

УТВЕРЖДЕНЫ  
Приказом ПАО Московская Биржа  
От «\_\_» \_\_\_\_ 2017 г. №\_\_

**Правила оказания услуг маркет-мейкера  
на валютном рынке и  
рынке драгоценных металлов  
ПАО Московская Биржа**

**2017 г.**

## 1. Термины и определения

**Биржа** - Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ПАО Московская Биржа).

**Группа Расчетных кодов** – выбранные маркет-мейкером в порядке, предусмотренном настоящими Правилами, два или более Расчетных кода, объединенных в отдельную группу для совокупного расчета по ним выполнения/невыполнения маркет-мейкером обязательств по Программе.

**Договор** – Договор об оказании услуг маркет-мейкера, форма которого предусмотрена в Приложении № 1 к настоящим Правилам.

**Маркет-мейкер** - Участник торгов, заключивший с Биржей Договор об оказании услуг маркет-мейкера.

**Отчетный период** – календарный месяц.

**Правила** – настоящие Правила об оказании услуг маркет-мейкера на валютном рынке и рынке драгоценных металлов ПАО Московская Биржа.

**Программа** – параметры обязательств Маркет-мейкера при оказании им Услуг, условия, при которых Маркет-мейкер считается выполнившим свои обязательства и порядок определения размера вознаграждения Маркет-мейкера, утверждаемые единоличным исполнительным органом Биржи.

**Услуги** – услуги Маркет-мейкера по поддержанию цен, спроса, предложения и/или объема торгов иностранной валютой и/или драгоценными металлами, оказываемые им в соответствии с Договором.

## 2. Общие положения

2.1. Настоящие Правила устанавливают порядок оказания Услуг Маркет-мейкера на валютном рынке и рынке драгоценных металлов Биржи.

2.2. Правила определяют права и обязанности, а также порядок взаимодействия Биржи и Маркет-мейкера, порядок сдачи-приемки Услуг и проведения расчетов с Маркет-мейкером, порядок изменения условий Договора, а также основания и порядок прекращения Договора.

2.3. Заключение Договора об оказании услуг Маркет-мейкера осуществляется путем присоединения к настоящим Правилам, определяющим условия Договора. Форма Договора предусмотрена в Приложении № 1 к настоящим Правилам.

2.4. Параметры обязательств Маркет-мейкера при оказании им Услуг, условия, при которых Маркет-мейкер считается выполнившим свои обязательства и порядок определения размера вознаграждения Маркет-мейкера, уплачиваемого Биржей, определяются в соответствии с выбранной Маркет-мейкером Программой(-ами).

2.5. Правила и Программы, а также изменения в них и информация о сроках их действия раскрываются Биржей для ознакомления всеми заинтересованными лицами на сайте Биржи в сети Интернет по адресу: [moex.com/s715](http://moex.com/s715).

2.6. Маркет-мейкер и Биржа незамедлительно информируют друг друга об изменении своих реквизитов и полностью несут риск убытков, которые могут возникнуть в отсутствие такого информирования.

2.7. Маркет-мейкер и Биржа несут ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение своих обязательств в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации и Договором.

2.8. Термины, не определённые в настоящих Правилах, Договоре или Программе, используются в значениях, установленных в правилах организованных торгов Биржи, определяющих порядок совершения сделок на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, правилах клиринга Банка НКЦ (АО), определяющих порядок осуществления клиринга сделок, заключенных на валютном рынке и рынке драгоценных металлов Биржи, иными внутренними документами Биржи, а при отсутствии таковых – в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

### **3. Порядок оказания Услуг Маркет-мейкером**

3.1. При оказании Услуг Маркет-мейкер может совершать сделки только от своего имени и за свой счет либо от своего имени и за счет клиента (при наличии соответствующих поручений клиента).

3.2. При оказании Услуг Маркет-мейкер обязан подавать заявки, которые адресованы (информация о которых раскрывается) всем участникам торгов.

