

## Программа №1 «Фьючерсы на ликвидные акции российских эмитентов»

1. Инструменты и их обозначения, в отношении которых Маркет-мейкер обязан в ходе Торговой сессии на Срочном рынке ПАО Московская Биржа осуществлять в соответствии с настоящей Программой поддержание цен:

| Обозначение Инструмента | Наименование Инструмента                                                               |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| k=1                     | Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО «ГМК «Норильский Никель»                 |
| k=2                     | Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО «НК «Роснефть»                           |
| k=3                     | Фьючерсный контракт на привилегированные акции ПАО Сбербанк                            |
| k=4                     | Фьючерсный контракт на обыкновенные акции Банк ВТБ (ПАО)                               |
| k=5                     | Фьючерсный контракт на обыкновенные акции МКПАО «ЯНДЕКС»                               |
| k=6                     | Однодневный фьючерсный контракт с автопролонгацией на обыкновенные акции ПАО Сбербанк  |
| k=7                     | Однодневный фьючерсный контракт с автопролонгацией на обыкновенные акции ПАО «Газпром» |
| k=8                     | Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО «Газпром»                                |
| k=9                     | Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО Сбербанк                                 |
| k=10                    | Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО «НК «ЛУКОЙЛ»                             |

2. Условия выполнения обязательств Маркет-мейкера.

2.1. Для определения параметров обязательств Маркет-мейкера используются следующие понятия:

|                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <u>Спрэд двусторонних котировок</u> | <p>максимальная разница между лучшей ценой предложения на покупку и лучшей ценой предложения на продажу по поданным Маркет-мейкером заявкам в отношении Инструмента. Значение Спрэда двусторонних котировок определяется по формуле: <math>\text{Spread}_{\text{ММ}} = a * SP_i</math>, где:</p> <p><math>a</math> – постоянная величина, определяемая для Инструмента в пункте 2.2.1. настоящей Программы и выраженная в %;</p> <p><math>SP_i</math> – Расчетная цена Инструмента с <math>i</math>-ым сроком исполнения, определенная по итогам Дневной клиринговой сессии (промежуточного клиринга).</p> |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                              | Значение Спрэда двусторонних котировок измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией.                                                                                                                             |
| <u>Лучшая цена предложения на покупку</u>                    | цена заявки на покупку, поданной Маркет-мейкером в отношении Инструмента, объем которой, с учетом объема всех поданных этим Маркет-мейкером заявок на покупку, цена которых не ниже цены данной заявки, составляет не менее минимального объема заявок. |
| <u>Лучшая цена предложения на продажу</u>                    | цена заявки на продажу, поданной Маркет-мейкером в отношении Инструмента, объем которой, с учетом объема всех поданных этим Маркет-мейкером заявок на продажу, цена которых не выше цены данной заявки, составляет не менее минимального объема заявок. |
| <u>Квант</u>                                                 | период времени Торговой сессии, в течение которого Маркет-мейкер обязан подавать заявки, обозначаемый как $q=1, 2, \dots$ (где 1, 2, ... – порядковый номер Кванта).                                                                                    |
| <u>Ближайший срок исполнения по Инструменту</u>              | срок исполнения по Инструменту, наименее удаленный от Торгового дня, в который осуществляется поддержание цен по данному Инструменту, обозначаемый как $i=n$ (где $n=1, 2, \dots$ – порядковый номер срока исполнения по Инструменту).                  |
| <u>Следующий за ближайшим срок исполнения по Инструменту</u> | срок исполнения по Инструменту, определяемый по формуле: $i=n+1$                                                                                                                                                                                        |
| <u>Отчетный период</u>                                       | календарный месяц                                                                                                                                                                                                                                       |
| <u>ДСВД</u>                                                  | Дополнительная сессия выходного дня                                                                                                                                                                                                                     |

Термины, не определенные в настоящей Программе, используются в значениях, установленных внутренними документами ПАО Московская Биржа (далее – Биржа) и НКО НКЦ (АО), а при отсутствии таковых терминов – в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

