

**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ****УКАЗАНИЕ**

от \_\_\_\_\_ 2017 г. № \_\_\_\_\_ -У

**О СЛУЧАЯХ, КОГДА ДОГОВОРЫ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ, ЗАКЛЮЧАЮТСЯ НЕ НА ОРГАНИЗОВАННЫХ ТОРГАХ ТОЛЬКО ПРИ УСЛОВИИ, ЧТО ДРУГОЙ СТОРОНОЙ ПО ТАКИМ ДОГОВОРАМ ЯВЛЯЕТСЯ ЛИЦО, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩЕЕ ФУНКЦИИ ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА**

Настоящее Указание на основании пункта 1 статьи 51.4 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2001, № 33, ст. 3424; 2002, № 52, ст. 5141; 2004, № 27, ст. 2711; № 31, ст. 3225; 2005, № 11, ст. 900; № 25, ст. 2426; 2006, № 1, ст. 5; № 2, ст. 172; № 17, ст. 1780; № 31, ст. 3437; № 43, ст. 4412; 2007, № 1, ст. 45; № 18, ст. 2117; № 22, ст. 2563; № 41, ст. 4845; № 50, ст. 6247; 2008, № 52, ст. 6221; 2009, № 1, ст. 28; № 18, ст. 2154; № 23, ст. 2770; № 29, ст. 3642; № 48, ст. 5731; № 52, ст. 6428; 2010, № 17, ст. 1988; № 31, ст. 4193; № 41, ст. 5193; 2011, № 7, ст. 905; № 23, ст. 3262; № 29, ст. 4291; № 48, ст. 6728; № 49, ст. 7040; № 50, ст. 7357; 2012, № 25, ст. 3269; № 31, ст. 4334; № 53, ст. 7607; 2013, № 26, ст. 3207; № 30, ст. 4043, ст. 4082, ст. 4084; № 51, ст. 6699; № 52, ст. 6985; 2014, № 30, ст. 4219; 2015, № 1, ст. 13; № 14, ст. 2022; № 27, ст. 4001; № 29, ст. 4348, ст. 4357; 2016, № 1, ст. 50, ст. 81; № 27, ст. 4225) (далее - Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»), а также подпунктов 1, 2, 4, и 14 пункта 1 статьи 25 Федерального закона от 7 февраля 2011 года № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2011, № 7,

ст. 904; № 48, ст. 6728; № 49, ст. 7040; 2013, № 30, ст. 4084; 2015, № 27, ст. 4001; № 29, ст. 4357) (далее - Федеральный закон «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте») определяет:

случаи, когда договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, заключаются не на организованных торгах только при условии, что другой стороной по таким договорам является лицо, осуществляющее функции центрального контрагента (далее – центральный контрагент);

требования к порядку осуществления клиринга в случаях, когда договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, заключаются не на организованных торгах только при условии, что другой стороной по таким договорам является центральный контрагент;

дополнительные обязанности центрального контрагента в случаях, когда договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, заключаются не на организованных торгах только при условии, что другой стороной по таким договорам является центральный контрагент.

1. В соответствии с пунктом 1 статьи 51.4 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» договор, являющийся производным финансовым инструментом и соответствующий условиям, указанным в пункте 2 настоящего Указания, заключается кредитной организацией, брокером, дилером, управляющим или управляющей компанией инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов не на организованных торгах только при условии, что другой стороной по такому договору является центральный контрагент.

2. Пункт 1 настоящего Указания распространяется на следующие договоры, за исключением договоров, указанных в пункте 3 настоящего Указания:

2.1. своп-договор (далее – базисный своп), по которому на условиях, согласованных сторонами, одна сторона единовременно или периодически уплачивает другой стороне сумму в согласованной валюте, рассчитанную на

основе номинальной суммы в этой валюте и плавающей процентной ставки (далее – плавающая сумма), а другая сторона одновременно или периодически уплачивает первой стороне плавающую сумму в той же валюте, рассчитанную на основе той же номинальной суммы и другой плавающей процентной ставки. На базисный своп распространяются требования пункта 1 настоящего Указания, если такой договор соответствует параметрам, установленным в Таблице 1, заключается на условиях генерального соглашения (единого договора) или представляет собой отдельный договор, не являющийся частью смешанного договора, и в нем определены следующие условия (или указывается порядок их определения):

номинальная сумма;

дата истечения срока (последний день срока своп-договора);

плательщики плавающих сумм;

даты платежа плавающих сумм;

способы определения плавающих процентных ставок;

периоды плавающих процентных ставок (срок кредитования или иной аналогичный период, в отношении которого публикуется или определяется соответствующая плавающая процентная ставка).

