

## УТВЕРЖДЕНА

Правлением ЗАО ММВБ

16 декабря 2011 г. (Протокол № 148)



### Методика расчета Региональных индексов РТС

#### 1. Общие положения

- 1.1. Региональные индексы РТС (далее – Индексы) являются композитными индексами акций компаний, ведущих экономическую деятельность в определенном регионе, рассчитываемыми Закрытым акционерным обществом «Московская межбанковская валютная биржа» (далее – ЗАО ММВБ) в соответствии с настоящей методикой (далее – Методика) на основе информации о сделках, совершаемых с акциями, допущенными к обращению в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее – ЗАО «ФБ ММВБ»).
- 1.2. Основой регионального деления являются субъекты Российской Федерации, определенные административно-территориальным делением Российской Федерации, а также Федеральные округа Российской Федерации.
- 1.3. Решение о начале расчета каждого Регионального индекса принимается ЗАО ММВБ.
- 1.4. Настоящая Методика, а также все изменения и дополнения к ней разрабатываются с учетом рекомендаций Индексного комитета ЗАО «ФБ ММВБ» (далее - Индексный комитет).
- 1.5. Настоящая Методика, а также все изменения и дополнения к ней утверждаются Правлением ЗАО ММВБ и вступают в силу в дату, определяемую Правлением ЗАО ММВБ. Внесение изменений и дополнений в Методику может осуществляться не чаще одного раза в квартал.
- 1.6. Текст утвержденной Правлением ЗАО ММВБ Методики (изменений и дополнений к ней) раскрывается через представительство ЗАО ММВБ в сети не позднее, чем за две недели до даты вступления их в силу.
- 1.7. Термины и определения, используемые в настоящей Методике, применяются в значениях, установленных внутренними документами ЗАО ММВБ, ЗАО «ФБ ММВБ», а также законами, нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

#### 2. Общий порядок расчета Индексов

- 2.1. Каждый Индекс рассчитывается на основе информации о сделках и адресованных всем участникам торгов заявках (далее - безадресные заявки), соответственно, совершаемых и подаваемых в ходе торгов акциями и российскими депозитарными расписками на акции в ЗАО «ФБ ММВБ» в течение основной торговой сессии ЗАО «ФБ ММВБ», а также в течение дополнительной торговой сессии (в случае ее проведения), если иные сроки проведения торгов не установлены ЗАО «ФБ ММВБ». Значения Индекса, рассчитанные в течение основной торговой сессии и дополнительной торговой сессии, раскрываются отдельно.
- 2.2. Индекс рассчитывается и публикуется каждые 15 секунд. Указанная периодичность расчета Индекса может быть изменена решением ЗАО ММВБ.
- 2.3. Первое значение Индекса, публикуемое в течение основной торговой сессии (дополнительной торговой сессии) рассчитывается по истечении периода времени, определенного в соответствии с п. 2.2 Методики, после ее начала и является значением открытия соответствующей торговой сессии.

- 2.4. Последнее значение Индекса, публикуемое в течение основной торговой сессии (дополнительной торговой сессии) рассчитывается в момент ее окончания и является значением закрытия соответствующей торговой сессии.
- 2.5. ЗАО ММВБ вправе изменять время начала и (или) время окончания расчета Индекса.
- 2.6. Значение Индекса рассчитывается как отношение суммарной стоимости (капитализации) всех акций, по которым рассчитывается Индекс (далее – Акции), по состоянию на момент расчета Индекса к значению суммарной стоимости (капитализации) всех Акции на дату первого произведенного расчета Индекса, умноженное на значение Индекса на дату первого произведенного расчета и на поправочный коэффициент, по следующей формуле:

$$I_n = Z_n * I_1 * \frac{MC_n}{MC_1},$$

где:

$I_n$  – значение Индекса на n-ый момент расчета;

$MC_n$  – суммарная стоимость (капитализация) всех Акции по состоянию на n-ый момент расчета;

$MC_1$  – суммарная стоимость (капитализация) всех Акции на дату первого произведенного расчета Индекса;

$I_1$  – значение Индекса на дату первого произведенного расчета;

$Z_n$  – значение поправочного коэффициента на n-ый момент расчета.

