

Приложение № 1
к приказу ПАО Московская Биржа
от «10» ноября 2025 г. № МБ-П-2025-4507

Правила оказания услуг Маркет-мейкера в Секции фондового рынка ПАО Московская Биржа

1. Термины и определения

Биржа – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ПАО Московская Биржа).

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

Договор – Договор об оказании услуг Маркет-мейкера, форма которого предусмотрена в Приложении № 1 к настоящим Правилам.

Идентификатор – уникальный буквенно-цифровой код или сочетание нескольких таких кодов, по которому учитывается информация об исполнении обязательств Маркет-мейкера и рассчитывается вознаграждение. В общем случае Идентификатор включает регистрационный код Участника торгов и/или Торгово-клиринговый счёт (ТКС) и/или Краткий код клиента (ККК) и/или сочетание ТКС-ККК.

Отчетный период – календарный месяц.

Правила – настоящие Правила оказания услуг Маркет-мейкера в Секции фондового рынка ПАО Московская Биржа.

Правила ЭДО – Правила электронного документооборота, утвержденные уполномоченным органом Биржи.

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.

Услуги – услуги по поддержанию цен, спроса, предложения или объема торгов ценными бумагами (далее – Инструменты) на условиях, определяемых Программой, в ходе торгов, организуемых Биржей.

Термины, не определенные в Правилах, используются в значениях, установленных внутренними документами Биржи, а при отсутствии таковых – в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

2. Общие положения

2.1. Настоящие Правила устанавливают порядок оказания Услуг и выплаты вознаграждения Маркет-мейкера.

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, а также условия, при которых Маркет-мейкер считается выполнившим свои обязательства по Договору, 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 на сайте 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. Маркет-мейкер, выполняющий обязательства по Договору, должен соответствовать одновременно следующим требованиям:

- отсутствие факта подачи в арбитражный суд заявления о признании его несостоятельным (банкротом);

- отсутствие в ЕГРЮЛ записи о недостоверности содержащихся в ЕГРЮЛ сведений о нем.

2.9. В случае возникновения обстоятельств, повлекших несоответствие Маркет-мейкера требованиям, указанным в пункте 9.3 настоящих Правил, 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.

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 по каждому Инструменту, предусмотренных Программой, осуществляется в торговые дни с даты начала исполнения обязательств по соответствующей Программе, указанной в уведомлении, составленном по форме, предусмотренной Приложением №2.1 Правил и направленном в бумажной форме или посредством направления электронного документа в соответствии с правилами электронного документооборота Биржи, (далее –Уведомление № 1), но не ранее

даты начала торгов по соответствующему Инструменту в соответствующем режиме и/или в соответствующей торговой сессии.

Если в какой-либо торговый день торги по какому-либо из Инструментов, указанных в Программе, не проводились, оказание Маркет-мейкером Услуг по такому Инструменту в данный торговый день не осуществляется. Указанные торговые дни не учитываются в общем количестве торговых дней действия Программы в течение Отчетного периода при определении исполнения обязательств Маркет-мейкера по данному Инструменту Программы.

3.3. В случае приостановки или прекращения торгов одним из Инструментов Программы в режимах торгов, для которых определены обязательства Маркет-мейкера, оказание Маркет-мейкером Услуг по данному Инструменту Программы приостанавливается на период приостановки торгов или прекращается, соответственно.

В случае, если такой Инструмент являлся единственным Инструментом Программы, по которой Маркет-мейкер оказывал Услуги по Договору, прекращение торгов данным Инструментом влечет прекращение действия Программы с даты прекращения торгов Инструментом.

3.4. В случае временной невозможности исполнения обязательств или возникновения технических сложностей с исполнением обязательств по техническим причинам всеми участниками конкретной программы Бирже может принять решение о временном изменении условий исполнения обязательств маркет-мейкерами для такой программы.

3.5. При оказании Маркет-мейкером Услуг Бирже взаимодействие между ними осуществляется путем обмена документами в письменной форме или в форме электронного документа в соответствии с Правилами ЭДО.

