Договора РЕПО будет являться следующий Рабочий день, если иное не предусмотрено Генеральным соглашением РЕПО / Договором РЕПО.

Дата требования об исполнении Договора РЕПО с открытой датой – согласованная сторонами дата, в любой Рабочий день до наступления которой (включительно) может быть предъявлено требование об исполнении обязательств по второй части Договора РЕПО с открытой датой стороной, уполномоченной на предъявление соответствующего требования в соответствии с договоренностью сторон.

Действующее законодательство – применимое к отношениям по Генеральному соглашению РЕПО и (или) Договору РЕПО законодательство Российской Федерации.

Дефицит маржи / Избыток маржи – отрицательная/положительная величина, используемая при проведении Верхней переоценки или Нижней переоценки и рассчитываемая сторонами в согласованном ими порядке.

Дефицит маржи по модулю – положительная величина, соответствующая абсолютному значению (модулю) Дефицита маржи.

Договор РЕПО – договор РЕПО, заключаемый сторонами на основании Генерального соглашения РЕПО и соответствующий требованиям, предусмотренным настоящими Примерными условиями.

Договор РЕПО с открытой датой – Договор РЕПО, по которому наступление Даты выкупа и Даты поставки по второй части РЕПО определяются по требованию стороны, уполномоченной на предъявление такого требования в соответствии с согласованными сторонами условиями в любой Рабочий день до Даты требования об исполнении Договора РЕПО с открытой датой включительно.

Клиринговая организация – юридическое лицо, осуществляющее клиринговую деятельность, в том числе в отношении обязательств, возникающих из договоров РЕПО.

Компенсационный взнос – денежные средства, перечисляемые продавцом по Договору РЕПО в качестве предоплаты при проведении Нижней переоценки или ценные бумаги, передаваемые покупателем по Договору РЕПО в качестве предпоставки при проведении Верхней переоценки.

Маржинальный взнос – денежные средства и (или) ценные бумаги, перечисляемые / передаваемые продавцом по Договору РЕПО или покупателем по Договору РЕПО при проведении Верхней и (или) Нижней переоценки на срочной и возвратной основе. Обязательство по передаче Маржинального взноса может включаться в состав обязательств, допускаемых к клирингу.

Начальный коэффициент обеспечения – величина, выраженная в процентах и отражающая соотношение Суммы покупки и Текущей стоимости на дату заключения Договора РЕПО.

Неурегулированные обязательства (Остаточные обязательства) – обязательства сторон, возникающие при осуществлении Процедуры урегулирования в соответствии с настоящими Примерными условиями в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по второй части Договора РЕПО.

Нижняя переоценка – порядок, предусмотренный настоящими Примерными условиями и (или) Генеральным соглашением РЕПО и (или) Договором РЕПО, в соответствии с которым в случае уменьшения Текущей стоимости ниже установленного уровня покупатель по Договору РЕПО имеет право произвести переоценку обязательств по второй части Договора РЕПО одним из согласованных сторонами способов.

Организатор торговли – профессиональный участник рынка Ценных бумаг, осуществляющий деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг, в том числе по оказанию услуг, непосредственно способствующих заключению договоров РЕПО.

Правила Клиринговой организации – совокупность принятых в установленном порядке документов Клиринговой организации, регулирующих порядок осуществления клиринга обязательств, в том числе возникших из договоров РЕПО, а также содержащих условия договора об оказании клиринговых услуг и требования к участникам клиринга.

Правила Организатора торговли – совокупность принятых в установленном порядке документов Организатора торговли, содержащих перечень прав и обязанностей участников торгов, проводимых при посредничестве данного Организатора торговли и регулирующих совершение договоров РЕПО.

Порядок расчетов – установленная по договоренности сторон очередность исполнения обязательств по перечислению денежных средств и поставке ценных бумаг по первой и второй частям Договора РЕПО.

По договоренности сторон при исполнении Договоров РЕПО могут применяться следующие Порядки расчетов:

(а) Поставка против платежа – Порядок расчетов, при котором выполняются одновременно перечисление денежных средств и поставка ценных бумаг.

(б) Поставка, свободная от платежа – Порядок расчетов, при котором одна сторона осуществляет платежи или поставки ценных бумаг во исполнение обязательств независимо от исполнения соответствующих обязательств другой стороной.

(в) Предоплата – Порядок расчетов, при котором поставка ценных бумаг осуществляется только после перевода всей суммы денежных средств в счет оплаты их стоимости; в этом случае исполнение обязательств по поставке ценных бумаг обусловлено исполнением обязательств по перечислению денежных средств в их оплату.

(г) Предпоставка - Порядок расчетов, при котором перевод денежных средств в оплату стоимости ценных бумаг осуществляется только после их поставки в полном объеме; в этом случае исполнение обязательств по перечислению денежных средств во исполнение платежных обязательств обусловлено исполнением обязательств по поставке ценных бумаг.

Процедура урегулирования – согласованная сторонами при заключении Генерального соглашения РЕПО и (или) Договора РЕПО и соответствующая требованиям настоящих Примерных условий процедура, предусматривающая основания и порядок прекращения обязательств по одному и (или) нескольким Договорам РЕПО в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по второй части одного или нескольких Договоров РЕПО, а также порядок определения суммы денежных средств (количества ценных бумаг), подлежащих уплате (передаче) каждой из сторон в связи с прекращением обязательств по соответствующим Договорам РЕПО, и срок такой уплаты (передачи).

Рабочий день –

а) для целей заключения Договоров РЕПО, 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, с 9 ч. 30 мин. до 18 ч. 00 мин. московского времени (в пятницу и предпраздничные дни – с 9 ч. 30 мин. до 17 ч. 00 мин. московского времени);

б) для целей расчетов по Договорам РЕПО – день и время, в которые организации (юридические лица), уполномоченные осуществлять платежи и переводы ценных бумаг по соответствующему Договору РЕПО, открыты для проведения указанных операций.

Референс Договора РЕПО – уникальная совокупность символов, используемых каждой из Сторон для идентификации документов, относящихся к одному Договору РЕПО.

Срок РЕПО – период в календарных днях, исчисляемый со дня, следующего за Датой исполнения первой части Договора РЕПО, по Дату исполнения второй части Договора РЕПО включительно. Для Договора РЕПО, первая и вторая части которого исполняются в один день, Срок РЕПО принимается равным одному дню. Срок РЕПО, в том числе для Договоров РЕПО с открытой датой, не может превышать один год.

Ставка РЕПО - величина, выраженная в процентах годовых и используемая сторонами для расчета взаимных обязательств по второй части Договора РЕПО. Может быть фиксированной или расчетной. Ставка РЕПО должна позволять определить Текущую сумму выкупа на любой день в течение Срока РЕПО.

Сумма выкупа – сумма денежных средств, подлежащая уплате продавцом по Договору РЕПО покупателю по Договору РЕПО при исполнении обязательств по второй части Договора РЕПО.

Сумма покупки – сумма денежных средств, подлежащая уплате покупателем по Договору РЕПО продавцу по Договору РЕПО при исполнении обязательств по первой части Договора РЕПО.

Текущая стоимость – стоимость ценных бумаг, являющихся предметом Договора РЕПО или переданных в качестве Маржинального взноса, которая может быть рассчитана в любой день в течение Срока РЕПО в порядке, согласованном сторонами. Текущая стоимость может определяться в соответствии с рекомендациями СРО НФА, если между сторонами достигнута соответствующая договоренность.

Текущая сумма выкупа - Сумма выкупа, которая может быть рассчитана в порядке, согласованном сторонами, в любой день в течение Срока РЕПО.

Уровень переоценки – величина допустимого колебания Дефицита / Избытка маржи, согласовываемая сторонами при заключении Генерального соглашения РЕПО и (или) Договора РЕПО, при превышении которого возникает основание для проведения Верхней переоценки или Нижней переоценки в соответствии с настоящими Примерными условиями и договоренностью сторон.

2.2. Заголовки разделов настоящих Примерных условий даны исключительно для облегчения ссылок на них и не должны приниматься во внимание при толковании настоящих Примерных условий.

2.3. В случае использования в Правилах Организатора торговли, Правилах Клиринговой организации, Генеральном соглашении РЕПО и (или) непосредственно в Договоре РЕПО терминов, не определенных настоящими Примерными условиями, но идентичных или аналогичных содержанию терминов, предусмотренных настоящими Примерными условиями, их толкование в соответствии с настоящими Примерными условиями допускается при наличии прямого указания и (или) ссылки на термин, используемый в настоящих Примерных условиях.

3. ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ ГЕНЕРАЛЬНОГО СОГЛАШЕНИЯ РЕПО

3.1. При заключении Генерального соглашения РЕПО стороны должны согласовать условия, указанные в пункте 3.2 настоящих Примерных условий и являющиеся обязательными для признания такого Генерального соглашения РЕПО соответствующим настоящим Примерным условиям. В случае если при заключении Генерального соглашения РЕПО стороны не пришли к соглашению в отношении хотя бы одного из условий, признаваемых обязательными, такое Генеральное соглашение РЕПО не может признаваться соответствующим настоящим Примерным условиям.

3.2. Обязательными условиями Генерального соглашения РЕПО являются:

3.2.1. *Применение к отношениям сторон Генерального соглашения РЕПО правил и положений, предусмотренных настоящими Примерными условиями.*

При заключении Генерального соглашения РЕПО стороны должны договориться о том, что их отношения регулируются, а Генеральное соглашение РЕПО заключается в соответствии с настоящими Примерным условиям. Положения Примерных условий применяются ко всем Договорам РЕПО, заключаемым на основании такого Генерального соглашения РЕПО.

