

**«ЗАТВЕРДЖЕНО»**

Рішенням Біржової ради  
Приватного акціонерного товариства  
«Східно - Європейська фондова біржа»  
від «29» червня 2016 р.  
Протокол № 1-29/06

Президент Біржа



А. П. Довгий

**ПОЛОЖЕННЯ ПРО МАРКЕТ-МЕЙКЕРА ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО  
ТОВАРИСТВА «СХІДНО-ЄВРОПЕЙСЬКА ФОНДОВА БІРЖА»**  
(нова редакція)

Це Положення визначає порядок надання Приватним акціонерним товариством «Східно-Європейська фондова біржа» (далі - АТ «СЄФБ» або Біржа) члену Біржі статусу маркет-мейкера та регламентує його діяльність на Біржі у цьому статусі.

Це Положення розроблено відповідно до Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок», Положення про функціонування фондових бірж, Правил АТ «СЄФБ», іншого чинного законодавства з метою забезпечення ефективності функціонування біржового ринку та підтримання ліквідності фінансових інструментів (цінних паперів та / або інших фінансових інструментів), що перебувають в обігу на «АТ «СЄФБ».

Всі визначення в цьому Положенні використовуються відповідно до вищезазначених нормативних актів.

**1. ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ**

1.1. У цьому Положенні використовуються такі основні поняття:

- маркет-мейкер - член Біржі, який згідно з правилами Біржі зобов'язується підтримувати ліквідність ринку певних цінних паперів та інших фінансових інструментів (далі - фінансових інструментів), які допущені до біржових торгів, на підставі відповідного договору з емітентом або з Біржею;
- договір про виконання функцій маркет-мейкера (далі - Договір) – договір між АТ «СЄФБ» і членом Біржі, що визначає взаємні права та обов'язки з підтримання ліквідності ринку певних фінансових інструментів на Біржі;
- двостороннє котирування - сукупність поданої одним учасником біржових торгів однієї або декількох безадресних заявок на купівлю та однієї або декількох безадресних заявок на продаж відповідних фінансових інструментів, яка відповідає вимогам, що пред'являються до граничного спреду двостороннього котирування;
- мінімально допустимий обсяг (МДО) – мінімально допустимий обсяг безадресної(их) заявки/заявок на купівлю/продаж відповідних фінансових інструментів;
- граничний спред двостороннього котирування - розраховане у відсотках відношення різниці максимальної ціни безадресної заявки на продаж, при якій сумарний обсяг заявок фінансового інструменту, розрахований наростаючим підсумком в порядку зростання ціни, становить величину, не меншу мінімально допустимого обсягу (далі - МДО), і мінімальної ціни безадресної заявки на купівлю, при якій сумарний обсяг заявок фінансового інструменту, розрахований наростаючим підсумком в порядку зменшення ціни, становить величину, не меншу МДО, до мінімальної ціни безадресної заявки на купівлю, при якій сумарний обсяг заявок фінансового інструменту, розрахований наростаючим підсумком в порядку зменшення ціни, становить величину, не меншу МДО;

