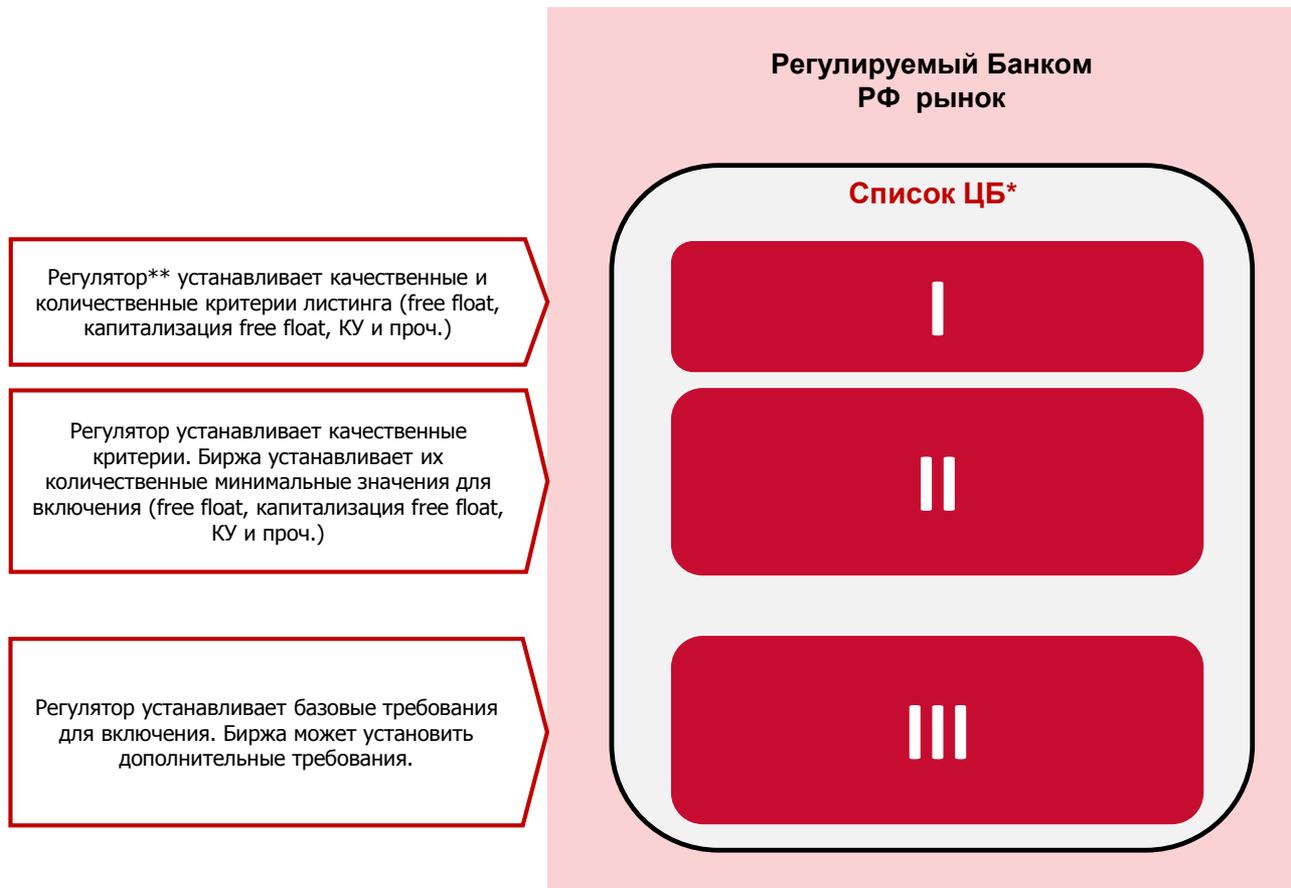




MOSCOW
EXCHANGE

Листинг ETF на Московской Бирже

Структура Списка ценных бумаг Московской Биржи



* Список ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО «Московская биржа»

** Центральный банк Российской Федерации



Допуск к публичному обращению в России по решению Московской Биржи

Если эмитент и ценная бумага удовлетворяют указанным требованиям, то акции могут быть допущены к обращению в России по решению Биржи