3.2.2. *Правовой статус сторон Генерального соглашения РЕПО.*

При заключении Генерального соглашения РЕПО стороны обязаны достичь соглашения о том, заключается ли Генеральное соглашение РЕПО и (или) Договоры РЕПО каждой из сторон от своего имени и за свой счет и (или) от своего имени и за счет клиента соответствующей стороны, и (или) стороной, действующей в качестве доверительного управляющего, и (или) стороной, действующей в ином качестве, если это не противоречит Действующему законодательству.

3.2.3. *Порядок заключения Договоров РЕПО на основании Генерального соглашения РЕПО.*

Стороны обязаны согласовать порядок заключения Договоров РЕПО (в т.ч., но, не ограничиваясь, способы и порядок, а также сроки обмена документами, оформляющими соответствующие Договоры РЕПО), соответствующий требованиям Действующего законодательства.

3.2.4. *Существенные условия Договора РЕПО.*

При заключении Генерального соглашения РЕПО сторонами должен быть согласован перечень условий, признаваемых существенными для заключения Договоров РЕПО.

При этом перечень условий Договоров РЕПО, признаваемых существенными в соответствии с Генеральным соглашением РЕПО, должен включать все условия, предусмотренные пунктом 4.3 настоящих Примерных условий, а также может включать иные условия, признаваемые существенными условиями Договора РЕПО по договоренности сторон.

Договор РЕПО, заключаемый на основании Генерального соглашения РЕПО, признается заключенным, если сторонами достигнуто соглашение по всем существенным условиям в форме и в порядке, предусмотренных соответствующим Генеральным соглашением РЕПО.

3.2.5. Порядок исполнения обязательств по Договорам РЕПО, заключаемым на основании Генерального соглашения РЕПО.

При заключении Генерального соглашения РЕПО стороны обязаны согласовать один или несколько Порядков расчетов, которые могут применяться сторонами при проведении расчетов по Договорам РЕПО, заключенным на основании такого Генерального соглашения РЕПО.

В соответствии с условиями Генерального соглашения РЕПО каждая из сторон принимает на себя обязательство по обеспечению со своей стороны возможности проведения расчетов по каждому заключенному Договору РЕПО, в том числе по обеспечению наличия соответствующего актива (т.е. денежных средств и (или) ценных бумаг), доступного для проведения расчетов и соответствующего требованиям, предъявляемым Генеральным соглашением РЕПО, а также по предоставлению в расчетные организации всех документов, необходимых для проведения соответствующих расчетов.

Генеральное соглашение РЕПО должно предусматривать, что обязательство по поставке ценных бумаг считается исполненным:

- в случае нахождения ценной бумаги у владельца – с момента фактической передачи ее другой стороне, оформленной актом приема-передачи;
- в случае хранения ценных бумаг, сертификатов предъявительских документарных ценных бумаг и (или) учета прав на ценные бумаги в депозитарии – с момента осуществления приходной записи по счету депо, указанному другой стороной в соответствии с требованиями Действующего законодательства;
- в случае учета прав на ценные бумаги в системе ведения реестра – с момента внесения приходной записи по лицевому счету, указанному другой стороной в соответствии с требованиями Действующего законодательства.

Кроме того, стороны должны договориться о том, с какого момента денежные обязательства, возникающие из Договора РЕПО, будут считаться исполненными.

3.2.6. Возможность проведения Верхней переоценки и (или) Нижней переоценки по Договорам РЕПО и применимые способы.

При заключении Генерального соглашения РЕПО стороны договариваются относительно возможности проведения Верхней переоценки и (или) Нижней переоценки по Договорам РЕПО, заключенным на основании Генерального соглашения РЕПО.

Если стороны пришли к соглашению о том, что Верхняя переоценка и (или) Нижняя переоценка могут проводиться в отношении обязательств, возникающих из Договоров РЕПО, Генеральным соглашением РЕПО могут также предусматриваться применимые способы Верхней переоценки и (или) Нижней переоценки, соответствующие требованиям, предусмотренным настоящими Примерными условиями. Если сторонами при заключении Генерального соглашения РЕПО и (или) Договора РЕПО не согласованы применимые способы переоценки, при проведении Верхней переоценки и (или) Нижней переоценки по соответствующему Договору РЕПО могут применяться любые способы проведения переоценки, предусмотренные настоящими Примерными условиями.

3.2.7. Порядок определения Текущей стоимости.

При заключении Генерального соглашения РЕПО стороны согласовывают порядок определения Текущей стоимости.

Порядок определения Текущей стоимости считается согласованным, если стороны согласовали при заключении Генерального соглашения РЕПО, что порядок определения Текущей стоимости является существенным условием Договора РЕПО.

3.2.8. Порядок разрешения споров.

При заключении Генерального соглашения РЕПО стороны согласовывают порядок рассмотрения и разрешения споров, которые могут возникнуть между сторонами в связи с заключением, исполнением, прекращением, в т.ч. досрочным, Генерального соглашения РЕПО, а также заключенных в соответствии с ним Договоров РЕПО. Если стороны не договорились об ином, согласованию подлежат сроки и порядок передачи спора на рассмотрение уполномоченного органа, место разрешения спора, кроме случаев, когда определение соответствующих сроков и процедур осуществляется в соответствии с Действующим законодательством.

3.2.9. Основания и порядок прекращения обязательств по Договорам РЕПО, в том числе по требованию одной из сторон при неисполнении или ненадлежащем исполнении другой стороной обязательств по Договору РЕПО, а также применение Процедуры урегулирования. Кроме того, Генеральным соглашением РЕПО должны быть предусмотрены порядок определения сумм денежных средств (количества ценных бумаг), подлежащих уплате (передаче) стороной (сторонами) в связи с прекращением обязательств по Договорам РЕПО, в соответствии с правилами настоящих Примерных условий, а также срок такой уплаты (передачи).

3.2.10. Порядок прекращения обязательств по Договорам РЕПО в связи с введением процедур банкротства в отношении одной из сторон Генерального соглашения РЕПО, а также порядок определения размера нетто-обязательства, соответствующие требованиям настоящих Примерных условий.

3.3. Генеральное соглашение РЕПО может включать иные условия, не признаваемые обязательными, но согласованные сторонами при заключении такого Генерального соглашения РЕПО.

3.4. Стороны вправе при согласовании отдельных условий Генерального соглашения РЕПО руководствоваться рекомендациями СРО НФА по вопросам, связанным с применением настоящих Примерных условий, а также с Генеральными соглашениями РЕПО и (или) Договорами РЕПО.

3.5. Обязательные условия Генерального соглашения РЕПО могут определяться путем ссылки на положения настоящих Примерных условий и (или) Правил Организатора торговли и (или) Правил Клиринговой организации.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УСЛОВИЯ ДОГОВОРА РЕПО

4.1. Договор РЕПО признается заключенным, если между сторонами в форме и в порядке, предусмотренных Генеральным соглашением РЕПО, достигнута договоренность относительно всех условий, признаваемых существенными в соответствии с заключенным между сторонами Генеральным соглашением РЕПО.

4.2. Согласованный сторонами перечень существенных условий Договора РЕПО, предусмотренный Генеральным соглашением РЕПО, не может не включать условия, признаваемые существенными в соответствии с пунктом 4.3 настоящих Примерных условий.

Отдельные существенные условия Договора РЕПО могут в случаях, предусмотренных настоящими Примерными условиями, считаться согласованными путем ссылки на Генеральное соглашение РЕПО, которым установлены правила определения данных существенных условий. При этом, в качестве достаточной ссылки признается содержащееся в Договоре РЕПО указание на применение к нему положений Генерального соглашения РЕПО, заключенного сторонами.

4.3. Существенными условиями Договора РЕПО признаются:

4.3.1. Применение к Договору РЕПО положений Генерального соглашения РЕПО.

Договор РЕПО должен содержать указание на применение к нему положений Генерального соглашения РЕПО, заключенного сторонами.

4.3.2. ценные бумаги, являющиеся предметом Договора РЕПО.

Условие Договора РЕПО о предмете считается согласованным, если стороны достигли договоренности в отношении:

(а) наименования лица (лиц), выпустившего (выдавшего) ценные бумаги, их вида и количества, а также в отношении акций – категории (типа), а в отношении инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов – наименования паевого инвестиционного фонда; либо

(б) требований, предъявляемых к таким ценным бумагам и их количеству (в этом случае право выбора ценных бумаг, являющихся предметом Договора РЕПО и подлежащих передаче по первой части Договора РЕПО, предоставляется продавцу по Договору РЕПО, если иное не предусмотрено Договором РЕПО).

4.3.3. Сумма покупки или порядок ее определения.

Данное условие считается согласованным, если Договор РЕПО, заключается на основании Генерального соглашения РЕПО, условиями которого предусмотрен порядок определения Суммы покупки для таких Договоров РЕПО.

4.3.4. Дата покупки.

4.3.5. Дата поставки по первой части Договора РЕПО.

4.3.6. Порядок расчетов по первой части Договора РЕПО.

Данное условие считается согласованным, если Договор РЕПО, заключается на основании Генерального соглашения РЕПО, условиями которого предусмотрено применение единственного Порядка расчетов для всех заключаемых на его основании Договоров РЕПО либо Генеральным соглашением РЕПО предусмотрено несколько Порядков расчетов, и при этом определен Порядок расчетов, применяемый по умолчанию.

4.3.7. Сумма выкупа или порядок ее определения.

Данное условие считается согласованным, если Договор РЕПО, заключается на основании Генерального соглашения РЕПО, условиями которого предусмотрен порядок определения Суммы выкупа для таких Договоров РЕПО.

4.3.8. Дата выкупа.

Данное условие может быть определено путем определения конкретной даты либо путем указания на то, что заключаемый Договор РЕПО является Договором РЕПО с открытой датой.

4.3.9. Дата поставки по второй части Договора РЕПО.

Данное условие может быть определено путем определения конкретной даты либо путем указания на то, что заключаемый Договор РЕПО является Договором РЕПО с открытой датой.