3.3. Исполнение Маркет-мейкером обязательств, предусмотренных Программой, осуществляется в Торговые дни.

Если в какой-либо Торговый день торги по Инструменту, указанному в Программе, не проводились, оказание Маркет-мейкером Услуг по такому Инструменту в данный Торговый день не осуществляется. Указанные дни не учитываются в общем количестве Торговых дней действия Программы в Отчетном периоде при определении исполнения обязательств Маркет-мейкера по такому Инструменту.

В случае если Программой предусмотрено оказание Маркет-мейкером Услуг по 2-м (двум) или более Инструментам, и в какой-либо Торговый день торги по одному или нескольким из указанных в Программе Инструментов не проводились, оказание Маркет-мейкером Услуг осуществляется по предусмотренному Программой Инструменту(-ам), торги по которому проводятся в данный Торговый день. Маркет-мейкер считается исполнившим свои обязательства при соблюдении параметров, предусмотренных Программой для торгуемого Инструмента(-ов), а в случае, если какой-либо из параметров был установлен совокупно для нескольких Инструментов, он должен быть соблюден для Инструмента(-ов), торги по которому проводятся в данный Торговый день (если иное не предусмотрено в соответствующей Программе).

3.4. Порядок определения исполнения Маркет-мейкером своих обязательств в Торговый день, в течение которого торги по Инструменту, указанному в Программе, были приостановлены, устанавливается в соответствующей Программе.

3.5. В случае прекращения торгов Инструментом и/или прекращения действия Программы по решению Биржи оказание Маркет-мейкером Услуг по Программе, устанавливающей параметры обязательств по такому Инструменту (по программе, в отношении которой принято решение о прекращении ее действия), прекращается. Данное правило распространяется также на случаи, когда Программой предусмотрено оказание Услуг по нескольким Инструментам, при условии прекращения торгов хотя бы одним из них.

В случае, если такая Программа являлась единственной Программой, по которой Маркет-мейкер исполнял обязательства по Договору, прекращение оказания Маркет-мейкером Услуг по Программе влечет прекращение Договора с даты прекращения торгов Инструментом.

3.6. Определение выполнения/невыполнения Маркет-мейкером обязательств по этой Программе осуществляется Биржей по каждому Расчетному коду или по каждой Группе Расчетных кодов отдельно.

3.7. При оказании Маркет-мейкером Услуг Бирже взаимодействие между ними осуществляется путем обмена документами в письменной форме или в форме электронного документа в соответствии с правилами электронного документооборота Биржи.

3.8. Маркет-мейкер и Биржа обязаны сохранять конфиденциальность информации относительно условий Договора и Программы и не разглашать сведения в отношении друг

друга, ставшие им известными в процессе исполнения Договора, за исключением случаев, когда раскрытие и передача информации предусмотрены законодательством Российской Федерации.

#### **4. Порядок сдачи-приемки Услуг**

4.1. В подтверждение исполнения/неисполнения Маркет-мейкером обязательств по каждой из выбранных им Программ Маркет-мейкер по итогам каждого Отчетного периода составляет Акт об исполнении обязательств Маркет-мейкера/о неисполнении обязательств Маркет-мейкера (далее – Акт) по форме, указанной в Приложении № 3 к настоящим Правилам.

4.2. В течение 10 (десяти) рабочих дней с даты окончания Отчетного периода Маркет-мейкер направляет Бирже два экземпляра подписанных со своей стороны Акта, а также счет на оплату оказанных услуг.

4.3. Биржа в течение 10 (десяти) рабочих дней с момента получения Акта должна рассмотреть его и при отсутствии возражений подписать и направить один экземпляр Маркет-мейкеру.