- 2.7. Значения Индекса выражаются в пунктах и рассчитываются с точностью до двух знаков после запятой.
- 2.8. Дата первого произведенного расчета Индекса, а также используемые для расчета Индекса значения  $I_1$ ,  $MC_1$ ,  $Z_1$ , утверждаются ЗАО ММВБ.
- 2.9. Суммарная стоимость всех Акции на n-ый момент расчета значения Индекса рассчитывается по формуле:

$$MC_n = \sum_{i=1}^N P_i * Q_i * C_i * W_i,$$

где:

$N$  – общее количество Акции одной категории (типа) одного эмитента;

$P_i$  – цена i-той Акции;

$Q_i$  – общее количество i-тых Акции;

$W_i$  – поправочный коэффициент, определяемый в соответствии с требованиями настоящей Методики, учитывающий количество i-ых Акции в свободном обращении (коэффициент free-float);

$C_i$  – коэффициент, ограничивающий долю капитализации i-ой Акции (весовой коэффициент).

- 2.10. В целях настоящей Методики общее количество акций ( $Q_i$ ) определяется как суммарное количество i-ых акций всех выпусков (дополнительных выпусков), допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ», за вычетом акций, приобретенных эмитентом, а также погашенных (аннулированных) акций указанных выпусков (дополнительных выпусков).
- 2.11. Общее количество i-ых Акции ( $Q_i$ ) рассчитывается по итогам торгового дня, предшествующего дню размещения через представительство ЗАО ММВБ в сети Интернет информационного сообщения об изменении списка Акции, за исключением случая, предусмотренного пунктами 4.7, 8.3 настоящей Методики.
- 2.12. Помимо значения Индекса также производится расчет индекса, определяемого исходя из значений Индекса и курса российского рубля к доллару США (далее – валютный Индекс), по формуле:

$$I_m = I_n * \frac{K_n}{K_1},$$

где:

$I_m$  – значение валютного Индекса на n-ый момент расчета;

$I_n$  – значение Индекса на n-ый момент расчета;

$K_n$  – российского рубля к доллару США на n-ый момент расчета, равный российского рубля к доллару США, установленному Центральным банком Российской Федерации на день, в который рассчитывается валютный Индекс, если иное не установлено ЗАО ММВБ;

$K_1$  – российского рубля к доллару США на дату первого произведенного расчета Индекса, утверждаемый ЗАО ММВБ.

### **3. Определение цены $i$ -той Акции ( $P_i$ )**

- 3.1. Цена  $i$ -ой Акции ( $P_i$ ) равна цене последней сделки купли-продажи  $i$ -ой Акции на момент расчета Индекса.
- 3.2. Если цена лучшей заявки на покупку  $i$ -ой Акции оказалась выше последней определенной цены  $i$ -ой Акции  $P_i$ , но не выше цены лучшей безадресной заявки на ее продажу, то цена  $i$ -ой Акции ( $P_i$ ) считается равной цене лучшей заявки на покупку  $i$ -ой Акции;
- 3.3. Если цена лучшей заявки на продажу  $i$ -ой Акции оказалась ниже последней определенной цены  $i$ -ой Акции ( $P_i$ ), но не ниже цены лучшей безадресной заявки на ее покупку, то цена  $i$ -ой Акции ( $P_i$ ) считается равной цене лучшей заявки на продажу  $i$ -ой Акции.
- 3.4. Для определения цены  $i$ -ой Акции учитываются сделки купли-продажи  $i$ -ой Акции и заявки на заключение таких сделок.
- 3.5. Перечень режимов торговли, объявляемые в которых заявки и заключаемые в которых сделки используются для определения цены  $i$ -ой Акции, утверждается ЗАО ММВБ с учетом требований пункта 2.1 настоящей Методики.
- 3.6. Сделка в отношении  $i$ -ой Акции, заключенная в секторе рынка Classica, учитывается для определения цены  $i$ -ой Акции при условии, что в указанном секторе объявлены безадресные заявки на покупку и на продажу  $i$ -ой Акции и цена указанной сделки не ниже лучшей цены безадресной заявки на покупку  $i$ -ой Акции и не выше лучшей цены безадресной заявки на продажу  $i$ -ой Акции.
- 3.7. Для определения цены  $i$ -ой Акции ( $P_i$ ) при расчете рублевого Индекса используются цены заявок и сделок, выраженные в российских рублях. Если в соответствии с внутренними документами ЗАО «ФБ ММВБ», регламентирующими порядок проведения торгов ценными бумагами цены заявок и сделок выражаются в долларах США, то для определения цены  $i$ -ой Акции ( $P_i$ ) указанные цены пересчитываются в российские рубли по курсу Центрального банка Российской Федерации на день, в который определяется указанная цена, если иное не установлено ЗАО ММВБ.
- 3.8. Цена  $i$ -ой Акции ( $P_i$ ) определяется с точностью до пяти знаков после запятой.
- 3.9. Порядок определения цены  $i$ -ой Акции ( $P_i$ ), установленный пунктами 3.1 - 3.3 настоящей Методики, не применяется в случае, предусмотренном пунктом 8.3 настоящей Методики.

