

**Утверждены  
Приказом Генерального директора  
ЗАО “ФБ ММВБ” от 03.02.2016 г. №6-од**

## **Правила выполнения функций Маркет-мейкера в Секции рынка РЕПО ЗАО “ФБ ММВБ”**

### **1. Термины и определения**

**Биржа** – Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ» (ЗАО «ФБ ММВБ»).

**Договор** – Договор о выполнении функций Маркет-мейкера в Секции рынка РЕПО ЗАО «ФБ ММВБ», форма которого предусмотрена в Приложении № 1 к настоящим Правилам.

**Маркет-мейкер** - Участник торгов, заключивший с Биржей Договор о выполнении функций Маркет-мейкера в Секции рынка РЕПО ЗАО «ФБ ММВБ».

**Отчетный период** – календарный месяц.

**Правила** – настоящие Правила выполнения функций Маркет-мейкера в Секции рынка РЕПО ЗАО «ФБ ММВБ».

**Программа** – документ, утверждаемый единоличным исполнительным органом Биржи, устанавливающий параметры обязательств Маркет-мейкера при оказании им Услуг, условия, при которых Маркет-мейкер считается выполнившим свои обязательства и порядок определения размера вознаграждения Маркет-мейкера.

**Торговый день** – торговый день в том смысле, в котором он понимается во внутренних документах Биржи, но приходящийся на рабочий день, установленный действующим законодательством Российской Федерации.

**Услуги** – оказываемые в соответствии с Договором услуги Маркет-мейкера по поддержанию цены, спроса, предложения или объема, складывающихся на торгах, на которых заключаются сделки РЕПО.

### **2. Общие положения**

2.1. Настоящие Правила устанавливают порядок оказания Услуг Маркет-мейкера в Секции рынка РЕПО Биржи.

2.2. Правила определяют права и обязанности, а также порядок взаимодействия Биржи и Маркет-мейкера, порядок сдачи-приемки Услуг и проведения расчетов с Маркет-мейкером, порядок изменения условий Договора, а также основания и порядок прекращения Договора.

2.3. Заключение Договора об оказании услуг Маркет-мейкера осуществляется путем присоединения к настоящим Правилам, определяющим условия Договора. Форма Договора предусмотрена в Приложении № 1 к настоящим Правилам.

2.4. Параметры обязательств Маркет-мейкера при оказании им Услуг, условия, при которых Маркет-мейкер считается выполнившим свои обязательства, и порядок определения

размера вознаграждения Маркет-мейкера, уплачиваемого Биржей, определяются в соответствии с выбранной Маркет-мейкером Программой(-ами).

2.5. Правила и Программы, а также изменения в них и информация о сроках их действия, раскрываются Биржей для ознакомления всеми заинтересованными лицами через представительство Биржи в сети Интернет.

2.6. Маркет-мейкер и Биржа незамедлительно информируют друг друга об изменении своих реквизитов и полностью несут риск убытков, которые могут возникнуть в отсутствие такого информирования.

2.7. Маркет-мейкер и Биржа несут ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение своих обязательств в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации и Договором.

2.8. Термины, не определённые в настоящих Правилах, Договоре или Программе, используются в значениях, установленных во внутренних документах Биржи, а при отсутствии таковых – в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

### **3. Порядок оказания Услуг Маркет-мейкером**

3.1. При оказании Услуг Маркет-мейкер обязан подавать безадресные заявки на совершение сделки от своего имени и за свой счет либо от своего имени и за счет клиента при наличии соответствующих поручений клиента, содержащие указание о том, что они поданы при исполнении обязательств Маркет-мейкера без раскрытия соответствующей информации остальным Участникам торгов.

3.2. Исполнение Маркет-мейкером обязательств, предусмотренных Программой, осуществляется в Торговые дни.

3.3. При оказании Маркет-мейкером Услуг Бирже взаимодействие между ними осуществляется путем обмена документами в бумажной форме или в форме электронного документа в соответствии с Правилами электронного документооборота.