4.3.10. Порядок расчетов по второй части Договора РЕПО.

Данное условие считается согласованным, если Договор РЕПО, заключается на основании Генерального соглашения РЕПО, условиями которого предусмотрено применение единственного Порядка расчетов для всех заключаемых в соответствии с ним Договоров РЕПО либо предусмотрен Порядок расчетов, применяемый по умолчанию, либо если Договором РЕПО предусмотрено применение в отношении обязательств по второй части Договора РЕПО того же Порядка расчетов, который используется при исполнении обязательств по первой части Договора РЕПО.

4.3.11. Порядок определения Текущей стоимости.

Данное условие является существенным условием Договора РЕПО в случаях, установленных абзацем 2 пункта 3.2.7 настоящих Примерных условий.

4.4. По соглашению сторон, достигнутому при заключении Генерального соглашения РЕПО, и (или) в соответствии с Действующим законодательством иные условия могут признаваться существенными условиями Договора РЕПО.

4.5. Если в Договоре РЕПО содержится указание на то, что он является Договором РЕПО с открытой датой, исполнение второй части такого Договора РЕПО обусловлено моментом востребования. Существенными условиями такого Договора РЕПО будут Дата требования об исполнении Договора РЕПО с открытой датой и указание на сторону (покупатель по Договору РЕПО или продавец по Договору РЕПО), которая имеет право направления другой стороне требования об исполнении обязательств по второй части такого Договора РЕПО с открытой датой в любой Рабочий день до Даты требования об исполнении Договора РЕПО с открытой датой, а также последствия непредъявления требований об исполнении Договора РЕПО с открытой датой до соответствующей даты, если они не предусмотрены Генеральным соглашением РЕПО.

4.6. Если условиями Генерального соглашения РЕПО и (или) Договором РЕПО предусмотрена возможность применения Верхней переоценки и (или) Нижней переоценки, существенным условием Договора РЕПО признается Уровень переоценки. При этом если сторонами при заключении Генерального соглашения РЕПО и (или) Договора РЕПО не предусмотрены применимые способы переоценки, при проведении Верхней переоценки и (или) Нижней переоценки по соответствующему Договору РЕПО могут быть применены любые способы проведения переоценки, предусмотренные настоящими Примерными условиями.

5. ОСОБЕННОСТИ ДОГОВОРОВ РЕПО, ЗАКЛЮЧАЕМЫХ НА ОРГАНИЗОВАННОМ РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, И (ИЛИ) ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КОТОРЫМ ПОДЛЕЖАТ ВКЛЮЧЕНИЮ В КЛИРИНГ

5.1. Действие настоящих Примерных условий по согласованию сторон может распространяться на любые договоры РЕПО, в том числе договоры РЕПО, заключаемые на торгах Организатора торговли, и (или) договоры РЕПО, обязательства по которым подлежат включению в клиринг в соответствии с Правилами Клиринговой организации, если стороны договорились об этом в письменной форме, в том числе при заключении Генерального соглашения РЕПО.

5.2. Договоры РЕПО, заключаемые на торгах Организатора торговли, и (или) договоры РЕПО, обязательства по которым подлежат включению в клиринг в соответствии с Правилами Клиринговой организации, регулируются заключенным между сторонами Генеральным соглашением РЕПО (при условии отсутствия в нем оговорки об обратном) в части, не противоречащей применимым к такому договору РЕПО Правилам Организатора торговли и (или) Правилам Клиринговой организации.

6. ПОРЯДОК ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ДОГОВОРАМ РЕПО С ОТКРЫТОЙ ДАТОЙ

6.1. По Договору РЕПО с открытой датой сторона, имеющая право предъявления требования об исполнении такого договора, в любой Рабочий день до Даты требования об исполнении Договора РЕПО с открытой датой включительно вправе направить другой стороне требование об исполнении Договора РЕПО с открытой датой с указанием предполагаемой даты, в которую должны быть исполнены обязательства по второй части такого Договора РЕПО с открытой датой. Сроки и порядок направления требования об исполнении Договора РЕПО с открытой датой, а также форма такого требования согласовываются сторонами при заключении Генерального соглашения РЕПО и (или) соответствующего Договора РЕПО с открытой датой.

6.2. Если иное не согласовано сторонами при заключении Генерального соглашения РЕПО и (или) Договора РЕПО с открытой датой, то:

6.2.1. требование об исполнении Договора РЕПО с открытой датой должно быть составлено стороной, обладающей правом предъявления такого требования в соответствии с условиями Договора РЕПО с открытой датой, в письменной форме и должно быть направлено другой стороне любым доступным способом при условии, что использование такого способа коммуникации не нарушает требования Действующего законодательства, предъявляемые к письменным документам и порядку их оформления;

6.2.2. требование об исполнении Договора РЕПО с открытой датой должно быть направлено не позднее 3 (Трех) Рабочих дней до предполагаемой даты, когда обязательства по Договору РЕПО с открытой датой должны быть исполнены, но в любом случае не позднее срока, достаточного для своевременного проведения расчетов в соответствии с Порядком расчетов, согласованным сторонами в качестве одного из условий такого Договора РЕПО с открытой датой;

6.2.3. Датой выкупа и Датой поставки по второй части Договора РЕПО с открытой датой будут считаться соответственно даты, указанные в таком требовании, если они соответствуют требованиям, предъявляемым Договором РЕПО с открытой датой и (или) Генеральным соглашением РЕПО и (или) настоящими Примерными условиями;

6.2.4. Сумма выкупа будет рассчитываться в порядке, согласованном сторонами для определения Текущей суммы выкупа при заключении Генерального соглашения РЕПО и (или) Договора РЕПО с открытой датой, на Дату выкупа;

6.2.5. каждая из сторон обязуется обеспечить надлежащее исполнение своих обязательств в соответствующие Дату выкупа и Дату поставки по второй части Договора РЕПО с открытой датой.

6.3. Если иное не предусмотрено Генеральным соглашением РЕПО и (или) условиями соответствующего Договора РЕПО с открытой датой, то в случае непредъявления стороной, имеющей право предъявления требования об исполнении Договора РЕПО с открытой датой, соответствующего требования до Даты требования об исполнении Договора РЕПО с открытой датой включительно:

6.3.1. требование об исполнении Договора РЕПО с открытой датой считается предъявленным в Дату требования об исполнении Договора РЕПО с открытой датой;

6.3.2. Датой выкупа и Датой поставки по второй части Договора РЕПО с открытой датой считается третий Рабочий день после Даты требования об исполнении Договора РЕПО с открытой датой;

6.3.3. Сумма выкупа рассчитывается в порядке, согласованном сторонами для определения Текущей суммы выкупа при заключении Генерального соглашения РЕПО и (или) Договора РЕПО с открытой датой, на Дату выкупа, определенную в соответствии с пунктом 6.3.2 настоящих Примерных условий;

6.3.4. каждая из сторон обязуется обеспечить надлежащее исполнение своих обязательств в соответствующие Дату выкупа и Дату поставки по второй части Договора РЕПО с открытой датой.

7. ПЕРЕОЦЕНКА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ДОГОВОРАМ РЕПО

7.1. Для целей снижения риска неисполнения продавцом по Договору РЕПО обязательства по покупке ценных бумаг или покупателем по Договору РЕПО обязательства по продаже ценных бумаг во исполнение обязательств по второй части Договора РЕПО, при условии, что возможность проведения переоценки согласована при заключении Генерального соглашения РЕПО и (или) соответствующего Договора РЕПО, стороны вправе провести Нижнюю переоценку или Верхнюю переоценку согласованными способами.

7.2. Основания и порядок проведения Нижней переоценки и (или) Верхней переоценки, а также применимые способы ее проведения могут быть согласованы сторонами при заключении Генерального соглашения РЕПО и (или) Договора РЕПО или могут применяться в соответствии с настоящими Примерными условиями.

7.3. Приведенный в настоящих Примерных условиях перечень способов проведения Верхней переоценки и (или) Нижней переоценки не является исчерпывающим и может быть изменен и (или) дополнен по согласованию сторон соответствующего Генерального соглашения РЕПО и (или) Договора РЕПО.

7.4. В случае если случаи наступления Верхней переоценки или Нижней переоценки определяются сторонами в соответствии с настоящими Примерными условиями, при заключении Генерального соглашения РЕПО и (или) Договора РЕПО стороны согласовывают порядок расчета Дефицита маржи и (или) Избытка маржи. При определении Дефицита маржи и (или) Избытка маржи должны учитываться также суммы денежных средств/стоимости ценных бумаг, платежи/переводы которых произведены сторонами в результате ранее проведенной Верхней переоценки и (или) Нижней переоценки.

7.5. *Нижняя переоценка.*

7.5.1. Если иное не предусмотрено Генеральным соглашением РЕПО или условиями Договора РЕПО, основания для проведения Нижней переоценки наступают, если в течение Срока РЕПО Дефицит маржи по модулю достигает значения или становится больше Уровня переоценки.

7.5.2. Возникновение оснований для проведения Нижней переоценки определяется покупателем по Договору РЕПО.

7.5.3. При возникновении оснований для проведения Нижней переоценки покупатель по Договору РЕПО вправе направить продавцу по Договору РЕПО в порядке, согласованном сторонами, уведомление, содержащее указание на:

- наступление случая Нижней переоценки;
- способ проведения Нижней переоценки из числа согласованных сторонами.

7.5.4. Нижняя переоценка может быть проведена любым способом, согласованным сторонами при заключении Генерального соглашения РЕПО и (или) Договора РЕПО, либо одним из способов, приведенных в пункте 7.5.5 настоящих Примерных условий, если стороны договорились о применении способов переоценки, предусмотренных настоящими Примерными условиями. Если стороны не договорились об ином, выбор способа проведения Нижней переоценки осуществляет покупатель по Договору РЕПО.