#### **5. Вознаграждение Маркет-мейкера и порядок расчетов**

5.1. По итогам каждого Отчетного периода Биржа информирует Маркет-мейкера об исполнении/неисполнении им обязательств по каждой из выбранных им Программ путем направления соответствующего отчета в течение 3 (трех) рабочих дней с даты окончания Отчетного периода.

5.2. При условии исполнения Маркет-мейкером обязательств, предусмотренных соответствующей Программой, Биржа ежемесячно после завершения Отчетного периода при отсутствии возражений по Акту выплачивает Маркет-мейкеру вознаграждение в размере, рассчитанном в соответствии с такой Программой и указанным в Акте, путем перечисления денежных средств на расчетный счет Маркет-мейкера в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты получения Биржей документов, указанных в пункте 4.2 настоящих Правил

5.3. При неисполнении Маркет-мейкером обязательств, предусмотренных соответствующей Программой, Услуги Маркет-мейкера по данной Программе считаются не оказанными и вознаграждение Маркет-мейкеру, предусмотренное этой Программой, не выплачивается.

5.4. В случае если направленное Бирже уведомление Маркет-мейкера, предусмотренное Приложением № 2 к настоящим Правилам, не содержит указания на конкретный Расчетный код(-ы) или Группу Расчетных кодов в отношении определенной Программы, то расчет выполнения/невыполнения Маркет-мейкером обязательств по этой Программе осуществляется Биржей совокупно по всем Расчетным кодам, по которым будет учитываться информация об обязательствах по Инструментам, входящим в данную Программу.

#### **6. Выбор Маркет-мейкером Расчетного кода и Программы**

6.1. При заключении Договора Маркет-мейкер выбирает Программу(-ы), в соответствии с которой будет оказывать Услуги, а также вправе выбрать Расчетный код(-ы) или объединить выбранные Расчетные коды в Группу Расчетных кодов, по которым будет учитываться информация об обязательствах по сделкам, заключаемым Маркет-мейкером по соответствующей Программе(-ам).

6.2. Выбранная Маркет-мейкером Программа(-ы), Расчетный код(-ы), в т.ч. Расчетные коды, объединенные в Группу Расчетных кодов, указываются Маркет-мейкером в Уведомлении, составленном по форме, предусмотренной Приложением № 2 к настоящим Правилам (далее – Уведомление), предоставляемом на Биржу.

6.3. Выбранная Маркет-мейкером Программа, а также Группа Расчетных кодов согласовывается с Биржей. Биржа вправе отказать в согласовании Программы или Группы Расчетных кодов направив Маркет-мейкеру соответствующее уведомление не позднее чем в течение 5 (пяти) дней с даты получения Биржей соответствующего Уведомления.

6.4. Маркет-мейкер вправе в любой момент действия Договора выбрать дополнительную Программу, по которой он будет оказывать Услуги, а также вправе в одностороннем порядке отказать от ранее выбранной Программы, изменить или отказать от выбранного Расчетного кода(-ов) сформировать новую Группу Расчетных кодов дополнительно или вместо сформированной ранее Группы Расчетных кодов предоставив на Биржу новое Уведомление. Каждое новое Уведомление заменяет предыдущее.

Соответствующие изменения вступают в силу в первый день месяца, следующего за месяцем получения Биржей Уведомления или в иную дату, определенную по согласованию с Биржей и указываемую Маркет-мейкером в Уведомлении. В случае несогласия Биржи с указанной в Уведомлении датой вступления в силу таких изменений Биржа направляет Маркет-мейкеру соответствующее уведомление не позднее чем в течение 5 (пяти) дней с даты получения Биржей Уведомления.

## **7. Внесение Биржей изменений в Правила и Программу**

7.1. Биржа вправе в одностороннем порядке вносить изменения в Правила и/или изменять параметры обязательств Маркет-мейкера при оказании им Услуг, условия, при которых Маркет-мейкер считается выполнившим свои обязательства и порядок определения размера вознаграждения Маркет-мейкера (изменять Программу), а также принимать решение о приостановлении или прекращении действия Программы.