3.6. Маркет-мейкер и Биржа обязаны сохранять конфиденциальность информации относительно условий Договора 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 всем выбранным им Программам по итогам каждого Отчетного периода на основании отчета, направленного Биржей в соответствии с п. 5.1. Правил, Маркет-мейкер составляет Акт Сдачи-приемки (далее – Акт) по форме, предусмотренной Приложением №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 ЭДО 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.

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

Положения данного пункта Правил не распространяются на случай отказа Маркет-мейкера от Программы/исполнения Договора в связи с внесением Биржей изменений в Программу/Правила, предусмотренный п. 5.4 Правил.

5.4. Услуги Маркет-мейкера, оказанные по Программе в течение неполного Отчетного периода, оплачиваются в порядке, предусмотренном Программой (если иное не предусмотрено 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.

5.5. Вознаграждение за оказание услуг Маркет-мейкера НДС не облагается в соответствии с подпунктом 12.2 пункта 2 статьи 149 НК РФ.

6. Выбор Маркет-мейкером Программ

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

Выбранная Программа(-ы) указывается в Уведомлении 1, предоставляемом Маркет-мейкером на Биржу.

Выбранная Маркет-мейкером Программа(-ы) согласовывается(-ются) с Биржей. Биржа вправе отказать в подписании Договора в случае её отказа в согласовании всех указанных в Уведомлении № 1 Программ.

Дата начала выполнения Маркет-мейкером обязательств по Программе, является дата, указанная Маркет-мейкером в Уведомлении №1, если иная дата не согласована с Биржей. Дата начала выполнения Маркет-мейкером обязательств по

Правила оказания услуг Маркет-мейкера в Секции фондового рынка ПАО Московская Биржа

Программе, не может быть ранее даты начала действия этой Программы, определенной Биржей.

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 №1 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), если иной срок не согласован с Биржей. Каждое новое Уведомление №1 заменяет предыдущее.

Биржа вправе отказать в согласовании дополнительной Программы, уведомив Маркет-мейкера в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты получения Биржей Уведомления 1 от Маркет-мейкера.

Программа считается согласованной с Биржей, если в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты получения Биржей соответствующего Уведомления 1 отсутствует отказ Биржи в ее согласовании.

7. Идентификаторы Маркет-мейкера

7.1. При заключении Договора Маркет-мейкер должен указать Идентификатор(-ы), по которому(-ым) будет учитываться информация об оказании Услуг по Программе. Идентификаторы указываются Маркет-мейкером в Уведомлении №1.

При использовании в Идентификаторе более одного ТКС и/или ККК устанавливается требование, что они определены для одного конечного клиента, что подтверждается указанием в Уведомлении №1 для такого Идентификатора ИНН или иного признака, подтверждающего принадлежность Идентификатора конечному клиенту.

Биржа может устанавливать в Программе требования к допускаемым к Программе Идентификаторам.

Выбранные Маркет-мейкером Идентификаторы согласовываются с Биржей. Биржа вправе отказать в подписании Договора в случае отказа в согласовании хотя бы одного из указанных в Уведомлении №1 Идентификаторов.

7.2. Маркет-мейкер вправе в любой момент действия Договора в одностороннем порядке изменить или отказаться от ранее выбранных Идентификаторов, предоставив на Биржу новое Уведомление №1 не позднее, чем за 7 (семь) рабочих дней до указанной в нем даты начала/прекращения действия соответствующих Идентификаторов (данная дата будет являться датой внесения изменений в Договор), если иной срок не согласован с Биржей. Каждое новое Уведомление №1 заменяет предыдущее.

Биржа вправе отказать в согласовании изменений Идентификаторов, уведомив Маркет-мейкера в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты получения Биржей Уведомления №1 от Маркет-мейкера.

Идентификаторы считаются согласованными с Биржей, если в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты получения Биржей соответствующего Уведомления №1 отсутствует отказ в их согласовании.

7.3. Биржа вправе исключить из указанных в Уведомлении №1 Идентификаторов недействующие/закрытые Идентификаторы в определенную Биржей дату без отправки соответствующего уведомления Маркет-мейкеру.