7.5.5. Способы Нижней переоценки.

7.5.5.1. *Досрочное исполнение обязательств по Договору РЕПО.*

При выборе данного способа Нижней переоценки:

(а) Дата выкупа и Дата поставки по второй части Договора РЕПО переносятся на даты, указанные в уведомлении покупателя по Договору РЕПО, которые

(i) должны соответствовать срокам, необходимым для своевременного осуществления расчетов в соответствии с принятым Порядком расчетов, и

(ii) не могут наступать ранее дня, следующего за днем получения продавцом по Договору РЕПО соответствующего уведомления;

(б) Сумма выкупа изменяется и становится равной Текущей сумме выкупа, определенной на измененную Дату выкупа.

Продавец по Договору РЕПО безусловно соглашается с предложенными условиями проведения Нижней переоценки.

Изменение условий Договора РЕПО оформляется в порядке, согласованном сторонами.

7.5.5.2. *Досрочное исполнение обязательств по Договору РЕПО и заключение нового Договора РЕПО.*

При выборе данного способа Нижней переоценки:

(а) Дата выкупа и Дата поставки по второй части Договора РЕПО переносятся на даты, указанные в уведомлении, направляемом покупателем по Договору РЕПО продавцу по Договору РЕПО. При этом такие даты:

(i) должны соответствовать срокам, необходимым для своевременного осуществления расчетов в соответствии с согласованным сторонами Порядком расчетов, и

(ii) не могут наступать ранее дня, следующего за днем получения продавцом по Договору РЕПО соответствующего уведомления;

(б) Сумма выкупа изменяется и принимается равной Текущей сумме выкупа, рассчитанной на измененную Дату выкупа;

(в) новый Договор РЕПО считается заключенным на аналогичных досрочно исполненному Договору РЕПО условиях, за исключением:

- (i) Даты покупки и Даты поставки по первой части Договора РЕПО, которые принимаются равными Дате выкупа и Дате поставки по второй части Договора РЕПО в соответствии с подпунктом (а) пункта 7.5.5.2 настоящих Примерных условий, а также
- (ii) Суммы покупки, которая принимается равной Текущей стоимости, рассчитанной в порядке, согласованном сторонами, на Дату покупки, скорректированной с учетом согласованного сторонами Коэффициента обеспечения.

Продавец по Договору РЕПО безусловно соглашается с предложенными условиями проведения Нижней переоценки.

Изменение условий Договора РЕПО, а также заключение нового Договора РЕПО оформляется в порядке, согласованном сторонами.

7.5.5.3. Маржинальный взнос в виде денежных средств.

При выборе данного способа Нижней переоценки покупатель по Договору РЕПО имеет право требовать от продавца по Договору РЕПО перечисления Маржинального вноса в сумме, эквивалентной сумме Дефицита маржи по модулю. В уведомлении, направляемом продавцу по Договору РЕПО, должны быть указаны:

- (а) дата, в которую указанная сумма должна быть перечислена покупателю по Договору РЕПО. При этом такая дата:
 - (i) должна соответствовать срокам, необходимым для своевременного осуществления платежа в режиме обычного функционирования расчетных организаций; и
 - (ii) не может наступать ранее дня, следующего за днем получения продавцом по Договору РЕПО соответствующего уведомления;
- (б) реквизиты, по которым должна быть перечислена соответствующая сумма;
- (в) процентная ставка, по которой будут начисляться проценты на сумму перечисленного продавцом по Договору РЕПО Маржинального вноса, если такая процентная ставка или порядок ее определения не были согласованы сторонами при заключении Генерального соглашения РЕПО и (или) Договора РЕПО и начисление процентов на сумму Маржинального вноса предусмотрено. Если при заключении Генерального соглашения РЕПО и (или) Договора РЕПО стороны не согласовали процентную ставку, по которой должны начисляться проценты на сумму Маржинального вноса, или порядок ее определения и такая ставка не указана в уведомлении покупателя по Договору РЕПО о проведении Нижней переоценки данным способом, проценты на сумму Маржинального вноса не начисляются.

Суммы Маржинальных взносов могут быть выражены как в Валюте договора РЕПО, так и в иной валюте по договоренности сторон. Если стороны договорились о возможности перечисления Маржинальных взносов в валюте, отличной от Валюты Договора РЕПО, сторонами должен быть согласован также порядок соответствующего пересчета.

Продавец по Договору РЕПО безусловно соглашается с предложенными условиями проведения Нижней переоценки с момента получения указанного уведомления и обязуется перечислить сумму Маржинального вноса в соответствии с требованием покупателя по Договору РЕПО.

Денежные средства в виде Маржинального взноса передаются продавцом по Договору РЕПО покупателю по Договору РЕПО на срочной, возвратной и, если это согласовано сторонами, платной основе. Если обязательства продавца по Договору РЕПО при исполнении второй части такого Договора РЕПО исполнены надлежащим образом в полном объеме, суммы перечисленных Маржинальных взносов, а также начисленные на них проценты, если таковые начислялись, подлежат перечислению продавцу по Договору РЕПО в не позднее Рабочего дня, следующего за днем, когда обязательства продавца по Договору РЕПО по второй части соответствующего Договора РЕПО исполнены в полном объеме.. В случае ненадлежащего исполнения продавцом по Договору РЕПО обязательств во второй части Договора РЕПО суммы Маржинальных взносов подлежат перечислению продавцу по Договору РЕПО не позднее 2 (Второго) Рабочего дня с даты, когда обязательства продавца по Договору РЕПО исполнены в полном объеме, и (или) могут учитываться при проведении Процедуры урегулирования.

7.5.5.4. Маржинальный взнос в виде ценных бумаг.

При выборе данного способа Нижней переоценки уведомление покупателя по Договору РЕПО о проведении Нижней переоценки должно содержать:

- (а) указание на ценные бумаги и (или) требования, которым должны соответствовать ценные бумаги, передаваемые в качестве Маржинального взноса. При этом такие ценные бумаги могут отличаться от ценных бумаг, являющихся предметом Договора РЕПО, по которому проводится Нижняя переоценка данным способом;
- (б) количество ценных бумаг, подлежащих передаче в качестве Маржинального взноса, или порядок его определения. При этом количество ценных бумаг должно быть таким, чтобы их Текущая стоимость, рассчитанная на дату передачи покупателю по Договору РЕПО, была равна или превышала размер Дефицита маржи по модулю;
- (в) дату, в которую ценные бумаги должны быть переданы (поставлены) покупателю по Договору РЕПО. При этом такая дата:
 - (i) должна соответствовать срокам, необходимым для своевременного осуществления поставки таких ценных бумаг; и
 - (ii) не может наступать ранее дня, следующего за днем получения продавцом по Договору РЕПО соответствующего уведомления;
- г) реквизиты, по которым должны быть переданы (поставлены) ценные бумаги в качестве Маржинального взноса.

Продавец по Договору РЕПО безусловно соглашается с предложенными условиями проведения Нижней переоценки с момента получения указанного уведомления и обязуется передать Маржинальный взнос в виде ценных бумаг в соответствии с требованием покупателя по Договору РЕПО.

Ценные бумаги в виде Маржинального взноса передаются продавцом по Договору РЕПО покупателю по Договору РЕПО на срочной и возвратной основе. Если обязательства продавца по Договору РЕПО при исполнении второй части такого Договора РЕПО исполнены надлежащим образом в полном объеме, ценные бумаги, переданные в качестве Маржинальных взносов, подлежат возврату продавцу по Договору РЕПО в Дату не позднее Рабочего дня, следующего за днем, когда обязательства продавца по Договору РЕПО по второй части соответствующего Договора РЕПО исполнены в полном объеме. В случае ненадлежащего исполнения продавцом по Договору РЕПО обязательств во второй части такого Договора РЕПО Маржинальные взносы в виде ценных бумаг подлежат возврату продавцу по Договору РЕПО не позднее 2 (Второго) Рабочего дня с даты, когда обязательства продавца по Договору РЕПО исполнены в полном объеме, и (или) могут учитываться при проведении Процедуры урегулирования.

7.5.5.5. Перечисление Компенсационного взноса в виде денежных средств.

При выборе данного способа Нижней переоценки в уведомление покупателя по Договору РЕПО о проведении переоценки включаются:

- (а) сумма Компенсационного взноса (предварительного частичного исполнения продавцом по Договору РЕПО обязательств по второй части такого Договора РЕПО), эквивалентная размеру Дефицита маржи по модулю;
- (б) дата, в которую указанная сумма Компенсационного взноса должна быть перечислена продавцом по Договору РЕПО. При этом такая дата:
 - (i) должна соответствовать срокам, необходимым для своевременного осуществления платежа; и
 - (ii) не может наступать ранее дня, следующего за днем получения продавцом по Договору РЕПО соответствующего уведомления;
- (в) реквизиты, по которым должна быть перечислена указанная сумма.

Порядок изменения Суммы выкупа в результате проведения Нижней переоценки данным способом должен быть согласован сторонами.

Продавец по Договору РЕПО безусловно соглашается с предложенными условиями проведения Нижней переоценки и обязуется перечислить сумму Компенсационного взноса в соответствии с требованием покупателя по Договору РЕПО.

7.5.5.6. Перечисление Компенсационного взноса в виде ценных бумаг.

При выборе данного способа Нижней переоценки в уведомление покупателя по Договору РЕПО о проведении переоценки включаются:

- (а) ценные бумаги, подлежащие передаче в качестве Компенсационного взноса. При этом порядок определения ценных бумаг, которые могут быть переданы в качестве Компенсационного взноса, определяется по согласованию сторон;
- (б) количество ценных бумаг, подлежащих перечислению в качестве Компенсационного взноса, которое должно быть таким, чтобы их Текущая стоимость была равна или превышала размер Дефицита маржи по модулю;

(в) дату, в которую указанные ценные бумаги должны быть переданы (поставлены) продавцом по Договору РЕПО. При этом такая дата:

(i) должна соответствовать срокам, необходимым для своевременного осуществления поставки таких ценных бумаг; и

(ii) не может наступать ранее дня, следующего за днем получения продавцом по Договору РЕПО соответствующего уведомления;

(в) реквизиты, по которым должны быть поставлены указанные ценные бумаги.