## 2.2. Параметры обязательств Маркет-мейкера.

2.2.1. Маркет-мейкер выполняет обязательства только по тем срокам исполнения Инструментов, которые указаны в Таблицах №1-17 настоящего пункта:

**Таблица № 1**

| Условия поддержания Двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на обыкновенные акции ПАО «ГМК «Норильский Никель» $k=1$ в течение Кванта $q=1$ |                                  |                                  |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------|
| Параметры обязательств Маркет-мейкера                                                                                                               | Первый срок исполнения ( $i=1$ ) | Второй срок исполнения ( $i=2$ ) | Время начала |

|                                                                                                                                                    | Весь период обращения    | Менее чем за 5 (пять) Торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения | Кванта –<br>Время<br>окончания<br>Кванта<br>(q=1) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| 1. Спрэд двусторонних котировок, $\text{Spread}_{\text{MM}}$ (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией) | $0,3\% \times \text{SP}$ | $0,3\% \times \text{SP}$                                                                          | 10:00 МСК (UTC+3) –<br>18:50 МСК (UTC+3)          |
| 2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)                                                                                              | 100                      | 100                                                                                               |                                                   |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)                                   | 70                       | 70                                                                                                |                                                   |

**Таблица № 2**

| Условия поддержания Двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на обыкновенные акции ПАО «НК «Роснефть» k=2 в течение Кванта q=1              |                              |                                                                                                   |                                                                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Параметры обязательств<br>Маркет-мейкера                                                                                                           | Первый срок исполнения (i=1) | Второй срок исполнения (i=2)                                                                      | Время<br>начала<br>Кванта –<br>Время<br>окончания<br>Кванта<br>(q=1) |
|                                                                                                                                                    | Весь период обращения        | Менее чем за 5 (пять) Торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения |                                                                      |
| 1. Спрэд двусторонних котировок, $\text{Spread}_{\text{MM}}$ (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией) | $0,3\% \times \text{SP}$     | $0,3\% \times \text{SP}$                                                                          | 10:00 МСК (UTC+3) –<br>18:50 МСК (UTC+3)                             |
| 2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)                                                                                              | 40                           | 40                                                                                                |                                                                      |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)                                   | 70                           | 70                                                                                                |                                                                      |

**Таблица № 3**

| Условия поддержания Двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на привилегированные акции ПАО Сбербанк k=3 в течение Кванта q=1 |                              |                              |                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------|
| Параметры обязательств<br>Маркет-мейкера                                                                                             | Первый срок исполнения (i=1) | Второй срок исполнения (i=2) | Время<br>начала |

|                                                                                                                                               | Весь период обращения | Менее чем за 5 (пять) Торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения | Кванта –<br>Время<br>окончания<br>Кванта<br>(q=1) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| 1.Спрэд двусторонних котировок, Spread <sub>MM</sub><br>(измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией) | 0,30%×SP              | 0,30%×SP                                                                                          | 10:00 МСК<br>(UTC+3) –<br>18:50 МСК<br>(UTC+3)    |
| 2. Минимальный объем заявок<br>(измеряется в контрактах)                                                                                      | 50                    | 50                                                                                                |                                                   |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)                              | 70                    | 70                                                                                                |                                                   |

**Таблица № 4**

| Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на обыкновенные акции Банк ВТБ (ПАО) k=4 в течение Кванта q=1             |                              |                                                                                                   |                                                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Параметры обязательств<br>Маркет-мейкера                                                                                                      | Первый срок исполнения (i=1) | Второй срок исполнения (i=2)                                                                      | Время<br>начала<br>Кванта –<br>Время<br>окончания<br>Кванта<br>(q=1) |
|                                                                                                                                               | Весь период обращения        | Менее чем за 5 (пять) Торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения |                                                                      |
| 1.Спрэд двусторонних котировок, Spread <sub>MM</sub><br>(измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией) | 0,30%×SP                     | 0,30%×SP                                                                                          | 10:00 МСК<br>(UTC+3) –<br>18:50 МСК<br>(UTC+3)                       |
| 2. Минимальный объем заявок<br>(измеряется в контрактах)                                                                                      | 250                          | 250                                                                                               |                                                                      |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)                              | 70                           | 70                                                                                                |                                                                      |