Таблица 1 (базисный своп)

Валюта	Расчеты в иностранной валюте	Плавающая процентная ставка (применительно к обеим плавающим	Срок своп-договора	Постоянная номинальная сумма	Встроенный опцион
--------	------------------------------	--	--------------------	------------------------------	-------------------

		суммам)			
рубли	Нет	MOSPRIME	от 1 недели до 5 лет	Да	Нет

2.2. своп-договор (далее – своп с фиксированной на плавающую процентную ставку), по которому на условиях, согласованных сторонами, одна сторона единовременно или периодически уплачивает другой стороне сумму в согласованной валюте, рассчитанную на основе номинальной суммы в этой валюте и плавающей процентной ставки (плавающую сумму), а другая сторона единовременно или периодически уплачивает первой стороне сумму в той же валюте, рассчитанную на основе той же номинальной суммы и фиксированной процентной ставки (далее – фиксированная сумма). На своп с фиксированной на плавающую процентную ставку распространяются требования пункта 1 настоящего Указания, если такой договор соответствует параметрам, установленным в Таблице 2, заключается на условиях генерального соглашения (единого договора) или представляет собой отдельный договор, не являющийся частью смешанного договора, и в нем определены следующие условия (или указывается порядок их определения):

номинальная сумма;

дата истечения срока (последний день срока своп-договора);

плательщик плавающей суммы;

плательщик фиксированной суммы;

даты платежа плавающей суммы;

даты платежа фиксированной суммы;

способ определения плавающей процентной ставки;

период плавающей процентной ставки (срок кредитования или иной аналогичный период, в отношении которого публикуется или определяется плавающая процентная ставка);

фиксированная процентная ставка.

Таблица 2 (своп с фиксированной на плавающую процентную ставку)

Валюта	Расчеты в иностранной валюте	Плавающая процентная ставка	Срок своп-договора	Постоянная номинальная сумма	Встроенный опцион
рубли	Нет	MOSPRIME	от 1 недели до 5 лет	Да	Нет

2.3. своп-договор (далее – своп на индекс овернайт), по которому на условиях, согласованных сторонами, одна сторона одновременно или периодически уплачивает другой стороне сумму в согласованной валюте, рассчитанную на основе номинальной суммы в этой валюте и плавающей процентной ставки «овернайт» (плавающую сумму), а другая сторона одновременно или периодически уплачивает первой стороне сумму в той же валюте, рассчитанную на основе той же номинальной суммы и фиксированной процентной ставки (фиксированную сумму). На своп на индекс овернайт распространяются требования пункта 1 настоящего Указания, если такой договор соответствует параметрам, установленным в Таблице 3, заключается на условиях генерального соглашения (единого договора) или представляет собой отдельный договор, не являющийся частью смешанного договора, и в нем определены следующие условия (или указывается порядок их определения):

номинальная сумма;

дата истечения срока (последний день срока своп-договора);  
 плательщик плавающей суммы;  
 плательщик фиксированной суммы;  
 даты платежа плавающей суммы;  
 даты платежа фиксированной суммы;  
 способ определения плавающей процентной ставки;  
 период плавающей процентной ставки (срок кредитования или иной аналогичный период, в отношении которого публикуется или определяется плавающая процентная ставка);  
 фиксированная процентная ставка.