Количество ценных бумаг, которые должны быть переданы покупателем по Договору РЕПО во исполнение обязательств по второй части Договора РЕПО, увеличивается с учетом количества ценных бумаг, переданных продавцом по Договору РЕПО при проведении Нижней переоценки данным способом. Порядок изменения обязательств по второй части Договора РЕПО в результате проведения Нижней переоценки данным способом должен быть согласован сторонами при заключении Генерального соглашения РЕПО.

Продавец по Договору РЕПО безусловно соглашается с предложенными условиями проведения Нижней переоценки и обязуется передать ценные бумаги в качестве Компенсационного взноса в соответствии с требованием покупателя по Договору РЕПО.

7.5.6. Если уведомление о проведении Нижней переоценки получено продавцом по Договору РЕПО после окончания Рабочего дня, оно считается полученным на следующий Рабочий день.

7.6. *Верхняя переоценка.*

7.6.1. Если иное не согласовано сторонами при заключении Генерального соглашения РЕПО и (или) Договора РЕПО, основания для проведения Верхней переоценки наступают, если в течение Срока РЕПО Избыток маржи достигает значения или становится больше Уровня переоценки.

7.6.2. Возникновение оснований для проведения Верхней переоценки определяется продавцом по Договору РЕПО.

7.6.3. При возникновении оснований для проведения Верхней переоценки продавец по Договору РЕПО вправе направить покупателю по Договору РЕПО в порядке, согласованном сторонами, уведомление, содержащее указание на:

- наступление оснований для проведения Верхней переоценки;
- способ проведения Верхней переоценки из числа согласованных сторонами.

7.6.4. Верхняя переоценка может быть проведена любым способом, согласованным сторонами при заключении Генерального соглашения РЕПО и (или) Договора РЕПО, либо одним из способов, приведенных в пункте 7.6.5 настоящих Примерных условий, если договоренность о применении способов переоценки, предусмотренных настоящими Примерными условиями, достигнута между сторонами. Если иное не согласовано сторонами, выбор способа проведения Верхней переоценки осуществляет продавец по Договору РЕПО.

7.6.5. Способы Верхней переоценки.

7.6.5.1. *Досрочное исполнение обязательств по Договору РЕПО.*

При выборе данного способа Верхней переоценки:

а) Дата выкупа и Дата поставки по второй части Договора РЕПО переносятся на даты, указанные в уведомлении продавца по Договору РЕПО, которые:

(i) должны соответствовать срокам, необходимым для своевременного осуществления расчетов в соответствии с согласованным сторонами Порядком расчетов; и

(ii) не могут наступать ранее дня, следующего за днем получения покупателем по Договору РЕПО соответствующего уведомления.

б) Сумма выкупа изменяется и становится равной Текущей сумме выкупа, рассчитанной на измененную Дату выкупа.

Покупатель по Договору РЕПО безусловно соглашается с предложенными условиями проведения Верхней переоценки.

Изменение условий Договора РЕПО оформляется в порядке, согласованном сторонами.

7.6.5.2. *Досрочное исполнение обязательств по Договору РЕПО и заключение нового Договора РЕПО.*

При выборе данного способа Верхней переоценки:

(а) Дата выкупа и Дата поставки по второй части Договора РЕПО переносятся на даты, указанные в уведомлении продавца по Договору РЕПО о проведении Верхней переоценки, которые:

(i) должны соответствовать срокам, необходимым для своевременного осуществления поставки ценных бумаг и проведения расчетов в соответствии с согласованным Порядком расчетов; и

(ii) не могут наступать ранее дня, следующего за днем получения покупателем по Договору РЕПО соответствующего уведомления;

(б) Суммы выкупа изменяется и принимается равной Текущей сумме выкупа, рассчитанной на измененную Дату выкупа;

(в) новый Договор РЕПО признается заключенным на аналогичных досрочно исполняемому Договору РЕПО условиях, за исключением:

- (i) Даты покупки и Даты поставки по первой части Договора РЕПО, которые принимаются равными Дате выкупа и Дате поставки по второй части Договора РЕПО в соответствии с подпунктом (а) пункта 7.6.5.2 настоящих Примерных условий, а также
- (ii) Суммы покупки, которая принимается равной Текущей цене ценных бумаг, рассчитанной в порядке, согласованном сторонами, на Дату покупки и скорректированной с учетом согласованного сторонами Коэффициента обеспечения.

Покупатель по Договору РЕПО безусловно соглашается с предложенными условиями проведения Верхней переоценки.

Изменение условий Договора РЕПО, а также заключение нового Договора РЕПО в соответствии с пунктом 7.6.5.2 настоящих Примерных условий оформляется в порядке, согласованном сторонами.

7.6.5.3. Передача Компенсационного взноса в виде ценных бумаг.

При выборе данного способа Верхней переоценки уведомление продавца по Договору РЕПО, направляемое покупателю по Договору РЕПО, должно содержать:

- (а) количество ценных бумаг, являющихся предметом соответствующего Договора РЕПО в соответствии с условиями, согласованными сторонами, подлежащее передаче продавцу по Договору РЕПО в качестве Компенсационного взноса (предварительного частичного исполнения покупателем по Договору РЕПО обязательств по второй части такого Договора РЕПО). При этом количество ценных бумаг должно быть таким, чтобы их Текущая цена была равна или превышала размер Избытка маржи;
- (б) дату, в которую указанные ценные бумаги должны быть переданы (поставлены) покупателем по Договору РЕПО. При этом такая дата:
 - (i) должна соответствовать срокам, необходимым для своевременного осуществления поставки таких ценных бумаг; и
 - (ii) не может наступать ранее дня, следующего за днем получения покупателем по Договору РЕПО соответствующего уведомления;
- (в) реквизиты, по которым должны быть поставлены указанные ценные бумаги.

В результате проведения Верхней переоценки данным способом величина обязательств покупателя по Договору РЕПО по передаче ценных бумаг во исполнение обязательств по второй части такого Договора РЕПО уменьшается на количество ценных бумаг, переданных в качестве Компенсационного взноса при проведении Верхней переоценки.

Покупатель по Договору РЕПО безусловно соглашается с предложенными условиями проведения Верхней переоценки с момента получения соответствующего уведомления и обязуется передать ценные бумаги в соответствии с требованием продавца по Договору РЕПО.

7.6.5.4. Перечисление Компенсационного взноса в виде денежных средств.

При выборе данного способа Верхней переоценки в уведомление продавца по Договору РЕПО о проведении переоценки включаются:

- (а) сумма Компенсационного взноса, эквивалентная размеру Избытка маржи;
- (б) дата, в которую указанная сумма Компенсационного взноса должна быть перечислена покупателем по Договору РЕПО. При этом такая дата:
 - (i) должна соответствовать срокам, необходимым для своевременного осуществления платежа; и
 - (ii) не может наступать ранее дня, следующего за днем получения покупателем по Договору РЕПО соответствующего уведомления;
- (в) реквизиты, по которым должна быть перечислена указанная сумма.

Сумма выкупа увеличивается с учетом суммы денежных средств, полученных продавцом по Договору РЕПО от покупателя по Договору РЕПО при проведении Верхней переоценки данным способом. Порядок изменения обязательств по второй части Договора РЕПО в результате проведения Верхней переоценки данным способом должен быть согласован сторонами при заключении Генерального соглашения РЕПО.

Покупатель по Договору РЕПО безусловно соглашается с предложенными условиями проведения Нижней переоценки и обязуется перечислить сумму Компенсационного взноса в соответствии с требованием продавца по Договору РЕПО.

7.6.5.5. Маржинальный взнос в виде ценных бумаг.

При выборе данного способа Верхней переоценки уведомление, направляемое продавцом по Договору РЕПО, должно содержать:

- (а) указание на ценные бумаги и (или) требования, которым должны соответствовать ценные бумаги, передаваемые в качестве Маржинального взноса. При этом такие ценные бумаги могут отличаться от ценных бумаг, являющихся предметом Договора РЕПО, по которому проводится Верхняя переоценка;
- (б) количество ценных бумаг, подлежащих передаче в качестве Маржинального взноса, или порядок его определения. При этом количество ценных бумаг должно быть таким, чтобы их Текущая цена была равна или превышала размер Избытка маржи;
- (в) дату, в которую указанные ценные бумаги должны быть переданы (поставлены) продавцу по Договору РЕПО. Такая дата:
 - (i) должна соответствовать срокам, необходимым для своевременного осуществления поставки таких ценных бумаг; и
 - (ii) не может наступать ранее дня, следующего за днем получения покупателем по Договору РЕПО соответствующего уведомления;
- (г) реквизиты, по которым должны быть переданы (поставлены) ценные бумаги в качестве Маржинального взноса.

Покупатель по Договору РЕПО безусловно соглашается с предложенными условиями проведения переоценки с момента получения указанного уведомления и обязуется передать ценные бумаги в качестве Маржинального взноса в соответствии с требованием продавца по Договору РЕПО.