**Таблица № 5**

| Условия поддержания Двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на обыкновенные акции МКПАО «ЯНДЕКС.» k=5 в течение Кванта q=1 |                              |                              |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------|
| Параметры обязательств<br>Маркет-мейкера                                                                                           | Первый срок исполнения (i=1) | Второй срок исполнения (i=2) | Время<br>начала |

|                                                                                                                                               | Весь период обращения | Менее чем за 5 (пять) Торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения | Кванта –<br>Время<br>окончания<br>Кванта<br>(q=1) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| 1.Спрэд двусторонних котировок, Spread <sub>MM</sub><br>(измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией) | 0,30%×SP              | 0,30%×SP                                                                                          | 10:00 МСК (UTC+3) –<br>18:50 МСК (UTC+3)          |
| 2. Минимальный объем заявок<br>(измеряется в контрактах)                                                                                      | 50                    | 50                                                                                                |                                                   |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)                              | 70                    | 70                                                                                                |                                                   |

**Таблица № 6**

| Условия поддержания Двусторонних котировок по однодневному фьючерсному контракту с автопродлонгацией на обыкновенные акции ПАО Сбербанк k=6 в течение Кванта q=1 |                       |                                                                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Параметры обязательств<br>Маркет-мейкера                                                                                                                         | Бессрочный            | Время<br>начала<br>Кванта –<br>Время<br>окончания<br>Кванта<br>(q=1) |
|                                                                                                                                                                  | Весь период обращения |                                                                      |
| 1.Спрэд двусторонних котировок, Spread <sub>MM</sub><br>(измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)                    | 0,2%×SP               | 10:00 МСК (UTC+3) –<br>18:50 МСК (UTC+3)                             |
| 2. Минимальный объем заявок<br>(измеряется в контрактах)                                                                                                         | 300                   |                                                                      |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)                                                 | 70                    |                                                                      |

**Таблица № 7**

| Условия поддержания Двусторонних котировок по однодневному фьючерсному контракту с автопродлонгацией на обыкновенные акции ПАО Газпром k=7 в течение Кванта q=1 |            |       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------|
| Параметры обязательств                                                                                                                                          | Бессрочный | Время |

| Маркет-мейкера                                                                                                                                       | Весь период обращения    | начала Кванта –<br>Время<br>окончания<br>Кванта<br>(q=1) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------------|
| 1.Спрэд двусторонних котировок, $\text{Spread}_{\text{MM}}$<br>(измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией) | $0,2\% \times \text{SP}$ | 10:00 МСК<br>(UTC+3) –<br>18:50 МСК<br>(UTC+3)           |
| 2. Минимальный объем заявок<br>(измеряется в контрактах)                                                                                             | 500                      |                                                          |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)                                     | 70                       |                                                          |

**Таблица № 8**

| Условия поддержания Двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на обыкновенные акции ПАО Газпром k=8 в течение Кванта q=4             |                                 |                                                                                                               |                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Параметры обязательств<br>Маркет-мейкера                                                                                                   | Первый срок<br>исполнения (i=1) | Второй срок<br>исполнения (i=2)                                                                               | Время<br>начала<br>Кванта –<br>Время<br>окончания<br>Кванта<br>(q=4) |
|                                                                                                                                            | Весь период<br>обращения        | Менее чем за 5 (пять)<br>Торговых дней до<br>окончания обращения<br>Инструмента с первым<br>сроком исполнения |                                                                      |
| 1.Спрэд двусторонних котировок, Spread <sub>мм</sub> (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией) | 0,4%×SP                         |                                                                                                               | ДСВД<br>10:00 МСК<br>(UTC+3) –<br>19:00 МСК<br>(UTC+3)               |
| 2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)                                                                                      | 500                             |                                                                                                               |                                                                      |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)                           | 60                              |                                                                                                               |                                                                      |