### **4. Определение значения поправочного коэффициента, учитывающего количество $i$ -ых Акций в свободном обращении (коэффициента free-float)**

- 4.1. Установление значений коэффициентов free-float ( $W_i$ ) осуществляется на основе раскрываемой эмитентами Акций информации, а также на основании иной публично доступной информации, содержащей сведения о владельцах Акций и/или владельцах представляемых Акций эмитента, в том числе косвенных (бенефициарных) владельцев.
- 4.2. Значение коэффициента free-float определяется как отношение количества Акций (одной категории, типа) эмитента (представляемых Акций эмитента), находящихся в свободном обращении на организованном рынке (далее – количество Акций в свободном обращении), к общему количеству размещенных Акций (одной категории, типа) эмитента (представляемых Акций эмитента), установленному на дату составления последнего опубликованного ежеквартального отчета эмитента или сообщения о существенных фактах (событиях, действиях) или иной информации и сведений, если такое сообщение составлено позднее даты составления последнего ежеквартального отчета эмитента и содержит сведения о владельцах Акций и/или владельцах представляемых Акций эмитента (далее – общее количество Акций).
- 4.3. Количество Акций в свободном обращении определяется на основе анализа структуры владения акционерным капиталом, в которой выделяются следующие сегменты:
  - 4.3.1. Акции, находящиеся в государственной собственности, собственности государственных корпораций, Банка России;
  - 4.3.2. Акции, приобретенные их эмитентом (казначейские акции);
  - 4.3.3. Акции, в отношении которых совершены связанные с обременением этих акций сделки с третьими лицами;
  - 4.3.4. Акции, принадлежащие инвестиционным, пенсионным и иным фондам, а также, в качестве владельцев которых указаны номинальные держатели – депозитарии (включая расчетные депозитарии организаторов торговли);
  - 4.3.5. Акции, в качестве владельцев которых указаны номинальные держатели - российские или иностранные депозитарии (банки-депозитарии), выполняющие функцию банка-кастодиана в случаях, когда за пределами Российской Федерации размещены в соответствии с иностранным правом ценные бумаги иностранных эмитентов,

удостоверяющие права в отношении данных ценных бумаг, или в случаях, когда на территории Российской Федерации обращаются ценные бумаги российских эмитентов, удостоверяющие права в отношении представляемых ценных бумаг (далее - депозитарные расписки);

- 4.3.6. Акции, принадлежащие иным юридическим лицам или физическим лицам, количество которых составляет более чем 5% количества Акции одной категории, типа.
- 4.4. Количество Акции в свободном обращении определяется путем вычитания из общего количества Акции количества Акции, указанных в пп.4.3.1, пп.4.3.2, пп.4.3.3, и пп.4.3.6 пункта 4.3 настоящей Методики, а также указанных в пп.4.3.5 пункта 4.3 настоящей Методики в части ценных бумаг, соответствующих депозитарным распискам, в следующих случаях:
- 4.4.1. если установлены какие-либо ограничения на приобретение акций при осуществлении прав по депозитарным распискам;
- 4.4.2. если количество акций, являющихся представляемыми для депозитарных расписок, размещенных за пределами Российской Федерации, значительно (в полтора раза и более) превышает общее количество ценных бумаг за вычетом количества ценных бумаг, указанных в пп. 4.3.1, пп.4.3.2, пп.4.3.3, пп. 4.3.5 и пп. 4.3.6 пункта 4.3 настоящей Методики;
- 4.4.3. если общее количество ценных бумаг за вычетом количества ценных бумаг, указанных в пп. 4.3.1, пп.4.3.2, пп.4.3.3, пп. 4.3.5 и пп. 4.3.6 пункта 4.3 настоящей Методики, значительно (в полтора раза и более) превышает количество ценных бумаг, являющихся представляемыми для российских депозитарных расписок.
- 4.5. Количество Акции в свободном обращении, определенное согласно требованиям пункта 4.4 настоящей Методики, уменьшается на количество ценных бумаг, принадлежащих юридическому лицу, которое является эмитентом иных ценных бумаг, включаемых в базу расчета индекса. Значение коэффициента free-float устанавливается в диапазоне от 0,00 до 1,00 с точностью до двух знаков после запятой. Для целей раскрытия информации значение коэффициента free-float может быть выражено в процентах.
- 4.6. Утверждение значений коэффициентов free-float осуществляется ЗАО ММВБ с учетом рекомендаций Индексного комитета один раз в квартал. Использование при расчете индексов значений коэффициентов free-float, утвержденных ЗАО ММВБ, осуществляется с ближайшей после утверждения значений коэффициентов free-float даты пересмотра списка Акции.
- 4.7. Значения поправочного коэффициента  $W_i$ , учитывающего количество  $i$ -ых Акции в свободном обращении (коэффициента free-float), а также информация об обстоятельствах, учтенных при изменении значения указанного коэффициента, и обоснование таких изменений раскрывается через представительство ЗАО ММВБ в сети Интернет не позднее дня, следующего за днем изменения значения указанного коэффициента.

