

**УТВЕРЖДЕНО**  
Решением Совета директоров  
Открытого акционерного общества  
«Группа ЛСР» 20 сентября 2010 г.  
Председатель Совета директоров

---

(И. М. Левит)  
Протокол № 19/2010 от 21 сентября 2010 г.

**ПОЛОЖЕНИЕ**  
**ОБ ИНСАЙДЕРАХ**  
**ОАО «Группа ЛСР»**  
(новая редакция)

**Раздел 1. Определения, общие положения**

**Раздел 2. Охрана, использование, раскрытие Инсайдерской информации**

**Раздел 3. Декларирование сделок с Ценными бумагами Общества**

**Раздел 4. Запреты, правила и ограничения в отношении лиц, имеющих доступ к Инсайдерской информации**

**1. ОПРЕДЕЛЕНИЯ, ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

1.1. **Общество** – ОАО «Группа ЛСР».

1.2. **Инсайдеры** - физические и юридические лица, имеющие право доступа к Инсайдерской информации на основании закона, иного нормативного правового акта, должностной инструкции либо иного внутреннего документа Общества, а также на основании договора с Обществом.

1.2.1. К лицам, имеющим право доступа к инсайдерской информации, относятся:

1.2.1.1. члены Совета директоров Общества;

1.2.1.2. члены комитетов Совета директоров Общества;

1.2.1.3. члены коллегиального исполнительного органа Общества, а также лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа Общества, в том числе управляющая организация и ее должностные лица;

1.2.1.4. члены ревизионной комиссии Общества;

1.2.1.5. руководители бизнес-единиц;

- 1.2.1.6. работники Общества (ведущие менеджеры и специалисты – в соответствии с организационно-распорядительными документами Общества), имеющие в силу выполняемых ими функций право доступа к Инсайдерской информации;
  - 1.2.1.7. граждане, осуществляющие оказание услуг Обществу, в том числе на основе гражданско-правового договора и имеющие право доступа к Инсайдерской информации;
  - 1.2.1.8. регистратор Общества, включая его работников и лиц, осуществляющих оказание услуг регистратору на основании гражданско-правового договора, имеющие в силу выполняемых ими функций право доступа к Инсайдерской информации;
  - 1.2.1.9. аудитор Общества, включая его работников и лиц, осуществляющих оказание услуг аудитору на основании гражданско-правового договора, имеющие в силу выполняемых ими функций право доступа к Инсайдерской информации;
  - 1.2.1.10. оценщик Общества, включая его работников и лиц, осуществляющих оказание услуг оценщику на основании гражданско-правового договора, имеющие в силу выполняемых ими функций право доступа к Инсайдерской информации;
  - 1.2.1.11. иные лица, выполняющие работы или оказывающие услуги Обществу, и имеющие право доступа к Инсайдерской информации.
- 1.2.2. Исполнительные органы Общества создают, хранят и актуализируют перечень лиц, имеющих доступ к Инсайдерской информации. Указанный перечень (и все изменения к нему) утверждается Генеральным директором Общества.
- 1.3. **Ценные бумаги** - акции, облигации, опционы эмитента (Общества), депозитарные расписки, а также иные ценные бумаги и финансовые инструменты Общества и производные от них инструменты.
- 1.4. **Инсайдерская информация** - любые нераскрытые сведения, относящиеся к Ценным бумагам и к операциям с ними, а также к самому Обществу и осуществляемой им деятельности, раскрытие которых может оказать существенное влияние на рыночную цену указанных Ценных бумаг, и, которая ставит лиц, обладающих ей, в преимущественное положение по сравнению с другими лицами. К инсайдерской информации о Ценных бумагах и Обществе относится информация, в том числе подлежащая раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг, законодательством Великобритании и США, нормами FSA (Financial Services Authority), нормативными правовыми актами и внутренними документами Общества, - до момента ее раскрытия.
- 1.5. **Момент раскрытия информации** - момент опубликования информации, подлежащей раскрытию в соответствии с требованиями российского органа федеральной исполнительной власти, регулирующего деятельность на рынке ценных бумаг, внутренними документами Общества, законодательством Великобритании, США, нормами FSA.
- 1.6. **МСФО** – Международные стандарты финансовой отчетности.

### **1.7. Закрытый период:**

- 1.7.1. менее продолжительный из следующих двух периодов: период продолжительностью две недели, непосредственно предшествующий предварительному объявлению Обществом результатов деятельности за год, или период, продолжающийся с момента окончания соответствующего финансового года до времени объявления включительно; или
- 1.7.2. менее продолжительный из следующих двух периодов: период продолжительностью две недели, непосредственно предшествующий опубликованию годового финансового отчета по МСФО, или период, продолжающийся с момента окончания соответствующего финансового года до времени такого опубликования включительно; и
- 1.7.3. в случае, если Общество отчитывается каждые полгода, менее продолжительный из следующих двух периодов: период продолжительностью две недели, непосредственно предшествующий опубликованию соответствующей отчетности по МСФО, или период, продолжающийся с момента окончания соответствующего финансового периода до времени такого опубликования включительно; и
- 1.7.4. в случае, если Общество отчитывается поквартально, менее продолжительный из следующих двух периодов: период продолжительностью две недели, непосредственно предшествующий объявлению результатов деятельности за квартал, или период, продолжающийся с момента окончания соответствующего финансового периода до времени объявления включительно.

