

An aerial photograph of a city skyline at sunset. The sky is a mix of orange, yellow, and blue. In the foreground, several tall, modern skyscrapers are visible, some with glass facades reflecting the light. A river or canal winds through the city. The overall scene is hazy and atmospheric.

Требования для акций в Первом уровне

БАЗОВЫЕ ТРЕБОВАНИЯ



**СООТВЕТСТВИЕ ЦЕННЫХ
БУМАГ ТРЕБОВАНИЯМ
ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА РФ, В ТОМ
ЧИСЛЕ НОРМАТИВНЫХ АКТОВ
БАНКА РОССИИ**



**РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ В
СООТВЕТСТВИИ С
ТРЕБОВАНИЯМИ
ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА РФ О
ЦЕННЫХ БУМАГАХ**



**РЕГИСТРАЦИЯ ПРОСПЕКТА
ЦЕННЫХ БУМАГ
(ПРОСПЕКТА ЭМИССИИ
ЦЕННЫХ БУМАГ/ПЛАНА
ПРИВАТИЗАЦИИ,
ЗАРЕГИСТРИРОВАННОГО
В КАЧЕСТВЕ ПРОСПЕКТА
ЭМИССИИ ЦЕННЫХ
БУМАГ)**

ТРЕБОВАНИЯ ДЛЯ АКЦИЙ В ПЕРВОМ УРОВНЕ

1

СРОК СУЩЕСТВОВАНИЯ

Не менее 3-х лет

2

МСФО

Составление и раскрытие за три завершенных года, предшествующих дате включения в Первый уровень, (в случае отсутствия – индивидуальная финансовая отчетность) с приложением аудиторского заключения, подтверждающего ее достоверность

3

FREE-FLOAT

Cap > 60 млрд.руб., то $FF \geq 10\%$ и $FFC \geq 3$ млрд. руб. (ao), $FFC \geq 1$ млрд. руб. (ап),
Cap ≤ 60 млрд.руб., то $FF \geq (0,25789 - 0,00263 \times Cap) \times 100\%$ и $FFC \geq 3$ млрд. руб. (ao), $FFC \geq 1$ млрд. руб. (ап)

FREE-FLOAT для поддержания:
не менее 7,5 % от общего количества размещенных акций

ТРЕБОВАНИЯ ДЛЯ АКЦИЙ В ПЕРВОМ УРОВНЕ

4

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

5

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

в течение всего времени нахождения акций в котировальном списке в порядке и объеме, установленном правилами (требованиями), утвержденными Биржей

- История дивидендных выплат не менее, чем 5 последних лет
- Дивидендная политика (отдельный внутренний документ)
- Контактная информация для обращения по IR-вопросам

6

ДНЕВНОЙ МЕДИАННЫЙ ОБЪЁМ

ДМО \geq 3 млн. руб. и торговых дней, в которые совершались сделки $>$ 70% от всех торговых дней в квартале

ЛИБО

заключено 2 договора с маркет-мейкерами (ММ), обязательства по которым исполняются, а также ДМО \geq 1 млн.руб. и торговых дней, в которые совершались сделки \geq 70% от всех торговых дней в квартале

ТРЕБОВАНИЯ ТОЛЬКО ДЛЯ ПОДДЕРЖАНИЯ

ТРЕБОВАНИЯ ПО КОРПОРАТИВНОМУ УПРАВЛЕНИЮ

В составе Совета директоров не менее 1/5 состава (но не менее 3-х) **независимых директоров**, не связанных:

- с эмитентом
- с существенным акционером
- с существенным контрагентом или конкурентом
- с государством или муниципальным образованием

Внутренний аудит

Наличие отдельного структурного подразделения / привлечение внешней независимой организации

Назначение и освобождения от должности руководителя внутреннего аудита* на основании решения Совета директоров, функциональная подотчетность Совету директоров, административная – единоличному исполнительному органу

* Условия трудового договора с руководителем подразделения внутреннего аудита утверждаются советом директоров (наблюдательным советом) публичного общества.

П. 2 ст. 87.1 вступил в силу с 01.01.2021 (ФЗ от 19.07.2018 № 209-ФЗ)



Утверждение Советом директоров:

- **положения о корпоративном секретаре**, разработанного с учетом положений ККУ
- **политики в области внутреннего аудита**, определяющей цели, задачи и полномочия структурного подразделения
- **отдельного внутреннего документа, определяющего дивидендную политику**

При Совете директоров должны быть сформированы:

- **Комитет по аудиту**, состоящий из независимых директоров, возглавляемый независимым директором, выполняющий в том числе функции, определенные Правилами листинга
- **Комитет по вознаграждениям**, состоящий из независимых директоров, выполняющий в том числе функции, определенные Правилами листинга
- **Комитет по номинациям** (кадрам, назначениям), состоящий из большинства независимых директоров, выполняющий в том числе функции, определенные Правилами листинга

Комитеты должны быть избраны Советом директоров не позднее 30 дней с даты проведения годового общего собрания акционеров, на котором был избран Совет директоров (применяется в целях поддержания).

Корпоративный секретарь

Наличие **корпоративного секретаря** либо специального структурного подразделения, выполняющих в том числе функции, определенные Правилами листинга
Назначение и освобождение от должности корпоративного секретаря (руководителя подразделения) с согласия Совета директоров или по согласованию с ним, подотчетность Совету директоров

ПРАВИЛА ЛИСТИНГА И ВНУТРЕННИЕ ДОКУМЕНТЫ

1 Правила листинга ПАО Московская Биржа:

- базовые требования для акций: статья 5 Правил листинга
- требования для включения акций в Первый уровень: пп.2.1.1 п.2.1 Приложения 2 к Правилам листинга
- основания для исключения акций из Первого уровня: пп.2.1.2 п.2.1 Приложения 2 к Правилам листинга
- требования к корпоративному управлению для Эмитентов акций Первого уровня: п.2.18 Приложения 2 к Правилам листинга
- критерии определения независимости членов Совета директоров: Приложение 4 к Правилам листинга
- требования к акциям Эмитента, находящимся в свободном обращении: п.2.21 Приложения 2 к Правилам листинга

2 Дополнительные правила, требования и рекомендации по раскрытию информации эмитентами, акции которых включены в Первый или Второй уровень

3 Условия выполнения маркет-мейкерами обязательств в отношении акций, включенных в Первый или Второй уровень

4 Инструкция по расчету дневного медианного объема сделок за квартал

5 Методические рекомендации по оценке соответствия директоров критериям независимости, установленным Правилами листинга

6 Методические рекомендации по признанию члена совета директоров эмитента независимым несмотря на наличие у него формального критерия связанности

7 Методические рекомендации по составлению и реализации дивидендных политик публичными компаниями

8 Проверка соответствия free-float