## 5. Расчет поправочного коэффициента Z

- 5.1. Расчет поправочного коэффициента Z осуществляется в случае изменения списка Акции, коэффициентов  $W_i$ , учитывающих количество  $i$ -ых Акции в свободном обращении (коэффициента free-float), коэффициентов  $C_i$ , ограничивающих долю капитализации  $i$ -ых Акции (весовых коэффициентов), и (или) при наступлении корпоративных событий в случаях, предусмотренных разделом 8 настоящей Методики.
- 5.2. Расчет поправочного коэффициента Z осуществляется по следующей формуле:

$$Z_{n+1} = Z_n * \frac{MC_n}{MC'_n},$$

где:

$Z_n$  – текущее значение поправочного коэффициента Z;

$Z_{n+1}$  – новое значение поправочного коэффициента Z;

$MC_n$  – суммарная стоимость всех Акции до наступления обстоятельства, являющегося в соответствии с пунктом 5.1 настоящей Методики основанием для расчета нового значения поправочного коэффициента Z;

$MC'_n$  – суммарная стоимость всех Акции после наступления обстоятельства, являющегося в соответствии с пунктом 5.1 настоящей Методики основанием для расчета нового значения поправочного коэффициента Z.

- 5.3. Расчет поправочного коэффициента Z осуществляется с точностью до семи знаков после запятой.

## 6. Расчет весовых коэффициентов

- 6.1. Доля стоимости *i*-ых Акций в суммарной стоимости всех Акций (далее – Удельный вес) рассчитывается по следующей формуле:

$$Wght_i = \frac{W_i * P_i * Q_i * C_i}{\sum_{i=1}^N W_i * P_i * Q_i * C_i} * 100\%$$

где:

$Wght_i$  – Удельный вес *i*-ых Акций;

$P_i$  – цена *i*-ой Акции;

$Q_i$  – общее количество *i*-тых Акций;

$C_i$  – коэффициент, ограничивающий долю капитализации *i*-ой акции (весовой коэффициент);

$W_i$  – поправочный коэффициент, учитывающий количество *i*-ых Акций в свободном обращении (коэффициент free-float);

$N$  – количество Акций.

- 6.2. Удельный вес Акций одного эмитента рассчитывается как сумма Удельных весов Акций всех категорий данного эмитента.
- 6.3. В целях ограничения влияния Акций отдельных эмитентов на значение Индекса:
- 6.3.1. Удельный вес Акций каждого эмитента на день составления списка Акций не должен превышать 15% ( $S=0,15$ ).
- 6.3.2. Удельный вес Акций каждого эмитента на день, следующий за датой вступления в силу нового списка Акций, не должен превышать 30% ( $S=0,3$ ).
- 6.3.3. Удельный вес Акций каждого эмитента на каждый момент расчета значения Индекса не должен превышать 50% ( $S=0,5$ ).
- 6.4. В целях обеспечения соблюдения ограничений, установленных пунктами 6.3.1 – 6.3.3 настоящей Методики, рассчитываются коэффициенты, ограничивающие долю капитализации *i*-ой Акции (весовые коэффициенты) ( $C_i$ ), которые пересматриваются по следующему алгоритму:

- 6.4.1. Рассчитываются доли стоимости Акций *j*-ого эмитента без ограничивающих коэффициентов  $C_i$ :

$$S_j = \frac{M\text{Cap}_j}{\sum_{j=1}^N M\text{Cap}_j}, \quad j=1, \dots, N,$$

где:

$S_j$  – доля стоимости Акций *j*-ого эмитента без ограничивающих коэффициентов  $C_i$ ;

$N$  – количество эмитентов Акций;

$M\text{Cap}_j$  - стоимость Акций *j*-ого эмитента.

$$M\text{cap}_j = \sum_p P_{pj} * Q_{pj} * W_{pj},$$

где:

$P_{pj}$  - цена Акции *p*-той категории *j*-ого эмитента

$Q_{pj}$  - общее количество Акций *p*-той категории *j*-ого эмитента

$W_{pj}$  - коэффициент free-float Акций *p*-той категории *j*-ого эмитента

*p* – категория Акций одного эмитента, учитываемых при расчете Индекса.

