**Изменения и дополнения в Правила листинга Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее – Правила), утвержденные Советом директоров ЗАО «ФБ ММВБ» 31 июля 2014 года (Протокол № 4).**

1. **Осуществлена гармонизация требований Правил по корпоративному управлению** для включения и поддержания акций эмитентов в котировальных списках с рекомендациями нового Кодекса корпоративного управления в части расширения формулировок критериев независимости директоров.

Для этих целей первая часть изменений внесена в Приложение 4 к Правилам, вторая часть изменений предусмотрена в новом Приложении 4.1. к Правилам.

Приложение 4 к Правилам вступает в силу с даты вступления в силу новой редакции Правил, при этом Приложение 4.1. вступает в силу **с 1 июля 2017 г.**

* 1. Согласно **Приложению 4** к Правилам в периметр связанных с директором лиц добавлены бабушки и дедушки;
  2. Согласно **Приложению 4.1** к Правилам внесены следующие изменения в критерии независимости директоров:
  3. в отношении **связанности с обществом** добавлены следующие критерии:
* членство директора или его связанных лиц в совете директоров юридического лица, которое контролирует общество, либо подконтрольной организации или управляющей организации такого юридического лица;
* директора являются владельцами акций или выгодоприобретателями по акциям эмитента, которые составляют более 1 процента общего количества голосующих акций эмитента или рыночная стоимость которых более чем в 20 раз превышает величину годового фиксированного вознаграждения члена совета директоров эмитента
* членство директора или его связанных лиц в совете директоров организации, оказывающей консультационные услуги обществу, его контролирующему лицу или подконтрольным лицам;
* членство директора или его связанных лиц в совете директоров организации, оказывающей «финансовые» услуги (услуги в области оценочной деятельности, налогового консультирования, аудиторские услуги или услуги по ведению бухгалтерского учета) обществу или подконтрольным лицам общества;
  1. в отношении **связанности с существенным акционером**:
* расширен периметр юридических лиц, работники или члены исполнительных органов которых считаются связанными с существенным акционером, а именно юридические лица из группы организаций, в состав которой входит существенный акционер эмитента;
* членство директора в совете директоров более чем в двух юридических лицах, подконтрольных существенному акционеру эмитента или лицу, контролирующему существенного акционера эмитента;
  1. в отношении **связанности с существенным контрагентом или конкурентом эмитента:**
* в периметр связанности добавлены связанные с директором лица;
* директор или его связанные лица является работником и (или) членом органа управления и/или исполнительных органов юридических лиц, контролирующих существенного контрагента или конкурента эмитента или подконтрольных ему организаций;
  1. в отношении **связанности с государством**:
* добавлено признание связанными с государством лиц, замещающих должности в органах государственной власти в момент оценки независимости или в течение 1 года, предшествующего избранию в совет директоров общества;
* уточнено исключение в части работников государственной или муниципальной образовательной или научной организации, которые осуществляют преподавательскую или научную деятельность и не являются лицами, назначенными (утвержденными) на должность единоличного исполнительного органа или иную должность в государственной и муниципальной образовательной или научной организации по решению или с согласия органов государственной власти (органов местного самоуправления);
  1. введено определение группы организаций, в состав которой входит существенный акционер эмитента. При этом понятие указанной группы организаций не применяется к таким существенным акционерам, как Российская Федерация, субъект Российской Федерации или муниципальное образование.

Также предусмотрено, что совет директоров для целей Правил (в отдельных случаях, которые должны носить исключительный характер) может признать независимым члена совета директоров, несмотря на наличие у него формальных критериев связанности с эмитентом, существенным акционером эмитента, существенным контрагентом или конкурентом эмитента, установленных Правилами, только в случае, если такая связанность не оказывает влияния на способность соответствующего лица выносить независимые, объективные и добросовестные суждения.

При этом при переизбрании совета директоров процедура признания независимым члена совета директоров, несоответствующего критериям независимости, установленным в Правилах, производится повторно. Условия и порядок осуществления признания независимым члена совета директоров, предусмотрены статьей 25 Правил.