Таблица 3 (своп на индекс овернайт)

Валюта	Расчеты в иностранной валюте	Плавающая процентная ставка	Срок своп-договора	Постоянная номинальная сумма	Встроенный опцион
рубли	Нет	RUON <sub>IA</sub>	от 1 недели до 1 года	Да	Нет

3. Пункт 1 настоящего Указания не распространяется на следующие договоры:

договор, заключенный до даты вступления в силу настоящего Указания;

договор, который заключается с Банком России, Российской Федерацией, субъектом Российской Федерации или муниципальным образованием;

договор, который заключается с юридическим лицом, не имеющим лицензию на осуществление банковских операций или лицензию на

осуществление брокерской деятельности, дилерской деятельности или деятельности по управлению ценными бумагами;

договор, который заключается с центральным банком иностранного государства, иностранным государством, субъектом иностранного федеративного государства, административно-территориальным образованием иностранного государства, международной финансовой организацией или юридическим лицом, учрежденным в соответствии с законодательством иностранного государства;

договор, который заключается между участниками одной группы, состоящей из материнской организации и ее дочерних организаций как они определены в соответствии с приложением А Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», введенного в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 года № 217н «О введении Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 2 февраля 2016 года № 40940 («Официальный интернет-портал правовой информации» ([www.pravo.gov.ru](http://www.pravo.gov.ru)), 8 февраля 2016 года) (далее – группа), при условии составления консолидированной финансовой отчетности в отношении такой группы в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и направления в Банк России уведомления по форме, установленной в приложении 1 к настоящему Указанию.

В случае выявления факта предоставления недостоверной информации в уведомлении, указанном в абзаце 4 настоящего пункта, Банк России сообщает об этом уведомителю в течение 30 дней с даты получения уведомления и, если

данный факт носит неисправимый характер, также об отказе в предоставлении исключения, указанного в абзаце 4 настоящего пункта. Отказ в предоставлении исключения распространяется на договоры, которые заключаются по истечении 10 дней с даты направления соответствующего сообщения об отказе.

4. В случаях, когда договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, заключаются не на организованных торгах только при условии, что другой стороной по таким договорам является центральный контрагент, клиринг в отношении обязательств из таких договоров осуществляется в следующем порядке:

центральный контрагент становится стороной по указанному в пункте 2 настоящего Указания договору с момента его заключения; или

в соответствии с пунктом 12 статьи 4 Федерального закона «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» обязательство (обязательства), существующее (существующие) между сторонами договора, указанного в пункте 2 настоящего Указания и заключенного не с центральным контрагентом, прекращается (прекращаются) заменой новым обязательством (новыми обязательствами) между каждой из сторон указанного договора и центральным контрагентом. При этом вновь возникающее (возникающие) обязательство (обязательства) должно (должны) предусматривать тот же предмет и способ исполнения, что и договор, заключенный не с центральным контрагентом.

Если обязательства из договора, указанного в пункте 2 настоящего Указания и заключенного не с центральным контрагентом, не прекращены заменой новым обязательством (новыми обязательствами) между каждой из сторон указанного договора и центральным контрагентом в сроки, установленные пунктом 4 настоящего Указания, в связи с отказом клиринговой организации в осуществлении клиринга с участием центрального контрагента,

сторона такого договора не считается нарушившей требования пункта 1 настоящего Указания, за исключением случаев, когда такой отказ вызван:

отсутствием допуска такой стороны к клиринговому обслуживанию;

приостановлением и/или прекращением допуска такой стороны к клиринговому обслуживанию;

не предоставление такой стороной информации и/или документов, соответствующих требованиям правил клиринга;

не исполнением такой стороной обязательств, возникающих из правил клиринга и/или из договора об оказании клиринговых услуг, включая не предоставление клирингового обеспечения.

Центральный контрагент обязан уведомить об отказе в осуществлении клиринга и его причинах соответствующих участников клиринга в порядке и срок, предусмотренный правилами клиринга, но не позднее дня, следующего за днем получения от соответствующих участников клиринга оферты (оферт) на заключение с центральным контрагентом договора, указанного в пункте 2 настоящего Указания.