- 6.4.2. Определяется количество ограничиваемых эмитентов ( $M$ ), доля стоимости Акций которых превышает предельно допустимую величину  $S$ , устанавливаемую пунктом 6.3.1 настоящей Методики.
- 6.4.3. Если ограничиваемых эмитентов нет ( $M = 0$ ), то для каждой *i*-ой Акции ограничивающий коэффициент  $C_i = 1$ . Пункты 6.4.4 – 6.4.7 в этом случае не применяются.
- 6.4.4. Если существуют эмитенты, доля стоимости Акций которых превышает допустимую величину  $S$  ( $M > 0$ ), то определяется значение вспомогательной величины  $X$ , характеризующей допустимый размер капитализации для ограничиваемых эмитентов, по следующей формуле:

$$X = \frac{S * \sum_{j=1}^{N-M} MCap_j}{1 - S * M},$$

где величина  $\sum_{j=1}^{N-M} MCap_j$  рассчитывается только по Акциям эмитентов, доля стоимости которых не превышает предельно допустимую величину S.

6.4.5. Рассчитываются новые доли стоимости Акций каждого эмитента ( $S'_j$ ) по формуле расчета доли стоимости, приведенной в пункте 6.4.1 настоящей Методики. Причем для ограничиваемых эмитентов значение  $MCap_j$  принимается равным значению X, а для всех остальных эмитентов значение  $MCap_j$  определяется по формуле, приведенной в пункте 6.4.1 настоящей Методики.

6.4.6. Если существуют эмитенты, доля стоимости Акций которых по-прежнему превышает предельно допустимую величину S, то определяется их новое количество M'. Далее принимается  $M = M'$  и вновь выполняются действия пунктов 6.4.4 – 6.4.6 настоящей Методики.

6.4.7. Если в результате итераций, выполненных согласно пунктам 6.4.4 – 6.4.6 настоящей Методики, не существует эмитентов, доля стоимости Акций которых превышает предельно допустимую величину S, то для всех категорий Акций эмитентов, входящих в полученный на последней итерации список ограничиваемых эмитентов, коэффициент  $C_i$  определяется по формуле:

$$C_i = \frac{X}{P_i * Q_i * W_i}$$

Для всех остальных Акций принимается  $C_i = 1$ .

6.5. Коэффициенты  $C_i$  рассчитываются с точностью до семи знаков после запятой.

6.6. Расчет коэффициентов, ограничивающих долю стоимости i-ых Акций (весовых коэффициентов  $C_i$ ) осуществляется по итогам торгового дня, предшествующего дню размещения через представительство ЗАО ММВБ в сети Интернет информационного сообщения об изменении списка Акций.

6.7. В случае если по итогам дня вступления в силу нового списка Акций Удельный вес Акций j-ого эмитента превысит 25%, ЗАО ММВБ вправе принять решение о внеочередном расчете коэффициентов, ограничивающих долю стоимости i-ых Акций (весовых коэффициентов  $C_i$ ), с целью соблюдения ограничений, установленных пунктами 6.3.1 – 6.3.3 настоящей Методики.

6.8. В случае если по итогам любого дня Удельный вес Акций j-ого эмитента превысит 40%, ЗАО ММВБ вправе принять решение о внеочередном расчете коэффициентов, ограничивающих долю стоимости i-ых Акций (весовых коэффициентов  $C_i$ ), с целью соблюдения ограничений, установленных пунктами 6.3.1 – 6.3.3 настоящей Методики.

## 7. Список Акций

7.1. Список Акций содержит наименование эмитента, а также указание на категорию (тип) Акций.

7.2. Количество Акций в списке составляет от 10 до 15 Акций, если иное не установлено ЗАО ММВБ.

7.3. Включение акций в список Акций и исключение акций из списка Акций осуществляется при пересмотре списка Акций.

7.4. Очередной пересмотр списка Акций осуществляется четыре раза в год, за исключением случаев, предусмотренных настоящей Методикой. По итогам очередного пересмотра список Акций вступает в силу в первый торговый день ЗАО ММВБ, следующий за 15 марта, 15 июня, 15 сентября, 15 декабря.

