

# АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

---

---

**У т в е р ж д е н ы**

решением Правления  
АО "Казахстанская фондовая биржа"

(протокол заседания  
от 29 ноября 2019 года № 147)

**Введены в действие**

с 03 декабря 2019 года

## П РА В И Л А

### деятельности маркет-мейкеров

---

---

г. Алматы

2019

## ЛИСТ ПОПРАВК

### 1. Изменения и дополнение № 1:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 09 июня 2020 года № 78);
- введены в действие с даты запуска в промышленную эксплуатацию второго релиза торгово-клиринговой системы ASTS+ на фондовом рынке.

### 2. Изменения и дополнения № 2:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 30 июня 2020 года № 89);
- введены в действие с 01 июля 2020 года.

### 3. Изменения и дополнения № 3:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 14 июля 2020 года № 96);
- введены в 29 июля 2020 года.

### 4. Дополнение № 4:

- утверждено решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 27 августа 2020 года № 117);
- введено в 28 августа 2020 года.

### 5. Изменение и дополнение № 5:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 10 сентября 2020 года № 123);
- введено в 11 сентября 2020 года.

### 6. Изменения и дополнение № 6:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 29 октября 2020 года № 144);
- введены в действие с 30 октября 2020 года, за исключением поправок в приложение 4 настоящих Правил, ввод в действие которых установить с 12 ноября 2020 года.

### 7. Изменения и дополнение № 7:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 03 декабря 2020 года № 159);
- введены в действие с 04 декабря 2020 года.

### 8. Изменения и дополнения № 8:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 11 декабря 2020 года № 162);
- введены в действие с 14 декабря 2020 года.

### 9. Изменение № 9:

- утверждено решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 23 февраля 2021 года № 17);
- введено в действие с 24 февраля 2021 года.

### 10. Изменения № 10:

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 29 апреля 2021 года № 44);

- введены в действие с 30 апреля 2021 года.

**11. Изменения № 11:**

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 08 июня 2021 года № 56);
- введены в действие с 09 июня 2021 года.

**12. Изменения № 12:**

- утверждены решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 01 июля 2021 года № 65);
- введены в действие с 07 июля 2021 года.

Настоящие Правила разработаны в соответствии с требованиями Положения о маркет-мейкерах, утвержденного Советом директоров АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Положение), определяют условия и порядок присвоения АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа) членам Биржи статуса маркет-мейкера, условия и порядок добровольного отказа от статуса маркет-мейкера или принудительного лишения такого статуса, спецификацию маркет-мейкеров и их ответственность за неисполнение или нарушение обязанностей маркет-мейкера.

#### **Статья 1. Общие положения**

1. Понятия, используемые в настоящих Правилах, идентичны понятиям, определенным другими внутренними документами Биржи или законодательством Республики Казахстан.
2. Для целей настоящих Правил под спецификацией маркет-мейкера понимается набор требований, прав, обязанностей, запретов, ограничений, особых условий, льгот (преференций) и иных условий, применимых к маркет-мейкерам по финансовым инструментам одного и того же вида (наименования) или нескольких схожих видов (наименований) в дополнение к общим требованиям, правам, обязанностям, запретам, ограничениям, особым условиям, льготам (преференциям) и иным условиям, установленным Положением и настоящими Правилами. Спецификации маркет-мейкеров отражены в приложениях 2, 3 и 4 к настоящим Правилам.

#### **Статья 2. Условия и порядок присвоения статуса маркет-мейкера и отказа в его присвоении**

1. Статус маркет-мейкера присваивается члену Биржи Правлением Биржи *(данный пункт изменен решениями Правления Биржи от 09 июня 2020 года и от 08 июня 2021 года)*.
2. Статус маркет-мейкера присваивается по финансовым инструментам какого-либо вида согласно условиям, предусмотренным Положением и настоящими Правилами.
3. Для получения статуса маркет-мейкера по финансовым инструментам какого-либо наименования член Биржи предоставляет заявление по форме приложения 1 к настоящим Правилам за три рабочих дня до дня, с которого данный член Биржи планирует начать деятельность маркет-мейкера по финансовым инструментам этого наименования.
4. В течение трех рабочих дней со дня получения заявления члена Биржи о присвоении ему статуса маркет-мейкера по финансовым инструментам какого-либо наименования Биржа направляет члену Биржи уведомление о присвоении ему статуса маркет-мейкера по финансовым инструментам этого наименования или мотивированный отказ в присвоении указанного статуса (с учетом особенности, установленной абзацем вторым настоящего пункта, и за исключением, установленным пунктом 3 настоящей статьи).

Решение Правления Биржи о присвоении члену Биржи статуса маркет-мейкера по ценным бумагам какого-либо наименования, вновь включаемым в официальный список Биржи (допускаемым к обращению на Бирже), принимается в течение трех рабочих дней со дня вступления в силу решения Правления Биржи о включении ценных бумаг этого наименования в официальный список Биржи (допуске к обращению на Бирже), но не позднее даты открытия торгов ценными бумагами этого наименования.

Решение Правления Биржи о присвоении члену Биржи статуса маркет-мейкера по финансовым инструментам какого-либо наименования должно

содержать запись о дне активации указанного статуса, то есть о дне, с наступлением которого на данного члена Биржи возлагается исполнение обязанностей маркет-мейкера по финансовым инструментам этого наименования. При этом день активации указанного статуса определяется Биржей исходя из условий заявления данного члена Биржи о присвоении ему статуса маркет-мейкера по финансовым инструментам этого наименования.

Направляемое Биржей уведомление ее члену о присвоении ему статуса маркет-мейкера по финансовым инструментам какого-либо наименования должно содержать запись о дне активации указанного статуса.