3.4. Маркет-мейкер и Биржа обязаны сохранять конфиденциальность информации относительно условий Договора и Программы и не разглашать сведения в отношении друг друга, ставшие им известными в процессе исполнения Договора, за исключением случаев, когда раскрытие и передача информации предусмотрены законодательством Российской Федерации.

### **4. Порядок сдачи-приемки Услуг**

4.1. В подтверждение исполнения/неисполнения Маркет-мейкером обязательств по каждой из выбранных им Программ Маркет-мейкер по итогам каждого Отчетного периода составляет Акт об исполнении обязательств Маркет-мейкера/о неисполнении обязательств Маркет-мейкера (далее – Акт) по форме, указанной в Приложении № 3 к настоящим Правилам.

4.2. В течение 10 (десяти) рабочих дней с даты окончания Отчетного периода Маркет-мейкер направляет Бирже два экземпляра Акта, подписанных со своей стороны, а также счет на оплату оказанных услуг.

4.3. Биржа в течение 10 (десяти) рабочих дней с момента получения Акта должна рассмотреть его и, при отсутствии возражений, подписать и направить один экземпляр Маркет-мейкеру.

### **5. Вознаграждение Маркет-мейкера и порядок расчетов**

5.1. По итогам каждого Отчетного периода Биржа информирует Маркет-мейкера об исполнении/неисполнении им обязательств по каждой из выбранных им Программ путем направления соответствующего отчета в форме электронного документа в соответствии с Правилами электронного документооборота в течение 3 (трех) рабочих дней с даты окончания Отчетного периода.

5.2. При условии исполнения Маркет-мейкером обязательств, предусмотренных соответствующей Программой, Биржа ежемесячно после завершения Отчетного периода при отсутствии возражений по Акту выплачивает Маркет-мейкеру вознаграждение в размере, рассчитанном в соответствии с такой Программой и указанном в Акте, путем перечисления денежных средств на расчетный счет Маркет-мейкера в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты получения Биржей документов, указанных в пункте 4.2 настоящих Правил.

Услуги Маркет-мейкера, оказанные по Программе в течение неполного Отчетного периода, оплачиваются в порядке, предусмотренном Программой, в следующих случаях:

- дата начала исполнения обязательств в соответствии с настоящей Программой не совпадает с первым Торговым днем месяца;
- прекращение действия Программы/расторжение Договора по инициативе Биржи в день, не являющийся последним днем Отчетного периода, за исключением случая прекращения действия Программы в отношении Маркет-мейкера в связи с неисполнением Маркет-мейкером обязательств по Договору;
- отказ Маркет-мейкера от Программы/исполнения Договора в связи с внесением Биржей изменений в Программу/Правила.

5.3. При неисполнении Маркет-мейкером обязательств, предусмотренных соответствующей Программой, а также в случае отказа Маркет-мейкера от Программы в соответствии с п.6.2. Правил, Услуги Маркет-мейкера по данной Программе считаются не оказанными, и вознаграждение Маркет-мейкеру, предусмотренное этой Программой, не выплачивается.

## **6. Выбор Маркет-мейкером Программы**

6.1. При заключении Договора Маркет-мейкер выбирает Программу(-ы), в соответствии с которой будет оказывать Услуги.

Выбранная Программа(-ы) указывается в Уведомлении, составленном по форме, предусмотренной Приложением №2 к настоящим Правилам (далее – Уведомление), предоставляемом Маркет-мейкером на Биржу. При этом, дата начала выполнения Маркет-мейкером обязательств хотя бы по одной Программе, указанной в Уведомлении, должна совпадать с датой подписания Договора.

Выбранная Маркет-мейкером Программа(-ы) согласовывается с Биржей. Биржа вправе отказать в подписании Договора в случае отказа в согласовании всех указанных в Уведомлении Программ.

6.2. Маркет-мейкер вправе в любой момент действия Договора выбрать дополнительную Программу, по которой он будет оказывать Услуги, а также вправе в одностороннем порядке отказаться от ранее выбранной Программы, предоставив на Биржу новое Уведомление не позднее, чем за 7 (семь) рабочих дней до указанной в нем даты начала/ прекращения выполнения обязательств по соответствующей Программе (данная дата будет являться датой внесения изменений в Договор). Каждое новое Уведомление заменяет предыдущее.