7.5. Внеочередной пересмотр списка Акций может быть осуществлен в случае возникновения следующих событий:

- при исключении Акций из списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ», в том числе в результате делистинга Акций, а также в связи с введением ограничения возможности заключения сделок с Акциями в Секторе рынка или режиме торгов Сектора рынка, используемом для расчета Индекса в соответствии с пунктом 3.5 настоящей Методики;

- при наступлении корпоративных событий в отношении эмитента Акций, в том числе корпоративных событий, предусмотренных разделом 8 настоящей Методики.

При осуществлении внеочередного пересмотра списка Акций допускается только исключение Акций из списка Акций.

- 7.6. В список Акций могут быть включены ликвидные акции российских акционерных обществ, зарегистрированных в регионе, определенном ЗАО ММВБ для расчета Индекса, включенные в котировальные списки ЗАО «ФБ ММВБ», включая котировальный список «И», а также допущенные к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ» без прохождения процедуры листинга. Количество акционерных обществ, акции которых включены в список Акций, не должно быть менее 10, если иное не установлено ЗАО ММВБ.
- 7.7. Список Акций утверждается ЗАО ММВБ с учетом рекомендаций Индексного комитета. При этом Индексный комитет определяет, являются ли акции ликвидными для целей включения в список Акций, на основе экспертной оценки с учетом одного или нескольких следующих обстоятельств:
- средневзвешенный объем торгов акциями и/или изменение такого объема;
  - средневзвешенное количество сделок с акциями и/или изменение такого количества;
  - наличие спроса и предложения на акции и/или их динамика;
  - величина спреда (относительная разница между лучшей ценой заявки на продажу и лучшей ценой заявки на покупку) и/или изменение такой величины;
  - размер капитализации с учетом количества акций, находящихся в свободном обращении;
  - отраслевая принадлежность акционерных обществ;
  - категория (тип) Акций;
  - иные факторы, которые могут влиять на ликвидность акций.

Информация об обстоятельствах, учтенных при изменении показателя ликвидности, на основании которого принимается решение о включении в список Акций, и об обосновании такого изменения. Указанная информация раскрывается путем ее размещения через представительство ЗАО ММВБ в сети Интернет не позднее дня, следующего за днем изменения значения указанного показателя.

- 7.8. В список Акций могут быть включены только акции, которые ранее были включены в перечень акций, претендующих на включение в список Акций (далее – Лист ожидания на включение), за исключением акций эмитентов, ценные бумаги которых были публично размещены или впервые предложены к публичному обращению.
- 7.9. Включение акций в Лист ожидания на включение осуществляется при соблюдении требований, установленных пунктами 7.6 и 7.7 настоящей Методики для их включения в список Акций. Информация о составе Листа ожидания на включение раскрывается путем ее размещения через представительство ЗАО ММВБ в сети Интернет.
- 7.10. Из списка Акций могут быть исключены акции, которые ранее были включены в перечень акций, претендующих на исключение из списка Акций (далее – Лист ожидания на исключение).
- 7.11. Включение акций в Лист ожидания на исключение осуществляется при несоблюдении требований, установленных пунктами 7.6 и 7.7 настоящей Методики для их включения в список Акций. Информацию о составе Листа ожидания на исключение раскрывается путем ее размещения через представительство ЗАО ММВБ в сети Интернет.
- 7.12. Информационные сообщения об изменении списка Акций раскрывается путем ее размещения через представительство ЗАО ММВБ в сети Интернет не позднее, чем за 2 недели до вступления в силу решения ЗАО ММВБ об утверждении списка Акций.

## 8. Учет корпоративных событий

- 8.1. Приостановка торгов Акциями в ЗАО «ФБ ММВБ».  
В случае приостановки торгов i-ой Акцией в ЗАО «ФБ ММВБ» на срок более одного торгового дня для расчета значения Индекса в период такой приостановки используется цена  $P_i$ , определяемая по следующей формуле:

$$P_i = P_i^1 \cdot L_i$$

где:

$P_i$  – текущая цена k-ой Акции, учитываемая при расчете Индекса;

$P_k^1$  – цена k-ой Акции по итогам торгового дня, предшествующего дню приостановки торгов k-ой Акцией;

$L_i$  – коэффициент, определенный в соответствии с настоящим пунктом.

Коэффициент  $L_i^t$ , используемый для расчета цены k-ой Акции в торговый день t, определяется по следующей формуле:

$$L_i^t = \frac{\sum_{n=1, n \neq k}^m W_n * P_n * Q_n * C_n}{\sum_{n=1, n \neq k}^m W_n * P_n' * Q_n * C_n} \cdot L_i^{t-1},$$

где:

$P_n$  – текущая цена n-ой Акции;

$P_n'$  – цена n-ой Акции по итогам предыдущего торгового дня;

$Q_n$  – общее количество n-тых Акций;

$W_n$  – поправочный коэффициент, учитывающий количество n-ых Акций в свободном обращении (коэффициент free-float);

$C_n$  – коэффициент, ограничивающий долю капитализации n-ой Акции (весовой коэффициент).

