

### Программа №3 «Фьючерсы на иностранные ценные бумаги»

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 инвестиционные паи SPY ETF Trust                                         |
| k=2                     | Фьючерсный контракт на инвестиционные паи Invesco QQQ ETF Trust Unit Series 1                   |
| k=3                     | Фьючерсный контракт на инвестиционные паи DJ Industrial Average ETF Trust                       |
| k=4                     | Фьючерсный контракт на акции инвестиционного фонда iShares Russell 2000 ETF                     |
| k=5                     | Фьючерсный контракт на американские депозитарные расписки на акции Алибаба Груп Холдинг Лимитед |
| k=6                     | Фьючерсный контракт на американские депозитарные расписки на акции Байду Инк.                   |
| k=7                     | Фьючерсный контракт на акции инвестиционного фонда Tracker Fund of Hong Kong ETF                |
| k=8                     | Фьючерсный контракт на акции инвестиционного фонда IBIT Trust ETF                               |
| k=9                     | Фьючерсный контракт на акции инвестиционного фонда ETHA Trust ETF                               |

2. Условия выполнения обязательств Маркет-мейкера.

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

|                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <u>Спрэд двусторонних котировок</u>       | 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: $\text{SpreadMM} = a * SP_i$ , где:<br>a – постоянная величина, определяемая для Инструмента в пункте 2.2.1. настоящей Программы и выраженная в %;<br>$SP_i$ – Расчетная цена Инструмента с i-ым сроком исполнения, определенная по итогам Дневной клиринговой сессии (промежуточного клиринга).<br>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 $1, 2, \dots$ - порядковый номер Кванта). Продолжительность Кванта ( $T_s$ ) измеряется в секундах.      |
| <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                                                                                                                                                                                                                         |

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 нижеприведенных таблицах настоящего пункта:

**Таблица № 1**

| Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на инвестиционные паи SPY ETF Trust $k=1$ в течение Кванта $q=1$ |                                             |                                                                                                   |                                                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Параметры обязательств Маркет-мейкера                                                                                                | Первый срок исполнения ( $i=1$ )            | Второй срок исполнения ( $i=2$ )                                                                  | Время начала Кванта –<br>Время окончания Кванта ( $q=1$ ) |
|                                                                                                                                      | Весь период обращения, кроме дня экспирации | Менее чем за 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения |                                                           |
| 1. Спрэд двусторонних котировок, $Spread_{MM}$ (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией) | $a * SP_i$ , где $a = 0,2\%$                | $a * SP_i$ , где $a = 0,2\%$                                                                      | 09:00 МСК (UTC+3) –<br>10:00 МСК (UTC+3)                  |
| 2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)                                                                                | 300                                         | 300                                                                                               |                                                           |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)                     | 60                                          | 60                                                                                                |                                                           |

**Таблица № 2**

| Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на инвестиционные паи SPY ETF Trust k=1 в течение Квантов q=2, 3        |                                             |                                                                                                   |                                                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Параметры обязательств<br>Маркет-мейкера                                                                                                    | Первый срок исполнения (i=1)                | Второй срок исполнения (i=2)                                                                      | Время начала Кванта –<br>Время окончания Кванта (q=2, 3) |
|                                                                                                                                             | Весь период обращения, кроме дня экспирации | Менее чем за 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения |                                                          |
| 1. Спрэд двусторонних котировок, Spread <sub>MM</sub> (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией) | $a \cdot SP_i$ , где $a = 0,13\%$           | $a \cdot SP_i$ , где $a = 0,13\%$                                                                 | q = 2<br>10:00 MCK (UTC+3) –<br>18:50 MCK (UTC+3)        |
| 2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)                                                                                       | 300                                         | 300                                                                                               |                                                          |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)                            | 75                                          | 75                                                                                                | q = 3<br>19:05 MCK (UTC+3) –<br>23:50 MCK (UTC+3)        |

**Таблица № 3**

| Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на инвестиционные паи Invesco QQQ ETF Trust Unit Series 1 k=2 в течение Кванта q=1 |                                             |                                                                                                   |                                                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Параметры обязательств<br>Маркет-мейкера                                                                                                               | Первый срок исполнения (i=1)                | Второй срок исполнения (i=2)                                                                      | Время начала Кванта –<br>Время окончания Кванта (q=1) |
|                                                                                                                                                        | Весь период обращения, кроме дня экспирации | Менее чем за 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения |                                                       |
| 1. Спрэд двусторонних котировок, Spread <sub>MM</sub> (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)            | $a \cdot SP_i$ , где $a = 0,3\%$            | $a \cdot SP_i$ , где $a = 0,3\%$                                                                  | 09:00 MCK (UTC+3) –<br>10:00 MCK (UTC+3)              |
| 2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)                                                                                                  | 500                                         | 500                                                                                               |                                                       |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)                                       | 60                                          | 60                                                                                                |                                                       |

