

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
Приказом ПАО Московская Биржа
от 30.11.2023 № МБ-П-2023-3510
Приказом ПАО Московская Биржа
от 01.03.2024 № МБ-П-2024-626

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 Т+» 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.

Максимальная цена заявки на покупку – наивысшая допустимая цена заявки Маркет-мейкера на покупку по Инструменту в рамках исполнения обязательств по поддержанию спроса.

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 и 7 или 6 и 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.

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

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

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 – 0,00015;

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 объём 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 | RU000A105C51 | Газ. Кап., 3O24-1-Е | 22.11.2024 | 0,80 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 5 | RU000A1059A6 | Газ. Кап., 3O24-1-Ф | 06.04.2024 | 1,50 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 6 | RU000A105VL6 | Газ. Кап., 3O25-1-Е | 21.03.2025 | 0,85 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 7 | RU000A105WJ8 | Газ. Кап., 3O25-2-Е | 15.04.2025 | 0,90 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 8 | RU000A105RG4 | Газ. Кап., 3O26-1-Д | 11.02.2026 | 1,00 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 9 | RU000A105WH2 | Газ. Кап., 3O26-1-Е | 21.03.2026 | 1,00 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 10 | RU000A1056U0 | Газ. Кап., 3O27-1-Д | 23.03.2027 | 1,25 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 11 | RU000A105RZ4 | Газ. Кап., 3O27-1-Е | 17.02.2027 | 1,25 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 12 | RU000A105XA5 | Газ. Кап., 3O27-1-ФР | 30.06.2027 | 1,75 | 120 | 10 | 30 | 345 | 0 |
| 13 | RU000A105JH9 | Газ. Кап., 3O27-2-Д | 29.06.2027 | 1,25 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 14 | RU000A105R62 | Газ. Кап., 3O28-1-Д | 06.02.2028 | 1,25 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 15 | RU000A105BY1 | Газ. Кап., 3O28-1-Е | 17.11.2028 | 1,25 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 16 | RU000A105KU0 | Газ. Кап., 3O29-1-Д | 27.01.2029 | 1,25 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 17 | RU000A105SG2 | Газ. Кап., 3O30-1-Д | 25.02.2030 | 1,30 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 18 | RU000A105JT4 | Газ. Кап., 3O31-1-Д | 14.07.2031 | 1,35 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 19 | RU000A105A95 | Газ. Кап., 3O34-1-Д | 28.04.2034 | 1,50 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 20 | RU000A105RH2 | Газ. Кап., 3O37-1-Д | 16.08.2037 | 1,50 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 21 | RU000A1059N9 | Лукойл, 3O-26 | 02.11.2026 | 1,75 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 22 | RU000A1059P4 | Лукойл, 3O-27 | 26.04.2027 | 1,85 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 23 | RU000A1059Q2 | Лукойл, 3O-30 | 06.05.2030 | 1,85 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |

| | | | | | | | | | |
|----|--------------|------------------------------|------------|------|-----|----|-----|-----|---|
| 24 | RU000A1059R0 | Лукойл, ЗО-31 | 26.10.2031 | 1,85 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 25 | RU000A105A04 | Металлоинвест, 028 | 22.10.2028 | 1,10 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 26 | RU000A105H64 | ММК, ЗО-2024 | 13.06.2024 | 1,25 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 27 | RU000A105A87 | Совкомфлот, ЗО-2028 | 26.04.2028 | 1,20 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 28 | RU000A106G31 | ФосАгро ЗО25-Д | 23.01.2025 | 1,60 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 29 | RU000A106G56 | ФосАгро ЗО28-Д | 16.09.2028 | 1,85 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 30 | RU000A107738 | Тиньк. Банк TCS-perp1 | - | 1,50 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 31 | RU000A107746 | Тиньк. Банк TCS-perp2 | - | 1,50 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 32 | RU000A1077H3 | ГТЛК ЗО24-Д | 31.05.2024 | 1,35 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 33 | RU000A1078V2 | ГТЛК ЗО25-Д | 17.04.2025 | 1,45 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 34 | RU000A106YZ8 | Мэйл.Ру Финанс ЗО25 | 07.04.2024 | 2,00 | 120 | 1 | 1 | 345 | 0 |
| 35 | RU000A107670 | АЛЬФА-БАНК ЗО-01 | 30.01.2025 | 1,60 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 36 | RU000A107A69 | АЛЬФА-БАНК ЗО-02 | 04.08.2025 | 1,65 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 37 | RU000A107AQ5 | ГТЛК ЗО26-Д | 18.02.2026 | 1,00 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 38 | RU000A107B43 | ГТЛК ЗО27-Д | 10.03.2027 | 1,20 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 39 | RU000A107B84 | Совкомбанк СЗО-01 | - | 2,20 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 40 | RU000A107BL4 | ГМК Норильский никель ЗО25-Д | 11.09.2025 | 1,00 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 41 | RU000A107C59 | Совкомбанк СЗО-02 | - | 2,20 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 42 | RU000A107C67 | ГМК Нор. никель ЗО26-Д | 27.10.2026 | 1,10 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 43 | RU000A107CM0 | Совкомбанк СЗО-03 | - | 2,20 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 44 | RU000A107CX7 | ГТЛК ЗО28-Д | 26.02.2028 | 1,85 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 45 | RU000A107D58 | ГТЛК ЗО29-Д | 27.02.2029 | 1,90 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 46 | RU000A107JN3 | ТМК ЗО-2027 | 12.02.2027 | 1,75 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 47 | RU000A107JY0 | ЧТПЗ ЗО-2024 | 19.09.2024 | 1,15 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |

² Требования к минимальному объему сделок Маркет-мейкера отсутствуют