## **2. ПОРЯДОК НАДАННЯ ТА СКАСУВАННЯ СТАТУСУ МАРКЕТ-МЕЙКЕРА**

- 2.1. Член Біржі може отримати статус маркет-мейкера при його відповідності встановленим Біржею вимогам до маркет-мейкера та укладанні Договору з Біржею.
- 2.2. Основною вимогою для отримання членом Біржі статусу маркет-мейкера є відсутність з боку члена Біржі порушень Правил Біржі протягом останніх трьох календарних місяців.
- 2.3. Статус маркет-мейкера може бути наданий члену Біржі за одним або кількома фінансовими інструментами, включеними до біржового списку.
- 2.4. Член Біржі, який бажає отримати статус маркет-мейкера за конкретними фінансовими інструментами, подає заяву встановленої форми (Додаток №1) до Ради директорів Біржі.
- 2.5. Рада директорів Біржі розглядає заяву протягом п'яти робочих днів з дня її отримання та приймає рішення про надання статусу маркет-мейкера або відмовляє у наданні такого статусу.
- 2.6. Біржа може відмовити в наданні статусу маркет-мейкера у випадках:
- невідповідності члена Біржі встановленим внутрішніми документами Біржі вимогам до маркет-мейкера;
  - наявності фактів порушення членом Біржі внутрішніх документів Біржі;
  - наявності фактів невиконання або несвоєчасного виконання членом Біржі своїх зобов'язань за укладеними на Біржі біржовими контрактами за останні три місяці;
- 2.7. Член Біржі, що не отримав статус маркет-мейкера, має право повторно звернутися на Біржу із заявою про отримання статусу маркет-мейкера за умов усунення причин, які спричинили відмову.
- 2.8. Статус маркет-мейкера також може бути наданий Радою директорів члену Біржі, який самостійно уклав з емітентом договір про цінову підтримку біржового обігу фінансових інструментів емітента на АТ «СЄФБ» і подав примірник цього договору на Біржі разом з відповідною заявою про набуття статусу маркет-мейкера.
- 2.9. На підставі рішення Ради директорів про надання статусу маркет-мейкера, з членом Біржі укладається Договір за встановленою Біржею формою (Додаток № 2). Після укладення Договору член Біржі набуває статус маркет-мейкера.
- 2.10. Статус маркет-мейкера скасовується шляхом розірвання Договору.
- 2.11. У разі невиконання або неналежного виконання маркет-мейкером своїх зобов'язань за Договором, Рада директорів Біржі має право скасувати статус маркет-мейкера та в односторонньому порядку розірвати Договір, направивши члену Біржі повідомлення про розірвання Договору. Договір вважається розірваним з дати, зазначеної в повідомленні.
- 2.12. У разі обмеження або призупинення допуску до укладення біржових контрактів члена Біржі, який отримав статус маркет-мейкера, або у разі обмеження або зупинення біржового обігу фінансового інструмента, за яким член Біржі отримав статус маркет-мейкера, дія Договору може призупинятися або Договір з ним може бути розірваний Біржею за процедурою п.2.11 цього Положення.
- 2.13. У разі припинення участі маркет-мейкера в біржових торгах виконання ним функцій маркет-мейкера припиняється одночасно з припиненням участі в торгах.
- 2.14. У разі припинення біржового обігу фінансового інструмента, за яким члену Біржі надано статус маркет-мейкера, статус маркет-мейкера скасовується за цим фінансовим інструментом одночасно з припиненням біржового обігу.
- 2.15. Можливість повторного укладання Договору з членом Біржі, з яким Договір був розірваний унаслідок невиконання або неналежного виконання зобов'язань маркет-мейкера, або у зв'язку з обмеженням або призупиненням допуску члена Біржі до торгів, визначається рішенням Ради директорів Біржі.
- 2.16. Член Біржі має право відмовитися від статусу маркет-мейкера, направивши до Ради директорів Біржі заяву про розірвання Договору не пізніше, ніж за 5 робочих днів до передбачуваної дати розірвання. У цьому випадку Договір вважається розірваним з дати, зазначеної в заяві.

### **1. ПРАВА ТА ОBOB'ЯЗКИ МАРКЕТ-МЕЙКЕРА**

3.1. Маркет-мейкер має право:

- 3.1.1. самостійно обирати фінансові інструменти з біржового списку Біржі, щодо яких він виконуватиме функції маркет-мейкера;
  - 3.1.2. отримувати на безоплатній основі будь-які документи за результатами торгів фінансовими інструментами, в яких він брав участь;
  - 3.1.3. укладати чи розривати Договір у порядку, передбаченому цим Положенням;
  - 3.1.4. отримувати плату за виконання функцій маркет-мейкера, якщо це передбачено Договором;
  - 3.1.5. користуватися пільгами, встановленими Біржею за виконання функцій маркет-мейкера;
  - 3.1.6. надавати Біржі пропозиції щодо вдосконалення функцій маркет-мейкера;
  - 3.1.7. користуватися іншими правами, встановленими Правилами Біржі.
- 3.2. Маркет-мейкер зобов'язаний під час торгів забезпечувати параметри котирування фінансових інструментів, встановлені Договором.
- 3.3. Біржа може встановлювати сумарний обсяг угод для визначеного періоду, після досягнення якого маркет-мейкер звільняється від підтримання двосторонніх котирувань.

#### **4. КОНТРОЛЬ ЗА ДІЯЛЬНІСТЮ МАРКЕТ-МЕЙКЕРА**

- 4.1. Контроль за дотриманням маркет-мейкером параметрів котирування фінансових інструментів, встановлених Договором, здійснює відділ торгових операцій Біржі.

#### **5. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО МАРКЕТ-МЕЙКЕРА**

- 5.1. Список маркет-мейкерів та перелік фінансових інструментів, щодо яких маркет-мейкери здійснюють встановлені цим Положенням функції, розміщується на сайті Біржі в мережі Інтернет.

