**Утверждены**

**Приказом ПАО Московская Биржа от 17.08.2017 г. № 1475-од**

**Правила выполнения функций Маркет-мейкера**

**в Секции рынка РЕПО**

**1. Термины и определения**

**Биржа** – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».

**Договор** – Договор о выполнении функций Маркет-мейкера в Секции рынка РЕПО, форма которого предусмотрена в Приложении № 1 к настоящим Правилам.

**Маркет-мейкер** - Участник торгов, заключивший с Биржей Договор о выполнении функций Маркет-мейкера в Секции рынка РЕПО.

**Отчетный период** – календарный месяц.

**Правила** – настоящие Правила выполнения функций Маркет-мейкера в Секции рынка РЕПО.

**Правила ЭДО** – Правила электронного документооборота, утвержденные уполномоченным органом ПАО Московская Биржа.

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

**Торговый день** – торговый день в том смысле, в котором он понимается во внутренних документах Биржи, но приходящийся на рабочий день, установленный действующим законодательством Российской Федерации.

**Услуги** – оказываемые в соответствии с Договором услуги Маркет-мейкера по поддержанию цены, спроса, предложения или объема, складывающихся на торгах, на которых заключаются сделки РЕПО.

**2. Общие положения**

2.1. Настоящие Правила устанавливают порядок оказания Услуг Маркет-мейкера в Секции рынка РЕПО.

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.

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 во внутренних документах 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 обязан подавать безадресные заявки на совершение сделки от своего имени и за свой счет либо от своего имени и за счет клиента при наличии соответствующих поручений клиента, содержащие указание о том, что они поданы при исполнении обязательств Маркет-мейкера без раскрытия соответствующей информации остальным Участникам торгов.

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

3.3. При оказании Маркет-мейкером Услуг Бирже взаимодействие между ними осуществляется путем обмена документами в бумажной форме или в форме электронного документа в соответствии с Правилами ЭДО.

3.4. 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 Сдачи-приемки (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 Акта, подписанных со своей стороны, 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 форме электронного документа в соответствии с Правилами ЭДО 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 указанном 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.

Услуги Маркет-мейкера, оказанные по Программе в течение неполного Отчетного периода, оплачиваются в порядке, предусмотренном Программой, в следующих случаях:

• дата начала исполнения обязательств в соответствии с настоящей Программой не совпадает с первым Торговым днем месяца;

• прекращение действия Программы/расторжение Договора по инициативе Биржи в день, не являющийся последним днем Отчетного периода, за исключением случая прекращения действия Программы в отношении Маркет-мейкера в связи с неисполнением Маркет-мейкером обязательств по Договору;

• отказ Маркет-мейкера от Программы/исполнения Договора в связи с внесением Биржей изменений в Программу/Правила.

5.3. При неисполнении Маркет-мейкером обязательств, предусмотренных соответствующей Программой, а также в случае отказа Маркет-мейкера от Программы в соответствии с п.6.2. Правил, Услуги Маркет-мейкера по данной Программе считаются не оказанными, и вознаграждение Маркет-мейкеру, предусмотренное этой Программой, не выплачивается.

**6. Выбор Маркет-мейкером Программы**

6.1. При заключении Договора Маркет-мейкер выбирает Программу(-ы), в соответствии с которой будет оказывать Услуги.

Выбранная Программа(-ы) указывается в Уведомлении, составленном по форме, предусмотренной Приложением №2 к настоящим Правилам (далее – Уведомление), предоставляемом Маркет-мейкером на Биржу. При этом, дата начала выполнения Маркет-мейкером обязательств хотя бы по одной Программе, указанной в Уведомлении, должна совпадать с датой подписания Договора.

Выбранная Маркет-мейкером Программа(-ы) согласовывается с Биржей. Биржа вправе отказать в подписании Договора в случае отказа в согласовании всех указанных в Уведомлении Программ.

6.2. Маркет-мейкер вправе в любой момент действия Договора выбрать дополнительную Программу, по которой он будет оказывать Услуги, а также вправе в одностороннем порядке отказаться от ранее выбранной Программы, предоставив на Биржу новое Уведомление не позднее, чем за 7 (семь) рабочих дней до указанной в нем даты начала/ прекращения выполнения обязательств по соответствующей Программе (данная дата будет являться датой внесения изменений в Договор). Каждое новое Уведомление заменяет предыдущее.

Биржа вправе отказать в согласовании дополнительной Программы, уведомив Маркет-мейкера в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты получения Биржей Уведомления от Маркет-мейкера.

Программа считается согласованной с Биржей, если в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты получения Биржей соответствующего Уведомления отсутствует отказ в ее согласовании.

**7. Внесение Биржей изменений в Правила и Программы**

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).

Изменения в Правила и/или Программу вступают в силу в срок, определённый Биржей.

Текст измененных редакций Правил и/или Программы раскрывается через представительство Биржи в сети Интернет и вступает в силу не ранее, чем через пять 5 (пять) рабочих дней после дня раскрытия информации.

Дополнительно Биржа уведомляет Маркет-мейкера о внесении изменений в Правила и/или Программу не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дней до даты вступления их в силу путем направления информационного сообщения в форме электронного документа в соответствии с Правилами ЭДО.