7.4. Биржа вправе в одностороннем порядке исключить из участия в Программе/Программах указанные в Уведомлении №1 Идентификаторы, по которым в течение Отчетного периода не были исполнены обязательства в рамках Программы/Программ по всем ценным бумагам во все торговые дни Отчетного периода, направив Маркет-мейкеру соответствующее уведомление в соответствии с Правилами ЭДО, за исключением случаев, предусмотренных п.7.3. Правил. Дата указанных в настоящем пункте изменений определяется Биржей и не может быть более ранней, чем дата отправки указанного в настоящем пункте уведомления.

8. Внесение Биржей изменений в Правила и Программу

8.1. Биржа вправе в одностороннем порядке вносить изменения в Правила и/или в Программы, изменяя перечень Инструментов, параметры обязательств Маркет-мейкера при оказании им Услуг, условия, при которых Маркет-мейкер считается выполнившим свои обязательства, и порядок определения размера вознаграждения Маркет-мейкера.

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

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

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, или в иную дату, определенную Биржей, путем направления информационного сообщения в форме электронного документа в соответствии с Правилами ЭДО.

8.2. В случае несогласия Маркет-мейкера с внесенными Биржей изменениями в Правила и/или Программу Маркет-мейкер вправе отказаться от Договора и/или соответствующей Программы, направив Бирже Уведомление не позднее, чем за 2 (два) рабочих дня до даты вступления в силу изменений в Программу, если иной срок не согласован с Биржей. 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 Маркет-мейкера от Программы влечет прекращение Договора с даты вступления в силу изменений в Программу.

8.3. Биржа самостоятельно устанавливает дату прекращения действия Программы. В случае прекращения действия Программы по решению Биржи оказание Маркет-мейкером Услуг по данной Программе прекращается с даты прекращения 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 сайт Биржи в сети Интернет и/или

Правила оказания услуг Маркет-мейкера в Секции фондового рынка ПАО Московская Биржа

направления информационного сообщения в форме электронного документа в соответствии с Правилами ЭДО.

В случае, если такая Программа являлась единственной Программой, по которой Маркет-мейкер оказывал Услуги по Договору, прекращение действия Программы влечет прекращение Договора с даты прекращения Программы.

8.4. В случае неисполнения Маркет-мейкером обязательств по выбранной им Программе Биржа вправе отказать Маркет-мейкеру в дальнейшем участии в данной Программе, направив соответствующее уведомление (Отказ Биржи) Маркет-мейкеру.

В случае, если Программа являлась единственной Программой, по которой Маркет-мейкер оказывал Услуги по Договору, Отказ Биржи влечет прекращение Договора с даты, указанной в соответствующем Отказе Биржи.

8.5. В случае, если Идентификатор(-ы) Маркет-мейкера подлежат исключению из Программы в рамках процедуры ротации в соответствии с разделом 10 настоящих Правил, а такая Программа являлась единственной Программой, по которой Маркет-мейкер оказывал Услуги по Договору, вышеуказанное исключение Идентификатора(-ов) Маркет-мейкера влечет прекращение Договора с даты их исключения.

9. Основания и порядок приостановления и прекращения Договора

9.1. 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.

Биржа вправе в одностороннем порядке приостановить действие Договора в случае совершения Маркет-мейкером в процессе исполнения своих обязательств по Договору нестандартных сделок или в иных случаях, когда есть подозрение на недобросовестные действия Маркет-мейкера. Срок приостановки действия Договора и дата возобновления Договора определяются Биржей. Уведомления о приостановке и возобновлении действия Договора Биржа направляет Маркет-мейкеру в письменной форме или посредством направления электронного документа в соответствии с правилами электронного документооборота Биржи.

9.2. 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 ЭДО.

В случае, если уведомление о расторжении Договора в одностороннем порядке направлено стороной, инициирующей такое расторжение, с нарушением срока, предусмотренного в пункте 9.1 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 случаях отказа Маркет-мейкера от исполнения Договора, а также отказа Биржи в участии Маркет-мейкера в Программе, в соответствии с пунктами 6.2 и 8.2 настоящих Правил.

9.3. Несоответствие Маркет-мейкера требованиям пункта 2.8 настоящих Правил и(или) нарушение Маркет-мейкером требований пункта 2.9 настоящих

Правила оказания услуг Маркет-мейкера в Секции фондового рынка ПАО Московская Биржа

Правил являются основанием для принятия Биржей решения о прекращении Договора.