**Раді директорів АТ «СЄФБ»**

**ЗАЯВА**

№ \_\_\_\_\_ від «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_\_ р.  
(дата та номер Заяви вказуються обов'язково)

Заявник \_\_\_\_\_,  
(повна назва, ідентифікаційний код за ЄДРПОУ)  
що є членом АТ «СЄФБ» (брокерська контора №\_\_\_), відповідно до Положення про  
маркет-мейкера та Правил АТ «СЄФБ» просить надати статус маркет-мейкера АТ «СЄФБ» з  
«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_\_ року за наступним (и) фінансовим (и) інструментом (ами):

\_\_\_\_\_

(вид фінансового інструмента, назва та ідентифікаційний код за ЄДРПОУ емітента, код ISIN)

З вимогами АТ «СЄФБ» щодо діяльності в статусі маркет-мейкера ознайомлені та  
зобов'язуємось їх дотримуватись.

\_\_\_\_\_

(Посада, підпис, прізвище, ім'я, по батькові уповноваженої особи Заявника)

**М.П. (за наявності)**

## ДОГОВІР ПРО ВИКОНАННЯ ФУНКЦІЙ МАРКЕТ-МЕЙКЕРА № \_\_\_\_\_

м. Київ

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201\_ р.

**Приватне акціонерне товариство «Східно-Європейська фондова біржа»** (далі – Біржа) в особі Генерального директора Марчука Максима Миколайовича, що діє на підставі Статуту, з одної сторони, та

\_\_\_\_\_,  
що є Членом Біржі (Брокерська контора № \_\_\_\_\_) (далі – Маркет-мейкер), в особі \_\_\_\_\_, що діє на підставі \_\_\_\_\_, з іншої сторони, разом далі іменуються - Сторони, уклали цей Договір про виконання функцій Маркет-мейкера (далі – Договір) про наступне:

### 1. ПРЕДМЕТ ДОГОВОРУ

1.1. За цим Договором Маркет-мейкер зобов'язується брати участь у біржових торгах фінансовими інструментами з метою підтримання показників цін, попиту, пропозиції та обсягу торгів шляхом прийняття зобов'язання з виставлення заявок на купівлю-продаж та одночасного підтримання двостороннього котирування фінансових інструментів, допущених Біржею до обігу, на умовах, визначених Сторонами, відповідно до Положення про маркет-мейкера Приватного акціонерного товариства «Східно-Європейська фондова біржа» (далі – Положення), Правил Біржі та чинного законодавства України.

1.2. Реквізити фінансових інструментів, параметри котирування фінансовим інструментом та види ринку, на яких Маркет-мейкер здійснює зобов'язання за цим Договором, визначаються в додаткових угодах за формою Додатку № 1 до Договору, що становлять невід'ємну частину цього Договору та укладаються за окремо за кожним фінансовим інструментом.

1.3. Всі терміни та визначення, що вживаються у цьому Договорі, розуміються і трактуються відповідно до Положення та Правил Біржі, чинного законодавства України.

### 2. ПРАВА ТА ОБОВ'ЯЗКИ СТОРІН

#### 2.1. Маркет-мейкер має право:

2.1.1. самостійно обирати фінансові інструменти з біржового списку Біржі, щодо яких він виконуватиме функції маркет-мейкера;

2.1.2. отримувати усі запроваджені на Біржі документи, що оформлюються за результатами біржових торгів;

2.1.3. надавати пропозиції Біржі щодо вдосконалення функцій маркет-мейкера;

2.1.4. після виставлення мінімального обсягу заявок і укладення біржових контрактів (договорів) на суму, що встановлюється цим Договором для конкретного фінансового інструмента, припинити виставлення заявок та укладання біржових контрактів (договорів) за цим фінансовим інструментом;

2.1.5. користуватися пільгами, наданими члену Біржі відповідно до рішення Ради директорів за виконання функцій маркет-мейкера;

2.1.6. достроково розірвати цей Договір відповідно до встановленого порядку.

#### 2.2. Маркет-мейкер зобов'язаний:

2.2.1. суворо дотримуватись у своїй діяльності чинного законодавства, нормативних актів Біржі, що регулюють діяльність Маркет-мейкера на Біржі;

2.2.2. виставляти тільки безадресні заявки на купівлю-продаж фінансових інструментів, за якими він виступає Маркет-мейкером;

2.2.3. виставляти мінімальний обсяг заявок Маркет-мейкера на суму, встановлену Договором;

- 2.2.4. укласти на основі виставлених ним заявок - при наявності зустрічних заявок - мінімальний обсяг договорів на суму, встановлену Договором;
- 2.2.5. підтримувати протягом торговельного дня граничний спред двостороннього котирування, встановлений Договором;
- 2.2.6. своєчасно, в повному обсязі і в установленому Положенням порядку виконувати прийняті на себе зобов'язання перед Біржею та особою, на користь якої вчиняється правочин з фінансовими інструментами;
- 2.2.7. розкривати інформацію про вчинені правочини щодо фінансових інструментів відповідно до чинного законодавства України.

