

УТВЕРЖДЕНО

Приказом ПАО Московская Биржа
от 19.06.2023 № МБ-П-2023-1582
с изменениями, утвержденными
Приказом ПАО Московская Биржа
от 28.09.2023 № МБ-П-2023-2711

ПРОГРАММА МАРКЕТ-МЕЙКИНГА «ЗАМЕЩАЮЩИЕ ОБЛИГАЦИИ»

Раздел I. Термины и определения

Программа – Программа маркет-мейкинга «Замещающие облигации» по поддержанию цен или спроса Инструмента, реализуемая в Режиме торгов «Режим основных торгов T+» Секции фондового рынка Биржи с целью повышения ликвидности по группе ценных бумаг.

Инструмент(-ы) – выпуск(-и) ценных бумаг, указанный(-ые) в Приложении №1 к настоящей Программе.

Договор – Договор об оказании услуг Маркет-мейкера, форма которого предусмотрена в Приложении № 1 к Правилам оказания услуг Маркет-мейкера в Секции фондового рынка ПАО Московская Биржа (далее – Биржа).

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

Торговый день – день, в котором осуществляются торги Инструментами Программы в Секции фондового рынка Биржи в установленных режимах торгов.

Минимальный допустимый объем подаваемых заявок Маркет-мейкера (далее - МДО).

Достаточный объем (далее - ДО) – суммарный объем сделок Маркет-мейкера, заключенных по любому из Инструментов на основании заявок Маркет-мейкера в течение Торгового дня (Торговой сессии), при достижении которого Маркет-мейкер освобождается от указанных в Таблице к настоящей Программе обязательств в отношении этого Инструмента в данный Торговый день.

Период поддержания котировок – период времени, в течение которого Маркет-мейкер обязан поддерживать цену или спрос по Инструменту(-ам) в соответствии с условиями Программы.

Предельный спред двусторонней котировки – определенная в процентах разница максимальной цены Заявки Маркет-мейкера на продажу, при которой суммарное количество ценных бумаг в этих заявках, рассчитанное нарастающим итогом в порядке возрастания цены, составляет величину, не меньшую МДО, и минимальной цены Заявки Маркет-мейкера на покупку, при которой суммарное количество ценных бумаг в этих заявках, рассчитанное нарастающим итогом в порядке убывания цены, составляет величину, не меньшую МДО.

Термины, не определенные в настоящей Программе, используются в значениях, установленных Правилами оказания услуг Маркет-мейкера в Секции фондового рынка ПАО Московская Биржа.

Раздел II. Параметры и условия выполнения обязательств Маркет-мейкера

2.1 Заключение Договора об оказании услуг Маркет-мейкера осуществляется путем присоединения к Правилам оказания услуг Маркет-мейкера в Секции фондового рынка ПАО Московская Биржа, определяющим условия Договора.

2.2 Маркет-мейкер, присоединившийся к настоящей Программе, обязан в соответствии с заключенным Договором исполнять обязательства, направленные на поддержание цен или спроса Инструмента в соответствии с требованиями, предъявляемыми к Предельному спреду двухсторонней котировки или Максимальной цене заявки(-ок) на покупку, Минимально допустимому объему (МДО) и Периоду поддержания котировок, в Режиме торгов «Режим основных торгов Т+» Секции фондовой Биржи с расчетами в российских рублях в течение Основной торговой сессии.¹

2.3 По каждому из Инструментов устанавливаются значения параметров исполнения обязательств Маркет-мейкера, приведенные в Приложении №1 к настоящей Программе.

2.4 Маркет-мейкер считается исполнившим в течение Торгового дня обязательства, указанные в пункте 2.3 настоящей Программы, только в случае если Маркет-мейкер выполнил обязательства в данный Торговый день по не менее, чем 1 (одному) Инструменту от общего количества Инструментов, включенных в Программу, при условии выполнения им в отношении Инструмента или каждого из этих Инструментов хотя бы одного из следующих условий:

- соблюдение в течение периода, указанного в столбце 9 Приложения №1 к настоящей Программе, параметров обязательств, указанных в столбцах 5, 6, 7;
- достижение объема торгов, указанных в столбце 8 Приложения №1 к настоящей Программе. При этом требования к минимальному объему сделок Маркет-мейкера отсутствуют.

