

Открытое акционерное общество
"Белорусская валютно-фондовая
биржа"

(ОАО "Белорусская валютно-
фондовая биржа")

УТВЕРЖДЕНО

Протокол заседания Правления

23.02. 2018 № 17

СПЕЦИФИКАЦИЯ

маркет-мейкера по облигациям
19-го выпуска ЗАО «АВАНГАРД
ЛИЗИНГ»

1. Действие данной спецификации распространяется на облигации 19-го выпуска ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ» (далее – облигации, выпуск облигаций), допуск которых к обращению в торговой системе ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» (далее – биржа) осуществляется в соответствии с локальными нормативными правовыми актами биржи.

2. Статус маркет-мейкера по облигациям присваивается биржей.

3. Нижеизложенные обязанности и права маркет-мейкера распространяются только на заявки (сделки) по облигациям, выставленные (совершенные) маркет-мейкером от своего имени и за свой счет в режиме торгов «форвардные сделки» (код расчетов S-T+n, где n = 1).

Неисполнение маркет-мейкером требований настоящей спецификации дает бирже право принудительного лишения статуса маркет-мейкера в соответствии с Положением о маркет-мейкерах по ценным бумагам, обращающимся в ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа», утвержденным протоколом Наблюдательного совета биржи от 24.09.2013 № 15.

4. Маркет-мейкер по выпуску облигаций обязан в режиме торгов «форвардные сделки» (код расчетов S-T+n) каждый торговый день, за исключением дней, в течение которых по решению эмитента с облигациями не совершаются сделки по обращению, а также иных случаях, предусмотренных настоящей спецификацией:

4.1. в течение времени биржевых торгов (2 и 3 торговые периоды), установленного регламентом торгового дня, поддерживать по данному выпуску в биржевой электронной торговой системе по ценным бумагам следующие котировки (далее - обязательные котировки):

4.1.1. как минимум одну котировку на продажу с кодом расчетов S-T+n, где n = 1;

4.1.2. как минимум одну котировку на покупку с кодом расчетов S-T+n, где n = 1.

В случае если дата исполнения обязательств по подаваемой котировке выпадает на нерабочий день, значение количества дней n может принимать значение, соответствующее исполнению обязательств по подаваемой котировке в первый рабочий день, следующий за указанным нерабочим днем.

4.2. поддерживать минимально допустимый суммарный объем (далее – МДСО) обязательных котировок на продажу в количестве 4 облигаций и на покупку в количестве 4 облигаций;

4.3. при снятии или полном удовлетворении каждой обязательной котировки подавать в течение 20 минут новую обязательную котировку, соответствующую требованиям настоящей спецификации;

4.4. в течение времени биржевых торгов, установленного регламентом торгового дня, устанавливать и поддерживать фактический спрэд по обязательным котировкам на уровне, равном или меньшем 5%;

4.5. платить биржевой сбор по сделкам, совершенным в рамках выполнения функций маркет-мейкера по выпуску облигаций, в размере, установленном решением Наблюдательного совета биржи, с учетом налога на добавленную стоимость.

5. Фактический спрэд по обязательным котировкам рассчитывается по формуле:

$$\Phi C = ((C1 - C2)/C2) * 100\%, \text{ где} \quad (1)$$

C1 - максимальная цена в обязательных котировках данного маркет-мейкера на продажу облигаций, при которой суммарное количество облигаций в этих котировках, рассчитанное нарастающим итогом в порядке возрастания цены, составляет величину, не меньшую МДСО, в денежном выражении;

C2 - минимальная цена в обязательных котировках данного маркет-мейкера на покупку облигаций, при которой суммарное количество облигаций в этих заявках, рассчитанное нарастающим итогом в порядке убывания цены, составляет величину, не меньшую МДСО, в денежном выражении.