7.2. В случае несогласия Маркет-мейкера с внесенными Биржей изменениями в Программу Маркет-мейкер вправе отказаться от такой Программы, направив Бирже Уведомление не позднее, чем за 2 (два) рабочих дня до 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.

7.3. Биржа самостоятельно устанавливает дату прекращения действия Программы. Биржа уведомляет Маркет-мейкера об этом не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дней до даты прекращении действия Программы путем раскрытия соответствующей информации через представительство Биржи в сети Интернет и/или направления информационного сообщения в форме электронного документа в соответствии с Правилами ЭДО.

7.4. В случае неисполнения Маркет-мейкером обязательств по выбранной им Программе Биржа вправе отказать Маркет-мейкеру в дальнейшем участии в данной Программе.

В случае, если такая Программа являлась единственной Программой, по которой Маркет-мейкер оказывал Услуги по Договору, отказ Биржи в участии Маркет-мейкера в данной Программе влечет прекращение Договора с даты, указанной в таком отказе.

**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, чемза 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 ЭДО.

В случае, если уведомление о расторжении Договора в одностороннем порядке направленно 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 пункте 7.2 настоящих Правил.

8.3. Договор прекращает действие с даты прекращения допуска Маркет-мейкера к торгам на условиях централизованного клиринга в Секции рынка РЕПО.

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

Приложение № 1 к Правилам выполнения функций Маркет-мейкера в Секции рынка РЕПО

**Договор №\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**о выполнении функций Маркет-мейкера**

**в Секции рынка РЕПО**

|  |  |
| --- | --- |
| **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 выполнения функций Маркет-мейкера в Секции рынка РЕПО (далее – Правила) оказывать услуги Бирже по поддержанию цены, спроса, предложения или объема, складывающихся на организуемых Биржей торгах, на которых заключаются сделки РЕПО, 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)[[1]](#footnote-1)1, 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.

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 один календарный год.

6. Реквизиты и подписи Сторон:

|  |  |
| --- | --- |
| **От Биржи:**  Наименование: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»  Почтовый адрес: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13  Место нахождения: Российская Федерация, 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. |

Приложение № 2 к Правилам выполнения функций Маркет-мейкера в Секции рынка РЕПО

**Форма уведомления Маркет-мейкера о Программе**

В ПАО Московская Биржа

Исх. №\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

«\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 20\_\_\_ г.

**Уведомление**[[2]](#footnote-2) **о Программе**

|  |  |
| --- | --- |
| Участник торгов | *Указывается полное наименование организации – Участника торгов* |
| Идентификатор | *Указывается идентификатор (регистрационный код) Участника торгов* |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **п/п** | **Наименование Программы**[[3]](#footnote-3) | **Сведения об отказе от Программы**  *(при отказе от Программы указывается основание «А[[4]](#footnote-4)» или «Б[[5]](#footnote-5)»)* | **Дата начала или прекращения выполнения обязательств***[[6]](#footnote-6)* |
|  |  |  |  |

**Маркет-мейкер**

**\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

м.п.

Приложение № 3 к Правилам выполнения функций Маркет-мейкера в Секции рынка РЕПО

**Форма акта Сдачи-приемки к Договору**

**Акт**

**Сдачи – приемки**

**к Договору №\_\_\_\_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_\_\_\_**

г. Москва «\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 20\_\_\_ г.

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_, именуем\_\_ в дальнейшем Маркет-мейкер, в лице

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_,действующ\_\_ на основании \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_, и

**Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»**, именуемое в дальнейшем Биржа, в лице \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_, действующ\_\_ на основании \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_, составили настоящий акт о нижеследующем:

1. Маркет-мейкер оказал услуги в соответствии с Договором за \_\_\_\_\_\_\_\_\_ 20\_\_\_ г. на сумму

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_), НДС не облагается, а Биржа приняла вышеуказанные услуги.

2. Настоящий Акт составлен в двух идентичных экземплярах, имеющих одинаковую юридическую силу, по одному для каждой стороны, подтверждает надлежащее исполнение Маркет-мейкером и Биржей своих обязательств по Договору №\_\_\_\_\_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Маркет-мейкер  **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**  м.п. |  | Биржа  **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**  м.п. |
|  |  |  |

1. 1 Программы раскрываются через представительство Биржи в сети Интернет. [↑](#footnote-ref-1)
2. каждое новое Уведомление отменяет предыдущее в полном объеме.

   [↑](#footnote-ref-2)
3. указываются все Программы, по которым Маркет-мейкер оказывает или собирается оказывать Услуги, а также Программы, от которых Маркет-мейкер намерен отказаться. [↑](#footnote-ref-3)
4. «А» - указывается в случае если Маркет-мейкер отказывается от Программы в соответствии с п. 6.2. Правил: «В связи с отказом от исполнения обязательств по Программе».

   [↑](#footnote-ref-4)
5. «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». В этом случае оказание Маркет-мейкером Услуг по Программе прекращается с установленной Биржей даты вступления в силу изменений в Программу. [↑](#footnote-ref-5)
6. не заполняется в отношении Программ, по которым Маркет-мейкер уже оказывает Услуги, а также в случае отказа от Программы в соответствии с п. 7.2. Правил: «В связи с несогласием с внесенными Биржей в Программу изменениями». [↑](#footnote-ref-6)