Выполнение/невыполнение обязательств Маркет-мейкером определяется Биржей по каждому используемому Маркет-мейкером Идентификатору.

2.5 Маркет-мейкер вправе в течение 7 (семи) Торговых дней Отчетного периода не выполнять обязательства, предусмотренные пунктом 2.3 настоящей Программы, в отношении каждого Инструмента. В случае нарушения данного условия услуги Маркет-мейкера в отношении соответствующего(-их) Инструмента(-ов) в данном Отчетном периоде считаются не оказанными.

2.6 Маркет-мейкер, выполняющий обязательства по настоящей Программе, должен соответствовать одновременно следующим требованиям:

- отсутствие факта подачи в арбитражный суд заявления о признании его несостоятельным (банкротом);
- отсутствие в ЕГРЮЛ записи о недостоверности содержащихся в ЕГРЮЛ сведений о нем.

2.7 В случае возникновения обстоятельств, повлекших несоответствие Маркет-мейкера требованиям, указанным в пункте 2.6 настоящей Программы, Маркет-мейкер обязан незамедлительно информировать Биржу о возникновении таких обстоятельств путём направления Бирже соответствующего уведомления в бумажной форме или посредством направления электронного документа в соответствии с правилами электронного документооборота Биржи.

2.8 Несоблюдение Маркет-мейкером требований пункта 2.6 настоящей Программы и (или) нарушение Маркет-мейкером требований пункта 2.7 настоящей Программы являются основанием для немедленного прекращения Договора.

¹ Временной интервал Основной торговой сессии: с 10:00:00 до 18:39:59.

Раздел III. Порядок расчета вознаграждения Маркет-мейкера за выполнение обязательств по Программе

3.1 Размер вознаграждения Маркет-мейкера за выполнение им в течение Отчетного периода условий, предусмотренных настоящей Программой, в отношении каждого Инструмента рассчитывается по следующей формуле:

$F = F_{\text{fix}} + 1,5 * \sum R_i V_i$, но не более 70 000 руб. (Семидесяти тысяч рублей 00 копеек), где:

F_{fix} – 100,00 руб. (Сто рублей 00 копеек);

R_i – коэффициент, значение которого эквивалентно значению ставки суммарного комиссионного вознаграждения на дату i , взимаемого с Маркет-мейкера за заключение сделок в Режиме торгов «Режим основных торгов Т+»;

V_i – объем сделок в рублях РФ, определяемый как объем всех сделок по Инструменту на дату i , совершенных Маркет-мейкером по заявкам, поданным для выполнения обязательств по Программе в течение Отчетного периода, за который рассчитывается вознаграждение Маркет-мейкера.

Раздел IV. Условия подключения Идентификаторов к Программе

4.1 В рамках настоящей Программы допускается указывать не более 1 (одного) Торгово-клирингового счёта (ТКС) и не более 1 (одного) Краткого кода клиента (ККК) для одного Идентификатора.

4.2 Указание Краткого кода клиента (ККК) является необходимым условием для подачи Заявок Маркет-мейкера за счет клиента Участника торгов по поручению такого клиента и на основании договора, заключенного между таким клиентом и Участником торгов, осуществляющим обязательства Маркет-мейкера по Программе.

4.3 Если Маркет-мейкер исключил Идентификатор из Программы или отменил регистрацию клиента с таким Идентификатором из торгов, и данный Идентификатор являлся единственным, по которому Маркет-мейкер осуществлял обязательства по Программе, то действие Договора, в части обязательств по Программе, прекращается с даты исключения такого Идентификатора.