### 2.3. Біржа має право:

- 2.3.1. здійснювати контроль за належним виконанням Маркет-мейкером прийнятих на себе зобов'язань за Договором;
- 2.3.2. тимчасово обмежити або призупинити допуск Маркет-мейкера до торгівлі фінансовими інструментами, за якими він прийняв на себе зобов'язання Маркет-мейкера, у разі неналежного виконання ним своїх функцій;
- 2.3.3. поновити допуск Маркет-мейкера до торгів у разі усунення причин, за якими був обмежений або призупинений його допуск до торгів;
- 2.3.4. скасувати статус Маркет-мейкера та розірвати цей Договір в односторонньому порядку при невиконанні чи неналежному виконанні Маркет-мейкером прийнятих на себе зобов'язань за Договором відповідно до Положення.

### 2.4. Біржа зобов'язана:

- 2.4.1. забезпечити проведення торгів відповідно до встановленого розкладу;
- 2.4.2. забезпечити рівні умови для всіх Маркет-мейкерів Біржі під час торгів;
- 2.4.3. приймати заявки Маркет-мейкера на купівлю та продаж фінансових інструментів відповідно до Правил Біржі;
- 2.4.4. розмістити на власному веб-сайті інформацію про укладання цього договору та перелік фінансових інструментів, щодо яких Маркет-мейкер здійснює свої функції, шляхом внесення до списку маркет-мейкерів;
- 2.4.5. розкривати іншу інформацію щодо виконання Маркет-мейкером своїх функцій відповідно до чинного законодавства України.

## 3. ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ СТОРІН

- 3.1. За невиконання або неналежне виконання своїх зобов'язань за цим Договором винна сторона несе відповідальність згідно з чинним законодавством України, Правилами Біржі та іншими нормативними документами Біржі.

## 4. ОСОБЛИВІ УМОВИ

- 4.1. Під час торгів Маркет-мейкеру забороняється:

- виставлення заявок та/або укладення біржових контрактів безпосередньо або через підставних осіб з метою штучного підвищення або зниження цін;
- будь-які узгоджені дії з іншими учасниками торгів, що мають на меті дестабілізацію цін на фінансові інструменти;
- поширення неправдивої інформації про стан емітента та фінансові інструменти, яка може призвести до зміни цін на фінансові інструменти емітента;

- 4.2. За наявності факту вчинення Маркет-мейкером дій, зазначених у п.4.1. Договору, допуск Маркет-мейкера до торгів призупиняється до одержання від нього роз'яснень протягом 2-х робочих днів з моменту винесення рішення про призупинення допуску до торгів.

- 4.3. У разі обмеження або призупинення допуску до укладення біржових контрактів члена Біржі, який отримав статус маркет-мейкера, або у разі обмеження або зупинення біржового обігу фінансового інструмента, за яким член Біржі отримав статус маркет-мейкера, дія Договору може призупинятися або Договір може бути розірваний Біржею в односторонньому порядку за процедурою п. 7.4 Договору.

## 5. ПОРЯДОК ВИРІШЕННЯ СПОРІВ

5.1. При виникненні між Сторонами цього Договору спорів, що випливають із умов цього Договору, його виконання, або пов'язаних з умовами цього Договору та його виконанням, Сторони зобов'язані вжити всіх заходів до вирішення їх шляхом переговорів.

5.2. Якщо Сторонам не вдається вирішити спори, то вони вирішуються в установленому законодавством порядку.

## 6. ФОРС-МАЖОР

6.1. Сторони звільняються від відповідальності за невиконання зобов'язань за цим Договором, якщо це невиконання стало наслідком обставин непереборної сили, встановлених законодавством України.

## 7. ТЕРМІН ДІЇ ДОГОВОРУ, ПІДСТАВИ ЙОГО ПРИПИНЕННЯ ТА ІНШІ УМОВИ

7.1. Цей Договір набуває чинності з моменту підписання його уповноваженими представниками Сторін та скріплення печатками сторін (за наявності) та діє протягом календарного року з моменту його підписання.

7.2. Цей Договір вважається продовженим на 1 рік, якщо за 10 робочих днів до закінчення Договору будь-яка із Сторін не повідомила іншу Сторону про закінчення терміну дії Договору.