Изменения в Правила и /или Программу, решение о приостановлении или прекращении действия Программы вступают в силу в срок, определённый Биржей.

Текст измененных редакций Правил и /или Программы, информация о приостановлении или прекращении действия Программы раскрываются на сайте Биржи в сети Интернет. Изменения в Правила и/или Программу, решение о приостановлении или прекращении действия Программы вступают в силу не ранее чем через пять 5 (пять) рабочих дней после дня раскрытия соответствующей информации.

Дополнительно Биржа уведомляет Маркет-мейкера о внесении изменений в Правила и/или Программу, приостановлении или прекращении действия Программы не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дней до даты вступления в силу соответствующих изменений или решений путем направления информационного сообщения любым из следующих способов:

- а) через Торговую систему;
- б) в форме электронного документа по электронной почте.

7.2. В случае несогласия Маркет-мейкера с внесенными Биржей изменениями в Программу Маркет-мейкер вправе отказать от такой Программы направив Бирже Уведомление не позднее даты вступления в силу изменений в Программу. При этом оказание Маркет-мейкером Услуг по Программе, в которую вносятся изменения, прекращается с установленной Биржей даты вступления в силу изменений в Программу.

В случае, если такая Программа являлась единственной Программой, по которой Маркет-мейкер оказывал Услуги по Договору, отказ от Программы влечет прекращение Договора с даты вступления в силу изменений в Программу.

## **8. Основания и порядок прекращения Договора**

8.1. Каждая из Сторон Договора вправе в одностороннем порядке досрочно расторгнуть Договор уведомив о расторжении Договора другую Сторону не позднее чем за 5 (пять) рабочих дней до предполагаемой даты расторжения Договора, указанной в уведомлении.

8.2. Уведомление о расторжении Договора направляется Стороной, инициирующей расторжение, путем направления другой Стороне документа в бумажной форме, или посредством направления электронного документа в соответствии с правилами электронного документооборота Биржи.

В случае, если уведомление о расторжении Договора в одностороннем порядке направлено Стороной, инициирующей такое расторжение, с нарушением срока, предусмотренного в пункте 8.1 Правил, то Договор считается расторгнутым на 5 (пятый) рабочий день с даты получения такого уведомления другой Стороной Договора, если иная дата прекращения Договора не определена Сторонами.

Предусмотренный настоящим пунктом порядок расторжения Договора не применяется в случае отказа Маркет-мейкера от исполнения Договора в порядке, предусмотренном в пунктах 3.5 и 7.2 настоящих Правил.

8.3. В случае прекращения допуска Маркет-мейкера к торгам на валютном рынке и рынке драгоценных металлов Договор прекращает действие с даты прекращения допуска Маркет-мейкера к торгам.

8.4. Прекращение действия Договора не освобождает Стороны Договора от обязательств, возникших из Договора до даты его расторжения.

**Договор об оказании услуг маркет-мейкера № \_\_\_\_\_**

**город Москва**

**«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ года**

Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», именуемое в дальнейшем **Биржа**, в лице \_\_\_\_\_, действующего на основании \_\_\_\_\_, с одной стороны, и \_\_\_\_\_, именуемое в дальнейшем **Маркет-мейкер**, в лице \_\_\_\_\_, действующего на \_\_\_\_\_ основании \_\_\_\_\_, с другой стороны, далее совместно именуемые **Стороны**, заключили настоящий Договор о нижеследующем:

1. Маркет-мейкер обязуется в соответствии с Правилами оказания услуг маркет-мейкера на валютном рынке и рынке драгоценных металлов (далее – Правила) оказывать услуги Бирже по поддержанию цен, спроса, предложения и/или объема торгов иностранной валютой/ драгоценными металлами в ходе торгов, организуемых Биржей, а Биржа обязуется оплачивать указанные услуги.