1. Также **приведены в соответствие с рекомендациями нового Кодекса корпоративного управления требования в части раскрытия информации** о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в собрании акционеров, с «не менее чем за 5 дней» на «не менее чем за 7» дней до такой даты. Данная норма вступает в силу **с 1 июля 2016 г.**
2. В целях защиты институциональных инвесторов при вложении средств в ценные бумаги, а также повышения качества облигаций, включаемых в Первый уровень, **вводятся дополнительные требования для включения корпоративных облигаций в Первый уровень**.

В частности, внесены следующие изменения:

1. Вводятся дополнительные требования по обеспечению облигаций, включаемых в Первый уровень, предусмотрены исключения при применении данного требования к отдельным категориям эмитентов.
2. Вводится экспертиза Комитета по ценным бумагам с фиксированным доходом ЗАО «ФБ ММВБ» по вопросам включения/исключения облигаций из Первого уровня.

В случае наличия уровня кредитного рейтинга эмитента и/или поручителя (гаранта) или выпуска ценных бумаг, присвоенного только национальными рейтинговыми агентствами, Биржа вправе обратиться за рекомендацией Комитета по ценным бумагам с фиксированным доходом по вопросу включения таких ценных бумаг в Первый уровень. При этом отдельным решением Биржи могут быть установлены случаи, когда указанные положения не применяются.

При обращении Биржи в Комитет по ценным бумагам с фиксированным доходом, Биржа вправе запросить у эмитента информационный меморандум в отношении включаемых ценных бумаг, содержащий цели привлечения долгового финансирования, направление использования привлеченных средств, структуру бенефициарной собственности), а также рейтинговое заключение, выданное соответствующим рейтинговым агентством.

Также Биржа вправе обратиться в Комитет по ценным бумагам с фиксированным доходом для получения экспертного мнения по вопросу исключения ценных бумаг из Первого или Второго уровня (понижение уровня листинга).

1. Биржа вправе отдельным решением, в том числе на основании рекомендации Комитета по ценным бумагам с фиксированным доходом, установить перечень рейтинговых агентств, присвоенные кредитные рейтинги которых не применяются при включении ценных бумаг в Первый уровень, а также срок, в течение которого такие кредитные рейтинги не применяются.
2. В целях защиты институциональных инвесторов при вложении средств (пенсионные накопления пенсионных фондов, накопления для жилищного обеспечения военнослужащих) в ипотечные сертификаты участия (ИСУ) предусмотрено **повышение требований к ИСУ при включении и поддержании их в Первом уровне**, в том числе:
3. по раскрытию информации Управляющими ипотечным покрытием (УИП): реестра ипотечного покрытия; справки о структуре ипотечного покрытия и о расходах, связанных с доверительным управлением; справки о прогнозе будущих потоков доходов и расходов (по основной сумме долга и процентам и о выполнении таких прогнозов);
4. наличие трехстороннего Соглашения об информационном обмене между Биржей, УИП и специализированным депозитарием, согласного которому специализированный депозитарий представляет на Биржу информацию о соответствии отдельных требований при включении ИСУ и наличии отдельных оснований для исключения ИСУ;
5. дифференциация требований в зависимости от объектов недвижимости, на которые выпущены ИСУ: жилая недвижимость (устанавливаются повышенные требования к структуре ипотечного покрытия или по страхованию финансовых рисков по договорам/закладным, требования к объему просроченных платежей), нежилая недвижимость (устанавливаются требования к наличию рейтинга ИСУ и требования к объему просроченных платежей);
6. новые основания исключения, которые применяются только в случае выдачи дополнительных ИСУ и переходные положения на срок, в течение которого УИП должны будут привести себя в соответствие с новыми требованиями (по истечении одного квартала с даты окончания квартала, в котором была осуществлена выдача дополнительных ИСУ).
7. **Введена возможность включать в Третий уровень ценные бумаги иностранных эмитентов**, предназначенных для квалифицированных инвесторов, при соблюдении следующих требований:
8. соответствия таких ценных бумаг требованиям законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов в сфере финансовых рынков;
9. принятия на себя иностранным эмитентом обязанности раскрывать информацию в соответствии с правилами (требованиями) Биржи;
10. ценные бумаги приняты на обслуживание в расчетном депозитарии.