7.3. Цей Договір може бути розірваний Сторонами за згодою Сторін за умови письмового повідомлення іншої Сторони не менш ніж за 5 робочих днів у разі, якщо Сторона не має інших зобов'язань перед іншою Стороною.

7.4. У разі невиконання або неналежного виконання маркет-мейкером своїх зобов'язань за Договором, Біржа в односторонньому порядку може розірвати Договір, направивши члену Біржі повідомлення про розірвання Договору. Договір вважається розірваним з дати, зазначеної в повідомленні.

7.5. Інформація про припинення цього Договору публікується на сайті Біржі шляхом виключення зі списку маркет-мейкерів.

7.6. Відповідно до Закону України «Про захист персональних даних» Сторони надають взаємну згоду на зберігання та обробку персональних даних з метою здійснення бухгалтерського та податкового обліку, виконання інших прав та обов'язків, що виникають та/або реалізуються в рамках виконання Договору та в інших випадках, передбачених законом.

7.7. Всі зміни і доповнення до цього Договору вносяться за згодою Сторін та оформлюються Додатковими угодами, які є невід'ємною частиною цього Договору з моменту підписання їх обома Сторонами.

7.8. Цей Договір укладено у двох примірниках, які мають однакову юридичну силу, по одному для кожної з Сторін.

## РЕКВІЗИТИ ТА ПІДПИСИ СТОРІН

### АТ «СЄФБ»

Місцезнаходження: 03680, м. Київ, вул.  
Казимира Малевича, буд. 86, літера «И»  
п/р № 26509001030641 в КФ ПАТ «Місто  
Банк», код банку 380593  
Код ЄДРПОУ: 35524548  
Тел./факс: (044) 2000970

Генеральний директор

\_\_\_\_\_ М. М. Марчук

\_\_\_\_\_ Місцезнаходження: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ п/р \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ Код ЄДРПОУ: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ Тел./факс: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

**ДОДАТКОВА УГОДА № \_\_\_\_\_**  
**ДО ДОГОВОРУ ПРО ВИКОНАННЯ ФУНКЦІЙ МАРКЕТ-МЕЙКЕРА**  
№ \_\_\_\_\_ від \_\_\_\_\_ 201\_\_ р.

м. Київ

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201\_\_ р.

**Приватне акціонерне товариство «Східно-Європейська фондова біржа»** (далі – Біржа) в особі Генерального директора Марчука Максима Миколайовича, що діє на підставі Статуту, з одної сторони, та

\_\_\_\_\_ ,  
що є Членом Біржі (Брокерська контора № \_\_\_\_\_) (далі – Маркет-мейкер), в особі \_\_\_\_\_ , що діє на підставі \_\_\_\_\_ , з іншої сторони, разом далі іменуються - Сторони, уклали цю Додаткову угоду до Договору на виконання функцій маркет-мейкера (далі - Угода) про наступне:

1. Сторони узгодили наступні обов'язки Маркет-мейкера:

1.1. підтримання ліквідності ринку наступного фінансового інструменту (далі - ФІ) в біржовій електронній торговельній системі :

Вид/тип/категорія ФІ	
Код ISIN ФІ	
Назва емітента	
Код ЄДРПОУ	
Номінальна вартість одного ФІ (грн.)	
Кількість ФІ у випуску (шт.)	

1.2. підтримання наступних параметрів ФІ:

Тривалість часу торговельного дня, протягом якого Маркет-мейкер має підтримувати двосторонні котирування (відсотків)	
Граничний спред двостороннього котирування (відсотків)	
Мінімально допустимий обсяг виставлених Маркет-мейкером заявок на купівлю/продаж (грн.)	
Підтримання односторонніх котирувань протягом торговельного дня лише після укладання біржових контрактів (договорів) на підставі двосторонніх котирувань протягом цього торговельного дня на загальну суму не менше (грн.)	

2. Ця Угода вступає в силу з моменту підписання її Сторонами.

3. Ця Угода складена в двох оригінальних примірниках, які мають однакову юридичну силу по одному для кожної із Сторін.

**РЕКВІЗИТИ ТА ПІДПИСИ СТОРІН**

**АТ «СЄФБ»**

Місцезнаходження: 03680, м. Київ, вул.  
Казимира Малевича, буд. 86, літера «И»  
п/р № 26509001030641 в КФ ПАТ «Місто  
Банк», код банку 380593  
Код ЄДРПОУ: 35524548  
Тел./факс: (044) 2000970

Генеральний директор

\_\_\_\_\_ М. М. Марчук

Місцезнаходження: \_\_\_\_\_

п/р \_\_\_\_\_

Код ЄДРПОУ: \_\_\_\_\_

Тел./факс: \_\_\_\_\_