

УТВЕРЖДЕНЫ

решением Наблюдательного совета
НКО НКЦ (АО)

от «25» сентября 2023 г. (Протокол №7)

**Условия совершения операций с финансовыми инструментами
в НКО НКЦ (АО)**

г. Москва
2023 год

1. Основные положения

1.1. Настоящие Условия совершения операций с финансовыми инструментами в НКО НКЦ (АО) разработаны в соответствии с требованиями пункта 3 статьи 11 Федерального закона от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», в целях управления рисками в области противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком, а также снижения потенциальных репутационных рисков.

1.2. Для целей настоящих Условий используются следующие термины и определения:

Закон об инсайте – Федеральный закон от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Инсайдерская информация - точная и конкретная информация, которая не была распространена (в том числе сведения, составляющие коммерческую, служебную, банковскую тайну, тайну связи (в части информации о почтовых переводах денежных средств) и иную охраняемую законом тайну) и распространение которой может оказать существенное влияние на цены финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров (в том числе сведения, касающиеся одного или нескольких эмитентов эмиссионных ценных бумаг, одной или нескольких управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов либо одного или нескольких финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров).

Инсайдеры НКЦ – для целей настоящих Условий понимаются только лица, указанные в пунктах 7 и 13 статьи 4 Закона об инсайте и включенные в список инсайдеров НКЦ:

- члены Наблюдательного совета НКЦ, члены коллегиального исполнительного органа НКЦ (далее - Правление НКЦ), лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа НКЦ (далее – Председатель Правления НКЦ), в том числе временно исполняющий обязанности Председателя Правления НКЦ, члены Ревизионной комиссии НКЦ;
- физические лица, имеющие доступ к Инсайдерской информации НКЦ на основании трудовых и (или) гражданско-правовых договоров, заключенных с НКЦ.

НКЦ – Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) / НКО НКЦ (АО).

Операции с финансовыми инструментами (далее – операции) – совершение сделок и иные действия, направленные на приобретение, отчуждение, иное изменение прав на финансовые инструменты, а также действия, связанные с принятием обязательств совершить указанные действия, в том числе выставление заявок (дача поручений) или отмена таких заявок.

Ограничительный период – определенный срок перед раскрытием информации о деятельности ПАО Московская Биржа, в течение которого все работники НКЦ, включая Работников-инсайдеров, члены Наблюдательного совета, члены Ревизионной комиссии, а так же Связанные лица не имеют право совершать сделки с акциями ПАО Московская Биржа, а также с производными финансовыми инструментами на акции ПАО Московская Биржа (за исключением случаев экспирации таких инструментов).

ПВК – Правила внутреннего контроля НКО НКЦ (АО) по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком.

Работники-инсайдеры НКЦ - физические лица, имеющие доступ к Инсайдерской информации НКЦ, на основании трудовых и (или) гражданско-правовых договоров, заключенных с НКЦ, в т. ч. члены Правления НКЦ, Председатель Правления НКЦ (Временно исполняющий обязанности Председателя Правления НКЦ).

Работники НКЦ - работники НКЦ, осуществляющие свои функции, должностные обязанности на основании трудовых договоров, заключенных с НКЦ, и не включенные в список инсайдеров НКЦ.

Распространение информации - действия:

- направленные на получение информации неопределенным кругом лиц или на передачу информации неопределенному кругу лиц, в том числе путем ее раскрытия в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах;
- связанные с опубликованием информации в средствах массовой информации, в том числе в электронных, информационно-телекоммуникационных сетях общего пользования (включая информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет»);
- связанные с распространением информации через электронные, информационно-телекоммуникационные сети общего пользования (включая информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет»).

Связанные лица - лица, связанные с Работниками-инсайдерами НКЦ, членами Наблюдательного совета НКЦ, членами Ревизионной комиссии НКЦ.

Условия – настоящие Условия совершения операций с финансовыми инструментами в НКО НКЦ (АО).

Финансовый инструмент – ценная бумага или производный финансовый инструмент. Термины «ценная бумага» и «производный финансовый инструмент» понимаются в значениях, определенных Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Понятия, специально не определенные в настоящих Условиях, применяются в том значении, в каком они определены Законом об инсайте, иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, нормативными актами Банка России, Уставом и внутренними документами НКЦ.

1.3. Настоящие **Условия распространяются на следующих лиц:**

- Работников-инсайдеров НКЦ;
- Работников НКЦ в части соблюдения запрета на совершение операций с акциями ПАО Московская Биржа, операций с 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 НКЦ, членов Ревизионной комиссии НКЦ;
- Связанных лиц.