Базовые требования	Эмитент	<ul style="list-style-type: none"> зарегистрирован в стране, признаваемой Регулятором для целей листинга в РФ или имеет первичный листинг на иностранной бирже, включенной в перечень*, утвержденный Регулятором 	
	Ценная бумага	<ul style="list-style-type: none"> имеет код CFI и ISIN и квалифицирована как ИЦБ по законодательству РФ не имеет ограничений на публичное обращение и может предлагаться неограниченному кругу инвесторов в РФ 	
Документы для листинга	Проспект	Листинг на основной площадке получен более, чем 3 года назад	Проспект состоит из годовых отчетов за три последних года + общей информации о ЦБ
		ИЛИ	
	Листинг на основной площадке получен менее, чем 3 года назад	Проспект состоит из иностранного Проспекта, а также из годовых отчетов, раскрытых за каждый год с даты первичного листинга	
Иные документы	<ul style="list-style-type: none"> Договор листинга с Московской Биржей Заявление Анкета с данными о ценных бумагах Резюме проспекта на русском языке Письмо, подтверждающее отсутствие ограничений на публичное обращение ценных бумаг в РФ Подтверждение полномочий подписанта документов, предоставляемых для прохождения листинга Подтверждение правового статуса эмитента 		

* Перечень содержит 66 иностранных фондовых бирж



Специальные требования для листинга ETF (1\3)

Дополнительно к базовым требованиям для листинга, приведенным ранее, устанавливаются специальные требования для листинга ETF

Базовые требования ETF	Эмитент	<ul style="list-style-type: none">иностраный инвестиционный фонд (компания) в соответствии с личным законом относится к схемам коллективного инвестирования, созданным с единственной целью – инвестировать публично привлеченные средства на принципе пропорционального распределения риска
	Проспект	<ul style="list-style-type: none">предусматривает выкуп (приобретение) ценных бумаг этих фондов (компаний) по цене, существенно не отличающейся от цены, определенной исходя из СЧА;предусматривает прохождение процедуры листинга этих ценных бумаг на бирже.
	Уполномоченный участник	<ul style="list-style-type: none">в перечень уполномоченных лиц, осуществляющих покупку ценных бумаг этого фонда по требованию владельцев, должен быть включен российский брокер
	Стоимость имущества Фонда/Класса	<ul style="list-style-type: none">Предполагаемая рыночная стоимость паев (акций, долей) такого фонда, предлагаемых к обращению на российской бирже, составляет эквивалент не менее 25 млн руб.Предполагаемая рыночная стоимость = СЧА ценной бумаги * количество ценных бумаг, предлагаемых к обращению на российской бирже.
Обязательства маркет-мейкера	Выставление заявок на покупку/продажу	<ul style="list-style-type: none">обязательства маркет-мейкера в отношении ценных бумаг ETF предусматривают подачу заявок на покупку и продажу ценных бумаг этого фонда в течение не менее 60% времени каждой основной торговой сессии
	Спред заявок	<ul style="list-style-type: none">цены заявок могут отклоняться от СЧА не более чем на 5%
	Объемы заявок на покупку	<ul style="list-style-type: none">объем заявок на покупку ценных бумаг составляет не менее 1 млн рублей.

Специальные требования для листинга ETF (2\3)

Требования к проспекту ценных бумаг ETF могут отличаться в зависимости от первичного листинга ценных бумаг и инвестиционной стратегии фонда

Требования к проспекту	ETF с признаваемым первичным Листингом*	Индексные ETF** (кроме инверсионных и «с плечом»)	Иные ETF
• должен быть одобрен соответствующим иностранным уполномоченным органом	не применяется		
• содержит указание на российскую биржу, где должны осуществляться покупка и продажа ценных бумаг ETF	не применяется		
• предусматривает право владельца ценных бумаг ETF требовать от уполномоченного лица покупки (приобретения) этих ценных бумаг	не применяется		
• предусматривает обязанность уполномоченного лица выкупить (приобрести) ценные бумаги ETF по цене, существенно не отличающейся от цены, определенной исходя из СЧА фонда	не применяется		
• наличие ограничений на привлечение заемных средств за счет средств фонда до 10 % стоимости его активов	не применяется	не применяется	
• предусмотрен запрет на совершение сделок, увеличивающих риск снижения СЧА фонда по отношению к рыночному риску снижения стоимости активов, в том числе договоров репо и договоров, являющихся производными финансовыми инструментами	не применяется	не применяется	
• размер обязательств за счет активов фонда по сделкам с производными финансовыми инструментами составляет не более 10% СЧА фонда		не применяется	



