

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 Приказом ПАО Московская Биржа от 10.06.2024 № МБ-П-2024-1751 Приказом ПАО Московская Биржа от 07.10.2024 № МБ-П-2024-3318 Приказом ПАО Московская Биржа от 16.12.2024 № МБ-П-2024-4352

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 объём 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 двусторонней 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 14 (четырнадцати) 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 | Краткое 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 | RU000A107738 | TCS perp1 | - | 1,50 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 2 | RU000A107746 | TCS perp2 | - | 1,50 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 3 | RU000A108TV3 | АЛРОС3027Д | 25.06.2027 | 2,00 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 4 | RU000A107670 | АЛЬФАБ 301 | 30.01.2025 | 1,60 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 5 | RU000A107A69 | АЛЬФАБ 302 | 04.08.2025 | 1,65 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 6 | RU000A108JQ4 | АЛЬФА30350 | 26.10.2031 | 2,20 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 7 | RU000A108BD9 | АЛЬФА30400 | - | 2,20 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 8 | RU000A108N55 | АЛЬФА30500 | - | 2,20 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 9 | RU000A108Q29 | АЛЬФА30850 | 15.04.2030 | 2,20 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 10 | RU000A105GN3 | БорецК3026 | 17.09.2026 | 1,15 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 11 | RU000A1082P6 | ВТБ 30-35 | 30.06.2035 | 2,20 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 12 | RU000A1082Q4 | ВТБ 30-Т1 | - | 2,20 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 13 | RU000A105QW3 | ГазКБ3026Д | - | 1,50 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 14 | RU000A105VL6 | ГазК3-25Е | 21.03.2025 | 0,85 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 15 | RU000A105WJ8 | ГазК3-25Е2 | 15.04.2025 | 0,90 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 16 | RU000A105RG4 | ГазК3-26Д | 11.02.2026 | 1,00 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 17 | RU000A105WH2 | ГазК3-26Е | 21.03.2026 | 1,00 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 18 | RU000A1056U0 | ГазК3-27Д | 23.03.2027 | 1,25 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 19 | RU000A105JH9 | ГазК3-27Д2 | 29.06.2027 | 1,25 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 20 | RU000A105RZ4 | ГазК3-27Е | 17.02.2027 | 1,25 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 21 | RU000A105XA5 | ГазК3-27Ф | 30.06.2027 | 1,75 | 120 | 10 | 30 | 345 | 0 |
| 22 | RU000A105R62 | ГазК3-28Д | 06.02.2028 | 1,25 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 23 | RU000A105BY1 | ГазК3-28Е | 17.11.2028 | 1,25 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 24 | RU000A105KU0 | ГазК3-29Д | 27.01.2029 | 1,25 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 25 | RU000A105SG2 | ГазК3-30Д | 25.02.2030 | 1,30 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 26 | RU000A105JT4 | ГазК3-31Д | 14.07.2031 | 1,35 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 27 | RU000A105A95 | ГазК3-34Д | 28.04.2034 | 1,50 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 28 | RU000A105RH2 | ГазК3-37Д | 16.08.2037 | 1,50 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 29 | RU000A105QX1 | ГазК3-Б26Е | - | 1,50 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 30 | RU000A1078V2 | ГТЛК 3025Д | 17.04.2025 | 1,45 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 31 | RU000A107AQ5 | ГТЛК 3026Д | 18.02.2026 | 1,00 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 32 | RU000A107B43 | ГТЛК 3027Д | 10.03.2027 | 1,20 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 33 | RU000A107CX7 | ГТЛК 3028Д | 26.02.2028 | 1,85 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 34 | RU000A107D58 | ГТЛК 3029Д | 27.02.2029 | 1,90 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 35 | RU000A108Y11 | ДФФ 3028 | 08.02.2028 | 1,90 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 36 | RU000A1059N9 | ЛУКОЙЛ 26 | 02.11.2026 | 1,75 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 37 | RU000A1059P4 | ЛУКОЙЛ 27 | 26.04.2027 | 1,85 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 38 | RU000A1059Q2 | ЛУКОЙЛ 30 | 06.05.2030 | 1,85 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |

| | | | | | | | | | |
|----|--------------|------------|------------|------|-----|------|------|-----|---|
| 39 | RU000A1059R0 | ЛУКОЙЛ 31 | 26.10.2031 | 1,85 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 40 | RU000A105A04 | МЕТАЛИНО28 | 22.10.2028 | 1,10 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 41 | RU000A108LX6 | МКБ 302017 | - | 1,95 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 42 | RU000A108L24 | МКБ 302021 | - | 1,85 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 43 | RU000A108NQ6 | МКБ 302027 | 05.10.2027 | 1,95 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 44 | RU000A108RN4 | МКБ 3025-1 | 26.05.2025 | 1,75 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 45 | RU000A108GM4 | МКБ 3025-2 | 29.01.2025 | 1,85 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 46 | RU000A107R03 | МКБ 3026-1 | 21.01.2026 | 1,90 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 47 | RU000A107VV1 | МКБ 3026-2 | 21.09.2026 | 1,50 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 48 | RU000A106YZ8 | Мэйл3025 | 01.10.2025 | 2,00 | 120 | 1 | 1 | 345 | 0 |
| 49 | RU000A107EL8 | НЛМК3026-Д | 30.05.2026 | 1,50 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 50 | RU000A108PR9 | НЛМК3026-Е | 02.06.2026 | 1,90 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 51 | RU000A107BL4 | НорНик325Д | 11.09.2025 | 1,00 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 52 | RU000A107C67 | НорНик326Д | 27.10.2026 | 1,10 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 53 | RU000A108P79 | Полк3028Д | 14.10.2028 | 1,70 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 54 | RU000A1089T3 | РЖД3025-2Р | 04.10.2025 | 2,20 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 55 | RU000A1084S6 | РЖД30261ФР | 12.03.2026 | 2,00 | 120 | 10 | 30 | 345 | 0 |
| 56 | RU000A1084Q0 | РЖД3026-2Р | 10.09.2026 | 2,00 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 57 | RU000A1089X5 | РЖД3028-1Р | 02.03.2028 | 2,20 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 58 | RU000A1089W7 | РЖД30282ФР | 03.04.2028 | 2,25 | 120 | 10 | 30 | 345 | 0 |
| 59 | RU000A1089U1 | РЖД3028-3Р | 18.09.2028 | 2,25 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 60 | RU000A105A87 | СКФ 302028 | 26.04.2028 | 1,20 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 61 | RU000A107B84 | Совком30-1 | 07.04.2030 | 2,00 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 62 | RU000A107C59 | Совком30-2 | - | 2,20 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 63 | RU000A107CM0 | Совком30-3 | - | 2,20 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 64 | RU000A107E99 | Совком30-4 | 07.04.2030 | 2,00 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 65 | RU000A108DH6 | ТКБ СУБ-30 | - | 1,75 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 66 | RU000A107JN3 | ТМК 302027 | 12.02.2027 | 1,75 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 67 | RU000A106G31 | ФосАЗ025-Д | 23.01.2025 | 1,60 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 68 | RU000A106G56 | ФосАЗ028-Д | 16.09.2028 | 1,85 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 69 | RU000A107L82 | ХКФБ Т1-01 | - | 1,90 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 70 | RU000A10A885 | РФ 30 25 Е | 04.12.2025 | 3,00 | 120 | 1 | 1 | 345 | 0 |
| 71 | RU000A10A810 | РФ 30 26 Д | 27.05.2026 | 3,00 | 120 | 1 | 1 | 345 | 0 |
| 72 | RU000A10A851 | РФ 30 27 Д | 23.06.2027 | 3,00 | 120 | 1 | 1 | 345 | 0 |
| 73 | RU000A10A828 | РФ 30 27 Е | 20.11.2027 | 3,00 | 120 | 1 | 1 | 345 | 0 |
| 74 | RU000A10A869 | РФ 30 28 Д | 24.06.2028 | 2,10 | 120 | 50 | 150 | 345 | 0 |
| 75 | RU000A10A8A6 | РФ 30 29 Д | 21.03.2029 | 3,00 | 120 | 1 | 1 | 345 | 0 |
| 76 | RU000A10A8E8 | РФ 30 30 Д | 31.03.2030 | 2,10 | 120 | 1000 | 3000 | 345 | 0 |
| 77 | RU000A10A836 | РФ 30 32 Е | 20.11.2032 | 3,00 | 120 | 1 | 1 | 345 | 0 |
| 78 | RU000A10A7Y8 | РФ 30 35 Д | 28.03.2035 | 3,00 | 120 | 1 | 1 | 345 | 0 |
| 79 | RU000A10A893 | РФ 30 36 Е | 27.05.2036 | 3,00 | 120 | 1 | 1 | 345 | 0 |
| 80 | RU000A10A802 | РФ 30 42 Д | 04.04.2042 | 3,00 | 120 | 1 | 1 | 345 | 0 |
| 81 | RU000A10A877 | РФ 30 43 Д | 16.09.2043 | 3,00 | 120 | 1 | 1 | 345 | 0 |
| 82 | RU000A10A844 | РФ 30 47 Д | 23.06.2047 | 3,00 | 120 | 1 | 1 | 345 | 0 |

² Требования к минимальному объему сделок Маркет-мейкера отсутствуют