$L_i^{t-1}$  – коэффициент, определяемый для расчета цены i-ой Акции по итогам торгового дня t-1.

Коэффициент  $L_i$  рассчитывается по ценным бумагам эмитентов, относящихся к одному и тому же сектору, а в случае если количество таких эмитентов менее пяти, по всем Акциям, кроме i-ой Акции, торги которой приостановлены. Перечень секторов и отнесение Акций к секторам устанавливаются на основе рекомендаций Индексного комитета.

## 8.2. Размещение дополнительных Акций, погашение (аннумирование) Акций эмитентом ценных бумаг

Допуск к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ» i-ых Акций дополнительного выпуска и погашение (аннумирование) i-ых Акций непосредственно не являются основанием для пересчета общего количества i-ых Акций ( $Q_i$ ). Указанный пересчет осуществляется в установленном порядке в срок, предусмотренный пунктом 2.11 настоящей Методики.

## 8.3. Дробление или консолидация Акций

В случае дробления или консолидации i-ых Акций в дату допуска к торгам выпуска акций, в которые осуществлена конвертация Акций в связи с их дроблением или консолидацией, осуществляет пересчет общего количества i-ых Акций ( $Q_i$ ), а также цены i-той Акции ( $P_i$ ), рассчитанной по итогам торгового дня, предшествующего указанной дате. В ходе такого пересчета общее количество i-ых Акций ( $Q_i$ ) умножается на коэффициент дробления или делится на коэффициент консолидации, а цена i-той Акции ( $P_i$ ) делится на коэффициент дробления или умножается на коэффициент консолидации.

## 8.4. Реорганизация акционерного общества, акции которого включены в список Акций

При реорганизации акционерного общества осуществляются действия, направленные на адекватный учет при расчете Индекса факта реорганизации. В зависимости от формы реорганизации возможно осуществление разных действий. Решение о том, какое именно действие осуществляется, принимается ЗАО ММВБ по рекомендации Индексного комитета. Информация о принятых решениях раскрывается через представительство ЗАО ММВБ и в сети Интернет.

Примерный порядок действий при реорганизации:

### 8.4.1. Слияние акционерных обществ

При реорганизации акционерных обществ в форме слияния Акции реорганизуемых акционерных обществ исключаются из списка Акций в срок, определенный ЗАО ММВБ с учетом рекомендаций Индексного комитета.

### 8.4.2. Реорганизация акционерного общества в форме разделения

При реорганизации акционерного общества в форме разделения Акции реорганизуемого акционерного общества исключаются из списка Акций в срок, определенный ЗАО ММВБ с учетом рекомендаций Индексного комитета.

### 8.4.3. Реорганизация акционерного общества в форме выделения

При реорганизации акционерного общества в форме выделения цена Акций этого акционерного общества (i-ых Акций) ( $P_i$ ) фиксируется на уровне, определенном по итогам торгового дня, предшествующего дате фиксации. Дата фиксации цены i-ой Акции ( $P_i$ ), а также условия прекращения фиксации цены i-ой Акции ( $P_i$ ) определяются ЗАО ММВБ с учетом рекомендаций Индексного комитета. В дату прекращения фиксации цены i-ой Акции ( $P_i$ ) ЗАО ММВБ осуществляет пересчет общего количества i-ых Акций ( $Q_i$ ) и поправочного коэффициента Z.



#### 8.4.4. Реорганизация акционерного общества в форме присоединения

При присоединении к акционерному обществу, Акции которого включены в список Акций, другого акционерного общества цена Акций ( $i$ -ых Акций) ( $P_i$ ) фиксируется на уровне, определенном по итогам торгового дня, предшествующего дате фиксации. Дата фиксации цены  $i$ -ой Акции ( $P_i$ ), а также условия прекращения фиксации цены  $i$ -ой Акции ( $P_i$ ) определяются в ЗАО «ФБ ММВБ» с учетом рекомендаций Индексного комитета. В дату прекращения фиксации цены  $i$ -ой Акции ( $P_i$ ) ЗАО ММВБ осуществляет пересчет общего количества  $i$ -ых Акций ( $Q_i$ ) и поправочного коэффициента  $Z$ .