Приложение №1 к Программе

№	Торговый код Инструмента	Наименование Инструмента	Дата погашения	Предельный спред двусторонней котировки, %	Максимальная цена заявки на покупку	МДО, шт.	ДО, шт.	Период поддержания котировок, Мин.	Минимальный объем сделок Маркет-мейкера за торговый день, руб ² .
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	RU000A105GN3	Борец Кап., 3O-2026	17.09.2026	1,15	120	50	150	345	0
2	RU000A105QW3	Газ. Кап., БЗО26-1-Д	-	1,50	120	50	150	345	0
3	RU000A105QX1	Газ. Кап., БЗО26-1-Е	-	1,50	120	50	150	345	0
4	RU000A105BL8	Газ. Кап., 3O23-1-Е	17.11.2023	0,75	120	50	150	345	0
5	RU000A105C51	Газ. Кап., 3O24-1-Е	22.11.2024	0,80	120	50	150	345	0
6	RU000A1059A6	Газ. Кап., 3O24-1-Ф	06.04.2024	1,50	120	50	150	345	0
7	RU000A105GZ7	Газ. Кап., 3O24-2-Е	24.01.2024	0,80	120	50	150	345	0
8	RU000A105VL6	Газ. Кап., 3O25-1-Е	21.03.2025	0,85	120	50	150	345	0
9	RU000A105WJ8	Газ. Кап., 3O25-2-Е	15.04.2025	0,90	120	50	150	345	0
10	RU000A105RG4	Газ. Кап., 3O26-1-Д	11.02.2026	1,00	120	50	150	345	0
11	RU000A105WH2	Газ. Кап., 3O26-1-Е	21.03.2026	1,00	120	50	150	345	0
12	RU000A1056U0	Газ. Кап., 3O27-1-Д	23.03.2027	1,25	120	50	150	345	0
13	RU000A105RZ4	Газ. Кап., 3O27-1-Е	17.02.2027	1,25	120	50	150	345	0
14	RU000A105XA5	Газ. Кап., 3O27-1-ФР	30.06.2027	1,75	120	50	150	345	0
15	RU000A105JH9	Газ. Кап., 3O27-2-Д	29.06.2027	1,25	120	50	150	345	0
16	RU000A105R62	Газ. Кап., 3O28-1-Д	06.02.2028	1,25	120	50	150	345	0
17	RU000A105BY1	Газ. Кап., 3O28-1-Е	17.11.2028	1,25	120	50	150	345	0
18	RU000A105KU0	Газ. Кап., 3O29-1-Д	27.01.2029	1,25	120	50	150	345	0
19	RU000A105SG2	Газ. Кап., 3O30-1-Д	25.02.2030	1,30	120	50	150	345	0
20	RU000A105JT4	Газ. Кап., 3O31-1-Д	14.07.2031	1,35	120	50	150	345	0
21	RU000A105A95	Газ. Кап., 3O34-1-Д	28.04.2034	1,50	120	50	150	345	0
22	RU000A105RH2	Газ. Кап., 3O37-1-Д	16.08.2037	1,50	120	50	150	345	0
23	RU000A1059N9	Лукойл, 3O-26	02.11.2026	1,75	120	50	150	345	0

24	RU000A1059P4	Лукойл, ЗО-27	26.04.2027	1,85	120	50	150	345	0
25	RU000A1059Q2	Лукойл, ЗО-30	06.05.2030	1,85	120	50	150	345	0
26	RU000A1059R0	Лукойл, ЗО-31	26.10.2031	1,85	120	50	150	345	0
27	RU000A105A04	Металлоинвест, 028	22.10.2028	1,10	120	50	150	345	0
28	RU000A105H64	ММК, ЗО-2024	13.06.2024	1,25	120	50	150	345	0
29	RU000A105A87	Совкомфлот, ЗО-2028	26.04.2028	1,20	120	50	150	345	0
30	RU000A106G31	ФосАгро ЗО25-Д	23.01.2025	1,60	120	50	150	345	0
31	RU000A106G56	ФосАгро ЗО28-Д	16.09.2028	1,85	120	50	150	345	0

² Требования к минимальному объему сделок Маркет-мейкера отсутствуют