*(Данный пункт изменен решениями Правления Биржи от 09 июня 2020 года и от 08 июня 2021 года).*

5. В случае если решением Правления Биржи член Биржи лишен статуса маркет-мейкера по финансовым инструментам какого-либо наименования (в том числе и по причине добровольного отказа от указанного статуса), новое заявление данного члена Биржи о присвоении ему статуса маркет-мейкера по финансовым инструментам этого наименования рассматривается Биржей по истечении 30 торговых дней со дня принятия названного решения *(данный пункт изменен решениями Правления Биржи от 09 июня 2020 года и от 08 июня 2021 года).*
6. Биржа отказывает члену Биржи в присвоении ему статуса маркет-мейкера по финансовым инструментам по любому из следующих оснований:
  - 1) несоответствие заявления члена Биржи о присвоении ему указанного статуса форме, установленной приложением 1 к настоящим Правилам;
  - 2) несоблюдение данным членом Биржи в течение 12 последовательных месяцев до дня получения Биржей заявления о присвоении ему указанного статуса норм законодательства Республики Казахстан о рынке ценных бумаг и/или внутренних документов Биржи в части манипулирования на рынке ценных бумаг, и/или недобросовестного поведения, и/или неправомерного использования инсайдерской информации;
  - 3) систематически повторяющиеся (два и более раза в течение 12 последовательных месяцев) случаи неисполнения членом Биржи обязанностей маркет-мейкера по любым финансовым инструментам (как случай неисполнения обязанностей маркет-мейкера определен абзацем вторым пункта 1 статьи 6 настоящих Правил).
7. Помимо оснований, предусмотренных пунктом 4 настоящей статьи, Биржа вправе отказать члену Биржи в присвоении ему статуса маркет-мейкера по финансовым инструментам какого-либо наименования в случае несоблюдения данным членом Биржи в течение 12 последовательных месяцев до дня получения Биржей заявления о присвоении ему указанного статуса любых требований, запретов, ограничений и особых условий, установленных Положением и настоящими Правилами.
8. В случае принятия Правлением Биржи решения о присвоении члену Биржи статуса маркет-мейкера по финансовым инструментам какого-либо наименования Биржа в день направления данному члену Биржи уведомления о присвоении ему такого статуса направляет уполномоченному органу письменное извещение о названном решении, а также публикует решение на интернет-ресурсе Биржи ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)) *(данный пункт изменен решениями Правления Биржи от 09 июня 2020 года и от 08 июня 2021 года).*

**Статья 3. Условия и порядок добровольного отказа члена Биржи от статуса маркет-мейкера**

1. Член Биржи вправе добровольно отказаться от статуса маркет-мейкера при условии, что общий непрерывный срок деятельности данного члена Биржи в качестве маркет-мейкера по финансовым инструментам этого наименования составляет не менее 30 торговых дней со дня принятия решения о присвоении данному члену Биржи статуса маркет-мейкера по соответствующему финансовому инструменту, за исключением государственных ценных бумаг, по которым такой срок деятельности в качестве маркет-мейкера составляет 10 торговых дней.
2. Для добровольного отказа от статуса маркет-мейкера по финансовым инструментам какого-либо наименования член Биржи предоставляет письменное уведомление произвольной формы, подписанное уполномоченным на то членом исполнительного органа данного члена Биржи (лицом, единолично осуществляющим функции исполнительного органа данного члена Биржи), скрепленного оттиском печати (при ее наличии) данного члена Биржи и содержащего запись о предпочтительном дне, с наступлением которого данный член Биржи намерен прекратить исполнение обязанностей маркет-мейкера по финансовым инструментам этого наименования. При этом такой предпочтительный день определяется данным членом Биржи самостоятельно, исходя из условий пунктов 1 и 3 настоящей статьи.
3. Вне зависимости от даты уведомления члена Биржи о добровольном отказе от статуса маркет-мейкера по финансовым инструментам какого-либо наименования и вне зависимости от определенного данным членом Биржи предпочтительного дня, с наступлением которого он хотел бы прекратить исполнение обязанностей маркет-мейкера по финансовым инструментам этого наименования, данный член Биржи обязан исполнять обязанности маркет-мейкера по финансовым инструментам этого наименования в течение не менее чем трех торговых дней со дня регистрации Биржей оригинала указанного уведомления в качестве входящей корреспонденции.
4. В течение трех рабочих дней со дня получения оригинала уведомления члена Биржи о добровольном отказе от статуса маркет-мейкера по финансовым инструментам какого-либо наименования Биржа направляет данному члену Биржи уведомление о лишении его статуса маркет-мейкера по финансовым инструментам этого наименования по причине добровольного отказа от указанного статуса.

Лишение члена Биржи статуса маркет-мейкера при его добровольном отказе от этого статуса принимается Правлением Биржи при соблюдении условий, предусмотренных настоящими Правилами.

Решение Правления Биржи о лишении ее члена статуса маркет-мейкера по финансовым инструментам какого-либо наименования по причине добровольного отказа от указанного статуса должно содержать запись о дне деактивации указанного статуса, то есть о дне, с наступлением которого данный член Биржи освобождается от исполнения обязанностей маркет-мейкера по финансовым инструментам этого наименования. При этом день деактивации указанного статуса определяется Биржей исходя из условий пунктов 1 и 3 настоящей статьи, с учетом определенного данным членом Биржи предпочтительного дня, с наступлением которого он намерен прекратить исполнение обязанностей маркет-мейкера по финансовым инструментам этого наименования.

Направляемое Биржей уведомление ее члену о лишении его статуса маркет-мейкера по финансовым инструментам какого-либо наименования

по причине добровольного отказа от указанного статуса должно содержать запись о дне деактивации указанного статуса.

*(Данный пункт изменен решениями Правления Биржи от 09 июня 2020 года и от 08 июня 2021 года).*

5. В случае принятия Правлением Биржи решения о лишении члена Биржи статуса маркет-мейкера по финансовым инструментам какого-либо наименования по причине добровольного отказа от указанного статуса Биржа в день направления данному члену Биржи уведомления о лишении его такого статуса направляет уполномоченному органу письменное извещение о названном решении, а также публикует решение на интернет-ресурсе Биржи ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)) *(данный пункт изменен решениями Правления Биржи от 09 июня 2020 года и от 08 июня 2021 года).*