6. Маркет-мейкер по выпуску облигаций в режиме торгов «форвардные сделки» в рамках исполнения своих функций имеет следующие права:

6.1. в любой момент времени в течение торгов изменить параметры ранее поданных обязательных котировок, удалить ранее поданные обязательные котировки, выставить новые обязательные котировки при условии соблюдения установленной величины фактического спрэда по обязательным котировкам и МДСО по обязательным котировкам;

6.2. не выставлять в течение текущего торгового дня обязательные котировки на покупку облигаций, начиная с момента, когда в рамках выполнения обязанностей маркет-мейкера совершены в течение текущего торгового дня сделки на суммарный объем по покупке равный или больший 4 облигаций;

6.3. не выставлять в течение текущего торгового дня обязательные котировки на продажу облигаций, начиная с момента, когда в рамках выполнения обязанностей маркет-мейкера совершены в течение текущего торгового дня сделки на суммарный объем по продаже, равный или больший 4 облигаций.

6.4. снизить в течение текущего торгового дня величину МДСО обязательных котировок на покупку облигаций на величину, равную объему совершенных сделок на покупку;

6.5. снизить в течение текущего торгового дня величину МДСО обязательных котировок на продажу облигаций на величину, равную объему совершенных сделок на продажу;

6.6. снизить величину МДСО обязательных котировок на продажу до количества облигаций, соответствующего значению текущей позиции маркет-мейкера по ценным бумагам за минусом неисполненных обязательств по ранее заключенным сделкам с текущей датой исполнения, но не менее чем до 1 облигации;

6.7. не выставлять обязательные котировки на продажу в течение пяти торговых дней в месяц независимо от состояния текущей позиции по облигациям и дополнительно в течение пяти торговых дней в месяц при нулевом значении текущей позиции маркет-мейкера по облигациям в течение всего торгового дня;

6.8. не выставлять обязательные котировки на покупку в течение пяти торговых дней в месяц.

7. Операции по разблокированию облигаций, учитываемых на торговом разделе счета «депо», осуществляются только по инициативе биржи в соответствии с локальными нормативными правовыми актами в случаях, предусмотренных законодательством Республики Беларусь. Маркет-мейкер не вправе подавать распоряжения на разблокирование облигаций, учитываемых на торговом разделе счета «депо».

8. Биржа вправе официально запросить у маркет-мейкера информацию по порядку, условиям и обоснованности реализации вышеуказанных прав и обязанностей. Маркет-мейкер обязан не позднее двух рабочих дней с момента обращения биржи представить мотивированный ответ с приложением при необходимости соответствующих документов.

9. При наличии двух и более маркет-мейкеров по выпуску облигаций каждый из этих маркет-мейкеров вправе совершать сделки вне условий собственного статуса маркет-мейкера с другим маркет-мейкером при выполнении последним своих функций.

В этом случае на маркет-мейкера, совершающего сделки вне условий собственного статуса маркет-мейкера с другим маркет-мейкером при выполнении последним своих функций, не распространяются права и обязанности маркет-мейкера.

10. Маркет-мейкер по выпуску облигаций вправе совершать с данным выпуском облигаций сделки с иными участниками торгов в рамках основной очереди заявок в соответствующем режиме торгов (коде расчетов), но только вне условий собственного статуса маркет-мейкера.

11. Под условиями собственного статуса маркет-мейкера следует понимать то, за чей счет маркет-мейкер присвоен данный статус.

12. В случае невозможности выполнения обязательств, определенных

настоящей спецификацией, ввиду технического сбоя (ошибки в работе программного обеспечения, вычислительной техники, оргтехники, средств связи, включая средства телекоммуникаций, нестабильности или отключения электроэнергии), вызвавшего неработоспособность торговой системы в целом или удаленного торгового терминала маркет-мейкера (далее – технический сбой), маркет-мейкер обязан незамедлительно уведомить об этом ведущего торгов по любым доступным каналам связи с последующей досылкой оригинала уведомления с указанием причин невозможности выполнения обязательств.

После устранения технического сбоя маркет-мейкер обязан в течение пяти минут возобновить выполнение обязательств, определенных настоящей спецификацией.

В случае невозможности устранения технического сбоя, вызвавшего неработоспособность удаленного торгового терминала маркет-мейкера, биржа обязана предоставить маркет-мейкеру автоматизированное рабочее место в торговом зале. Маркет-мейкер обязан в течение пяти минут после предоставления автоматизированного рабочего места в торговом зале возобновить выполнение обязательств, определенных настоящей спецификацией.