**Таблица № 9**

| Условия поддержания Двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на обыкновенные акции ПАО Сбербанк k=9 в течение Кванта q=4 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

| Параметры обязательств<br>Маркет-мейкера                                                                                                                  | Первый срок<br>исполнения (i=1) | Второй срок<br>исполнения (i=2)                                                                               | Время<br>начала<br>Кванта –<br>Время<br>окончания<br>Кванта<br>(q=4) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                           | Весь период<br>обращения        | Менее чем за 5 (пять)<br>Торговых дней до<br>окончания обращения<br>Инструмента с первым<br>сроком исполнения |                                                                      |
| 1.Спрэд двусторонних<br>котировок, Spread <sub>мм</sub><br>(измеряется в единицах<br>измерения цены Инструмента в<br>соответствии с его<br>Спецификацией) | 0,3%×SP                         |                                                                                                               | ДСВД<br>10:00 МСК<br>(UTC+3) –<br>19:00 МСК<br>(UTC+3)               |
| 2. Минимальный объем заявок<br>(измеряется в контрактах)                                                                                                  | 300                             |                                                                                                               |                                                                      |
| 3. Минимальная<br>продолжительность<br>поддержания двусторонних<br>котировок (измеряется в % от<br>продолжительности Кванта)                              | 60                              |                                                                                                               |                                                                      |

**Таблица № 10**

| Условия поддержания Двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на обыкновенные акции ПАО «НК «ЛУКОЙЛ» k=10 в течение Кванта q=4       |                                 |                                                                                                               |                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Параметры обязательств<br>Маркет-мейкера                                                                                                   | Первый срок<br>исполнения (i=1) | Второй срок<br>исполнения (i=2)                                                                               | Время<br>начала<br>Кванта –<br>Время<br>окончания<br>Кванта<br>(q=4) |
|                                                                                                                                            | Весь период<br>обращения        | Менее чем за 5 (пять)<br>Торговых дней до<br>окончания обращения<br>Инструмента с первым<br>сроком исполнения |                                                                      |
| 1.Спрэд двусторонних котировок, Spread <sub>мм</sub> (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией) | 0,4%×SP                         |                                                                                                               | ДСВД<br>10:00 МСК<br>(UTC+3) –<br>19:00 МСК<br>(UTC+3)               |
| 2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)                                                                                      | 100                             |                                                                                                               |                                                                      |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)                           | 60                              |                                                                                                               |                                                                      |

**Таблица № 11**

| Условия поддержания Двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на обыкновенные акции ПАО «ГМК «Норильский Никель» k=1 в течение Кванта q=4    |                              |                                                                                                   |                                                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Параметры обязательств Маркет-мейкера                                                                                                              | Первый срок исполнения (i=1) | Второй срок исполнения (i=2)                                                                      | Время начала Кванта –<br>Время окончания Кванта (q=4) |
|                                                                                                                                                    | Весь период обращения        | Менее чем за 5 (пять) Торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения |                                                       |
| 1. Спрэд двусторонних котировок, $\text{Spread}_{\text{MM}}$ (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией) | $0,5\% \times \text{SP}$     | $0,5\% \times \text{SP}$                                                                          | ДСВД<br>10:00 МСК (UTC+3) –<br>19:00 МСК (UTC+3)      |
| 2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)                                                                                              | 100                          | 100                                                                                               |                                                       |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)                                   | 60                           | 60                                                                                                |                                                       |

**Таблица № 12**

| Условия поддержания Двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на обыкновенные акции ПАО «НК «Роснефть» k=2 в течение Кванта q=4              |                              |                                                                                                   |                                                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Параметры обязательств Маркет-мейкера                                                                                                              | Первый срок исполнения (i=1) | Второй срок исполнения (i=2)                                                                      | Время начала Кванта –<br>Время окончания Кванта (q=4) |
|                                                                                                                                                    | Весь период обращения        | Менее чем за 5 (пять) Торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения |                                                       |
| 1. Спрэд двусторонних котировок, $\text{Spread}_{\text{MM}}$ (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией) | $0,5\% \times \text{SP}$     | $0,5\% \times \text{SP}$                                                                          | ДСВД<br>10:00 МСК (UTC+3) –<br>19:00 МСК (UTC+3)      |
| 2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)                                                                                              | 40                           | 40                                                                                                |                                                       |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)                                   | 60                           | 60                                                                                                |                                                       |