#### **Статья 4. Условия и порядок принудительного лишения статуса маркет-мейкера**

1. Правление Биржи вправе принять решение о принудительном лишении члена Биржи статуса маркет-мейкера по финансовым инструментам какого-либо наименования при возникновении одного или нескольких из следующих оснований *(данный абзац изменен решениями Правления Биржи от 09 июня 2020 года и от 08 июня 2021 года)*:
  - 1) изменения законодательства Республики Казахстан или внутренних документов Биржи, возникновения ситуаций, препятствующих обращению финансовых инструментов этого наименования, которые делают невозможным дальнейшую деятельность данного члена Биржи в качестве маркет-мейкера по финансовым инструментам этого наименования;
  - 2) несоблюдение данным членом Биржи норм законодательства Республики Казахстан, внутренних документов Биржи или норм этики членов Биржи;
  - 3) наличие случаев неисполнения данным членом Биржи его обязанностей маркет-мейкера по любым финансовым инструментам (как случай неисполнения обязанностей маркет-мейкера определен абзацем вторым пункта 1 статьи 6 настоящих Правил);
  - 4) несоблюдение данным членом Биржи требований, запретов, ограничений, особых условий, установленных Положением и настоящими Правилами.
2. Решение Правления Биржи о принудительном лишении ее члена статуса маркет-мейкера по финансовым инструментам какого-либо наименования должно содержать запись о дне деактивации указанного статуса, то есть о дне, с наступлением которого данный член Биржи освобождается от исполнения обязанностей маркет-мейкера по финансовым инструментам этого наименования. При этом день деактивации указанного статуса определяется Биржей самостоятельно, исходя из того, что такой день не должен предшествовать дню принятия такого решения *(данный пункт изменен решениями Правления Биржи от 09 июня 2020 года и от 08 июня 2021 года).*
3. В течение трех рабочих дней со дня принятия решения о принудительном лишении члена Биржи статуса маркет-мейкера по финансовым инструментам какого-либо наименования Биржа направляет данному члену Биржи уведомление о его принудительном лишении статуса маркет-мейкера по финансовым инструментам этого наименования, уполномоченному органу – письменное извещение о названном распоряжении, а также публикует информацию о таком принудительном лишении члена Биржи статуса маркет-мейкера на интернет-ресурсе Биржи

(www.kase.kz) *(данный пункт изменен решением Правления Биржи от 09 июня 2020 года)*.

4. Решение Правления Биржи о принудительном лишении ее члена статуса маркет-мейкера по финансовым инструментам какого-либо наименования может быть обжаловано членом Биржи в Совете директоров Биржи в течение 30 рабочих дней со дня принятия решения Правлением Биржи на основании поданного им заявления на Биржу в произвольной форме.

Обжалование решения Правления Биржи не приостанавливает действие решения Правления Биржи.

*(Данный пункт изменен решениями Правления Биржи от 09 июня 2020 года и от 08 июня 2021 года)*

## **Статья 5. Нормы деятельности маркет-мейкеров**

1. С учетом требований пункта 12 Положения устанавливаются следующие дополнительные требования к котировкам, поддерживаемым маркет-мейкером в течение всей торговой сессии:

- 1) объем обязательной котировки должен составлять величины, установленные настоящими Правилами;
- 2) спрэд не должен превышать значения, установленного настоящими Правилами, за исключением, если условия объявления и поддержания обязательных котировок не предусматривают соблюдение значения спреда;
- 3) обязательные котировки могут объявляться и поддерживаться данным членом Биржи как за собственный счет, так и за счет его клиентов в соответствии с их поручениями (с учетом особенности, установленной подпунктом 4) настоящего пункта);
- 4) при объявлении обязательных котировок данному члену Биржи запрещается использовать торговые счета, контролируемые через Систему контроля и обеспечения *(данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 03 декабря 2020 года)*;
- 5) член Биржи, обладающий статусом маркет-мейкера по финансовым инструментам какого-либо наименования, не вправе подавать айсберг-заявки во исполнение его обязанностей по финансовому инструменту этого наименования *(данный подпункт включен решением Правления Биржи от 03 декабря 2020 года)*.

2. Если иное не установлено настоящими Правилами, заявка члена Биржи на покупку (продажу) финансовых инструментов какого-либо наименования, подаваемая им в торговую систему во исполнение его обязанностей маркет-мейкера по финансовым инструментам этого наименования, должна быть помечена данным членом Биржи как обязательная котировка или заявка маркет-мейкера.

В случае если заявка члена Биржи, обладающего статусом маркет-мейкера по финансовым инструментам какого-либо наименования, на покупку (продажу) финансовых инструментов этого наименования не помечена им как обязательная котировка или заявка маркет-мейкера, такая заявка не распознается торговой системой как поданная данным членом Биржи во исполнение его обязанностей маркет-мейкера по соответствующему финансовому инструменту.

3. Член Биржи, обладающий статусом маркет-мейкера по финансовым инструментам какого-либо наименования, вправе изменять цену, указанную

в объявленной им обязательной котировке, при условии соблюдения спреда, установленного настоящими Правилами.

4. Член Биржи, обладающий статусом маркет-мейкера по финансовым инструментам какого-либо наименования, вправе в течение торговой сессии использовать тайм-аут, максимальная общая продолжительность которого устанавливается настоящими Правилами.

Если иное не установлено настоящими Правилами, тайм-аут может использоваться в течение торговой сессии по частям.

В течение торговой сессии отсчет фактической продолжительности тайм-аута, который используется членом Биржи, обладающим статусом маркет-мейкера по финансовым инструментам какого-либо наименования, начинается с момента возникновения ситуации неисполнения данным членом Биржи любой из его обязанностей (совокупности обязанностей) маркет-мейкера по финансовым инструментам этого наименования, приостанавливается в момент устранения такой ситуации, возобновляется с момента возникновения каждой последующей ситуации неисполнения данным членом Биржи любой из указанных обязанностей (совокупности обязанностей) и приостанавливается в момент устранения такой новой ситуации.

#### **Статья 6. Ответственность за неисполнение или нарушение обязанностей маркет-мейкера**

1. В целях дифференциации ненадлежащего выполнения обязанностей маркет-мейкера Биржа разграничивает случаи неисполнения и нарушения обязанностей маркет-мейкера.

Случаем неисполнения маркет-мейкером его обязанности является ситуация, при которой маркет-мейкер по финансовым инструментам какого-либо наименования не объявляет и/или не поддерживает в течение всей торговой сессии в торговой системе котировки на покупку и продажу по финансовым инструментам этого наименования (за исключениями, установленными пунктом 4 статьи 5 настоящих Правил и пунктом 13 Положения).

Случаем нарушения маркет-мейкером его обязанности является ситуация, при которой маркет-мейкер по финансовым инструментам какого-либо наименования не соблюдает что-либо из требований, запретов, ограничений и особых условий, установленных в основном тексте настоящих Правил и в применимой к данному члену Биржи спецификации маркет-мейкера (за исключениями, установленными пунктом 4 статьи 5 настоящих Правил и пунктом 13 Положения, и ситуации, которая подпадает под определение, приведенное в абзаце втором настоящего пункта).