1.4. **К Связанным лицам** для целей настоящих Условий **относятся:**

- супруг, супруга;
- совершеннолетние дети;

- родители;
- полнородные и неполнородные братья и сестры;
- а также юридические лица, в отношении которых Работник-инсайдер НКЦ, член Наблюдательного совета НКЦ, член Ревизионной комиссии НКЦ имеет возможность влиять на принятие решений таким юридическим лицом.

1.5. Настоящие Условия разработаны в соответствии с Законом об инсайте, иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и нормативными актами Банка России.

1.6. В случае принятия новых или изменения действующих нормативных правовых актов Российской Федерации и нормативных актов Банка России, регулирующих порядок работы с Инсайдерской информацией, настоящие Условия действуют до внесения соответствующих изменений и дополнений в части, им не противоречащей.

2. Особенности совершения операций с Финансовыми инструментами

2.1. Работникам НКЦ, Работникам-инсайдерам НКЦ, членам Наблюдательного совета, членам Ревизионной комиссии НКЦ, Связанным лицам **запрещены операции в течение Ограничительного периода** со следующими Финансовыми инструментами:

- акции ПАО Московская Биржа;
- производные финансовые инструменты, базовым активом которых являются акции ПАО Московская Биржа (за исключением случаев экспирации таких инструментов).

2.2. В целях минимизации потенциальных репутационных рисков НКЦ, всем Работникам НКЦ рекомендуется при приобретении Финансовых инструментов удерживать их в портфеле не менее 15 (пятнадцати) календарных дней с даты приобретения (за исключением случаев, когда происходит экспирация¹ по договору, являющемуся производным финансовым инструментом на акции ПАО Московская Биржа). Если эти 15 (пятнадцать) дней совпадают с Ограничительным периодом, то эти дни засчитываются в счет минимального периода удержания.

3. Порядок установления Ограничительного периода

3.1. **Ограничительный период** устанавливается ПАО Московская Биржа начиная с первого дня месяца, следующего за отчетным периодом согласно международным стандартам финансовой отчетности (далее – МСФО), и длится до даты раскрытия ПАО Московская Биржа финансовой отчетности по МСФО.

3.2. **Календарь** Ограничительных периодов на текущий календарный год располагается в специальном разделе внутреннего корпоративного портала «Заявка на сделку с акциями МосБиржи» по адресу: <https://portal.moex.com/service/MoexShare/Pages/default.aspx>. Работники - инсайдеры НКЦ, Работники НКЦ должны самостоятельно сверяться с данным календарем при планировании своих операций, а также обязательно информировать Связанных лиц об Ограничительных периодах

Перед подачей заявки или совершением сделки Связанные лица также могут проверять информацию об Ограничительном периоде на сайте ПАО Московская Биржа.

¹ исполнение

Календарь Ограничительных периодов может изменяться в случаях изменения дат раскрытия ПАО Московская Биржа финансовой отчетности по МСФО.

3.3. Дополнительное информирование Работников-инсайдеров НКЦ, Работников НКЦ о введении Ограничительного периода осуществляется размещением информации на внутреннем корпоративном портале Группы «Московская Биржа» в разделе «Новости компании»/посредством внутренних рассылок на адреса корпоративной электронной почты.

3.4. Информация об Ограничительном периоде раскрывается на сайте ПАО Московская Биржа в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу <https://www.moex.com>, в разделе «Контроль за использованием инсайдерской информации/Условия совершения операций с финансовыми инструментами».

4. Условия совершения операций Работниками-инсайдерами НКЦ

В целях осуществления надлежащего контроля операций Работников - инсайдеров НКЦ для управления рисками в области противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком, а также снижения потенциальных репутационных рисков устанавливаются указанные ниже условия для совершения операций с Финансовыми инструментами:

4.1. Работники-инсайдеры НКЦ **не могут совершать** операции со следующими Финансовыми инструментами, допущенными к торгам ПАО Московская Биржа, в отношении которых осуществляется клиринг в соответствии с документами, регламентирующими клиринговую деятельность:

- Акции ПАО Московская Биржа и производные финансовые инструменты, базовым активом которых являются акции ПАО Московская Биржа в Ограничительный период (за исключением случаев экспирации² таких инструментов);
- Акции обыкновенные и привилегированные, допущенные к организованным торгам ПАО Московская Биржа на основании договора с эмитентом;
- Облигации российских эмитентов (корпоративные, биржевые, еврооблигации, за исключением государственных, региональных и муниципальных облигаций);
- Депозитарные расписки на акции, указанные выше, а также Депозитарные расписки, допущенные к организованным торгам ПАО Московская Биржа на основании договора с эмитентом;
- Производные финансовые инструменты на инструменты, перечисленные выше;
- Сделки по продаже без покрытия³ с акциями ПАО Московская Биржа и производными финансовыми инструментами на акции ПАО Московская Биржа. При этом совершение сделок с производными финансовыми инструментами на акции ПАО Московская Биржа

² завершение обращения срочных контрактов на Бирже, исполнение обязательств по срочным контрактам.