9.4. Договор прекращает действие с даты прекращения допуска Маркет-мейкера к торгам на Биржевых рынках, для которых определены обязательства Маркет-мейкера по Договору, а также в случаях, предусмотренных пунктами 6.2 и 8.2 настоящих Правил.

9.5. Прекращение действия Договора не освобождает стороны Договора от обязательств, возникших из Договора до даты его расторжения.

10. Порядок ротации Идентификаторов Маркет-мейкера

10.1. Ротация Идентификаторов, допущенных в Программу, осуществляется в случае, когда общее количество допущенных в Программу Идентификаторов соответствует установленному максимальному числу, и есть участник(-и) торгов, направивший(-ие) Бирже уведомление, составленное по форме, предусмотренной Приложением № 2.2 к настоящим Правилам (далее – Уведомление № 2) на вступление в Программу на установленный период, соответствующие требованиям для включения в ротацию.

10.2. Процедура ротации состоит из следующих этапов:

- Процедура отбора Идентификаторов для временного совместного участия в Программе,
- Период совместного участия в Программе временных и текущих Идентификаторов,
- Сравнение работы временных и текущих Идентификаторов (подведение итогов) в целях определения новых текущих Идентификаторов для участия в Программе,
- Проведение ротации (актуализация Идентификаторов: допуск новых текущих Идентификаторов и исключение выбывающих Идентификаторов по условиям процедуры ротации).

10.3. Для участия в процедуре отбора Идентификаторов для временного совместного участия в Программе на условиях условиями ротации Участник торгов, осуществляющий/планирующий осуществлять функции Маркет-мейкера по такой Программе (далее – УТ) направляет на Биржу предварительное Уведомление № 2 на адрес электронной почты tm@moex.com. Количество подаваемых на ротацию Идентификаторов от одного УТ может быть не более 5 (пять) за вычетом количества уже включенных в Программу Идентификаторов такого УТ.

Заявленные сверх лимита Идентификаторы не принимаются для участия в ротации. В этом случае для включения в ротацию допускаются Идентификаторы, имеющие наибольший суммарный среднедневной пассивный объем сделок (ADTVpas) по всем Инструментам, включенными в Программу, в течение последних 10 соответствующих торговых сессий, предшествующих дате подачи Уведомления № 2.

10.4. Для совместного участия в Программе в рамках процедуры ротации допускается не более установленного количества Биржей временных

Правила оказания услуг Маркет-мейкера в Секции фондового рынка ПАО Московская Биржа

Идентификаторов, чей ADTVpas по всем Инструментам, включенным в Программу, составляет не менее установленного Биржей для текущей ротации размера доли от среднедневного объема сделок (ADTV) по всем Инструментам, включенным в Программу, всех участников торгов в торговые сессии, на которые распространяется действие такой Программы. Период времени, за который определяется указанный в настоящем пункте ADTVpas, устанавливается Биржей, информация о периоде определения ADTVpas раскрывается на сайте Биржи.

10.5. Для совместного участия в Программе отбираются Идентификаторы, имеющие наибольшее значение параметра Р, определяемого по формуле:

$$P = N + V * K, \text{ где}$$

N = (количество инструментов из Программы с пассивным объемом сделок Идентификатора более 0,01% от объема сделок по соответствующему Инструменту всех участников)/(количество Инструментов в Программе);

V = (ADTVpas Идентификатора по всем Инструментам из Программы)/(ADTV по всем Инструментам из Программы);

K - выравнивающий коэффициент, равный 10.

10.6. Информация по Идентификаторам УТ, отобранным для совместного участия в Программе в рамках процедуры ротации, передается Биржей на адрес электронной почты УТ, с которого поступило предварительное Уведомление № 2.

10.7. УТ передает на Биржу в порядке, установленном Разделами 6 и 7 Правил, уточненное подписанное Уведомление № 2 с Идентификаторами, отобранными для дальнейшего участия в процедуре ротации согласно п. 10.5 Правил. Биржа включает такие Идентификаторы в Программу на установленный Биржей период совместного участия в Программе.