**Таблица № 13**

| Условия поддержания Двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на привилегированные акции ПАО Сбербанк k=3 в течение Кванта q=4               |                                 |                                                                                                               |                                                                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Параметры обязательств<br>Маркет-мейкера                                                                                                           | Первый срок<br>исполнения (i=1) | Второй срок<br>исполнения (i=2)                                                                               | Время<br>начала<br>Кванта –<br>Время<br>окончания<br>Кванта<br>(q=4) |
|                                                                                                                                                    | Весь период<br>обращения        | Менее чем за 5 (пять)<br>Торговых дней до<br>окончания обращения<br>Инструмента с первым<br>сроком исполнения |                                                                      |
| 1. Спрэд двусторонних котировок, $\text{Spread}_{\text{MM}}$ (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией) | $0,5\% \times \text{SP}$        | $0,5\% \times \text{SP}$                                                                                      | ДСВД<br>10:00 МСК<br>(UTC+3) –<br>19:00 МСК<br>(UTC+3)               |
| 2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)                                                                                              | 50                              | 50                                                                                                            |                                                                      |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)                                   | 60                              | 60                                                                                                            |                                                                      |

**Таблица № 14**

| Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на обыкновенные акции Банк ВТБ (ПАО) k=4 в течение Кванта q=4                  |                                 |                                                                                                               |                                                                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Параметры обязательств<br>Маркет-мейкера                                                                                                           | Первый срок<br>исполнения (i=1) | Второй срок<br>исполнения (i=2)                                                                               | Время<br>начала<br>Кванта –<br>Время<br>окончания<br>Кванта<br>(q=4) |
|                                                                                                                                                    | Весь период обращения           | Менее чем за 5 (пять)<br>Торговых дней до<br>окончания обращения<br>Инструмента с первым<br>сроком исполнения |                                                                      |
| 1. Спрэд двусторонних котировок, $\text{Spread}_{\text{MM}}$ (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией) | $0,5\% \times \text{SP}$        | $0,5\% \times \text{SP}$                                                                                      | ДСВД<br>10:00 МСК<br>(UTC+3) –<br>19:00 МСК<br>(UTC+3)               |
| 2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)                                                                                              | 250                             | 250                                                                                                           |                                                                      |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)                                   | 60                              | 60                                                                                                            |                                                                      |

**Таблица № 15**

| Условия поддержания Двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на обыкновенные акции МКПАО «ЯНДЕКС.» k=5 в течение Кванта q=4         |                                 |                                                                                                               |                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Параметры обязательств<br>Маркет-мейкера                                                                                                   | Первый срок<br>исполнения (i=1) | Второй срок<br>исполнения (i=2)                                                                               | Время<br>начала<br>Кванта –<br>Время<br>окончания<br>Кванта<br>(q=4) |
|                                                                                                                                            | Весь период<br>обращения        | Менее чем за 5 (пять)<br>Торговых дней до<br>окончания обращения<br>Инструмента с первым<br>сроком исполнения |                                                                      |
| 1.Спрэд двусторонних котировок, Spread <sub>MM</sub> (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией) | 0,5%×SP                         | 0,5%×SP                                                                                                       | ДСВД<br>10:00 МСК<br>(UTC+3) –<br>19:00 МСК<br>(UTC+3)               |
| 2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)                                                                                      | 50                              | 50                                                                                                            |                                                                      |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)                           | 60                              | 60                                                                                                            |                                                                      |