³ согласно п. 10.5 ПВК, **Короткая позиция** - продажа финансового инструмента, иностранной валюты и(или) товара, взятых в займы у брокера под залог денежных средств, на ожиданиях падения их стоимости ("продал высоко - откупил низко") или в целях настоящих Условий под операцией по продаже без покрытия понимается сделка, обязательства из которой на момент ее совершения не обеспечены имуществом, необходимым для исполнения указанных обязательств в полном объеме.

допускается для целей хеджирования рисков⁴ по открытой на момент совершения такой сделки позиции по акциям ПАО Московская Биржа.

4.2. Работники-инсайдеры НКЦ могут совершать операции с акциями ПАО Московская Биржа и производными финансовыми инструментами на акции ПАО Московская Биржа при условии:

- отсутствия Ограничительного периода;
- удержания акций и/или производных финансовых инструментов на счете в течение 15 (пятнадцати) 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 (пятнадцать) календарных дней совпадают с Ограничительным периодом, то эти дни засчитываются в счет минимального периода удержания.
- осуществлять сделки и операции с финансовыми инструментами, которые прямо не запрещены в п.4.1., а также с иностранной валютой и операции РЕПО без каких-либо ограничений.

5. Порядок согласования с Департаментом внутреннего контроля НКЦ операций, совершаемых Работниками-инсайдерами НКЦ

При включении Работника НКЦ в список инсайдеров НКЦ, указанные лица обязаны проинформировать Департамент внутреннего контроля НКЦ (далее – ДВК) о наличии открытой позиции (длинной⁵ и(или) короткой⁶) по финансовым инструментам, иностранным валютам и(или) товарам. Последующие операции Инсайдера НКЦ с финансовыми инструментами, операции с которыми не разрешены настоящими Условиями, не должны быть направлены на увеличение указанных позиций.

5.1. Не является нарушением Условий:

- продажа Работником-инсайдером НКЦ ценных бумаг и финансовых инструментов, указанных в п. 4.1. Условий, если данные инструменты были приобретены Работником-инсайдером НКЦ до его трудоустройства в НКЦ/до включения в список инсайдеров, **при условии предварительного согласования такой продажи с ДВК;**
- продажа Работником-инсайдером НКЦ финансовых инструментов, если данные инструменты были получены в результате наследования, дарения или в связи с маркетинговой акцией, когда Работник-инсайдер получает указанные финансовые инструменты в подарок, **при условии предварительного согласования такой продажи с ДВК;**
- участие в офертах по конвертации ценных бумаг в случаях, когда заменяемая ценная бумага была приобретена добросовестно (либо до трудоустройства/включения в список инсайдеров, либо до вступления в силу редакции Условий, запрещающей торговлю такими инструментами).

5.2. **Предварительное согласование продажи с ДВК** происходит путем направления на адрес корпоративной почты insider-nkcbank@moex.com информации о планируемых сделках (с

⁴ в понимании ст. 301 Налогового кодекса Российской Федерации

⁵ **Длинная позиция** — покупка финансового инструмента, иностранной валюты и(или) товара на ожидании роста их стоимости (стратегия "купил низко - продал высоко").

⁶ **Короткая позиция** - продажа финансового инструмента, иностранной валюты и(или) товара, взятых в займы у брокера под залог денежных средств, на ожиданиях падения их стоимости ("продал высоко - откупил низко").

информацией о том, каким образом, когда и в каком объеме был получен актив, а также с информацией об объеме планируемой продажи и приблизительной дате продажи актива).

Запросы, поступающие до 13.00 текущего рабочего дня, обрабатываются в тот же день. Запросы, поступившие после 13.00, могут быть обработаны до конца следующего рабочего дня.

Заявка считается согласованной, когда с электронного адреса insider-nkcbank@moex.com на адрес корпоративной электронной почты Работника-инсайдера НКЦ направляется решение ДВК о возможности проведения сделки. В случае принятого отрицательного решения указывается причина отказа.

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 в НКЦ/до включения в список инсайдеров, 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.

6. Условия совершения операций членами Наблюдательного совета НКЦ, членами Ревизионной комиссии НКЦ, Связанными лицами, Работниками НКЦ, не являющимися инсайдерами

6.1. Члены Наблюдательного совета НКЦ, члены Ревизионной комиссии НКЦ, Работники НКЦ, не являющиеся инсайдерами (далее – Работники НКЦ), Связанные лица **вправе совершать** операции с акциями ПАО Московская Биржа, а также с производными финансовыми инструментами на акции ПАО Московская Биржи при условии отсутствия установленного Ограничительного периода.

6.2. Операции с иными финансовыми инструментами, иностранной валютой и операции РЕПО могут совершаться указанными лицами без ограничений, с учетом статьи 6 Закона об инсайте⁷ и действующего законодательства Российской Федерации.