Биржа вправе отказать в согласовании дополнительной Программы, уведомив Маркет-мейкера в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты получения Биржей Уведомления от Маркет-мейкера.

Программа считается согласованной с Биржей, если в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты получения Биржей соответствующего Уведомления отсутствует отказ в ее согласовании.

## **7. Внесение Биржей изменений в Правила и Программы**

7.1. Биржа вправе в одностороннем порядке вносить изменения в Правила и/или изменять параметры обязательств Маркет-мейкера при оказании им Услуг, условия, при которых Маркет-мейкер считается выполнившим свои обязательства, и порядок определения размера вознаграждения Маркет-мейкера (изменять Программу).

Изменения в Правила и/или Программу вступают в силу в срок, определённый Биржей.

Текст измененных редакций Правил и/или Программы раскрывается через представительство Биржи в сети Интернет и вступает в силу не ранее, чем через пять (пять) рабочих дней после дня раскрытия информации.

Дополнительно Биржа уведомляет Маркет-мейкера о внесении изменений в Правила и/или Программу не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дней до даты вступления их в силу путем направления информационного сообщения в форме электронного документа в соответствии с Правилами электронного документооборота.

7.2. В случае несогласия Маркет-мейкера с внесенными Биржей изменениями в Программу Маркет-мейкер вправе отказаться от такой Программы, направив Бирже Уведомление не позднее, чем за 2 (два) рабочих дня до даты вступления в силу изменений в Программу. При этом оказание Маркет-мейкером Услуг по Программе, в которую вносятся изменения, прекращается с установленной Биржей даты вступления в силу изменений в Программу.

В случае, если такая Программа являлась единственной Программой, по которой Маркет-мейкер оказывал Услуги по Договору, отказ от Программы влечет прекращение Договора с даты вступления в силу изменений в Программу.

7.3. Биржа самостоятельно устанавливает дату прекращения действия Программы. Биржа уведомляет Маркет-мейкера об этом не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дней до даты прекращения действия Программы путем раскрытия соответствующей информации через представительство Биржи в сети Интернет и/или направления информационного сообщения в форме электронного документа в соответствии с Правилами электронного документооборота.

7.4. В случае неисполнения Маркет-мейкером обязательств по выбранной им Программе Биржа вправе отказать Маркет-мейкеру в дальнейшем участии в данной Программе.

В случае, если такая Программа являлась единственной Программой, по которой Маркет-мейкер оказывал Услуги по Договору, отказ Биржи в участии Маркет-мейкера в данной Программе влечет прекращение Договора с даты, указанной в таком отказе.

## **8. Основания и порядок прекращения Договора**

8.1. Каждая из Сторон Договора вправе в одностороннем порядке досрочно расторгнуть Договор, уведомив о расторжении Договора другую Сторону не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дней до предполагаемой даты расторжения Договора, указанной в уведомлении.

8.2. Уведомление о расторжении Договора направляется Стороной, инициирующей расторжение, путем направления другой Стороне документа в бумажной форме, или посредством направления электронного документа в соответствии с Правилами электронного документооборота Биржи.

В случае, если уведомление о расторжении Договора в одностороннем порядке направлено Стороной, инициирующей такое расторжение, с нарушением срока, предусмотренного в пункте 8.1 Правил, то Договор считается расторгнутым на 5 (пятый) рабочий день с даты получения такого уведомления другой Стороной Договора, если иная дата прекращения Договора не определена Сторонами.

Предусмотренный настоящим пунктом порядок расторжения Договора не применяется в случае отказа Маркет-мейкера от исполнения Договора в порядке, предусмотренном в пункте 7.2 настоящих Правил.

8.3. Договор прекращает действие с даты прекращения допуска Маркет-мейкера к торгам на условиях централизованного клиринга в Секции рынка РЕПО ЗАО «ФБ ММВБ».

8.4. Прекращение действия Договора не освобождает Стороны Договора от обязательств, возникших из Договора до даты его расторжения.