**Таблица № 4**

| Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на инвестиционные паи Invesco QQQ ETF Trust Unit Series 1 k=2 в течение Квантов q=2 |                              |                              |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------|
| Параметры обязательств<br>Маркет-мейкера                                                                                                                | Первый срок исполнения (i=1) | Второй срок исполнения (i=2) | Время начала |

|                                                                                                                                             |                                             |                                                                                                   |                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
|                                                                                                                                             | Весь период обращения, кроме дня экспирации | Менее чем за 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения | Кванта –<br>Время окончания Кванта (q=2)          |
| 1. Спрэд двусторонних котировок, Spread <sub>MM</sub> (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией) | $a * SP_i$ , где $a = 0,15\%$               | $a * SP_i$ , где $a = 0,15\%$                                                                     | q = 2<br>10:00 MCK (UTC+3) –<br>18:50 MCK (UTC+3) |
| 2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)                                                                                       | 500                                         | 500                                                                                               |                                                   |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)                            | 75                                          | 75                                                                                                | q = 3<br>19:05 MCK (UTC+3) –<br>23:50 MCK (UTC+3) |

**Таблица № 5**

| Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на инвестиционные паи DJ Industrial Average ETF Trust k=3 в течение Кванта q=1 |                                             |                                                                                                   |                                                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Параметры обязательств<br>Маркет-мейкера                                                                                                           | Первый срок исполнения (i=1)                | Второй срок исполнения (i=2)                                                                      | Время начала Кванта –<br>Время окончания Кванта (q=1) |
|                                                                                                                                                    | Весь период обращения, кроме дня экспирации | Менее чем за 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения |                                                       |
| 1. Спрэд двусторонних котировок, Spread <sub>MM</sub> (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)        | $a * SP_i$ , где $a = 0,3\%$                | $a * SP_i$ , где $a = 0,3\%$                                                                      | 09:00 MCK (UTC+3) –<br>10:00 MCK (UTC+3)              |
| 2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)                                                                                              | 300                                         | 300                                                                                               |                                                       |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)                                   | 60                                          | 60                                                                                                |                                                       |

**Таблица № 6**

| Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на инвестиционные паи DJ Industrial Average ETF Trust k=3 в течение Квантов q=2, 3 |                                             |                                                                                                   |                                                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Параметры обязательств<br>Маркет-мейкера                                                                                                               | Первый срок исполнения (i=1)                | Второй срок исполнения (i=2)                                                                      | Время начала Кванта –<br>Время окончания Кванта (q=2, 3) |
|                                                                                                                                                        | Весь период обращения, кроме дня экспирации | Менее чем за 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения |                                                          |

|                                                                                                                                            |                                   |                                   |                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------|
| 1.Спрэд двусторонних котировок, Spread <sub>MM</sub> (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией) | $a \cdot SP_i$ , где $a = 0,15\%$ | $a \cdot SP_i$ , где $a = 0,15\%$ | q = 2<br>10:00 MCK (UTC+3) – 18:50 MCK (UTC+3) |
| 2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)                                                                                      | 300                               | 300                               |                                                |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)                           | 75                                | 75                                | q = 3<br>19:05 MCK (UTC+3) – 23:50 MCK (UTC+3) |

**Таблица № 7**

| Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на акции инвестиционного фонда iShares Russell 2000 ETF k=4 в течение Кванта q=1 |                                             |                                                                                                   |                                                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Параметры обязательств Маркет-мейкера                                                                                                                | Первый срок исполнения (i=1)                | Второй срок исполнения (i=2)                                                                      | Время начала Кванта –<br>Время окончания Кванта (q=1) |
|                                                                                                                                                      | Весь период обращения, кроме дня экспирации | Менее чем за 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения |                                                       |
| 1.Спрэд двусторонних котировок, Spread <sub>MM</sub> (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)           | $a \cdot SP_i$ , где $a = 0,3\%$            | $a \cdot SP_i$ , где $a = 0,3\%$                                                                  | 09:00 MCK (UTC+3) – 10:00 MCK (UTC+3)                 |
| 2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)                                                                                                | 500                                         | 500                                                                                               |                                                       |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)                                     | 60                                          | 60                                                                                                |                                                       |