2. В случае неисполнения или нарушения обязанностей (обязанности) маркет-мейкера членом Биржи, обладающим статусом маркет-мейкера по финансовым инструментам какого-либо наименования в течение календарного месяца, к данному члену Биржи применяются следующие санкции или их комбинации:
  - 1) за любое нарушение обязанности в течение одного календарного месяца маркет-мейкер утрачивает право на предусмотренные спецификациями льготы по уплате комиссионных сборов и выплату Биржей вознаграждения;
  - 2) за второй и последующие случаи нарушения любой обязанности маркет-мейкера в течение одного календарного месяца Правление Биржи вправе принять решение о принудительном лишении данного

члена Биржи статуса маркет-мейкера *(данный подпункт изменен решениями Правления Биржи от 09 июня 2020 года и от 08 июня 2021 года)*.

3. Решение о применении к члену Биржи санкции (комбинации санкций) из числа, указанных в пункте 2 настоящей статьи, принимается Правлением Биржи по результатам рассмотрения всех обстоятельств возникновения и развития ситуации, которая подпадает под определение, приведенное в абзацах втором и третьем пункта 1 настоящей статьи.

При этом санкция, предусматривающая утрату льготы по уплате комиссионных сборов и выплату Биржей вознаграждения, применяется безусловно согласно применимой к данному члену Биржи спецификации маркет-мейкера.

В ходе рассмотрения обстоятельств в соответствии с абзацем первым настоящего пункта Правление Биржи изучает все заявки, поданные членом Биржи в торговую систему, в том числе и не помеченные данным членом Биржи как обязательные котировки или заявки маркет-мейкера.

*(Данный пункт изменен решениями Правления Биржи от 09 июня 2020 года и от 08 июня 2021 года)*.

#### **Статья 7. Заключительные положения**

1. Вопросы, не урегулированные настоящими Правилами, разрешаются в соответствии с законодательством Республики Казахстан, внутренними документами Биржи, а также решениями органов Биржи, которые принимаются в установленном порядке в пределах их компетенции.
2. Ответственность за своевременное внесение в настоящие Правила изменений и/или дополнений (актуализация) возлагается на Департамент торгов.
3. Настоящие Правила подлежат актуализации по мере необходимости, но не реже одного раза каждые пять лет, исчисляемые со дня введения в действие настоящих Правил.

**Приложение 1**

к Правилам деятельности  
маркет-мейкеров

*(Данное приложение изменено решениями Правления Биржи от 29 октября 2020 года  
и от 01 июля 2021 года)*

**З А Я В Л Е Н И Е**

**о присвоении статуса маркет-мейкера**

Настоящим просим присвоить [указать полное наименование заявителя] статус маркет-мейкера по [указать наименование финансовых инструментов с указанием имеющихся идентификационных реквизитов] с [указать дату] согласно условиям схемы [указать номер схемы в случае ее наличия].

Счет, с которого будут объявляться и поддерживаться обязательные котировки маркет-мейкера во исполнение своих обязанностей – [указать собственный либо клиентский счет]<sup>1</sup>.

Подтверждаем, что ознакомлены с внутренними документами Биржи "Положением о маркет-мейкерах" и "Правилами деятельности маркет-мейкеров", в том числе с обязательствами и обязанностями, вытекающими из обладания нами статусом маркет-мейкера по вышеуказанным финансовым инструментам, и с нашей ответственностью как такого маркет-мейкера.

Принимаем на себя обязательство объявлять и поддерживать в соответствии с указанным Положением о маркет-мейкерах обязательные котировки по вышеуказанным финансовым инструментам и иные обязанности, вытекающие из обладания нами статусом маркет-мейкера по вышеуказанным финансовым инструментам.

Должность

[подпись]

Фамилия, инициалы

[оттиск печати (при ее наличии)]

---

<sup>1</sup> Торговый счет, с которого будут объявляться и поддерживаться обязательные котировки во исполнение обязанностей маркет-мейкера, указывается в случае подачи заявления на присвоение статуса маркет-мейкера по фьючерсу *(данная сноска включена решением Правления Биржи от 01 июля 2021 года)*.

Приложение 2

к Правилам деятельности  
маркет-мейкеров

**СПЕЦИФИКАЦИЯ**  
**маркет-мейкера по ценным бумагам**

**Часть 1. ТРЕБОВАНИЯ К ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ КОТИРОВКАМ**

- 1.1. Обязательные котировки по ценным бумагам поддерживаются в торговой системе в течение всего торгового дня (с учетом особенностей, установленных абзацем вторым настоящего пункта и частью 2 настоящей Спецификации).

Маркет-мейкер, по паям паевого инвестиционного фонда, управляющей компанией которого он является, начинает объявлять и поддерживать обязательные котировки через два торговых дня с даты начала исполнения функций маркет-мейкера по таким паям.

*(Данный пункт изменен решением Правления Биржи от 23 февраля 2021 года)*

- 1.2. Если иное не установлено решением Совета директоров Биржи в отношении ценных бумаг каких-либо отдельных наименований, маркет-мейкер объявляет и поддерживает обязательные котировки (по его выбору) согласно условиям схем 1, 2, 3 или 4, установленным приложением к настоящей Спецификации *(данный пункт изменен решениями Правления Биржи от 30 июня 2020 года, от 29 октября 2020 года и от 29 апреля 2021 года)*.