7. Порядок взаимодействия с членами Наблюдательного Совета НКЦ, членами Ревизионной комиссии НКЦ, Работниками инсайдерами НКЦ, Работниками НКЦ, не являющимися инсайдерами, и Связанными лицами

⁷ Статья 6. Ограничения на использование инсайдерской информации и (или) манипулирование рынком:

1. Запрещается использование инсайдерской информации:

1) для осуществления операций с финансовыми инструментами, иностранной валютой и (или) товарами, которых касается инсайдерская информация, за свой счет или за счет третьего лица, за исключением совершения операций в рамках исполнения обязательства по покупке или продаже финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров, срок исполнения которого наступил, если такое обязательство возникло в результате операции, совершенной до того, как лицу стала известна инсайдерская информация;

2) путем передачи ее другому лицу, за исключением случаев передачи этой информации лицу, включенному в список инсайдеров, в связи с исполнением обязанностей, установленных федеральными законами, либо в связи с исполнением трудовых обязанностей или исполнением договора;

3) путем дачи рекомендаций третьим лицам, обязывания или побуждения их иным образом к приобретению или продаже финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров.

2. Запрещается осуществлять действия, относящиеся в соответствии с настоящим Федеральным законом к манипулированию рынком.

7.1. В целях осуществления внутреннего контроля в соответствии с требованиями применимого законодательства, в том числе в целях соблюдения Закона об инсайте, ДВК осуществляет сбор сведений и документов о Связанных с Инсайдерами НКЦ лицах в соответствии с условиями ПВК, которые включают согласие на обработку персональных данных Связанного с Инсайдером НКЦ лица, а также передачу персональных данных на ПАО Московская Биржа.

7.2. ДВК вправе использовать методы контроля за соблюдением Условий совершения операций лицами из п.1.3. Условий, в частности осуществлять запрос в ПАО Московская Биржа о предоставлении данных о фактах совершения сделок с финансовыми инструментами из п. 2.1; 4.1 настоящих Условий, совершенных через ПАО Московская Биржа за указанный период.

7.3. Инсайдеры НКЦ обязаны предоставить в ДВК информацию о Связанных лицах, в течение месяца с даты получения уведомления о включении Инсайдера НКЦ в список инсайдеров НКЦ/с даты получения действующим Инсайдером НКЦ запроса о предоставлении информации о Связанных лицах. В случае отказа Связанных лиц от предоставления персональных данных, Инсайдеры НКЦ, также в течение календарного месяца с момента включения их в список инсайдеров НКЦ обязаны предоставить в ДВК письменный отказ от предоставления данных.

7.4. ДВК, при необходимости, в том числе осуществляет контроль соблюдения Условий Инсайдерами НКЦ, Работниками НКЦ, Связанными лицами⁸ путем направления запроса о предоставлении сведений о совершенных операциях, содержащий период, за который должна быть предоставлена информация. Направление запроса осуществляется с корпоративного электронного адреса ДВК insider-nkcbank@moex.com на адрес электронной почты Инсайдера НКЦ, Работника НКЦ. Срок предоставления ответа должен быть не менее 10 рабочих дней со дня получения Инсайдером НКЦ, Работником НКЦ запроса. В ходе анализа операций, при выявлении нарушения Условий, ДВК направляет письменный запрос с информацией об операциях, совершенных Инсайдером НКЦ, Работником НКЦ в нарушение Условий, а также требования предоставить объяснения касательно причин и обстоятельств совершения указанных сделок.

7.5. По итогам проведения проверки в случае первичного нарушения Условий Инсайдеру НКЦ, Работнику НКЦ направляется уведомление о допущенном нарушении, повторно назначается обучающий курс по ПНИИИМР (работникам), в случае необходимости у такого лица запрашивается подтверждение ознакомления с Условиями, а также направляется предупреждение о применении мер дисциплинарной ответственности. При повторном нарушении Условий информация доводится до сведения непосредственного Руководителя работника, ответственного за допущенное нарушение.

7.6. При внесении изменений (дополнений) в Условия ДВК информирует всех работников НКЦ по электронной почте о размещении утвержденного документа на сайте НКЦ и корпоративном портале, а также об ограничениях (изменениях) на совершение операций с финансовыми инструментами, вступившими в силу.

⁸ В случае установления факта нарушения настоящих Условий Связанным лицом, с уровня ДВК осуществляется запрос через Инсайдера НКЦ, о необходимости предоставления разъяснений Связанным с инсайдером лицом, информации относительно совершенных сделок/операций за указанный период, а также о необходимости предоставления разъяснений относительно совершенных сделок/операций. При установлении факта нарушения соблюдения Условий, Связанное лицо информируется об ответственности, наступающей при нарушении Закона об инсайте.