2. Параметры обязательств Маркет-мейкера, условия, при которых Маркет-мейкер считается выполнившим свои обязательства по Договору, а также порядок определения размера вознаграждения Маркет-мейкера определяются Программой(-ами)<sup>1</sup>, выбранной Маркет-мейкером в порядке, установленном в Правилах.

3. Ко всем отношениям Сторон, вытекающим из настоящего Договора, применяются условия, установленные Правилами. Термины, используемые в настоящем Договоре, трактуются в соответствии с Правилами.

4. Споры и разногласия, возникающие из настоящего Договора или в связи с ним, Стороны будут стремиться разрешить путем переговоров.

Стороны соглашаются, что если им не удастся разрешить споры и/или разногласия путем переговоров, то все споры и разногласия, возникающие из настоящего Договора или в связи с ним, в том числе, касающиеся его заключения, исполнения, нарушения, прекращения или действительности подлежат разрешению в Третейском суде НАУФОР (далее – Третейский суд) в соответствии с документами, определяющими правовой статус Третейского суда и порядок разрешения им споров, действующими на момент подачи искового заявления.

Решения Третейского суда признаются Сторонами окончательными и обязательными для исполнения. Неисполненное добровольно решение Третейского суда подлежит принудительному исполнению в соответствии с законодательством Российской Федерации или законодательством страны места принудительного исполнения и международными соглашениями.

5. Договор вступает в силу с даты подписания и действует по «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. включительно. Дата начала выполнения Маркет-мейкером обязательств по Договору «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Если за 5 (пять) рабочих дней до истечения срока действия Договора ни одна из Сторон не заявила в письменной форме о своем намерении прекратить Договор, то срок его действия продлевается на [далее указывается период, на который продлевается договор, исчисляемый месяцами или годами].

<sup>1</sup> Программы размещены на сайте Биржи в сети Интернет по адресу: moex.com/s749.

6. Реквизиты и подписи Сторон:

**От Биржи:**

Наименование: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ПАО Московская Биржа)  
Почтовый адрес: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13  
Место нахождения: РФ, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13  
ИНН/КПП 7702077840/997950001  
ОКПО 11538317  
р/с 40701810000000000232 в НКО АО НРД г. Москва  
к/с 30105810345250000505  
БИК 044525505

---

М.П.

**От Маркет-мейкера:**

Наименование  
Почтовый адрес:  
Место нахождения:

ИНН/КПП  
ОКПО  
р/с  
к/с  
БИК

---

М.П.



**Форма уведомления Маркет-мейкера о Программе, Расчетном коде(-ах)/ Группе Расчетных кодов**

В ПАО Московская Биржа

Исх. № \_\_\_\_\_  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

**Уведомление<sup>1</sup> о Программе, Расчетном коде(-ах)/ Группе Расчетных кодов**

Участник торгов	<i>Указывается полное наименование организации – Участника торгов</i>
Идентификатор	<i>Указывается идентификатор (регистрационный код) Участника торгов</i>

п/п	Наименование Программы <sup>2</sup>	Расчетный код(-ы), по которому будет учитываться информация об обязательствах по сделкам, заключаемым по Программе <sup>3</sup>	Группа(-ы) Расчетных кодов (Группа), по которой будет учитываться информация об обязательствах по сделкам, заключаемым по Программе <sup>4</sup>		Сведения об отказе от Программы (при отказе от Программы указывается основание «А <sup>5</sup> » или «Б <sup>6</sup> »)	Адрес электронной почты <sup>7</sup>
			№ Группы	Расчетные коды <sup>8</sup>		

Дата вступления в силу изменений в соответствии с настоящим Уведомлением:  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ г.<sup>9</sup>

**Маркет-мейкер** \_\_\_\_\_  
М.П.

<sup>1</sup> каждое новое Уведомление отменяет предыдущее в полном объеме.