Возможность включать ценные бумаги иностранных эмитентов, предназначенных для квалифицированных инвесторов, предусмотрена ст. 51.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

1. **Положения Правил, приведены в соответствие с нормами Положение о деятельности по проведению организованных торгов, утвержденного Банком России 17.10.2014 № 437-П**:
   1. Учтена обязанность Биржи с даты начала торгов ценными бумагами, включенными в Первый или Второй уровень, ежеквартально раскрывать информацию о соответствии (несоответствии) этих ценных бумаг установленным требованиям для поддержания ценных бумаг - течение 10 рабочих дней с даты истечения отчетного квартала, а в отношении соблюдения (несоблюдения) эмитентами требований к корпоративному управлению эмитента - в течение 35 рабочих дней.
   2. Изменены сроки приостановки торгов ценными бумагами в случае получения от Расчетного депозитария, сообщения (уведомления) о приостановлении (блокировании) операций с ценными бумагами, а также опубликования эмитентом сообщения о государственной регистрации решения о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг, на основании которого ценные бумаги эмитента, допущенные к организованным торгам, подлежат конвертации.
2. **Предусматривается право Биржи** при рассмотрении вопроса о включении ценных бумаг в Список **направить в Банк России запрос об установлении соответствия/несоответствия данных ценных бумаг и их эмитента требованиям законодательства РФ и иных нормативных правовых актов** и/или о разъяснении применения указанных требований (норм). При этом срок рассмотрения соответствующего заявления (проведения экспертизы ценной бумаги), а также срок принятия решения о включении ценных бумаг в Список, приостанавливаются до момента получения ответа от Банка России.
3. **Установлена обязанность эмитентов/управляющих ипотечным покрытием предоставлять Бирже следующую информацию**:

- в письменном виде в случае предстоящего досрочного погашения эмитентом приобретенных им облигаций - в течение 2 дней с даты принятия решения о досрочном погашении, но не позднее, чем за 2 рабочих дня до даты досрочного погашения, с указанием даты досрочного погашения;

- расторжение договора страхования финансовых рисков – в течение 5 рабочих дней с даты расторжения такого договора (для ипотечных сертификатов участия, на которые распространяется требование по страхованию финансовых рисков согласно Правилам);

- выдача дополнительных сертификатов участия – в течение 5 рабочих дней с даты выдачи дополнительных ипотечных сертификатов участия, но не позднее даты окончания квартала, в котором была осуществлена выдача дополнительных сертификатов участия, в письменном виде и в электронном виде по электронной почте на адрес [ISU@moex.com](mailto:ISU@moex.com) (в отношении ипотечных сертификатов участия, включенных в Первый уровень до вступления в силу Правил).

1. **Изменяются требования при включении и поддержании акций и депозитарных расписок на акции в Секторе РИИ**, а именно требование к уровню капитализации акций заменяется на требование к капитализации эмитента. При этом рыночная капитализация эмитента должна составлять не менее 150 млн. руб.
2. **Устанавливается право Биржи принять решение об ограничении перечня допустимых режимов торгов в отношении ценных бумаг Организации** (ценных бумаг под управлением Организации), в соответствии с внутренним документом Биржи, определяющим правила проведения торгов ценными бумагами в случаях, если:
3. введена одна из процедур банкротства (за исключением конкурсного производства), а также, если в отношении Общества применена санация;
4. к Обществу применены санкции компетентными (регулирующими) государственными органами за нарушение законодательства Российской Федерации, в том числе в случае отзыва (аннулирования) Банком России лицензии на осуществление соответствующего вида деятельности;
5. при наличии иных обстоятельств, которые могут повлечь наступление оснований для принятия Биржей решений о приостановке торгов, исключении (оставлении в Списке) ценных бумаг Общества.