**Таблица № 8**

| Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на акции инвестиционного фонда iShares Russell 2000 ETF k=4 в течение Квантов q=2, 3 |                                             |                                                                                                   |                                                          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Параметры обязательств Маркет-мейкера                                                                                                                    | Первый срок исполнения (i=1)                | Второй срок исполнения (i=2)                                                                      | Время начала Кванта –<br>Время окончания Кванта (q=2, 3) |
|                                                                                                                                                          | Весь период обращения, кроме дня экспирации | Менее чем за 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения |                                                          |
| 1.Спрэд двусторонних котировок, Spread <sub>MM</sub> (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)               | $a \cdot SP_i$ , где $a = 0,15\%$           | $a \cdot SP_i$ , где $a = 0,15\%$                                                                 | q = 2<br>10:00 MCK (UTC+3) – 18:50 MCK (UTC+3)           |
| 2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)                                                                                                    | 500                                         | 500                                                                                               |                                                          |

|                                                                                                                  |    |    |                                                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|------------------------------------------------|
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта) | 75 | 75 | q = 3<br>19:05 МСК (UTC+3) – 23:50 МСК (UTC+3) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|------------------------------------------------|

**Таблица 9:**

| Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на американские депозитарные расписки на акции Алибаба Груп Холдинг Лимитед k=5 в течение Квантов q=1,2,3,4,5 |                                                |                                                                                                   |                                                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Параметры обязательств<br>Маркет-мейкера                                                                                                                                          | Первый срок исполнения (i=1)                   | Второй срок исполнения (i=2)                                                                      | Время начала Кванта –<br>Время окончания Кванта |
|                                                                                                                                                                                   | Весь период обращения, кроме дня экспирации    | Менее чем за 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения |                                                 |
| 1. Спрэд двусторонних котировок, Spread <sub>ММ</sub> (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)                                       | При q=1,2:<br>$a \cdot SP_i$ , где $a = 0,2\%$ | При q=1,2:<br>$a \cdot SP_i$ , где $a = 0,2\%$                                                    | q=1:<br>09:00 МСК (UTC+3) – 10:00 МСК (UTC+3)   |
|                                                                                                                                                                                   | При q=3<br>$a \cdot SP_i$ , где $a = 0,3\%$    | При q=3<br>$a \cdot SP_i$ , где $a = 0,3\%$                                                       | q=2:<br>10:00 МСК (UTC+3) – 11:00 МСК (UTC+3)   |
| 2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)                                                                                                                             | 1000                                           | 1000                                                                                              | q=3:<br>11:00 МСК (UTC+3) – 14:30 МСК (UTC+3)   |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)                                                                  | 70                                             | 70                                                                                                | q=4:<br>14:30 МСК (UTC+3) – 18:50 МСК (UTC+3)   |
|                                                                                                                                                                                   |                                                |                                                                                                   | q=5:<br>19:05 МСК (UTC+3) – 23:00 МСК (UTC+3)   |

**Таблица 10:**

| Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на американские депозитарные расписки на акции Байду Инк. k=6 в течение Квантов q=1,2,3,4,5 |                              |                              |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------|
| Параметры обязательств<br>Маркет-мейкера                                                                                                                        | Первый срок исполнения (i=1) | Второй срок исполнения (i=2) | Время начала |

|                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                      | Весь период обращения, кроме дня экспирации                                                                                                                                                                                                                              | Менее чем за 5 (пять) торговых дней до окончания Инструмента с первым сроком исполнения                                                                                                                                                                                  | Кванта –<br>Время окончания Кванта                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 1. Спрэд двусторонних котировок, $Spread_{MM}$ (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией) | <p>При <math>q=1,2</math>:<br/><math>a \cdot SP_i</math>, где <math>a = 0,4\%</math></p> <p>При <math>q=3</math>:<br/><math>a \cdot SP_i</math>, где <math>a = 0,5\%</math></p> <p>При <math>q=4,5</math>:<br/><math>a \cdot SP_i</math>, где <math>a = 0,2\%</math></p> | <p>При <math>q=1,2</math>:<br/><math>a \cdot SP_i</math>, где <math>a = 0,4\%</math></p> <p>При <math>q=3</math>:<br/><math>a \cdot SP_i</math>, где <math>a = 0,5\%</math></p> <p>При <math>q=4,5</math>:<br/><math>a \cdot SP_i</math>, где <math>a = 0,2\%</math></p> | <p><math>q=1</math>:<br/>09:00 МСК (UTC+3) – 10:00 МСК (UTC+3)</p> <p><math>q=2</math>:<br/>10:00 МСК (UTC+3) – 11:00 МСК (UTC+3)</p> <p><math>q=3</math>:<br/>11:00 МСК (UTC+3) – 17:30 МСК (UTC+3)</p> <p><math>q=4</math>:<br/>17:30 МСК (UTC+3) – 18:50 МСК (UTC+3)</p> <p><math>q=5</math>:<br/>19:05 МСК (UTC+3) – 23:00 МСК (UTC+3)</p> |
| 2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)                                                                                | 700                                                                                                                                                                                                                                                                      | 700                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)                     | 70                                                                                                                                                                                                                                                                       | 70                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