<sup>2</sup> указываются все Программы, по которым Маркет-мейкер оказывает или собирается оказывать Услуги, а также Программы, от которых Маркет-мейкер намерен отказаться.

<sup>3</sup> Маркет-мейкер вправе указать Расчетный код(-ы), по которому будет учитываться информация об обязательствах по сделкам Маркет-мейкера, заключаемым по соответствующей Программе.

<sup>4</sup> Маркет-мейкер вправе указать Группу Расчетных кодов, по которой будет учитываться информация об обязательствах по сделкам Маркет-мейкера, заключаемым по соответствующей Программе.

<sup>5</sup> А - указывается в случае если Маркет-мейкер отказывается от Программы в соответствии с п. 6.4 Правил: «В связи с отказом от исполнения обязательств по Программе».

<sup>6</sup> Б - указывается в случае, если Маркет-мейкер отказывается от Программы в соответствии с п. 7.2 Правил: «В связи с несогласием с внесенными Биржей в Программу изменениями».

<sup>7</sup> Указывается для рассылки ежедневных отчетов (для Программ, учитывающих рейтинг Маркет-мейкера при расчете вознаграждения).

<sup>8</sup> Указываются Расчетные коды, объединяемые в соответствующую Группу Расчетных кодов.

<sup>9</sup> Заполняется в случае, если в соответствии с п. 6.4 Правил изменения вступают в силу в иную дату, чем первый календарный день месяца, следующего за месяцем получения Биржей Уведомления.

**1. Форма акта об исполнении обязательств Маркет-мейкера по Договору**  
(используется при выполнении Маркет-мейкером обязательств по Договору):

**Акт об исполнении обязательств Маркет-мейкера по  
Договору №\_\_ об оказании услуг Маркет-мейкера от «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_**

г. Москва

«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», именуемое в дальнейшем ПАО Московская Биржа, в лице \_\_\_\_\_, действующ\_\_ на основании \_\_\_\_\_, с одной стороны, и \_\_\_\_\_, именуем\_\_ в дальнейшем Маркет-мейкер, в лице \_\_\_\_\_, действующ\_\_ на основании \_\_\_\_\_, с другой стороны, во исполнение Договора №\_\_ об оказании услуг Маркет-мейкера от «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ (далее – Договор), составили настоящий акт о том, что:

1. Маркет-мейкером надлежащим образом исполнены обязательства по Договору за период с «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ по «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_.

2. Размер вознаграждения Маркет-мейкера за Отчетный период составляет \_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_) рублей \_\_\_\_ копеек. НДС не облагается.

**ПАО Московская Биржа**

**Маркет-мейкер**

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

М.П.

М.П.

**2. Форма акта о неисполнении обязательств Маркет-мейкера по Договору (используется в случаях неисполнения Маркет-мейкером обязательств по Договору):**

**Акт о неисполнении обязательств Маркет-мейкера по Договору №\_\_ об оказании услуг Маркет-мейкера от «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_**

г. Москва

«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», именуемое в дальнейшем ПАО Московская Биржа, в лице \_\_\_\_\_, действующ\_\_\_ на основании \_\_\_\_\_, с \_\_\_\_\_ одной стороны, и \_\_\_\_\_, именуем\_\_\_ в дальнейшем Маркет-мейкер, в лице \_\_\_\_\_, действующ\_\_\_ на основании \_\_\_\_\_, с другой стороны, во исполнение Договора №\_\_ об оказании услуг Маркет-мейкера от «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ (далее – Договор), составили настоящий акт о том, что:

1. Маркет-мейкер за период с «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ по «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ не выполнил обязательства по Договору, услуги Маркет-мейкера считаются не оказанными.

2. В соответствии с условиями Договора вознаграждение Маркет-мейкеру не выплачивается.

**ПАО Московская Биржа**

**Маркет-мейкер**

\_\_\_\_\_  
М.П.

\_\_\_\_\_  
М.П.