10.8. Если УТ на дату получения информации о допуске его Идентификаторов на следующий этап ротации ещё не заключил с Биржей Договор об оказании услуг Маркет-мейкера, требуемый в соответствии с настоящими Правилами, то он должен быть заключен к моменту подачи Уведомления, указанному в п.10.7 настоящих Правил.

10.9. Временный Идентификатор в рамках исполнения обязательств выставляет заявки с признаком «Заявка Маркет-мейкера» на условиях, изложенных в «Разделе II. Параметры и условия выполнения обязательств Маркет-мейкера» соответствующей Программы.

10.10. Временный Идентификатор в течение Периода совместного участия в Программе получает вознаграждение в размере, устанавливаемым Биржей для каждой ротации.

10.11. Период совместного участия в Программе временных и текущих Идентификаторов, который используется для сравнения их работы, равен 1 (одному) календарному месяцу, если иное не будет определено решением Биржи.

10.12. По окончанию Периода совместного участия в Программе временные Идентификаторы исключаются из Программы.

10.13. Для сравнения работы временных и текущих Идентификаторов используется показатель M , определяемый по формуле:

$$M = N + T^{\prime}, \text{ где}$$

N = (количество исполнений обязательств по всем инструментам, определяемое из отчетов SEM85)/(количество инструментов в Программе*количество торговых сессий за Период совместной работы)

T` = (сумма времен исполнения по всем инструментам Программы, определяемых из отчетов SEM85)/(длительность торгового периода*количество инструментов*количество торговых сессий за Период совместной работы).

10.14. Не могут быть исключены из Программы в порядке ротации текущие Идентификаторы, зарегистрированные УТ для совершения операций за собственный счет, (далее – Идентификаторы УТ), имеющие наилучший показатель M среди всех текущих Идентификаторов УТ, и показатель N, указанный в п.10.13 Правил, равный или более установленного Биржей значения за период, установленный Биржей. Количество не подающих под текущую ротацию Идентификаторов УТ устанавливается Биржей.

10.15. Если по итогам сравнения будет определено 2 (два) или более временно участвующих Идентификатора, чьи значения показателя M будут выше, чем у 2 (двух) или более текущих Идентификаторов, то только 2 (два) временно участвующих Идентификатора, имеющих наибольшее значение параметра M, заменяют в Программе 2 (два) текущих Идентификатора, имеющих наименьшее значение параметра M.

10.16. Если по итогам сравнения будет только 1 (один) временно участвующий Идентификатор, чьё значение показателя M будет выше, чем у текущих Идентификаторов, то этот временно участвующий Идентификатор, заменяет в Программе 1 (один) текущий Идентификатор, имеющий наименьшее значение параметра M.

10.17. Информация о результатах отбора Идентификаторов для участия в ротации по итогам сравнения с указанием Идентификаторов, рассыпается каждому УТ, чьи Идентификаторы участвовали в Программе в период совместной работы, на адрес электронной почты, с которого направлялось Уведомление № 2 на включение его Идентификаторов в текущую ротацию, и на адреса электронной почты, указанные в Уведомлении № 1. Информация предоставляется в обезличенном виде за исключением сведений, относящихся к конкретному УТ.

10.18. УТ, Идентификатор(-ы) которого подлежат включению/исключению из Программы в соответствии с процедурой ротации, в течении 3 (трех) рабочих дней с даты поступления от Биржи информации, указанной в п. 10.17 настоящих Правил, обязан направить на Биржу Уведомление № 1 в установленном Правилами порядке, в котором в ячейке столбца «Дата начала или прекращения выполнения обязательств» для Идентификаторов, которые

- включаются из Программы в рамках процедуры ротации указывает текст «Включается по ротации»

- исключаются из Программы в рамках процедуры ротации указывает текст «Исключается по ротации».

Даты включения/исключения из Программы такого Идентификатора определяется Биржей в соответствии с п.10.19 и п.10.20 Правил.

10.19. Включение Идентификаторов в Программу в рамках процедуры ротации производится в течение 3 (трех) рабочих дней с даты получения Биржей Уведомления № 1, указанного в п.10.18 Правил.