**Таблица 11:**

| Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на акции инвестиционного фонда Tracker Fund of Hong Kong ETF k=7 в течение Квантов $q=1,2,3$ |                                             |                                                                                                   |                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Параметры обязательств<br>Маркет-мейкера                                                                                                                         | Первый срок исполнения ( $i=1$ )            | Второй срок исполнения ( $i=2$ )                                                                  | Время начала Кванта –<br>Время окончания Кванта  |
|                                                                                                                                                                  | Весь период обращения, кроме дня экспирации | Менее чем за 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения |                                                  |
| 1. Спрэд двусторонних котировок, $Spread_{MM}$ (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)                             | $a \cdot SP_i$ ,<br>где $a = 0,15\%$        | $a \cdot SP_i$ ,<br>где $a = 0,15\%$                                                              | $q=1$ :<br>10:00 МСК (UTC+3) – 11:30 МСК (UTC+3) |
| 2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)                                                                                                            | 500                                         | 500                                                                                               |                                                  |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних                                                                                                        | 60                                          | 60                                                                                                | $q=2$ :                                          |

|                                                        |  |  |                                                                                            |
|--------------------------------------------------------|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта) |  |  | 12:00 MCK (UTC+3) – 18:50 MCK (UTC+3)<br><br>q=3:<br>19:05 MCK (UTC+3) – 22:00 MCK (UTC+3) |
|--------------------------------------------------------|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------|

**Таблица 12:**

| Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на акции инвестиционного фонда IBIT Trust ETF k=8 в течение Квантов q=1,2,3 |                                             |                                                                                                   |                                                                                                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Параметры обязательств Маркет-мейкера                                                                                                           | Первый срок исполнения (i=1)                | Второй срок исполнения (i=2)                                                                      | Время начала Кванта –<br>Время окончания Кванта                                                    |
|                                                                                                                                                 | Весь период обращения, кроме дня экспирации | Менее чем за 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения |                                                                                                    |
| 1. Спрэд двусторонних котировок, $Spread_{MM}$ (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)            | $a * SP_i$ ,<br>где $a = 0,13\%$            | $a * SP_i$ ,<br>где $a = 0,13\%$                                                                  | q=1:<br>09:00 MCK (UTC+3) – 10:00 MCK (UTC+3)<br><br>q=2:<br>10:00 MCK (UTC+3) – 18:50 MCK (UTC+3) |
| 2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)                                                                                           | 2000                                        | 2000                                                                                              | q=3:<br>19:05 MCK (UTC+3) – 23:50 MCK (UTC+3)                                                      |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)                                | 70                                          | 70                                                                                                |                                                                                                    |

**Таблица 13:**

| Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на акции инвестиционного фонда ETHA Trust ETF k=9 в течение Квантов q=1,2 |                                                   |                                                                                                                     |                                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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                                                          |
|                                                                                                                                               | Весь период<br>обращения, кроме<br>дня экспирации | Менее чем за 5<br>(пять) торговых<br>дней до окончания<br>обращения<br>Инструмента с<br>первым сроком<br>исполнения |                                                                                                                      |
| 1. Спрэд двусторонних котировок, $Spread_{MM}$ (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)          | $a * SP_i$ ,<br>где $a = 0,17\%$                  | $a * SP_i$ ,<br>где $a = 0,17\%$                                                                                    | q=1:<br>11:00 MCK<br>(UTC+3) –<br>18:50 MCK<br>(UTC+3)<br><br>q=2:<br>19:05 MCK<br>(UTC+3) –<br>23:50 MCK<br>(UTC+3) |
| 2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)                                                                                         | 4000                                              | 4000                                                                                                                |                                                                                                                      |
| 3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)                              | 70                                                | 70                                                                                                                  |                                                                                                                      |

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 Отчетного периода Маркет-мейкер вправе не более 8 (восьми) раз не исполнять в течение каждого q-го Кванта каждого Торгового дня обязательства в отношении k-ого Инструмента с i-ым сроком исполнения, указанного в пункте 2.2. настоящей Программы. В случае нарушения в течение Отчетного периода данного условия при оказании Маркет-мейкером услуг по k-ому Инструменту, такие услуги в течение q-ого Кванта отношения 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. Общий размер вознаграждения, рассчитанного согласно данному пункту, ограничен 300 000 (Тремястами тысячами) рублей, в отношении Инструментов k=1-7.