- 1.2-1. Количество долевых ценных бумаг / ценных бумаг ETF / глобальных депозитарных расписок, расчеты по сделкам с которыми осуществляются в долларах США, согласно условию схемы 1 рассчитывается на еженедельной основе в первый рабочий день календарной недели по следующему алгоритму:

- 1) до 09.30 алматинского времени Департамент информации и статистики Биржи фиксирует цену закрытия данных долевых ценных бумаг / ценных бумаг ETF / расписок, сложившуюся в последний рабочий день, предшествующий первому рабочему дню текущей календарной недели на Лондонской фондовой бирже, публикуемую на терминале информационной системы Bloomberg; в случае отсутствия такой информации на терминале Bloomberg или его неработоспособности в качестве резервных источников такой информации используются интернет-сайты, заслуживающие доверия в части достоверности и актуальности публикуемых на них цен закрытия;
- 2) полученная в соответствии с подпунктом 1) настоящего пункта цена закрытия по данным долевым ценным бумагам / ценным бумагам ETF / распискам передается в Департамент торгов Биржи, который рассчитывает количество долевых ценных бумаг / ценных бумаг ETF / глобальных депозитарных расписок по следующей формуле:

$$K = \frac{2\,000 \times MCI}{P \times R}, \text{ где}$$

K – количество долевых ценных бумаг / ценных бумаг ETF / глобальных депозитарных расписок, округленное в большую сторону;

MCI – месячный расчетный показатель для исчисления пенсий, пособий и иных социальных выплат, а также для применения штрафных санкций, налогов и других платежей в соответствии с законодательством Республики Казахстан, значение которого устанавливается законами Республики Казахстан о республиканском

бюджете на соответствующие годы;

- P – цена закрытия, полученная в соответствии с подпунктом 1) настоящего пункта;
  - R – официальный курс национальной валюты, установленный Национальным Банком Республики Казахстан на день осуществления расчетов;
- 3) полученное в соответствии с подпунктом 2) настоящего пункта количество долевых ценных бумаг / ценных бумаг ETF / глобальных депозитарных расписок вносится в торговую систему Биржи и за 60 минут до открытия торгов данными долевыми ценными бумагами / ценными бумагами ETF / расписками направляется маркет-мейкеру сообщением по электронной почте.

*(Данный пункт включен решением Правления Биржи от 30 июня 2020 года и изменен решением Правления Биржи от 11 декабря 2020 года)*

- 1.3. Для перехода от одной схемы объявления и поддержания обязательных котировок к другой маркет-мейкер должен за пять рабочих дней до начала календарного месяца, предоставить Бирже соответствующее заявление, составленное в произвольной форме.

Переход от одной схемы объявления и поддержания обязательных котировок к другой в течение текущего месяца запрещается.

- 1.4. Минимальное количество выпусков государственных ценных бумаг, по которым маркет-мейкер в соответствии со схемой 1 или 2 объявляет и поддерживает обязательные котировки, составляет пять выпусков государственных ценных бумаг, срок до погашения которых составляет:

менее 360 дней;

от 361 дня до 1080 дней включительно;

от 1081 дня до 1800 дней включительно;

от 1801 дня до 2520 дней включительно;

от 2521 дня до 3600 дней включительно.

Минимальное количество выпусков государственных ценных бумаг, по которым маркет-мейкер в соответствии со схемой 3 или 4 объявляет и поддерживает обязательные котировки, составляет один выпуск государственных ценных бумаг.

*(Данный пункт дополнен решением Правления Биржи от 30 июня 2020 года, изменен решениями Правления Биржи от 10 сентября 2020 года, от 03 декабря 2020 года и от 29 апреля 2021 года)*

- 1.5. Обязательные котировки, объявленные маркет-мейкером во время проведения торгов ценными бумагами методом дискретного аукциона, не учитываются торговой системой как поданные членом Биржи во исполнение его обязанностей маркет-мейкера на время проведения такого аукциона *(данный пункт включен решением Правления Биржи от 09 июня 2020 года)*.

- 1.6. Маркет-мейкер по государственным ценным бумагам, параметры обязательных котировок которого соответствуют условиям схем 1 или 2, вправе увеличить количество выпусков государственных ценных бумаг, по которым он намерен объявлять и поддерживать обязательные котировки, вне зависимости от количества дней, оставшихся до их погашения *(данный пункт включен решением Правления Биржи от 10 сентября 2020 года и изменен решением Правления Биржи от 03 декабря 2020 года)*.

## Часть 2. УСЛОВИЯ ТАЙМ-АУТА

- 2.1. По ценным бумагам тайм-аут может использоваться в любое время торгового дня.
- 2.2. Максимальная общая продолжительность тайм-аута по ценным бумагам составляет 90

минут в течение одного торгового дня.

- 2.3. Максимальная общая продолжительность тайм-аута по государственным ценным бумагам составляет 150 минут в течение одного торгового дня.

### Часть 3. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ПРАВА МАРКЕТ-МЕЙКЕРА

- 3.1. Маркет-мейкер по государственным ценным бумагам, выбравший схему 1 или 2 объявления и поддержания обязательных котировок, вправе изменять вид ценной бумаги внутри одного срока обращения с целью поддержания обязательной котировки по такой ценной бумаге при условии, что со дня присвоения данному члену Биржи статуса маркет-мейкера по изменяемой ценной бумаге срок его деятельности в качестве маркет-мейкера составляет не менее десяти торговых дней *(данный пункт дополнен решением Правления Биржи от 30 июня 2020 года)*.
- 3.2. Маркет-мейкер вправе отказаться от дальнейшего объявления и/или поддержания в течение торгового дня в торговой системе обязательных котировок по ценным бумагам какого-либо наименования, если достигнутый совокупный объем заключенных данным членом Биржи в течение торгового дня сделок купли-продажи ценных бумаг этого наименования (на основе ранее объявленных им обязательных котировок) составил не менее:
- 1) пятикратного минимального объема обязательной котировки по долевым/долговым ценным бумагам, паям паевого инвестиционного фонда, ценным бумагам ETF и глобальным депозитарным распискам этого наименования *(данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 30 июня 2020 года)*;
  - 2) трехкратного минимального объема обязательной котировки по государственным ценным бумагам этого наименования *(данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 30 июня 2020 года)*.
- 3.3. Маркет-мейкер по ценным бумагам какого-либо наименования вправе отказаться от дальнейшего объявления и/или поддержания в течение торгового дня в торговой системе обязательных котировок по ценным бумагам этого наименования, если достигнутый совокупный объем заключенных данным членом Биржи в течение торгового дня сделок купли-продажи ценных бумаг этого наименования (на основе ранее объявленных им обязательных котировок) составил не менее минимального объема обязательной котировки по ценным бумагам этого наименования, и при этом отклонение цены последней заключенной сделки с ценными бумагами этого наименования от цены закрытия по ним в предыдущий торговый день либо – при отсутствии цены закрытия по ценным бумагам этого наименования в предыдущий торговый день – от цены открытия по ним в текущий торговый день превышает следующее значение *(данный абзац изменен решением Правления Биржи от 30 июня 2020 года)*:
- 1) 5,0 процентных пункта доходности по долговым ценным бумагам (за исключением долговых ценных бумаг, торгуемых в "грязных" ценах);
  - 2) 7,0 % по долговым ценным бумагам, торгуемым в "грязных" ценах *(данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 30 июня 2020 года)*;
  - 3) 7,0 % по долевым ценным бумагам, паям паевого инвестиционного фонда, ценным бумагам ETF и глобальным депозитарным распискам *(данный подпункт включен решением Правления Биржи от 30 июня 2020 года)*