10.20. Исключение текущих Идентификаторов из Программы осуществляется Биржей в дату включения в Программу новых Идентификаторов в соответствии с процедурой ротации. При включении новых Идентификаторов в разные дни, в первую очередь исключается Идентификатор, имеющий наименьшее значение показателя М. Указанное исключение производится в независимости от получения Биржей от УТ Уведомления № 1 с указанием об исключении Идентификаторов в соответствие с процедурой ротации.

10.21. В случае неполучения Биржей от УТ Уведомления № 1, оформленного в соответствии с п. 10.18 настоящих Правил, в течение 3 (трех) рабочих дней с даты информирования Биржей УТ о полученном в рамках ротации праве добавления Идентификатора в Программу, право на ротацию переходит другим временным Идентификаторам, которые имеют значение параметра М выше, чем у текущих Идентификаторов в порядке, указанном в п.п. 10.11 – 10.20 настоящего раздела Правил.

10.22. Новая процедура ротации может быть проведена Биржей не ранее, чем через 150 календарных дней, после завершения последнего этапа текущей ротации.

Приложение №1 к Правилам оказания услуг Маркет-мейкера в Секции фондового рынка ПАО Московская Биржа

Договор об оказании услуг Маркет-мейкера №_____

г. Москва

«____» 20__ г.

Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», осуществляющее деятельность по организации торговли ценными бумагами, именуемое в дальнейшем Биржа, в лице

действующ____ на основании

и _____, с одной стороны,

и _____, именуемое в

дальнейшем Маркет-мейкер, в лице _____, действующ____ на основании

и _____, с другой стороны, далее совместно именуемые Стороны, заключили настоящий Договор о

ниже следующем:

1. Маркет-мейкер обязуется в соответствии с Правилами оказания услуг Маркет-мейкера в Секции фондового рынка (далее – Правила) оказывать услуги Бирже по поддержанию цен, спроса, предложения и/или объема торгов ценными бумагами (далее - Инструменты) в ходе торгов, организуемых Биржей, 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)¹, 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, определенном правилами организованных торгов Биржи, действующими на момент подачи искового заявления, (далее – Третейский суд) в соответствии с документами, определяющими правовой статус Третейского суда и порядок разрешения им споров, действующими на момент подачи искового

¹ Программы раскрываются через сайт Биржи в сети Интернет

Приложение №2.1 к Правилам оказания услуг Маркет-мейкера в Секции фондового рынка ПАО Московская Биржа

Форма уведомления о Программе и Идентификаторах Маркет-мейкера

Исх. №_____
«___» _____ 20___ г.

В ПАО Московская Биржа

Уведомление² о Программе и Идентификаторах Маркет-мейкера

Участник торгов	<i>Указывается полное наименование Участника торгов, его регистрационный код</i>			
Номер Договора				

п/п	Наименование Программы ³	Коды, определяющие Идентификаторы ⁴		Дата начала или прекращения выполнения обязательств ⁵	Сведения об отказе от Программы (указывается основание « <i>А</i> ⁶ » или « <i>Б</i> ⁷ »)	Адрес электронной почты ⁸	ИНН/ иное ⁹
		Торгово-клиринговые счета	Краткие коды клиента				
1	[указывается наименование Программы]	[указывается ТКС]	[указываются ККК1] [указываются ККК2]				
...				
...				

² каждое новое Уведомление заменяет предыдущее.

³ указываются все Программы, по которым Маркет-мейкер оказывает или собирается оказывать Услуги, а также Программы, от которых Маркет-мейкер намерен отказаться.

⁴ Маркет-мейкер должен указать коды Идентификаторов, по которым будет учитываться информация об оказании Услуг Маркет-мейкера по соответствующей Программе. Идентификаторы определены в разделе 1 Правил. Порядок выбора Идентификаторов установлен в п. 7.1 Правил.

⁵ не заполняется в отношении Программ, по которым Маркет-мейкер уже оказывает Услуги, в отношении ранее заявленных Идентификаторов, которые остаются в Программе, а также в случае отказа от Программы в соответствии с п. 8.2 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.

⁶ «*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».

⁷ «*Б*» - указывается в случае, если Маркет-мейкер отказывается от Программы в соответствии с п. 8.2 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.

⁸ указывается для рассылки информации, в т.ч. по изменениям в Правилах и Программе.

⁹ указывается информация, в случае необходимости, в том числе, в соответствии с п.7.1 Правил.