**Таблица № 16**

| Условия поддержания Двусторонних котировок по однодневному фьючерсному контракту с автопродлонгацией на обыкновенные акции ПАО Сбербанк k=6 в течение Кванта q=4 |                       |                                                                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Параметры обязательств<br>Маркет-мейкера                                                                                                                         | Бессрочный            | Время<br>начала<br>Кванта –<br>Время<br>окончания<br>Кванта<br>(q=4) |
|                                                                                                                                                                  | Весь период обращения |                                                                      |
| 1.Спрэд двусторонних котировок, Spread <sub>MM</sub> (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)                       | 0,4%×SP               | ДСВД<br>10:00 МСК<br>(UTC+3) –<br>19:00 МСК<br>(UTC+3)               |
| 2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)                                                                                                            | 300                   |                                                                      |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)                                                 | 60                    |                                                                      |

**Таблица № 17**

| Условия поддержания Двусторонних котировок по однодневному фьючерсному контракту с автопродлонгацией на обыкновенные акции ПАО Газпром k=7 в течение Кванта q=4 |                       |                                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------|
| Параметры обязательств Маркет-мейкера                                                                                                                           | Бессрочный            | Время начала Кванта –<br>Время окончания Кванта (q=4) |
|                                                                                                                                                                 | Весь период обращения |                                                       |
| 1. Спрэд двусторонних котировок, $Spread_{MM}$ (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)                            | $0,4\% \times SP$     | ДСВД<br>10:00 МСК (UTC+3) –<br>19:00 МСК (UTC+3)      |
| 2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)                                                                                                           | 500                   |                                                       |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)                                                | 60                    |                                                       |

2.2.2. Первым, вторым и следующими за ними сроками исполнения (i) Инструмента признаются соответственно ближайшая и следующие за ней даты исполнения соответствующего Инструмента, определяемые в соответствии с условиями Спецификаций соответствующих инструментов.

2.3. В течение q-ого Кванта Торгового дня Отчетного периода Маркет-мейкер вправе не более 5 (пяти) раз для q=1 и не более 2 (двух) раз для q=4 не соблюдать один из параметров исполнения обязательств, указанных в пункте 2.2. настоящей Программы в отношении k-ого Инструмента с i-ым сроком исполнения. В случае нарушения в течение Отчетного периода данного условия при оказании Маркет-мейкером услуг по k-ому Инструменту, такие услуги в отношении соответствующего Инструмента, указанного в пункте 1 настоящей Программы, считаются не оказанными.

3. Вознаграждение Маркет-мейкера.

3.1 Размер вознаграждения Маркет-мейкера за выполнение Маркет-мейкером в течение Отчетного периода обязательств Маркет-мейкера на условиях, предусмотренных пунктами 1-2 настоящей Программы, равен сумме вознаграждений, определяемых по формулам №1-2 в отношении каждой группы кодов раздела регистра учета позиций, используемых при выполнении обязательств Маркет-мейкера в соответствии с настоящей Программой на основании заключенного с Биржей договора об оказании услуг маркет-мейкера:

**Формула №1:**

$0,25 \times \sum_{q,j,k,i} Fee_{active}^{k,i,j,q} \times (I_{q,i}(Pcf_{j,q}^{k,i}; Pcn_{j,q}^{k,i}) + 1)$ , где при q=1:

- $I_{q,i}$  может принимать следующие значения:

$$I_{q,i}(Pcf_{j,q}^{k,i}; Pcn_{j,q}^{k,i}) = \begin{cases} 1, & \text{если } Pcf_{j,q}^{k,i} \geq 90\% \\ \left( \frac{(Pcf_{j,q}^{k,i} - Pcn_{j,q}^{k,i})}{(90\% - Pcn_{j,q}^{k,i})} \right)^5, & \text{если } Pcn_{j,q}^{k,i} \leq Pcf_{j,q}^{k,i} < 90\% \\ -1, & \text{иначе} \end{cases}$$

- где при q=4:

$$I_{q,i}(Pcf_{j,q}^{k,i}; Pcn_{j,q}^{k,i}) = \begin{cases} 1, & \text{если } Pcf_{j,q}^{k,i} \geq 80\% \\ \left( \frac{(Pcf_{j,q}^{k,i} - Pcn_{j,q}^{k,i})}{(80\% - Pcn_{j,q}^{k,i})} \right)^5, & \text{если } Pcn_{j,q}^{k,i} \leq Pcf_{j,q}^{k,i} < 80\% \\ -1, & \text{иначе} \end{cases}$$