### Часть 4. ЛЬГОТА И ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ МАРКЕТ-МЕЙКЕРА. ОСОБОЕ УСЛОВИЕ

- 4.1. Маркет-мейкер по долевым/долговым ценным бумагам, паям паевого инвестиционного фонда, ценным бумагам ETF и глобальным депозитарным распискам какого-либо наименования уплачивает комиссионные сборы Биржи по сделкам купли-продажи ценных бумаг данного наименования по ставке, уменьшенной на 50 % относительно

ставки, применимой к таким сделкам в соответствии с внутренним документом Биржи о членских взносах, биржевых и клиринговых сборах, если в течение одного календарного месяца, за который начисляются комиссионные сборы Биржи по сделкам купли-продажи ценных бумаг данного наименования, параметры его обязательных котировок соответствуют условиям схемы 1.

Маркет-мейкер по долевым/долговым ценным бумагам, паям паевого инвестиционного фонда, ценным бумагам ETF и глобальным депозитарным распискам какого-либо наименования освобождается от уплаты комиссионных сборов Биржи по сделкам купли-продажи ценных бумаг данного наименования, если в течение одного календарного месяца, за который начисляются комиссионные сборы Биржи по сделкам купли-продажи ценных бумаг данного наименования, параметры его обязательных котировок соответствуют условиям схемы 2 и объявляются и/или поддерживаются им с собственного счета (в своих интересах и за свой счет).

*(Данный пункт изменен решениями Правления Биржи от 30 июня 2020 года и от 03 декабря 2020 года)*

- 4.2. Маркет-мейкер по государственным ценным бумагам вне зависимости от выбранной схемы освобождается от уплаты комиссионных сборов Биржи по сделкам купли-продажи ценных бумаг этого наименования, по которым он исполняет обязательства маркет-мейкера.

Маркет-мейкер по государственным ценным бумагам какого-либо наименования уплачивает комиссионные сборы Биржи по сделкам купли-продажи с иными государственными ценными бумагами, по которым он не осуществляет функции маркет-мейкера, по ставке, уменьшенной на 50 % относительно ставки, применимой к таким сделкам в соответствии с внутренним документом Биржи о членских взносах, биржевых и клиринговых сборах *(данный абзац изменен решением Правления Биржи от 30 июня 2020 года)*.

Действие абзацев первого и второго настоящего пункта не распространяется на сделки по выкупу государственных ценных бумаг, выпущенных Министерством финансов Республики Казахстан.

- 4.3. Маркет-мейкер по долевым ценным бумагам, параметры обязательных котировок которого в течение одного календарного месяца, за который начисляются комиссионные сборы Биржи, соответствуют условиям схемы 3, освобождается от уплаты комиссионных сборов Биржи *(данный абзац изменен решением Правления Биржи от 03 декабря 2020 года)*.

Маркет-мейкер по долевым ценным бумагам, параметры обязательных котировок которого в течение одного календарного месяца соответствуют условиям схемы 3, вправе получить вознаграждение в размере 25 % от суммы комиссионного сбора Биржи, полученного от контрагента по заключенной сделке, учитывая следующее *(данный абзац изменен решением Правления Биржи от 03 декабря 2020 года)*:

- 1) контрагентом по сделкам купли-продажи не является данный маркет-мейкер;
- 2) заявка маркет-мейкера, по которой была заключена сделка купли-продажи, подана в торговую систему раньше по времени, чем заявка контрагента по такой сделке, и размер такой сделки равен 3 000-кратному размеру МРП.

- 4.3-1. Маркет-мейкер по государственным ценным бумагам, параметры обязательных котировок которого в течение одного календарного месяца, за который начисляются комиссионные сборы Биржи, соответствуют условиям схемы 3, вправе получить вознаграждение в размере 50 % от суммы комиссионного сбора Биржи, полученного от контрагента по заключенной сделке, учитывая следующее *(данный абзац изменен решением Правления Биржи от 03 декабря 2020 года)*:

- 1) контрагентом по сделкам купли-продажи не является данный маркет-мейкер;
- 2) заявка маркет-мейкера, по которой была заключена сделка купли-продажи, подана в торговую систему раньше по времени, чем заявка контрагента по такой сделке, и размер такой сделки равен 500 000 000 тенге по номинальной стоимости.

*(Данный пункт включен решением Правления Биржи от 14 июля 2020 года)*

4.4. Действия пунктов 4.1– 4.3-1 настоящей Спецификации не распространяются на *(данный абзац изменен решением Правления Биржи от 14 июля 2020 года)*:

- 1) сделки с государственными пакетами акций приватизируемых организаций;
- 2) сделки, относящиеся к операциям репо;
- 3) сделки купли-продажи ценных бумаг, заключенные методом заключения прямых сделок;
- 4) сделки с государственными ценными бумагами, до погашения которых осталось менее 360 дней.

4.5. Выплата вознаграждения маркет-мейкеру в соответствии с абзацем вторым пункта 4.3 и пунктом 4.3-1 настоящей Спецификации осуществляется в течение пяти рабочих дней месяца, следующего за месяцем расчета, на основании полученных Биржей информации о реквизитах члена Биржи и выставленных им счета на оплату, акта выполненных работ и счета-фактуры *(данный абзац изменен решением Правления Биржи от 14 июля 2020 года)*.

Ответственность за актуальность предоставленной информации, предусмотренной абзацем первым настоящего пункта, возлагается на члена Биржи.

4.6. В случае наступления обстоятельств, в результате которых члены Биржи могут понести значительные финансовые потери от неисполнения или ненадлежащего исполнения обязанностей маркет-мейкеров по ценным бумагам, Правление Биржи вправе временно, на срок, не превышающий 10 торговых дней с даты решения Правления Биржи, расширить (увеличить) максимальные значения спрэдов, установленные приложением к настоящей Спецификации *(данный пункт изменен решением Правления Биржи от 03 декабря 2020 года)*.