### **1.8. Запретный период:**

- 1.8.1. любой закрытый период; или
- 1.8.2. любой период, в который существуют какие-либо сведения, составляющие Инсайдерскую информацию в отношении Общества.

## **2. ОХРАНА, ИСПОЛЬЗОВАНИЕ, РАСКРЫТИЕ ИНСАЙДЕРСКОЙ ИНФОРМАЦИИ**

- 2.1. Общество принимает меры по предотвращению неправомерного раскрытия и (или) использования Инсайдерской информации, в том числе путем принятия специальных локальных нормативных актов, внесения специальных условий в трудовые контракты, в гражданско-правовые контракты, регулирующие отношения с лицами, не являющимися работниками Общества, применения технических и организационных мер, направленными на защиту информации.
- 2.2. Инсайдеры вправе использовать Инсайдерскую информацию исключительно в целях выполнения своих должностных и (или) контрактных обязательств с учетом запретов и ограничений, установленных применимым законодательством, локальными нормативными актами Общества, заключенными с Инсайдерами контрактами.
- 2.3. В целях обеспечения соблюдения Инсайдерами порядка использования Инсайдерской информации Общество вправе осуществлять следующие действия:
  - знакомить Инсайдеров с перечнем Инсайдерской информации;
  - знакомить Инсайдеров с установленным порядком использования Инсайдерской информации и с мерами ответственности за его нарушение;
  - создавать Инсайдерам необходимые условия для соблюдения ими установленного порядка использования Инсайдерской информации;

- применять к лицам, нарушившим порядок использования Инсайдерской информации, предусмотренные меры ответственности, а также требовать возмещения убытков, причиненных Обществу в результате нарушения Инсайдером порядка использования Инсайдерской информации (в том числе в судебном порядке);
  - осуществлять иные действия, направленные на обеспечение порядка использования Инсайдерской информации.
- 2.4. Общество вправе вводить специальные процедуры, направленные на охрану Инсайдерской информации от неправомерного воздействия.
- Указанные процедуры вводятся для:
- 2.4.1 обеспечения соблюдения порядка использования Инсайдерской информации, в том числе путем исключения неправомерного доступа к Инсайдерской информации и ее использования членами Совета директоров, членами коллегиального исполнительного органа, единоличным исполнительным органом, членами Ревизионной комиссии, аудитором, должностными лицами и работниками Общества (а в случае, если функции единоличного исполнительного органа Общества переданы управляющей организации (управляющему), также членами Совета директоров, единоличным исполнительным органом, членами Ревизионной комиссии, аудитором, должностными лицами и работниками управляющей организации либо управляющим) и третьими лицами не в интересах Общества;
  - 2.4.2. повышения уровня доверия к Обществу со стороны инвесторов и партнеров.
- 2.5. Для достижения целей, указанных в п. 2.4 настоящего Положения, Общество вправе вводить следующие процедуры:
- 2.5.1. устанавливать пропускной режим доступа лиц (в том числе работников Общества) в отдельные помещения, занимаемые Обществом (в том числе в нерабочие дни);
  - 2.5.2. разграничивать права доступа работников Общества к Инсайдерской информации;
  - 2.5.3. получать от работников Общества письменные обязательства о неразглашении Инсайдерской информации;
  - 2.5.4. разрешать доступ к отдельным сведениям, являющимся Инсайдерской информацией, только в определенных местах;
  - 2.5.5. своевременно уничтожать все не подлежащие хранению документы, которые могут содержать Инсайдерскую информацию;
  - 2.5.6. вводить процедуры защиты рабочих мест и мест хранения документов от беспрепятственного доступа и наблюдения;
  - 2.5.7. использовать системы защиты информационно-технических систем, предохраняющие от потери информации и несанкционированного доступа к информации по каналам связи;
  - 2.5.8. назначать лицо или формировать отдельное структурное подразделение, в компетенцию которого входит осуществление контроля за соблюдением порядка использования Инсайдерской информации и подготовка предложений по его совершенствованию.
- 2.6. В отношении Инсайдерской информации, до момента ее официального раскрытия, устанавливается режим коммерческой тайны в части организационных и технических мероприятий и норм использования, предусмотренных Положением «О коммерческой

тайне» и Положением «О защите информации в автоматизированной информационной системе Группы ