УТВЕРЖДЕНЫ

решением Наблюдательного совета

ПАО Московская Биржа

«26 » мая 2023 года, протокол № 30

**Условия совершения операций с финансовыми инструментами**

**в ПАО Московская Биржа**

г. Москва

2023 г.

1. **ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**
   1. Настоящие Условия совершения операций с финансовыми инструментами   
      в ПАО Московская Биржа (далее – Условия) разработаны в соответствии с требованиями части 3 статьи 11 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Федеральный закон 224-ФЗ), а также с учетом рекомендаций по подготовке Правил внутреннего контроля в целях противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и (или) манипулированию рынком, разработанных Национальной ассоциацией участников фондового рынка и подходов, отражающих лучшие международные практики.
   2. Для целей Условий понятия «инсайдер», «инсайдерская информация» используются в значениях, определённых Федеральным законом 224-ФЗ.

В соответствии со статьей 3 Федерального закона 224-ФЗ в ПАО Московская Биржа (далее – ПАО Московская Биржа, Биржа) утвержден перечень информации, относящейся к инсайдерской в ПАО Московская биржа.

Данный перечень размещен на официальном сайте ПАО Московская Биржа в сети Интернет.

* 1. Условия распространяются на следующих лиц:
* физических лиц, имеющих доступ к инсайдерской информации ПАО Московская Биржа на основании трудовых и (или) гражданско-правовых договоров, заключенных с ПАО Московская Биржа, в том числе на членов коллегиального исполнительного органа и лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа (далее – Работники-инсайдеры);
* всех работников ПАО Московская Биржа в части соблюдения запрета на совершение операций с акциями ПАО Московская Биржа и производными финансовыми инструментами на акции ПАО Московская Биржа в течение ограничительного периода и в части рекомендации по минимальному периоду удержания финансовых инструментов на счете;
* членов Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа;
* лиц, связанных с Работниками-инсайдерами, а также с членами Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа (далее – Связанные лица).
  1. К Связанным лицам для целей настоящих Условий относятся супруги, совершеннолетние дети, родители, полнородные и неполнородные братья и сестры, а также юридические лица, в отношении которых Работник-инсайдер или член Наблюдательного совета имеет возможность влиять на принятие решений таким юридическим лицом.
  2. Для целей соблюдения законодательства Российской Федерации в части установления условий совершения операций в том числе Связанными лицами, а также для целей осуществления контроля соблюдения Связанными лицами Условий и информировании их о требованиях Условий, Работники-инсайдеры и члены Наблюдательного совета обязаны предоставить на Биржу информацию о связанных лицах в течение месяца с момента включения в список инсайдеров Биржи. В случае отказа Связанных лиц в предоставлении персональных данных Бирже, Работники-инсайдеры и члены Наблюдательного совета также в течение календарного месяца с момента включения их в список инсайдеров Биржи обязаны предоставить на Биржу письменный отказ в предоставлении данных.

1. **УСЛОВИЯ СОВЕРШЕНИЯ ОПЕРАЦИЙ РАБОТНИКАМИ-ИНСАЙДЕРАМИ**
   1. В целях управления рисками в области противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком, а также снижения потенциальных репутационных рисков Биржа устанавливает следующие условия для совершения операций с финансовыми инструментами для Работников-инсайдеров.
   2. Работники-инсайдеры Биржи не могут совершать сделки со следующими финансовыми инструментами, допущенными к торгам ПАО Московская Биржа:

* акции обыкновенные и привилегированные, допущенные к организованным торгам Биржи на основании договора с эмитентом (далее – Акции);
* депозитарные расписки на Акции;
* депозитарные расписки, допущенные к организованным торгам Биржи на основании договора с эмитентом;
* производные финансовые инструменты на Акции;
* облигации корпоративные и биржевые, включая еврооблигации российских эмитентов, чьи ценные бумаги допущены к торгам ПАО Московская Биржа.
  1. Работники-инсайдеры могут совершать операции с акциями ПАО Московская Биржа и производными финансовыми инструментами на акции ПАО Московская Биржа при условии:
* предварительного согласования сделки с Департаментом по внутреннему контролю и комплаенсу (далее – ДВКиК) в порядке, установленном Условиями;
* отсутствия ограничительного периода;
* удержания акций и/или производных финансовых инструментов на счете в течение 15 календарных дней с даты приобретения (за исключением случаев, когда происходит экспирация по договору, являющемуся производным финансовым инструментом на акции ПАО Московская Биржа). Если эти 15 дней совпадают с ограничительным периодом, то эти дни засчитываются в счет минимального периода удержания.

Работники-инсайдеры не могут совершать сделки по продаже без покрытия с акциями ПАО Московская Биржа и производными финансовыми инструментами на акции ПАО Московская Биржа.

Под сделкой по продаже без покрытия для целей Условий понимается сделка, обязательства из которой на момент ее совершения не обеспечены имуществом, необходимым для исполнения указанных обязательств в полном объеме.

При этом совершение сделок с производными финансовыми инструментами на акции ПАО Московская Биржа допускается для целей хеджирования рисков по открытой на момент совершения такой сделки позиции по акциям ПАО Московская Биржа.

* 1. Работники-инсайдеры могут совершать операции с финансовыми инструментами, не указанными прямо в настоящем разделе, а также с иностранной валютой и операции РЕПО без каких-либо ограничений.

Работнику-инсайдеру необходимо перед заключением сделки самостоятельно проверить, является ли Акция или депозитарная расписка допущенной к организованным торгам Биржи на основании договора с эмитентом. Для этого необходимо воспользоваться сервисом по проверке ценных бумаг, расположенном в личном кабинете инсайдера на внутреннем портале.

* 1. Не является нарушением Условий:

- продажа Работником-инсайдером ценных бумаг и финансовых инструментов, указанных в п. 2.2 Условий, если данные инструменты были приобретены Работником-инсайдером до его трудоустройства на Биржу, при условии предварительного согласования продажи с ДВКиК;

- продажа ценных бумаг и финансовых инструментов, приобретенных в нарушение п. 2.2 Условий, по требованию ДВКиК;

- получение бумаг в рамках маркетинговых акций, проводимых профессиональными участниками рынка ценных бумаг, при которых Работник-инсайдер получает финансовые инструменты, указанных в п. 2.2 Условий, в подарок;

- получение финансовых инструментов, указанных в п. 2.2. Условий, в наследство или в результате дарения;

- продажа Работником-инсайдером ценных бумаг и финансовых инструментов, указанных в п. 2.2 Условий, если данные инструменты были получены Работником-инсайдером в результате наследования, дарения или в связи с маркетинговой акцией, когда Работник-инсайдер получает указанные финансовые инструменты в подарок, при условии предварительного согласования продажи в ДВКиК;

- участие Работников-инсайдеров в офертах по конвертации ценных бумаг в случаях, когда заменяемая ценная бумага была приобретена добросовестно (либо до трудоустройства, либо до вступления в силу редакции Условий, запрещающей торговлю такими инструментами).

* 1. При возникновении в периоде действия Условий неурегулированных ими нестандартных или спорных ситуаций в результате совершения Работниками-инсайдерами сделок, в том числе в случае возникновения производственной необходимости, обусловленной должностными обязанностями Работников-инсайдеров, такие ситуации подлежат рассмотрению специальной комиссией, состоящей из уполномоченных представителей ДВКиК, Департамента по персоналу и кадровой политике, Юридического департамента.

Решение, предлагаемое специальной комиссией, доводится до сведения Председателя Правления Биржи для принятия окончательного решения относительно возникшей нестандартной или спорной ситуации. Окончательное решение закрепляется приказом Председателя Правления Биржи.

При необходимости урегулирования нестандартного/спорного вопроса Условиями, подход, закрепленный приказом Председателя Правления, отражается в Условиях при их ближайшем пересмотре.

ДВКиК информирует Наблюдательный совет в случае принятия решения в соответствии с настоящим пунктом.

1. **УСЛОВИЯ СОВЕРШЕНИЯ ОПЕРАЦИЙ ЧЛЕНАМИ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА, А ТАКЖЕ СВЯЗАННЫМИ ЛИЦАМИ**
   1. Члены Наблюдательного совета и Связанные лица совершают операции с акциями ПАО Московская Биржа и производными финансовыми инструментами на акции ПАО Московская Биржа при условии отсутствия установленного ограничительного периода.
   2. Операции с иными финансовыми инструментами, иностранной валютой и операции РЕПО совершаются указанными лицами без ограничений.
2. **Условия совершения операций РАБОТНИКАМИ Биржи, не являющимися инсайдерами, в ограничительный период**
   1. Всем работникам ПАО Московская Биржа запрещены операции с акциями ПАО Московская Биржа и производными финансовыми инструментами на акции Биржи в течение ограничительного периода.
   2. В целях минимизации потенциальных репутационных рисков всем работникам Биржи рекомендуется при приобретении финансовых инструментов удерживать их в портфеле не менее 15 календарных дней перед продажей.
   3. Операции с иными финансовыми инструментами, иностранной валютой и операции РЕПО совершаются указанными лицами без ограничений.
3. **ПОРЯДОК СОГЛАСОВАНИЯ РАБОТНИКАМИ-ИНСАЙДЕРАМИ ОПЕРАЦИЙ С ДЕПАРТАМЕНТОМ ПО ВНУТРЕННЕМУ КОНТРОЛЮ И КОМПЛАЕНСУ**
   1. Работник-инсайдер в предварительном порядке подает заявку на согласование сделки с акциями ПАО Московская Биржа и/или сделки по продаже ценных бумаг и финансовых инструментов, приобретенных до момента трудоустройства на Биржу/полученных в дар/унаследованных посредством специального раздела внутреннего корпоративного портала «Согласование сделок с фининструментами» по адресу https://portal.moex.com/service/MoexShare/Pages/default.aspx.
   2. Заявка обрабатывается Управлением противодействия недобросовестным рыночным практикам.
   3. Заявки, поступающие до 13.00 текущего рабочего дня, обрабатываются в тот же день. Заявки, поступившие после 13.00, могут быть обработаны до конца следующего рабочего дня.
   4. По результатам обработки заявки может быть вынесено решение либо о ее согласовании, либо о несогласовании в случае, если она противоречит Условиям. В случае несогласования заявки указывается причина отказа.
   5. По результатам обработки заявки с электронного адреса [compliance@moex.com](mailto:compliance@moex.com) на адрес корпоративной электронной почты Работника-инсайдера направляется уведомление с результатами обработки заявки.
   6. В случае расхождения объема согласованной заявки и фактически совершенных сделок с акциями ПАО Московская Биржа и/или сделок по продаже ценных бумаг и финансовых инструментов, приобретенных до момента трудоустройства на Биржу, не более 10% и предполагаемая и фактическая дата сделок расходится не более, чем на 1 торговый день, это не квалифицируется в качестве нарушения в связи с незначительностью.
4. **ПОРЯДОК УСТАНОВЛЕНИЯ ОГРАНИЧИТЕЛЬНЫХ ПЕРИОДОВ**
   1. Ограничительный период – это определенный срок перед раскрытием информации о деятельности Биржи, в течение которого определенные Условиями лица не имеют права совершать сделки с акциями ПАО Московская Биржа, а также с производными финансовыми инструментами на акции ПАО Московская Биржа (за исключением случаев экспирации таких инструментов).
   2. Ограничительный период устанавливается начиная с первого дня месяца, следующего за отчетным периодом, согласно международным стандартам финансовой отчетности (далее – МСФО), и длится до даты раскрытия отчетности по МСФО.
   3. Календарь ограничительных периодов на текущий год располагается в специальном разделе внутреннего корпоративного портала «Согласование сделок с фининструментами» по адресу https://portal.moex.com/service/MoexShare/Pages/default.aspx. Работники-инсайдеры должны самостоятельно сверяться с данным календарем перед подачей заявки на согласование сделки. Все работники Биржи должны планировать свои операции с акциями ПАО Московская Биржа с учетом данного календаря.
   4. Календарь ограничительных периодов может корректироваться в случаях изменения дат раскрытия финансовой отчетности по МСФО.
   5. Также дополнительно все работники Биржи оповещаются о введении ограничительного периода посредством внутренних рассылок на адреса корпоративной электронной почты, размещением информации о введении ограничительного периода на внутреннем корпоративном портале в разделе «Новости компании».
   6. Информация об ограничительном периоде также раскрывается на сайте Биржи в сети Интернет в разделе «Контроль за использованием инсайдерской информации/ Условия совершения операций с финансовыми инструментами».
5. **ПОРЯДОК ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ С РАБОТНИКАМИ, НЕ ЯВЛЯЮЩИМИСЯ ИНСАЙДЕРАМИ, РАБОТНИКАМИ-ИНСАЙДЕРАМИ, ЧЛЕНАМИ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА И СВЯЗАННЫМИ ЛИЦАМИ**
   1. Департаментом по внутреннему контролю и комплаенсу осуществляется регулярный, но не реже, чем раз в неделю, контроль соблюдения Условий Работниками-инсайдерами ПАО Московская Биржа. Не реже, чем раз в квартал осуществляется контроль соблюдения Условий членами Наблюдательного совета, Связанными лицами и работниками, не являющими инсайдерами.
   2. В случае нарушения работником, не являющимся инсайдером (далее -Работник)или Работником-инсайдером Условий, ДВКиК инициируется проверка операций, совершенных данным работником. С электронного адреса compliance@moex.com на адрес корпоративной электронной почты Работника или Работника-инсайдера направляется письменный запрос с информацией об операциях, совершенных Работником или Работником-инсайдером в нарушение Условий, а также требования предоставить объяснения касательно причин и обстоятельств совершения указанных сделок, в том числе в форме объяснительной записки.