Приложение

к Спецификации маркет-мейкера  
по ценным бумагам

*(Данное приложение включено решением Правления Биржи от 29 октября 2020 года и изменено решениями Правления Биржи от 11 декабря 2020 года и от 29 апреля 2021 года)*

**СХЕМЫ**

**объявления и поддержания обязательных котировок по ценным бумагам**

Наименование	Схема 1		Схема 2		Схема 3		Схема 4	
	Объем обязательных котировок на покупку (продажу), МРП	Максимальное значение спреда	Объем обязательных котировок на покупку (продажу), МРП	Максимальное значение спреда	Объем обязательных котировок на покупку (продажу)	Максимальное значение спреда	Объем обязательных котировок на покупку (продажу), МРП	Максимальное значение спреда
1	2	3	4	5	6	7		
Долевые ценные бумаги/паи паевого инвестиционного фонда/ценные бумаги ETF/глобальные депозитарные расписки (с расчетами в казахстанских	2.000-кратный размер	3,0 %	3.000-кратный размер	1,0 %	3.000-кратный размер МРП	поддержание котировок с наилучшими ценам <sup>2</sup>	-	-

<sup>2</sup> Под наилучшими ценами понимаются цены по отношению к другим заявкам участников торгов, т. е. цена заявки маркет-мейкера на покупку должна быть самой высокой, а на продажу – самой низкой из всех имеющихся заявок *(нумерация данной сноски изменена решением Правления Биржи от 01 июля 2021 года)*.

Правила деятельности маркет-мейкеров

тенге)								
<b>Паи паевого инвестиционного фонда (с расчетами в долларах США)</b>	13 500 долларов США	3,0 %	-	-	-	-	-	-
<b>Долговые ценные бумаги</b>	1.000- кратный размер (для облигаций, расчеты по сделкам с которыми осуществляются в казахстанских тенге) либо 5.000 долларов США (для облигаций, расчеты по сделкам с которыми осуществляются в долларах США)	2,0 процентных пункта между значениями доходностей обязательных котировок или 3,0 % от цены обязательной котировки на покупку для обязательных котировок по бессрочным долговым и долговым, торгуемым в "грязных" ценах	-	-	-	-	-	-
<b>Государственные ценные бумаги</b>	50.000-кратный размер		100.000-кратный размер	1,0 процентный пункт между значениями доходностей обязательных котировок или 2,0 % от цены обязательной котировки на покупку для	500.000 000 тенге по номинальной стоимости	1 % от цены обязательной котировки на покупку	50.000-кратный размер	2,0 процентных пункта между значениями доходностей обязательных котировок или 3,0 % от цены обязательной котировки на покупку для обязательных

**Правила деятельности маркет-мейкеров**

Наименование	Схема 1		Схема 2		Схема 3		Схема 4	
Финансовые инструменты	Количество, шт.	Максимальное значение спреда	Количество, шт.	Максимальное значение спреда	Количество, шт.	Максимальное значение спреда	Объем обязательных котировок на покупку (продажу), МРП	Максимальное значение спреда
Долевые ценные бумаги/ценные бумаги ETF/глобальные депозитарные расписки (с расчетами в долларах США)	Количество, рассчитанное в соответствии с пунктом 1.2.-1	3,0 %	-	-	-	-	-	-

**Приложение 3**

к Правилам деятельности  
маркет-мейкеров

*(Данное приложение изменено решениями Правления Биржи от 09 июня 2020 года, от 08 июня 2021 года и от 01 июля 2021 года).*

**СПЕЦИФИКАЦИЯ**  
**маркет-мейкера по фьючерсам**

**Часть 1. ТРЕБОВАНИЯ К ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ КОТИРОВКАМ**

- 1.1. Маркет-мейкер поддерживает обязательные котировки по фьючерсу какого-либо наименования, срок исполнения по которому является ближайшим к торговому дню, в который осуществляется поддержание обязательных котировок.
- 1.2. Минимальный объем наилучшей обязательной котировки маркет-мейкера по фьючерсам составляет:
  - 1) 100 фьючерсных контрактов – по фьючерсу на курс доллара США к тенге;
  - 2) 500 фьючерсных контрактов – по фьючерсам на акции казахстанских эмитентов;
  - 3) 2 000 фьючерсных контрактов – по фьючерсу на Индекс KASE.
- 1.3. Максимальное значение спреда для обязательных котировок по фьючерсам составляет:
  - 1) 0,4 тенге – по фьючерсу на курс доллара США к тенге;
  - 2) 4 тенге – по фьючерсу на простые акции АО "Народный сберегательный банк Казахстана";
  - 3) 80 тенге – по фьючерсу на простые акции АО "НАК "Казатомпром";
  - 4) 30 тенге – по фьючерсу на Индекс KASE.
- 1.4. В период повышенной волатильности рынка фьючерсов Правление Биржи вправе изменить размеры минимального объема наилучшей обязательной котировки маркет-мейкера и/или максимального значения спреда для обязательных котировок маркет-мейкера по фьючерсам какого-либо наименования.
- 1.5. Правление Биржи самостоятельно определяет состояние рынка фьючерсов как нормальное или волатильное в зависимости от различных параметров данного рынка, в том числе от величины колебания цен фьючерсов.

Правление Биржи также вправе определить состояние рынка фьючерсов как волатильное на основании полученных от маркет-мейкеров по фьючерсам заявлений (составляемых в произвольной форме) о признании состояния рынка фьючерсов как волатильного.

**Часть 2. УСЛОВИЯ ТАЙМ-АУТА**

- 2.1. По фьючерсам тайм-аут может использоваться в любое время торгового дня.
- 2.2. Максимальная общая продолжительность тайм-аута по фьючерсам какого-либо наименования составляет 180 минут в течение одного торгового дня.

### **Часть 3. ОСОБЫЕ УСЛОВИЯ**

- 3.1. На маркет-мейкеров по фьючерсам не распространяется действие пункта 2 статьи 5 Правил деятельности маркет-мейкеров.
- 3.2. Маркет-мейкер по фьючерсам какого-либо наименования во исполнение его обязанностей объявляет и поддерживает обязательные котировки с торгового счета, указанного в заявлении о присвоении ему статуса маркет-мейкера по фьючерсу этого наименования.

Случаем неисполнения маркет-мейкером его обязанности является ситуация, при которой маркет-мейкер по фьючерсам какого-либо наименования объявляет и поддерживает обязательные котировки с торгового счета, отличного от счета, указанного в заявлении о присвоении ему статуса маркет-мейкера по фьючерсу этого наименования.

### **Часть 4. ЛЬГОТА МАРКЕТ-МЕЙКЕРА**

- 4.1. Маркет-мейкер по фьючерсам какого-либо наименования освобождается от уплаты комиссионных сборов Биржи.
- 4.2. На маркет-мейкеров по фьючерсам не распространяется ответственность, установленная статьей 6 Правил.

Особое условие, установленное абзацем первым настоящего пункта, подлежит отмене Советом директоров Биржи по достижении определенного им уровня ликвидности на рынке фьючерсов.

**Приложение 4**

к Правилам деятельности  
маркет-мейкеров

## **СПЕЦИФИКАЦИЯ**

### **маркет-мейкера по иностранным валютам**

#### **Часть 1. ТРЕБОВАНИЯ К МАРКЕТ-МЕЙКЕРУ (КАНДИДАТУ В МАРКЕТ-МЕЙКЕРЫ) И К ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ КОТИРОВКАМ**

- 1.1. Собственный капитал члена Биржи, обладающего статусом маркет-мейкера по какому-либо финансовому инструменту по иностранной валюте или желающего получить такой статус, должен составлять не менее 1.000.000-кратного размера МРП.
- 1.2. Если иное не установлено решением Совета директоров Биржи в отношении какого-либо финансового инструмента по иностранной валюте, минимальный объем наилучшей обязательной котировки на покупку (продажу) финансового инструмента по иностранной валюте составляет:
  - 1) по доллару Соединенных Штатов Америки (далее – доллар) и по операциям валютного свопа / операциям с иностранной валютой в отношении доллара – 500.000 долларов *(данный подпункт дополнен решением Правления Биржи от 03 декабря 2020 года)*;
  - 2) по рублю Российской Федерации (далее – рубль) и по операциям с иностранной валютой в отношении рубля:  
по схеме 1 объявления и поддержания обязательных котировок – 5.000.000 рублей;  
по схеме 2 объявления и поддержания обязательных котировок – 20.000.000 рублей;  
*(данный подпункт изменен решениями Правления Биржи от 29 октября 2020 года и от 03 декабря 2020 года)*
  - 3) по юаню Китайской Народной Республики (далее – юань) и по операциям с иностранной валютой в отношении юаня – 100.000 юаней *(данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 03 декабря 2020 года)*.
- 1.3. Максимальное значение спреда составляет:
  - 1) для обязательных котировок по доллару – 0,3 тенге *(данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 03 декабря 2020 года)*;
  - 2) для обязательных котировок по рублю вне зависимости от выбранной схемы объявления и поддержания обязательных котировок – 0,01 тенге *(данный подпункт изменен решением Правления Биржи от 29 октября 2020 года)*;
  - 3) для обязательных котировок по юаню – 0,07 тенге;
  - 4) для операций валютного свопа / операций с иностранной валютой в отношении доллара, рубля и юаня – 1.5 процентных пункта между значениями доходностей обязательных котировок *(данный подпункт дополнен решением Правления Биржи от 03 декабря 2020 года)*.
- 1.4. В случае наступления обстоятельств, в результате которых члены Биржи могут понести значительные финансовые потери от надлежащего исполнения ими обязанностей маркет-мейкеров по какому-либо финансовому инструменту по иностранной валюте, Правление Биржи вправе временно, на срок не более 10 (десяти) торговых дней, увеличить не более чем в два раза установленное пунктом 1.3 настоящей Спецификации максимальное

значение спреда для обязательных котировок по финансовому инструменту этого наименования.

## Часть 2. УСЛОВИЯ ТАЙМ-АУТА

- 2.1. По иностранным валютам тайм-аут может использоваться в любое время торговой сессии.
- 2.2. Максимальная общая продолжительность тайм-аута составляет:
  - 1) пять минут – по какому-либо финансовому инструменту по иностранной валюте со сроком осуществления расчетов в день торгов и операциям с иностранной валютой в отношении юаня, за исключением тайм-аута по инструментам в отношении рубля со сроком осуществления расчетов в день торгов, который составляет 60 минут;
  - 2) 60 минут – по какому-либо финансовому инструменту по иностранной валюте со сроком осуществления расчетов на следующий рабочий день и на второй рабочий день после дня торгов и операциям валютного свопа / операциям с иностранной валютой в отношении доллара, евро и рубля.

*(Данный пункт изменен решениями Правления Биржи от 03 декабря 2020 года и от 29 апреля 2021 года).*

## Часть 3. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ПРАВА МАРКЕТ-МЕЙКЕРА

- 3.1. Маркет-мейкер по какому-либо финансовому инструменту по иностранной валюте вправе отказаться от дальнейшего объявления и/или поддержания в течение торговой сессии в торговой системе обязательных котировок по финансовому инструменту этого наименования, если достигнутый совокупный объем заключенных данным членом Биржи в течение торгового дня сделок купли-продажи по финансовому инструменту этого наименования (на основе ранее объявленных им обязательных котировок) составил не менее пятикратного минимального объема наилучшей обязательной котировки по финансовому инструменту этого наименования.

## Часть 4. ЛЬГОТЫ МАРКЕТ-МЕЙКЕРА. ОСОБЫЕ УСЛОВИЯ

- 4.1. Внутренним документом Биржи о членских взносах, биржевых и клиринговых сборах для маркет-мейкеров по иностранным валютам могут быть установлены льготы по уплате ежемесячных членских взносов *(данный пункт изменен решением Правления Биржи от 30 июня 2020 года)*.
- 4.2. На маркет-мейкеров по финансовым инструментам по иностранным валютам не распространяется действие пункта 2 статьи 5 Правил деятельности маркет-мейкеров.
- 4.3. *(Данный пункт исключен решением Правления Биржи от 03 декабря 2020 года)*.
- 4.4. В случае если в какой-либо торговый день Биржа не проводит торги по финансовому инструменту по рублю и/или юаню с расчетами в день торгов, то маркет-мейкер вправе не поддерживать обязательные котировки по финансовому инструменту по юаню в этот торговый день *(данный пункт дополнен решением Правления Биржи от 29 октября 2020 года)*.