Правила оказания услуг Маркет-мейкера в Секции фондового рынка ПАО Московская Биржа

Дата вступления в силу изменений в соответствии с настоящим Уведомлением:

«___» _____ 20___ г.¹⁰

Маркет-мейкер

_____ / _____ /¹¹

М.П.¹²

¹⁰ заполняется в случае, если в соответствии с п. 6.2 и 7.2 Правил изменения вступают в силу в иную дату, чем первый календарный день месяца, следующего за месяцем получения Биржей Уведомления.

¹¹ подписант Уведомления должен иметь полномочия по подписанию, изменению и расторжению договоров об оказании услуг Маркет-мейкера

¹² Реквизит «печать» не используется в случае формирования документа в электронной форме.

Правила оказания услуг Маркет-мейкера в Секции фондового рынка ПАО Московская Биржа

Приложение №2.2 к Правилам оказания услуг Маркет-мейкера в Секции фондового рынка ПАО Московская Биржа

Форма уведомления о Программе и Идентификаторах Маркет-мейкера, включаемых по ротации

Исх. №_____
«___» _____ 20___ г.

В ПАО Московская Биржа

Уведомление¹³ о Программе и временных Идентификаторах Маркет-мейкера, включаемых по ротации

Участник торгов	<i>Указывается полное наименование Участника торгов, его регистрационный код</i>		
Номер Договора			

п/п	Наименование Программы ¹⁴	Коды, определяющие Идентификаторы ¹⁵		Дата начала выполнения обязательств ¹⁶	Дата прекращения выполнения обязательств ¹⁷	Адрес электронной почты ¹⁸	ИНН/ иное ¹⁹
		Торгово-клиринговые счета	Краткие коды клиента				
1		[указывается ТКС]	[указываются ККК]				

Маркет-мейкер

_____ / _____ /²⁰

М.П.²¹

¹³ Уведомление имеет силу только на период ближайшей процедуры ротации.

¹⁴ указываются все Программы, по которым Маркет-мейкер собирается временно оказывать Услуги в рамках процедуры ротации.

¹⁵ Маркет-мейкер должен указать коды Идентификаторов, по которым будет учитываться информация об оказании Услуг Маркет-мейкера по соответствующей Программе. Идентификаторы определены в разделе 1 Правил. Порядок выбора Идентификаторов установлен в п. 7.1 Правил.

¹⁶ определяется и раскрывается Биржей с учетом п.11 Приложения 2 к настоящей Программе.

¹⁷ определяется и раскрывается Биржей с учетом п.11 Приложения 2 к настоящей Программе.

¹⁸ указывается для рассылки информации, в т.ч. по изменениям в Правилах и Программе.

¹⁹ указывается информация, в случае необходимости, в том числе, в соответствии с п.7.1 Правил

²⁰ подписант Уведомления должен иметь полномочия по подписанию, изменению и расторжению договоров об оказании услуг Маркет-мейкера

²¹ Реквизит «печать» не используется в случае формирования документа в электронной форме.

Приложение №3 к Правилам оказания услуг Маркет-мейкера
в Секции фондового рынка ПАО Московская Биржа

**Акт
Сдачи-приемки**

к Договору №_____ от _____

г. Москва

«____» _____ 20____ г.

_____, именуем____ в дальнейшем Маркет-мейкер, в лице

_____, действующ____ на основании
_____, и

Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»,
именуемое в дальнейшем Биржа, в лице _____,
действующ____ на основании _____, составили настоящий акт о
нижеуказанном:

1. Маркет-мейкер оказал услуги в соответствии с Договором за _____ 20____ г.
на сумму

_____ (_____), НДС не облагается в соответствии с п.
12.2 статьи 149 НК РФ, а Биржа приняла вышеуказанные услуги.

2. Настоящий Акт составлен в двух идентичных экземплярах, имеющих одинаковую
юридическую силу, по одному для каждой стороны, подтверждает надлежащее
исполнение Маркет-мейкером и Биржей своих обязательств по Договору
№_____ от _____.

Маркет-мейкер

М.П.²²

Биржа

М.П.

²² Реквизит «печать» не используется в случае формирования документа в электронной форме.