

«СОГЛАСОВАНО»
Российским Советом РЕПО
«02» сентября 2025 г.
Протокол № 2

«УТВЕРЖДЕНО»
Советом директоров НФА
«12» сентября 2025 г.
Протокол № 07/25-СД

«ОДОБРЕНО»
Советом директоров НАУФОР
«30» сентября 2025 г.
Протокол № 12

«УТВЕРЖДЕНО»
Решением Президента НАУФОР
«30» сентября 2025 г.

Изменения № 1

в

ПРИМЕРНЫЕ УСЛОВИЯ ДОГОВОРОВ РЕПО НА РОССИЙСКОМ ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

(3-я редакция)

Москва – 2025

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1 Настоящие Изменения № 1 (далее – Изменения) в Примерные условия договоров РЕПО на российском финансовом рынке в 3-й редакции, согласованной Центральным банком Российской Федерации (далее – Банк России) 21 августа 2024 года (далее – Примерные условия), разработаны Национальной финансовой ассоциацией - некоммерческой организацией, объединяющей участников российского рынка РЕПО и осуществляющей развитие российского рынка РЕПО в рамках Российского Совета РЕПО (ранее – Саморегулируемая организация «Национальная финансовая ассоциация», «Национальная фондовая ассоциация» (саморегулируемая некоммерческая организация), далее - НФА), и Национальной ассоциацией участников фондового рынка - некоммерческой саморегулируемой организацией на российском финансовом рынке (далее - НАУФОР) в целях совершенствования 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. Изменения в Примерные условия утверждены НАУФОР.

1.2 Настоящие Изменения в Примерные условия подлежат согласованию с Банком России.

1.3 Термины, использованные в настоящих Изменениях, понимаются и подлежат толкованию в соответствии с Примерными условиями. Ссылки на пункты и статьи являются ссылками на пункты и статьи Примерных условий.

2. ИЗМЕНЕНИЯ В ПРИМЕРНЫЕ УСЛОВИЯ

2.1. Подпункт 11.5.4.1. пункта 11.5.4 статьи 11 Примерных условий изложить в следующей редакции:

«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 соответствии с условиями Генерального соглашения РЕПО и (или) Договора РЕПО, 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 соответствии с условиями Генерального соглашения РЕПО и (или) Договора РЕПО, стоимость ценных бумаг может быть определена по фактической цене реализации соответствующих ценных бумаг.

При этом:

- фактическая цена приобретения ценных бумаг определяется на дату их фактического приобретения на основании фактической цены покупки соответствующих ценных бумаг, которая рассчитывается с учетом всех обоснованных затрат, комиссий, сборов и расходов, понесенных в связи с такой покупкой, либо путем совершения одной или нескольких сделок для совершения такой покупки любым доступным способом по усмотрению Добросовестного кредитора (в случае совершения нескольких сделок Добросовестный кредитор определяет средневзвешенное значение фактической цены покупки по совокупности сделок), или в соответствии с

оценкой справедливой стоимости ценных бумаг, произведенной независимым оценщиком по заказу Добросовестного кредитора;

- фактическая цена реализации ценных бумаг определяется на дату их фактической реализации на основании фактической цены продажи соответствующих ценных бумаг, которая рассчитывается с учетом всех обоснованных затрат, комиссий, сборов и расходов, понесенных в связи с такой продажей, либо путем совершения одной или нескольких сделок для совершения такой продажи любым доступным способом по усмотрению Добросовестного кредитора (в случае совершения нескольких сделок Добросовестный кредитор определяет средневзвешенное значение фактической цены продажи по совокупности сделок), или в соответствии с оценкой справедливой стоимости ценных бумаг, произведенной независимым оценщиком по заказу Добросовестного кредитора;
- 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.».