Ценные бумаги в виде Маржинального вноса передаются покупателем по Договору РЕПО продавцу по Договору РЕПО на срочной и возвратной основе. Если обязательства покупателя по Договору РЕПО при исполнении второй части такого Договора РЕПО исполнены надлежащим образом в полном объеме, ценные бумаги, переданные в качестве Компенсационных взносов, подлежат возврату покупателю по Договору РЕПО не позднее Рабочего дня, следующего за днем, когда обязательства покупателя по Договору РЕПО по второй части соответствующего Договора РЕПО исполнены в полном объеме. В случае ненадлежащего исполнения покупателем по Договору РЕПО обязательств во второй части такого Договора РЕПО Маржинальные взносы в виде ценных бумаг подлежат возврату покупателю по Договору РЕПО не позднее 2 (Второго) Рабочего дня с даты, когда обязательства покупателя по Договору РЕПО исполнены в полном объеме, и (или) могут учитываться при проведении Процедуры урегулирования.

7.6.5.6. Маржинальный взнос в виде денежных средств.

При выборе данного способа Верхней переоценки продавец по Договору РЕПО имеет право требовать от покупателя по Договору РЕПО перечисления Маржинального вноса в сумме, эквивалентной сумме Избытка маржи. В уведомлении о проведении Верхней переоценки должны быть указаны:

(а) дата, в которую указанная сумма должна быть перечислена покупателем по Договору РЕПО. Такая дата:

(i) должна соответствовать срокам, необходимым для своевременного осуществления платежа в режиме обычного функционирования расчетных организаций; и

(ii) не может наступать ранее дня, следующего за днем получения покупателем по Договору РЕПО соответствующего уведомления;

(б) реквизиты, по которым должна быть перечислена соответствующая сумма;

(в) ставка, по которой будут начисляться проценты на сумму перечисленного покупателем по Договору РЕПО Маржинального вноса, если такая ставка или порядок ее определения не были согласованы сторонами при заключении Генерального соглашения РЕПО и (или) Договора РЕПО и начисление процентов на сумму Маржинального вноса предусмотрено. Если при заключении Генерального соглашения РЕПО и (или) Договора РЕПО стороны не согласовали процентную ставку, по которой должны начисляться проценты на сумму Маржинального вноса, или порядок ее определения и такая ставка не указана в уведомлении продавца по Договору РЕПО о проведении Верхней переоценки данным способом, проценты на сумму Маржинального вноса не начисляются.

Суммы Маржинальных взносов могут быть выражены как в Валюте договора РЕПО, так и в иной валюте по договоренности сторон.

Покупатель по Договору РЕПО безусловно соглашается с предложенными условиями проведения Верхней переоценки и обязуется перечислить сумму Маржинального вноса в соответствии с требованием продавца по Договору РЕПО.

Денежные средства в виде Маржинального вноса передаются покупателем по Договору РЕПО продавцу по Договору РЕПО на срочной, возвратной и, если это согласовано сторонами, платной основе. Если обязательства покупателя по Договору РЕПО при исполнении второй части такого Договора РЕПО исполнены надлежащим образом в полном объеме, суммы перечисленных Маржинальных взносов, а также начисленные на них проценты, если таковые начислялись, подлежат перечислению покупателю по Договору РЕПО не позднее Рабочего дня, следующего за днем, когда обязательства покупателя по Договору РЕПО по второй части соответствующего Договора РЕПО исполнены в полном объеме. В случае ненадлежащего исполнения покупателем по Договору РЕПО своих обязательств во второй части Договора РЕПО суммы Маржинальных взносов подлежат перечислению покупателю по Договору РЕПО не позднее 2 (Второго) Рабочего дня с даты, когда обязательства покупателя по Договору РЕПО исполнены в полном объеме, и (или) могут учитываться при проведении Процедуры урегулирования.

7.6.6. Если уведомление о проведении Верхней переоценки получено покупателем по Договору РЕПО после окончания Рабочего дня, оно считается полученным на следующий Рабочий день.

8. ЗАМЕНА ЦЕННЫХ БУМАГ ПО ДОГОВОРУ РЕПО

8.1. В случае если Генеральным соглашением РЕПО и (или) условиями Договора РЕПО предусмотрено право покупателя по Договору РЕПО и (или) продавца по Договору РЕПО потребовать замены ценных бумаг, являющихся предметом Договора РЕПО, и (или) ценных бумаг, переданных с качестве Маржинального взноса, (далее – Заменяемые ценные бумаги) и при этом форма реализации соответствующего требования и порядок осуществления замены ценных бумаг, являющихся предметом Договора РЕПО, и (или) ценных бумаг, переданных в качестве Маржинального взноса, не предусмотрены Генеральным соглашением РЕПО и (или) соответствующим Договором РЕПО, то:

8.1.1. сторона, наделенная соответствующим правом в соответствии с договоренностью сторон, может направить другой стороне требование о замене ценных бумаг в сроки и в порядке, согласованные сторонами при заключении Генерального соглашения РЕПО и (или) Договора РЕПО;

8.1.2. требование о замене ценных бумаг должно содержать:

(а) указание на Заменяющие ценные бумаги, то есть ценные бумаги, подлежащие передаче взамен Заменяемых ценных бумаг – наименование лица (лиц), выпустившего (выдавшего) Заменяющие ценные бумаги, их вид и количество, а также в отношении акций – категория (тип), а в отношении инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов – наименование паевого инвестиционного фонда, либо требования, предъявляемые к таким ценным бумагам и их количеству;

(б) Дату замены, то есть дату, в которую продавец по Договору РЕПО должен передать покупателю по Договору РЕПО Заменяющие ценные бумаги.

8.1.3. Порядок определения количества Заменяющих ценных бумаг определяется по согласованию сторон при заключении Генерального соглашения РЕПО и (или) Договора РЕПО.

8.1.4. Если иное не согласовано сторонами при заключении Генерального соглашения РЕПО и (или) Договора РЕПО, при предъявлении требования о замене покупатель по Договору РЕПО обязуется передать продавцу по Договору РЕПО Заменяемые ценные бумаги только при условии, что Заменяющие ценные бумаги переданы продавцом по Договору РЕПО покупателю по Договору РЕПО в полном объеме и не позднее Рабочего дня, следующего за днем передачи Заменяющих ценных бумаг, соответственно.

8.1.5. После передачи Заменяющих ценных бумаг покупателю по Договору РЕПО такие ценные бумаги будут являться предметом соответствующего Договора РЕПО.

8.2. В случае если в течение Срока РЕПО в отношении ценных бумаг, являющихся предметом Договора РЕПО, и (или) в отношении ценных бумаг, переданных в качестве Маржинального взноса, была проведена конвертация, в том числе конвертация при дроблении/консолидации акций, конвертация привилегированных акций, конвертация иных эмиссионных ценных бумаг в акции, конвертация при реорганизации путем слияния, разделения, выделения и присоединения, препятствующая дальнейшему обращению таких ценных бумаг, то во исполнение обязательств по второй части Договора РЕПО или во исполнение обязательств по возврату Маржинального взноса, соответственно, покупатель по Договору РЕПО или получатель Маржинального взноса обязуется передать другой стороне ценные бумаги, в которые были конвертированы ценные бумаги, являющиеся предметом Договора РЕПО, или ценные бумаги, переданные в качестве Маржинального взноса.

9. ДОХОДЫ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ, УЧАСТИЕ В КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЯХ

9.1. Если лица, имеющие право на получение от эмитента и (или) лица, выдавшего ценные бумаги, являющиеся предметом Договора РЕПО, и (или) ценные бумаги, переданные в качестве Маржинального взноса, денежных средств или иного имущества, в том числе в виде дивидендов или процентного дохода, определяются в период после передачи таких ценных бумаг одной стороной по Договору РЕПО и до их возврата другой стороной по Договору РЕПО, то при условии, что соответствующие денежные средства или иное имущество, в том числе в виде дивидендов или процентного дохода, выплачены (переданы) эмитентом или лицом, выдавшим ценные бумаги, суммы денежных средств, эквивалентные выплатам эмитента или лица, выдавшего ценные бумаги, и (или) иное имущество или его эквиваленту (далее – Доход по ценным бумагам), должны быть переданы стороне, передавшей ценные бумаги в соответствии с Договором РЕПО, в сроки и в порядке, предусмотренные Генеральным соглашением РЕПО и (или) Договором РЕПО.

9.2. Генеральным соглашением РЕПО и (или) Договором РЕПО может быть предусмотрено, что вместо передачи Дохода по ценным бумагам покупателем по Договору РЕПО продавцу по Договору РЕПО в соответствии с пунктом 9.1 настоящих Примерных условий стоимость ценных бумаг, подлежащих передаче во исполнение обязательств по второй части Договора РЕПО, уменьшается с учетом суммы Дохода по ценным бумагам.

9.3. Обязательство по передаче сторонами Дохода по ценным бумагам в соответствии с настоящим разделом Примерных условий обусловлено исключительно фактом выплаты (передачи) соответствующего Дохода по ценным бумагам эмитентом и (или) лицом, выдавшим ценные бумаги, и не зависит от фактического получения Дохода по ценным бумагам стороной Договора РЕПО.

9.4. Если иное не предусмотрено Генеральным соглашением РЕПО и (или) Договором РЕПО и (или) Действующим законодательством, все права в отношении ценных бумаг, являющихся предметом Договора РЕПО или переданных в качестве Маржинального взноса, принадлежат стороне, получившей указанные ценные бумаги, в полном объеме.

9.5. Доход по ценным бумагам подлежит перечислению по реквизитам, согласованным при заключении соответствующего Договора РЕПО, либо по иным реквизитам, о которых сторона Договора РЕПО заблаговременно проинформировала другую сторону Договора РЕПО в порядке, предусмотренном Генеральным соглашением РЕПО, либо в письменной форме, если соответствующий порядок Генеральным соглашением РЕПО не предусмотрен.

9.6. Если иное не согласовано сторонами при заключении Генерального соглашения РЕПО, при предъявлении в отношении ценных бумаг, являющихся предметом Договора РЕПО, в течение Срока РЕПО покупателю по Договору РЕПО требования о выкупе таких ценных бумаг в соответствии с Действующим законодательством, обязательства по второй части такого Договора РЕПО подлежат прекращению без исполнения в дату предъявления требования о выкупе. При этом:

9.6.1. покупатель по Договору РЕПО направляет продавцу по Договору РЕПО уведомление о получении требования о выкупе ценных бумаг, являющихся предметом Договора РЕПО.