* Ценные бумаги ETF прошли процедуру листинга на Ирландской фондовой бирже, Лондонской фондовой бирже, Насдак ОЭмЭкс, Франкфуртской фондовой бирже, или на бирже, входящей в группу Найс Евронекст

** Инвестиционная политика ETF предусматривает следование доходности этого фонда индексу, в расчет которого входит не менее десяти ценных бумаг одного вида или биржевых товаров одного рода

Специальные требования для листинга ETF (3\3)



Ценные бумаги ETF прошли процедуру листинга на London Stock Exchange, NYSE Euronext, NASDAQ OMX, Frankfurt Stock Exchange или Irish stock exchange

И



Инвестиционная политика ETF предусматривает следование доходности этого фонда индексу, в расчет которого входит не менее десяти ценных бумаг одного вида или биржевых товаров одного рода (кроме инверсионных и маржинальных)

предъявляются следующие требования:

- Предполагаемая рыночная стоимость паев (акций, долей) такого фонда, предлагаемых к обращению на российской бирже, должна составлять эквивалент не менее 25 млн руб.
- В перечень уполномоченных лиц, осуществляющих покупку ценных бумаг этого фонда по требованию владельцев, должен быть включен как минимум один российский брокер
- Фонд или управляющая компания должны принять обязательства по предоставлению Бирже информации о любых изменениях в списке уполномоченных лиц ETF
- Должен быть привлечен маркет-мейкер, обязанности которого предусматривают подачу заявок на покупку и продажу ценных бумаг этого фонда в течение не менее 60% времени каждой основной торговой сессии по цене, отклоняющейся от их расчетной стоимости не более чем на 5%. Объем заявок на покупку ценных бумаг должен составлять не менее 1 млн рублей
- Фонд или управляющая компания должны подать на Биржу заявление на листинг вместе с проспектом и иными документами, подтверждающими соответствие ценных бумаг требованиям российского законодательства
- Принятие Фондом или управляющей компанией обязательств по соблюдению требований законодательства об инсайдерской информации и о раскрытии информации (см. слайд 8)

Требования для включения ETF в котировальные списки I и II уровней

Если ценные бумаги ETF удовлетворяют требованиям ниже в дополнение к базовым требованиям листинга и специальным требованиям указанным ранее, то такие ценные бумаги могут быть включены в котировальные списки I или II уровней.

	Уровень I	Уровень II
Обязательства маркет-мейкера	<ul style="list-style-type: none">✓ Объем сделок с ценными бумагами на торгах, совершаемых маркет-мейкером ETF в течение торгового дня, составляет не менее 50 млн руб., или✓ период исполнения маркет-мейкером ETF обязанности маркет-мейкера составляет не менее 3/4 времени проведения торгов торгового дня	<ul style="list-style-type: none">✓ Объем сделок с ценными бумагами на торгах, совершаемых маркет-мейкером ETF в течение торгового дня, составляет не менее 30 млн руб., или✓ период исполнения маркет-мейкером ETF обязанности маркет-мейкера составляет не менее 65% времени проведения торгов торгового дня

Последующие обязательства эмитента

Раскрытие информации

Сообщение о принятии биржей/регулятором решения о допуске иностранных ценных бумаг к торгам

на русском

Проспект иностранных ценных бумаг

на английском или на русском

Ежеквартальный, полугодовой и (или) годовой отчет

на английском или на русском

Сообщения о существенных фактах иностранного эмитента в объеме, в котором они раскрываются в соответствии с иностранным правом

на английском или на русском

перечень уполномоченных лиц фонда и изменения в него

на английском или на русском

максимально допустимое отклонение от расчетной стоимости ценных бумаг фонда, которое может быть предусмотрено в заявках на их покупку и (или) продажу, подаваемых на торгах российской фондовой биржи лицами, включенными в перечень уполномоченных лиц фонда

на английском или на русском

последняя известная расчетная стоимость ценных бумаг фонда (не реже одного раза в 10 минут)