**Договор №\_\_\_\_\_  
о выполнении функций Маркет-мейкера  
в Секции рынка РЕПО ЗАО «ФБ ММВБ»**

город Москва

«\_\_\_\_» 20\_\_ года

Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ», именуемое в дальнейшем Биржа, в лице \_\_\_\_\_, действующего на основании \_\_\_\_\_, с одной стороны, и \_\_\_\_\_, именуемое в дальнейшем \_\_\_\_\_, Маркет-мейкер, в лице действующего на основании \_\_\_\_\_, с другой стороны, далее совместно именуемые Стороны, заключили настоящий Договор о нижеследующем:

1. Маркет-мейкер обязуется в соответствии с Правилами выполнения функций Маркет-мейкера в Секции рынка РЕПО ЗАО «ФБ ММВБ» (далее – Правила) оказывать услуги Бирже по поддержанию цены, спроса, предложения или объема, складывающихся на организуемых Биржей торгах, на которых заключаются сделки РЕПО, а Биржа обязуется оплачивать указанные услуги.

2. Параметры обязательств Маркет-мейкера, условия, при которых Маркет-мейкер считается выполнившим свои обязательства по Договору, а также порядок определения размера вознаграждения Маркет-мейкера определяются Программой(-ами)<sup>1</sup>, выбранной Маркет-мейкером в порядке, установленном в Правилах.

3. Ко всем отношениям Сторон, вытекающим из настоящего Договора, применяются условия, установленные Правилами. Термины, используемые в настоящем Договоре, трактуются в соответствии с Правилами.

4. Споры и разногласия, возникающие из настоящего Договора или в связи с ним, Стороны будут стремиться разрешить путем переговоров.

Стороны соглашаются, что если им не удастся разрешить споры и/или разногласия путем переговоров, то все споры и разногласия, возникающие из настоящего Договора или в связи с ним, в том числе, касающиеся его заключения, исполнения, нарушения, прекращения или действительности подлежат разрешению в Третейском суде НАУФОР (далее – Третейский суд) в соответствии с документами, определяющими правовой статус Третейского суда и порядок разрешения им споров, действующими на момент подачи искового заявления.

Решения Третейского суда признаются Сторонами окончательными и обязательными для исполнения. Неисполненное добровольно решение Третейского суда подлежит принудительному исполнению в соответствии с законодательством Российской Федерации или законодательством страны места принудительного исполнения и международными соглашениями.

5. Договор вступает в силу с даты подписания и действует по «\_\_\_\_» 20\_\_\_\_ г. включительно.

Если за 5 (пять) рабочих дней до истечения срока действия Договора ни одна из Сторон не заявила в письменной форме о своем намерении прекратить Договор, то срок его действия

<sup>1</sup> Программы раскрываются через представительство Биржи в сети Интернет.

продлевается на один календарный год.

6. Реквизиты и подписи Сторон:

**От Биржи:**

Наименование: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»  
Почтовый адрес: 125009, г. Москва,  
Большой Кисловский пер., д. 13

Место нахождения: РФ, г. Москва, Большой  
Кисловский пер., д. 13  
ИНН/КПП 7703507076/775001001  
ОКПО 71341319  
р/с 40701810100000000747 в НКО ЗАО НРД  
г. Москва  
к/с 30105810100000000505  
БИК 044583505

---

М.П.

**От Маркет-мейкера:**

Наименование  
Почтовый адрес:  
Место нахождения:

ИНН/КПП  
ОКПО  
р/с  
к/с  
БИК

---

М.П.

**Форма уведомления Маркет-мейкера о Программе**

В ЗАО «ФБ ММВБ»

Исх. № \_\_\_\_\_  
«\_\_\_» 20 \_\_\_ г.

**Уведомление<sup>1</sup> о Программе**

Участник торгов	<i>Указывается полное наименование организации – Участника торгов</i>
Идентификатор	<i>Указывается идентификатор (регистрационный код) Участника торгов</i>

п/п	Наименование Программы <sup>2</sup>	Сведения об отказе от Программы (при отказе от Программы указывается основание «А <sup>3</sup> » или «Б <sup>4</sup> »)	Дата начала или прекращения выполнения обязательств <sup>5</sup>

**Маркет-мейкер**

\_\_\_\_\_  
М.П.