9.6.2. обязательства по Договору РЕПО прекращаются без исполнения при наличии одного из условий, предусмотренных пунктом 10.4.2 настоящих Примерных условий;

9.6.3. суммы Неурегулированных обязательств определяются в соответствии с пунктом 10.4.3 настоящих Примерных условий с учетом того, что обязательства продавца по Договору РЕПО по второй части Договора РЕПО признаются равными Текущей сумме выкупа на дату предъявления требования о выкупе ценных бумаг.

9.7. Если иное не согласовано сторонами при заключении Генерального соглашения РЕПО, при предъявлении в отношении ценных бумаг, переданных в качестве Маржинального взноса, стороне, получившей такие ценные бумаги, требования о выкупе в соответствии с Действующим законодательством, обязательства по возврату такого Маржинального взноса прекращаются в дату предъявления требования о выкупе путем замены на обязательство уплатить денежные средства в сумме, эквивалентной Текущей стоимости ценных бумаг, подлежащих выкупу, на дату предъявления требования о выкупе, подлежащее исполнению в сроки, предусмотренные для возврата Маржинального взноса в соответствии с Генеральным соглашением РЕПО и (или) соответствующим Договором РЕПО.

10. ОСОБЕННОСТИ ПРЕКРАЩЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ДОГОВОРАМ РЕПО

10.1. *Общие положения.*

Обязательства по Договору РЕПО могут быть прекращены любым способом, не противоречащим Действующему законодательству. Применимые способы прекращения обязательств могут быть ограничены по соглашению сторон, достигнутому при заключении Генерального соглашения РЕПО и (или) Договора РЕПО.

10.2. *Прекращение обязательств зачетом встречных однородных требований.*

Если такой способ прекращения обязательств предусмотрен Генеральным соглашением РЕПО, обязательства сторон по Договорам РЕПО могут быть прекращены путем зачета встречных однородных требований.

10.2.1. если в какую-либо дату (Дата зачета) каждая из сторон обязана произвести в пользу другой стороны один или несколько платежей в одной и той же валюте, то требования по исполнению таких обязательств признаются однородными, а соответствующие обязательства сторон могут быть прекращены следующим образом:

- суммы платежей каждой из сторон в пользу другой стороны складываются;
- сторона, которая обязана осуществить платежи на большую сумму, обязана уплатить в Дату зачета другой стороне сумму, составляющую разницу между суммами платежных обязательств сторон;
- если суммы платежей, которые стороны обязаны произвести друг другу, равны, обязательства сторон прекращаются без движения денежных средств.

10.2.2. Если в какую-либо дату (Дата зачета) каждая из сторон обязана осуществить в пользу другой стороны одну или несколько поставок однородных ценных бумаг одинакового выпуска, то требования по исполнению таких обязательств признаются однородными, а соответствующие обязательства сторон могут быть прекращены следующим образом:

- определяется суммарное количество ценных бумаг, подлежащих поставке каждой из сторон в пользу другой стороны;
- сторона, которая обязана осуществить поставку большего количества ценных бумаг, обязана в Дату зачета осуществить поставку другой стороне количество ценных бумаг, составляющее разницу между суммарными обязательствами по поставке каждой из сторон;
- если суммарное количество ценных бумаг, подлежащее поставке первой стороной в пользу второй стороны, равно суммарному количеству ценных бумаг, подлежащему поставке второй стороной в пользу первой стороны, обязательства сторон прекращаются без движения ценных бумаг.

10.2.3. Порядок оформления зачета встречных однородных требований определяется Генеральным соглашением РЕПО, но в любом случае не может противоречить Действующему законодательству.

10.3. Прекращение обязательств при Дефолте стороны.

10.3.1. Если это предусмотрено Генеральным соглашением РЕПО, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения одной из сторон Договора РЕПО обязательств, предусмотренных Генеральным соглашением РЕПО и (или) таким Договором РЕПО, а также в случае несоответствия одной из сторон Договора РЕПО требованиям, предусмотренным Генеральным соглашением РЕПО и (или) Договором РЕПО, (каждое из таких обстоятельств – Дефолт стороны), другая сторона вправе требовать досрочного исполнения или прекращения обязательств по одному, нескольким или всем заключенным между сторонами Договорам РЕПО в одностороннем порядке путем направления письменного уведомления об этом стороне не позднее, чем за 30 (Тридцать) рабочих дней до предполагаемой даты досрочного исполнения или прекращения, если иной меньший срок не предусмотрен Генеральным соглашением РЕПО. Обстоятельства, признаваемые Дефолтом стороны, должны быть согласованы сторонами при заключении Генерального соглашения РЕПО. Неисполнение и (или) ненадлежащее исполнение обязательств по второй части Договора РЕПО может быть основанием для применения настоящего пункта 10.3.1 в отношении других Договоров РЕПО, если это предусмотрено Генеральным соглашением РЕПО.

Уведомление должно содержать информацию, позволяющую однозначно идентифицировать Договоры РЕПО, обязательства по которым подлежат досрочному исполнению или прекращению, суммы денежных средств (количество ценных бумаг), подлежащие уплате (передаче) одной из сторон или каждой из сторон в связи с досрочным исполнением или прекращением обязательств по соответствующим Договорам РЕПО, а также сроки такой уплаты (передачи), определенные в соответствии с Генеральным соглашением РЕПО.

При этом прекращение обязательств по Договорам РЕПО допускается при наличии одного из условий, предусмотренных пунктом 10.4.2 настоящих Стандартов.

10.3.2. За ненадлежащее исполнение обязательств по перечислению денежных средств (передаче ценных бумаг) при досрочном исполнении обязательств по Договору РЕПО или в связи с прекращением обязательств по Договору РЕПО, каждая из сторон несет ответственность на общих основаниях, предусмотренных Генеральным соглашением РЕПО и (или) договоренностью сторон в иной форме.

10.4. Процедура урегулирования.

10.4.1. В случае неисполнения и (или) ненадлежащего исполнения обязательств по второй части Договора РЕПО одной из сторон или обеими сторонами, стороны обязуются провести Процедуру урегулирования, предусмотренную Генеральным соглашением РЕПО, в соответствии с требованиями настоящих Примерных условий.

10.4.2. В случае неисполнения и (или) ненадлежащего исполнения по второй части Договора РЕПО одной из сторон или обеими сторонами, обязательства сторон по Договору РЕПО прекращаются при наличии одного из следующих условий:

10.4.2.1. сумма Неурегулированных обязательств покупателя по Договору РЕПО превышает сумму Неурегулированных обязательств продавца по Договору РЕПО и покупатель по Договору РЕПО уплатил денежные средства (передал ценные бумаги, иное имущество) в сумме (количестве), равной (равном) разнице между суммами Неурегулированных обязательств; или

10.4.2.2. сумма Неурегулированных обязательств продавца по Договору РЕПО превышает сумму Неурегулированных обязательств покупателя по Договору РЕПО и продавец по Договору РЕПО уплатил денежные средства (передал ценные бумаги, иное имущество) в сумме (количестве), равной (равном) разнице между суммами Неурегулированных обязательств; или

10.4.2.3. суммы Неурегулированных обязательств покупателя по Договору РЕПО и продавца по Договору РЕПО равны.

10.4.3. Если иное не предусмотрено Генеральным соглашением РЕПО, суммы Неурегулированных обязательств определяются следующим образом:

10.4.3.1. Сумма Неурегулированных обязательств покупателя по Договору РЕПО включает:

- стоимость ценных бумаг, не переданных во исполнение обязательств по второй части Договора РЕПО, и
- подлежащие возврату продавцу по Договору РЕПО суммы денежных средств, полученные покупателем по Договору РЕПО в результате проведения Нижней переоценки, с процентами, если их начисление предусмотрено по договоренности сторон; и (или)
- стоимость подлежащих возврату продавцу по Договору РЕПО ценных бумаг, полученных покупателем по Договору РЕПО в результате проведения Нижней переоценки; и (или)
- Доход по ценным бумагам, подлежащий передаче продавцу по Договору РЕПО, если таковой имеется, включая Доход по ценным бумагам, переданным в качестве Маржинального взноса при проведении Нижней переоценки; и (или)
- сумму неустойки, если неустойка предусмотрена Генеральным соглашением РЕПО и (или) Договором РЕПО.

10.4.3.2. Сумма Неурегулированных обязательств продавца по Договору РЕПО включает:

- сумму денежных средств, не уплаченных во исполнение обязательств по второй части Договора РЕПО, и
- подлежащие возврату покупателю по Договору РЕПО суммы денежных средств, полученные продавцом по Договору РЕПО в результате проведения Верхней переоценки, с процентами, если их начисление предусмотрено по договоренности сторон; и (или)
- стоимость подлежащих возврату покупателю по Договору РЕПО ценных бумаг, полученных продавцом по Договору РЕПО в результате проведения Верхней переоценки; и (или)

- Доход по ценным бумагам, полученным продавцом по Договору РЕПО в результате проведения Верхней переоценки путем предоставления Маржинального взноса в виде ценных бумаг, если обязательство по передаче Дохода по ценным бумагам не было надлежащим образом исполнено продавцом по Договору РЕПО; и (или)
- сумму неустойки, если неустойка предусмотрена Генеральным соглашением РЕПО и (или) Договором РЕПО.

10.4.4. Порядок определения стоимости ценных бумаг для целей проведения Процедуры урегулирования согласовывается сторонами при заключении Генерального соглашения РЕПО и (или) Договора РЕПО.