5. В случаях, когда клиринг осуществляется в порядке, указанном в абзаце 3 пункта 4 настоящего Указания, обязательства из договора, указанного в пункте 2 настоящего Указания, должны быть прекращены заменой новым обязательством (новыми обязательствами) между каждой из сторон указанного договора и центральным контрагентом не позднее:

даты заключения договора, указанного в пункте 2 настоящего Указания, если такой договор заключен до окончания установленного правилами клиринга времени приема оферты (оферт) на заключение с центральным контрагентом соответствующего договора;

рабочего дня, следующего за днем заключения договора, указанного в пункте 2 настоящего Указания, если такой договор заключен после окончания

установленного правилами клиринга времени приема оферт (оферт) на заключение с центральным контрагентом соответствующего договора.

6. Клиринговая организация, оказывающая клиринговые услуги (осуществляющая клиринг) с участием центрального контрагента, обязана на сайте в сети «Интернет», на котором она осуществляется раскрытие информации, размещать в открытом доступе список предметов обязательств из заключаемых не на организованных торгах договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, в отношении которых такая организация может осуществлять клиринг с участием центрального контрагента и соответствующих условиям, указанным в пункте 2 настоящего Указания.

7. Настоящее Указание подлежит официальному опубликованию и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от \_\_\_\_\_ № \_\_\_\_ ) вступает в силу с 1 января 2018 года.

Председатель Центрального  
Банка Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

Приложение 1 к Указанию  
 Банка России от \_\_\_\_ 2017  
 № \_\_\_\_-У «О случаях, когда  
 договоры, являющиеся  
 производными финансовыми  
 инструментами, заключаются не на  
 организованных торгах только при  
 условии, что другой стороной по  
 таким договорам является лицо,  
 осуществляющее функции  
 центрального контрагента»

Рекомендуемый образец

**ФОРМА УВЕДОМЛЕНИЯ О ПРИМЕНЕНИИ ИСКЛЮЧЕНИЯ ДЛЯ  
 ДОГОВОРОВ, ЯВЛЯЮЩИХСЯ ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ  
 ИНСТРУМЕНТАМИ, КОТОРЫЕ ЗАКЛЮЧАЮТСЯ МЕЖДУ  
 УЧАСТНИКАМИ ОДНОЙ ГРУППЫ<sup>1</sup>**

\_\_\_\_\_  
 (наименование уведомителя)

\_\_\_\_\_  
 (адрес уведомителя)

Уведомление о применении исключения, указанного в абзаце 6 пункта 3  
 Указания Банка России от \_\_\_\_ 2017 № \_\_\_\_-У

Тип уведомления <sup>2</sup>	Первичное <input type="checkbox"/>	Изменение данных <input type="checkbox"/>
Полное наименование уведомителя		
ОГРН, ИНН		
Адрес		
Изменения <sup>3</sup>		

<sup>1</sup> Уведомление направляется юридическим лицом, на договор (договоры) с участием которого распространяется настоящее Указание. Направление уведомлений иными участниками группы, перечисленными в уведомлении, не требуется. Исключение применяется в отношении договоров, заключаемых со дня, следующего за днем направления уведомления в Банк России.

<sup>2</sup> Проставляется отметка в соответствующем поле.

	Перечень юридических лиц, созданных в соответствии с законодательством Российской Федерации и входящих в одну группу, для договоров между которыми требуется исключение	
Полное наименование юридического лица		
ОГРН, ИНН		
Адрес		
	Описание отношений контроля между участниками группы, для договоров между которыми требуется исключение	
	Была ли представлена в Банк России консолидированная финансовая отчетность за последний отчетный период <sup>4</sup>	
	Да <input type="checkbox"/>	Нет <sup>5</sup> <input type="checkbox"/>

\_\_\_\_\_  
(должность)

\_\_\_\_\_  
(Ф.И.О.)

\_\_\_\_\_  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(дата)

<sup>3</sup> Если проставлена отметка в поле «Изменение данных» - перечисляются изменения.

<sup>4</sup> Проставляется отметка в соответствующем поле.

<sup>5</sup> Если проставлена отметка в поле «Нет» - указывается причина. В случаях, когда консолидированная финансовая отчетность составлена только иностранной материнской организацией, также указывается адрес в сети интернет, по которому находится соответствующая консолидированная финансовая отчетность (при наличии).