При присоединении акционерного общества, Акции которого включены в список Акций, к другому акционерному обществу, Акции исключаются из списка Акций в срок, определенный в ЗАО «ФБ ММВБ» с учетом рекомендаций Индексного комитета.

#### 8.4.5. Реорганизация акционерного общества, Акции которого включены в список Акций, в форме разделения или выделения, осуществляемого одновременно со слиянием или с присоединением

При выделении из акционерного общества, акции которого включены в список Акций, другого акционерного общества с одновременным присоединением последнего к акционерному обществу, акции которого включены в список Акций, в отношении выделения применяются правила, предусмотренные пунктом 8.4.3 настоящей Методики, а в отношении присоединения – правила, предусмотренные абзацем вторым пунктом 8.4.4 настоящей Методики, за исключением требования о пересчете коэффициента  $Z$ .

При выделении из акционерного общества, акции которого включены в список Акций, другого акционерного общества с одновременным присоединением последнего к акционерному обществу, акции которого не включены в список Акций, применяются правила, предусмотренные пунктом 8.4.3 настоящей Методики.

При выделении из акционерного общества, акции которого включены в список Акций, другого акционерного общества с одновременным слиянием последнего с акционерным обществом, акции которого включены в список Акций, в отношении выделения применяются правила, предусмотренные пунктом 8.4.3 настоящей Методики, а в отношении слияния – правила, предусмотренные пунктом 8.4.1 настоящей Методики.

При выделении из акционерного общества, акции которого включены в список Акций, другого акционерного общества с одновременным слиянием последнего с акционерным обществом, акции которого не включены в список Акций, применяются правила, предусмотренные пунктом 8.4.3 настоящей Методики.

При разделении акционерного общества, акции которого включены в список Акций, с одновременным присоединением вновь возникшего акционерного общества к акционерному обществу, акции которого включены в список Акций, в отношении разделения применяются правила, предусмотренные пунктом 8.4.2 настоящей Методики, а в отношении слияния – правила, предусмотренные абзацем вторым пункта 8.4.4 настоящей Методики, за исключением требования о пересчете коэффициента  $Z$ .

При разделении акционерного общества, акции которого включены в список Акций, с одновременным присоединением вновь возникшего акционерного общества к акционерному обществу, акции которого не включены в список Акций, применяются правила, предусмотренные пунктом 8.4.2 настоящей Методики.

При разделении акционерного общества, акции которого включены в список Акций, с одновременным слиянием вновь возникшего акционерного общества с акционерным обществом, акции которого включены в список Акций, в отношении разделения применяются правила, предусмотренные пунктом 8.4.2 настоящей Методики, а в отношении слияния – правила, предусмотренные пунктом 8.4.1 настоящей Методики.

При разделении акционерного общества, акции которого включены в список Акций, другого акционерного общества с одновременным слиянием вновь возникшего акционерного общества с акционерным обществом, акции которого не включены в список Акций, применяются правила, предусмотренные пунктом 8.4.2 настоящей Методики.

## 9. Контроль за расчетом Индекса

- 9.1. В случае возникновения технического сбоя при расчете Индекса или валютного Индекса либо технического сбоя в ходе торгов ценными бумагами в ЗАО «ФБ ММВБ», приведшего к искажению данных, использовавшихся для расчета Индекса или валютного Индекса, допускается перерасчет рассчитанных ранее значений Индекса (валютного Индекса), но не раньше, чем за предыдущий торговый день. Указанный перерасчет осуществляется в минимально короткие сроки с момента обнаружения технического сбоя. При перерасчете значений Индекса или валютного Индекса соответствующее сообщение на раскрывается через представительство ЗАО ММВБ в сети Интернет.

- 9.2. В случае наступления обстоятельств, которые могут негативно повлиять на адекватность отражения Индексом (валютным Индексом) реального состояния российского фондового рынка, ЗАО ММВБ вправе предпринять любые действия, необходимые для обеспечения адекватности Индекса (валютного Индекса), в том числе исключить акции из списка Акции, установить значения параметров, используемых для расчета показателей, предусмотренных настоящей Методикой и т.д.

## **10. Раскрытие информации**

- 10.1. Раскрытие информации об Индексе и валютном Индексе осуществляется через представительство ЗАО ММВБ в сети Интернет.
- 10.2. Информация, подлежащая в соответствии с настоящей Методикой раскрытию через представительство ЗАО ММВБ в сети Интернет, дополнительно может распространяться иными способами, в том числе через информационные агентства, распространяющие данные о торгах ценными бумагами в ЗАО «ФБ ММВБ».