10.4.5. Если иное не предусмотрено Генеральным соглашением РЕПО и (или) Договором РЕПО, при неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по второй части Договора РЕПО одной из сторон другая сторона направляет уведомление о проведении Процедуры урегулирования, в котором указываются:

- сумма Неурегулированных обязательств;
- сумма денежных средств (количество ценных бумаг) подлежащие передаче покупателем по Договору РЕПО или продавцом по Договору РЕПО в результате проведения Процедуры урегулирования;
- валюта, в которой могут быть перечислены денежные средства, и (или) ценные бумаги, которые могут быть переданы обязанной стороной в результате проведения Процедуры урегулирования;
- сроки, в которые обязанная сторона передает соответствующие денежные средства (ценные бумаги).

Уведомление обязательно для исполнения каждой из сторон при условии отсутствия в нем расчетных ошибок или несоответствия такого уведомления требованиям, предусмотренным настоящими Примерными условиями. После получения такого уведомления обязательства по Договору РЕПО могут быть прекращены только в соответствии с таким уведомлением.

10.4.6. Если иное не предусмотрено Генеральным соглашением РЕПО и (или) Договором РЕПО, при неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по второй части Договора РЕПО обеими сторонами каждая из сторон направляет уведомление о проведении Процедуры урегулирования другой стороне, в котором указываются:

- суммы Неурегулированных обязательств;
- сумма денежных средств, подлежащих передаче покупателем по Договору РЕПО или продавцом по Договору РЕПО в результате проведения Процедуры урегулирования.

10.4.7. Если иное не согласовано сторонами, денежные средства, подлежащие перечислению по результатам проведения Процедуры урегулирования, перечисляются в Валюте расчетов. Конвертация, в случае необходимости, осуществляется по правилам, согласованным сторонами.

10.4.8. Если иное не предусмотрено Генеральным соглашением РЕПО и (или) Договором РЕПО и (или) уведомлением о проведении Процедуры урегулирования, направляемым в соответствии с пунктом 10.4.5 настоящих Примерных условий, взаиморасчеты между сторонами в результате Процедуры урегулирования должны быть завершены не позднее 30 календарных дней после наиболее поздней из двух дат - Даты выкупа и Даты поставки по второй части Договора РЕПО.

10.5. *Порядок прекращения обязательств при банкротстве одной из сторон Генерального соглашения РЕПО*

10.5.1. В случае если в отношении одной из сторон Генерального соглашения РЕПО введены процедуры банкротства (Должник), то стороны соглашаются, что:

10.5.1.1. обязательства сторон по всем Договорам РЕПО, заключенным в рамках Генерального соглашения РЕПО, прекращаются путем замены на нетто-обязательство, определяемое в порядке, установленном настоящими Примерными условиями;

10.5.1.2. обязательства сторон прекращаются, а нетто-обязательство возникает в дату, определенную в соответствии с Генеральным соглашением РЕПО, либо в отношении некредитной организации – в дату, предшествующую дате принятия арбитражным судом решения о признании Должника банкротом и об открытии конкурсного производства, а в отношении кредитной организации – в дату, предшествующую дате отзыва у Должника лицензии на осуществление банковских операций, в зависимости от того, какая из указанных дат наступила ранее (Дата прекращения);

10.5.1.3. сторона, в отношении которой не введены процедуры банкротства (Добросовестный кредитор) осуществляет расчет размера нетто-обязательства в порядке, предусмотренном настоящими Примерными условиями, и уведомляет о размере нетто-обязательства Должника не позднее 30 (Тридцати) календарных дней после наступления Даты прекращения;

10.5.1.4. нетто-обязательство рассчитывается в Базовой валюте путем сальдирования сумм обязательств сторон по Договорам РЕПО, заключенным в рамках Генерального соглашения РЕПО. Нетто-обязательство возникает у стороны, совокупный объем обязательств которой превышает совокупный объем обязательств другой стороны;

10.5.1.5. при определении размера нетто-обязательства учитываются следующие обязательства по каждому Договору РЕПО:

- стоимость ценных бумаг, не переданных во исполнение обязательств по второй части Договора РЕПО и Сумма выкупа, не уплаченная во исполнение обязательств по второй части Договора РЕПО; и
- подлежащие возврату продавцу по Договору РЕПО / покупателю по Договору РЕПО суммы денежных средств, полученные в результате проведения Нижней переоценки / Верхней переоценки, с процентами, если их начисление предусмотрено по договоренности сторон; и
- стоимость подлежащих возврату продавцу по Договору РЕПО / покупателю по Договору РЕПО ценных бумаг, полученных в результате проведения Нижней переоценки / Верхней переоценки;

- Доход по ценным бумагам, подлежащий передаче, но ранее не переданный продавцу по Договору РЕПО / покупателю по Договору РЕПО;
- иные обязательства сторон, кроме предусмотренных пунктом 10.5.4 настоящих Примерных условий.

10.5.1.6. порядок прекращения обязательств при банкротстве одной из сторон Генерального соглашения РЕПО, предусмотренный настоящими Примерными условиями, должен быть закреплен в Генеральном соглашении РЕПО.

10.5.2. Если иное не предусмотрено Генеральным соглашением РЕПО, под процедурами банкротства для целей настоящего раздела Примерных условий понимаются:

- в отношении некредитной организации – принятие арбитражным судом решения о признании Должника банкротом и об открытии конкурсного производства;
- в отношении кредитной организации – отзыв лицензии на осуществление банковских операций.

10.5.3. Для целей расчета нетто-обязательства все прекращающиеся обязательства подлежат пересчету в Базовую валюту. При этом:

10.5.3.1. по обязательству по поставке ценных бумаг в расчет принимается стоимость ценных бумаг, определенная на Дату прекращения одним способом, предусмотренных пунктом 10.5.5 настоящих Примерных условий, по выбору Добросовестного кредитора.

10.5.3.2. по платежным обязательствам, выраженным в валюте, отличной от Базовой валюты, суммы обязательств подлежат конвертации по рыночному курсу, сформировавшемуся на межбанковском денежном рынке в Дату прекращения, по которому Добросовестный кредитор мог бы, действуя добросовестно и коммерчески обоснованно, конвертировать сумму соответствующих платежных обязательств в Базовую валюту.

10.5.4. При определении нетто-обязательства в расчет не включаются и, соответственно, не прекращаются, обязательства по уплате неустойки (пени, штраф), предусмотренной Генеральным соглашением РЕПО. Кроме того, при определении нетто-обязательства не учитываются требования о возмещении убытков в форме упущенной выгоды.

10.5.5. Стоимость ценных бумаг для целей расчета нетто-обязательства при прекращении обязательств по Договорам РЕПО в связи с введением в отношении одной из сторон процедур банкротства определяется одним из следующих способов по выбору Добросовестного кредитора:

10.5.5.1. на основании фактической цены приобретения либо фактической цены реализации ценных бумаг

(а) в случае если Добросовестный кредитор является продавцом по Договору РЕПО или стороной, передавшей ценные бумаги в качестве Маржинального взноса, стоимость ценных бумаг для целей расчета нетто-обязательства может быть определена по фактической цене приобретения соответствующих ценных бумаг;

(б) в случае если Добросовестный кредитор является покупателем по Договору РЕПО или стороной, получившей ценные бумаги в качестве Маржинального взноса,

стоимость ценных бумаг может быть определена по фактической цене реализации соответствующих ценных бумаг.

При этом:

- фактическая цена приобретения не может превышать Текущую стоимость, порядок определения которой согласован сторонами не позднее, чем за 190 (Сто девяносто) календарных дней до Даты прекращения, увеличенной с учетом Начального коэффициента обеспечения;
- фактическая цена реализации не может быть ниже Текущей стоимости, порядок определения которой согласован сторонами не позднее, чем за 190 (Сто девяносто) календарных дней до Даты прекращения, уменьшенной с учетом Начального коэффициента обеспечения;
- фактическое приобретение или фактическая реализация осуществляются Добросовестным кредитором не ранее даты заключения соответствующего Договора РЕПО;
- фактическая цена приобретения или фактическая цена реализации могут быть документально подтверждены.

10.5.5.2. на основании котировки соответствующих ценных бумаг. При этом:

(а) под котировкой ценных бумаг, допущенных к обращению у Организатора торговли, то есть ценных бумаг, сделки с которыми могут быть заключены на торгах соответствующего Организатора торговли, понимается среднее арифметическое цен всех сделок, заключенных в торговой системе соответствующего Организатора торговли в течение торгового дня, являющегося Датой прекращения. В случае если в Дату прекращения в торговой системе какого-либо Организатора торговли отсутствуют заявки на заключение сделок с такой ценной бумагой, а равно и в случае, когда число таких заявок менее, чем 3 (Три), котировка для таких ценных бумаг определяется в порядке, установленном для определения котировок ценных бумаг, не допущенных к торгам у Организатора торговли в соответствии с пп. (б) настоящего пункта 10.5.5.2 Примерных условий.

(б) под котировкой ценных бумаг, не допущенных к обращению у Организатора торговли, понимается среднее арифметическое не менее трех Признаваемых котировок, то есть котировок на соответствующий объем ценных бумаг, полученных Добросовестным кредитором от различных профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую деятельность в качестве основного (одного из основных) вида хозяйственной деятельности, выполняющих функции маркет-мейкера в отношении любых ценных бумаг и не являющихся аффилированными лицами Добросовестного кредитора. Такие котировки должны быть получены по состоянию и с учетом оценки профессиональными участниками состояния финансового и фондового рынка на Дату прекращения.

10.5.5.3. в соответствии с порядком, согласованным сторонами для определения Текущей стоимости, при условии, что порядок определения Текущей стоимости согласован сторонами не позднее, чем за 190 (Сто девяносто) календарных дней до Даты прекращения.

10.5.5.4. в соответствии с оценкой справедливой стоимости ценных бумаг, произведенной независимым оценщиком по заказу Добросовестного кредитора.