Работник или Работник-инсайдер обязан в течение 2 рабочих дней предоставить запрошенные объяснения.

По итогам проведения проверки в случае первичного нарушения Условий Работнику, Работнику-инсайдеру направляется уведомление о допущенном нарушении, повторно назначается обучающий курс, в случае необходимости у него запрашивается подтверждение ознакомления с Условиями, направляется предупреждение о применении мер дисциплинарной ответственности при повторном нарушении Условий. Информация о допущенном нарушении доводится до сведения руководителя Работника/Работника-инсайдера.

В случае приобретения Работником-инсайдером инструментов, указанных в пункте 2.2 Условий, в нарушение Условий, Работнику-инсайдеру необходимо закрыть позиции по указанию ДВКиК одним днем.

В случае повторного нарушения Условий к Работнику, Работнику-инсайдеру могут применяться меры дисциплинарной ответственности в соответствии с действующим законодательством.

ДВКиК ежеквартально информирует о допущенных нарушениях Условий Работниками/Работниками-инсайдерами Департамент по персоналу и кадровой политике для учета данной информации при ежегодной оценке ключевых показателей эффективности (КПЭ).

* 1. В случае нарушения членом Наблюдательного совета или Связанным лицом Условий ДВКиК инициируется проверка операций, совершенных членом Наблюдательного совета или Связанным лицом. В ходе проверки лицу, в отношении которого были выявлены сделки, нарушающие Условия, направляется запрос о необходимости предоставления разъяснений относительно совершенных сделок (в случае совершения нарушения Связанным лицом – запрос направляется члену Наблюдательного совета или Работнику-инсайдеру, с которым данное лицо связано). По итогам проведения проверки в случае установления факта нарушения Условий Связанное лицо, Работник-инсайдер или член Наблюдательного совета, с которым данное лицо связано, информируется о необходимости соблюдения Условий и ответственности, наступающей при нарушении Федерального закона от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». В случае установления факта нарушения членом Наблюдательного совета, информация об этом доводится до Наблюдательного совета.