на английском или на русском

Соблюдение законодательства об инсайте

Утвердить и раскрыть перечень инсайдерской информации

на русском

Вести список инсайдеров, уведомлять лиц, включенных в этот список и передавать список инсайдеров бирже и Регулятору по их требованию

на русском



Тарифы*

Уровень листинга	Включение, руб.	Поддержание, руб.**
Первый уровень	200 000	150 000
Второй уровень	100 000	120 000
Третий уровень	50 000	90 000

* Вступают в силу с 2019 года

** Тариф зависит от коэффициента нарушений эмитента.



За дополнительной информацией о листинге ETF обращайтесь:

Отдел допуска иностранных ценных бумаг

Tel: +7 (495) 363-32-32, ext. 24135

E-mail: forsec@moex.com



Оговорка об условиях раскрытия информации

- Настоящая презентация была подготовлена и выпущена Открытым акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – «Компания»). Если нет какой-либо оговорки об ином, то Компания считается источником всей информации, изложенной в настоящем документе. Данная информация предоставляется по состоянию на дату настоящего документа и может быть изменена без какого-либо уведомления.
- Данный документ не является, не формирует и не должен рассматриваться в качестве предложения или же приглашения для продажи или участия в подписке, или же, как побуждение к приобретению или же к подписке на какие-либо ценные бумаги, а также этот документ или его часть или же факт его распространения не являются основанием и на них нельзя полагаться в связи с каким-либо предложением, договором, обязательством или же инвестиционным решением, связанными с ним, равно как и он не является рекомендацией относительно ценных бумаг компании.
- Изложенная в данном документе информация не являлась предметом независимой проверки. В нем также не содержится каких-либо заверений или гарантий, сформулированных или подразумеваемых и никто не должен полагаться на достоверность, точность и полноту информации или мнения, изложенного здесь. Никто из Компании или каких-либо ее дочерних обществ или аффилированных лиц или их директоров, сотрудников или работников, консультантов или их представителей не принимает какой-либо ответственности (независимо от того, возникла ли она в результате халатности или чего-то другого), прямо или косвенно связанной с использованием этого документа или иным образом возникшей из него.
- Данная презентация содержит прогнозные заявления. Все включенные в настоящую презентацию заявления, за исключением заявлений об исторических фактах, включая, но, не ограничиваясь, заявлениями, относящимися к нашему финансовому положению, бизнес-стратегии, плану менеджмента и целям по будущим операциям являются прогнозными заявлениями. Эти прогнозные заявления включают в себя известные и неизвестные риски, факторы неопределенности и иные факторы, которые могут стать причиной того, что наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, будут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются под этими прогнозными заявлениями. Данные прогнозные заявления основаны на многочисленных презумпциях относительно нашей нынешней и будущей бизнес-стратегии и среды, в которой мы ожидаем осуществлять свою деятельность в будущем. Важнейшими факторами, которые могут повлиять на наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, которые могут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются этими прогнозными заявлениями являются, помимо иных факторов, следующие:
 - восприятие рыночных услуг, предоставляемых Компанией и ее дочерними обществами;
 - волатильность (а) Российской экономики и рынка ценных бумаг и (b) секторов с высоким уровнем конкуренции, в которых Компания и ее дочерние общества осуществляют свою деятельность;
 - изменения в (а) отечественном и международном законодательстве и налоговом регулировании и (b) государственных программах, относящихся к финансовым рынкам и рынкам ценных бумаг;
 - ростом уровня конкуренции со стороны новых игроков на рынке России;
 - способностью успевать за быстрыми изменениями в научно-технической среде, включая способность использовать расширенные функциональные возможности, которые популярны среди клиентов Компании и ее дочерних обществ;
 - способностью сохранять преемственность процесса внедрения новых конкурентных продуктов и услуг, равно как и поддержка конкурентоспособности;
 - способностью привлекать новых клиентов на отечественный рынок и в зарубежных юрисдикциях;
 - способностью увеличивать предложение продукции в зарубежных юрисдикциях.
- Прогнозные заявления делаются только на дату настоящей презентации, и мы точно отрицаем наличие любых обязательств по обновлению или пересмотру прогнозных заявлений в настоящей презентации в связи с изменениями наших ожиданий, или перемен в условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления.