#### Формула №1:

Для k=1-6,8-9

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

Для k=7

$$0,35 \times \sum_{q,j,k,i} Fee_{active}^{k,i,j,q} \times (I_{q,i}(Pcf_{j,q}^{k,i}; Pcn_{j,q}^{k,i}) + 1), \text{ где}$$

$I_{q,i}$  принимает следующие значения:

При k = 1-4:

При q = 1:

$$I_{q,i}(Pcf_{j,q}^{k,i}; Pcn_{j,q}^{k,i}) = \begin{cases} 1, \text{ если } Pcf_{j,q}^{k,i} \geq 70\% \\ \left( \frac{(Pcf_{j,q}^{k,i} - Pcn_{j,q}^{k,i})}{(70\% - Pcn_{j,q}^{k,i})} \right)^5, \text{ если } Pcn_{j,q}^{k,i} \leq Pcf_{j,q}^{k,i} < 70\% \\ -1, \text{ иначе} \end{cases}$$

При q = 2,3:

$$I_{q,i}(Pcf_{j,q}^{k,i}; Pcn_{j,q}^{k,i}) = \begin{cases} 1, \text{ если } Pcf_{j,q}^{k,i} \geq 85\% \\ \left( \frac{(Pcf_{j,q}^{k,i} - Pcn_{j,q}^{k,i})}{(85\% - Pcn_{j,q}^{k,i})} \right)^5, \text{ если } Pcn_{j,q}^{k,i} \leq Pcf_{j,q}^{k,i} < 85\% \\ -1, \text{ иначе} \end{cases}$$

При k = 5-6:

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

При k = 7:

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

При  $k = 8,9$ :

$$I_{q,i}(Pcf_{j,q}^{k,i}; Pcn_{j,q}^{k,i}) = \begin{cases} 1, \text{ если } Pcf_{j,q}^{k,i} \geq 85\% \\ \left( \frac{(Pcf_{j,q}^{k,i} - Pcn_{j,q}^{k,i})}{(85\% - Pcn_{j,q}^{k,i})} \right)^5, \text{ если } Pcn_{j,q}^{k,i} \leq Pcf_{j,q}^{k,i} < 85\% \\ -1, \text{ иначе} \end{cases}$$

- $Fee_{active}^{k,i,j,q}$  – 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;
- $Pcf_{j,q}^{k,i}$  – 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:

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

$S_1$  и  $S_2$  принимают следующие значения:

При  $k = 1,2$ :

- $S_1$  – 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей;
- $S_2$  – 100 000 (Сто тысяч) рублей;

При  $k = 3,4$ :

- $S_1$  – 100 000 (Сто тысяч) рублей;
- $S_2$  – 200 000 (Двести тысяч) рублей;

При  $k = 5$ :

При  $q = 1,2,3$

- $S_1$  – 15 000 (Пятнадцать тысяч) рублей;

- $S_2 - 30\,000$  (Тридцать тысяч) рублей;
- При  $q = 4,5$
- $S_1 - 60\,000$  (Шестьдесят тысяч) рублей;
- $S_2 - 120\,000$  (Сто двадцать тысяч) рублей;

При  $k = 6$ :

При  $q = 1,2,3$

- $S_1 - 20\,000$  (Двадцать тысяч) рублей;
- $S_2 - 40\,000$  (Сорок тысяч) рублей;
- При  $q = 4,5$
- $S_1 - 80\,000$  (Восемьдесят тысяч) рублей;
- $S_2 - 160\,000$  (Сто шестьдесят тысяч) рублей;

При  $k = 7$ :

При  $q = 1$

- $S_1 - 8\,000$  (Восемь тысяч) рублей;
- $S_2 - 16\,000$  (Шестнадцать тысяч) рублей;

При  $q = 2$

- $S_1 - 24\,500$  (Двадцать четыре тысячи пятьсот) рублей;
- $S_2 - 49\,000$  (Сорок девять тысяч) рублей;

При  $q = 3$

- $S_1 - 17\,500$  (Семнадцать тысяч пятьсот) рублей;
- $S_2 - 35\,000$  (Тридцать пять тысяч) рублей;
- $K_{j,q}^k$  – 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.