<sup>1</sup>каждое новое Уведомление отменяет предыдущее в полном объеме.

<sup>2</sup> указываются все Программы, по которым Маркет-мейкер оказывает или собирается оказывать Услуги, а также Программы, от которых Маркет-мейкер намерен отказаться.

<sup>3</sup> «А» - указывается в случае если Маркет-мейкер отказывается от Программы в соответствии с п. 6.2. Правил: «В связи с отказом от исполнения обязательств по Программе».

<sup>4</sup> «Б» - указывается в случае, если Маркет-мейкер отказывается от Программы в соответствии с п. 7.2. Правил: «В связи с несогласием с внесенными Биржей в Программу изменениями». В этом случае оказание Маркет-мейкером Услуг по Программе прекращается с установленной Биржей даты вступления в силу изменений в Программу.

<sup>5</sup> не заполняется в отношении Программ, по которым Маркет-мейкер уже оказывает Услуги, а также в случае отказа от Программы в соответствии с п. 7.2. Правил: «В связи с несогласием с внесенными Биржей в Программу изменениями».

**1. Форма акта об исполнении обязательств Маркет-мейкера по Договору**  
*(используется при выполнении Маркет-мейкером обязательств по Договору):*

**Акт об исполнении обязательств Маркет-мейкера  
в Секции рынка РЕПО ЗАО «ФБ ММВБ»**

г. Москва

«\_\_\_» \_\_\_\_ 20\_\_ г.

Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ», именуемое в дальнейшем ЗАО «ФБ ММВБ», в лице \_\_\_\_\_, действующ\_\_ на основании \_\_\_\_\_, с одной стороны, и \_\_\_\_\_, именуем\_\_ в дальнейшем Маркет-мейкер, в лице \_\_\_\_\_, действующ\_\_ на основании \_\_\_\_\_, с другой стороны, во исполнение Договора №\_\_ о выполнении функций Маркет-мейкера в Секции рынка РЕПО ЗАО «ФБ ММВБ» от «\_\_\_» \_\_\_\_ 20\_\_ г. (далее – Договор), составили настоящий акт о том, что:

1. Маркет-мейкером надлежащим образом исполнены обязательства по Договору за период с «\_\_\_» \_\_\_\_ 20\_\_ г. по «\_\_\_» \_\_\_\_ 20\_\_ г.
2. Размер вознаграждения Маркет-мейкера составляет \_\_\_\_\_(\_\_\_\_\_) рублей \_\_\_\_ копеек, НДС не облагается.

**ЗАО «ФБ ММВБ»**

**Маркет-мейкер**

---

М.П.

---

М.П.

**2. Форма акта о неисполнении обязательств Маркет-мейкера по Договору  
(используется в случаях неисполнения Маркет-мейкером обязательств по Договору):**

**Акт о неисполнении обязательств Маркет-мейкера  
в Секции рынка РЕПО ЗАО «ФБ ММВБ»**

г. Москва

«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_\_ г.

Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ», именуемое в дальнейшем ЗАО «ФБ ММВБ», в лице \_\_\_\_\_, действующ\_\_ на основании \_\_\_\_\_, с одной стороны, и \_\_\_\_\_, именуем\_\_ в дальнейшем Маркет-мейкер, в лице \_\_\_\_\_, действующ\_\_ на основании \_\_\_\_\_, с другой стороны, во исполнение Договора №\_\_ о выполнении функций Маркет-мейкера в Секции рынка РЕПО ЗАО «ФБ ММВБ» от «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. (далее – Договор), составили настоящий акт о том, что:

1. Маркет-мейкер за период с «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. по «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. не выполнил обязательства по Договору, услуги Маркет-мейкера считаются не оказанными.
2. В соответствии с условиями Договора вознаграждение Маркет-мейкеру не выплачивается.

**ЗАО «ФБ ММВБ»**

**Маркет-мейкер**

---

М.П.

---

М.П.