- $Fee_{active}^{k,i,j,q}$  – сумма биржевого сбора и комиссионного вознаграждения за клиринг, взимаемая с Маркет-мейкера по сделкам, заключенным в течение q-ого Кванта в j-й Торговый день по k-ому Инструменту с i-ым сроком исполнения на основании безадресных заявок, поданных Маркет-мейкером и содержащим код(-ы) раздела регистра учета позиций, используемые при выполнении обязательств Маркет-мейкера в соответствии с настоящей Программой на основании заключенного с Биржей договора об оказании услуг Маркет-мейкера, при условии, что данные заявки зарегистрированы в Реестре заявок с большими номерами, чем номера соответствующих встречных заявок по соответствующим Парным сделкам<sup>1</sup>;
- $Pcf_{j,q}^{k,i}$  – фактическая продолжительность поддержания Маркет-мейкером в течение q-ого Кванта в j-й Торговый день Двусторонних котировок по k-ому Инструменту с i-ым сроком исполнения на условиях, указанных в пункте 2.2. настоящей Программы (в % от продолжительности Кванта);
- $Pcn_{j,q}^{k,i}$  – минимальная продолжительность поддержания Маркет-мейкером в течение q-ого Кванта в j-й Торговый день Двусторонних котировок по k-ому Инструменту с i-ым сроком исполнения на условиях, указанных в пункте 2.2. настоящей Программы (в % от продолжительности Кванта);
- $k = 1, 2, \dots$  – порядковый номер соответствующего Инструмента, указанный в пункте 1 настоящей Программы;
- $i = 1, 2, \dots$  – порядковый номер соответствующего срока исполнения, указанный в пункте 1 настоящей Программы;
- $j = 1, 2, \dots$  – порядковый номер Торгового дня соответствующего месяца;
- $q = 1, 2, \dots$  – порядковый номер Кванта, указанный в пункте 2.2.1. настоящей Программы.

## Формула №2:

$$\frac{\sum_{q,j,k,i} [\max(0; I_{q,i}(Pcf_{j,q}^{k,i}; Pcn_{j,q}^{k,i}) * (S_2 - S_1) + S_1)]}{\sum_{j,k,q} K_j^{k,q}}, \text{ где:}$$

Для q=1:

Для k=1-5:

- $S_1$  – 10 000 (Десять тысяч) рублей;
- $S_2$  – 20 000 (Двадцать тысяч) рублей;

<sup>1</sup> Термин определяется в соответствии с правилами клиринга, утверждёнными Клиринговым центром и регулирующими порядок оказания клиринговых услуг на Срочном рынке ПАО Московская Биржа.

Для  $k=6-7$ :

- $S_1 - 25\,000$  (Двадцать пять тысяч) рублей;
- $S_2 - 50\,000$  (Пятьдесят тысяч) рублей;

Для  $q=4$ :

Для  $k=1-5$ :

- $S_1 - 4\,000$  (Четыре тысячи) рублей;
- $S_2 - 8\,000$  (Восемь тысяч) рублей;

Для  $k=6-10$ :

- $S_1 - 10\,000$  (Десять тысяч) рублей;
- $S_2 - 20\,000$  (Двадцать тысяч) рублей;
- $K_j^{k,q}$  – количество сроков исполнения по  $k$ -ому Инструменту, по которому Маркет-мейкер в течение  $q$ -ого Кванта в  $j$ -й Торговый день обязан выполнять условия поддержания Двусторонних котировок, предусмотренных в пункте 2.2. настоящей Программы. При определении количества сроков исполнения по  $k$ -му Инструменту также учитываются Торговые дни, в которые полностью либо частично торги были приостановлены.

3.2. Для целей настоящей Программы при определении количества Торговых дней соответствующего месяца, также учитываются Торговые дни, в которые полностью либо частично торги были приостановлены.

4. Биржа вправе отказать Маркет-мейкеру в присоединении к настоящей Программе.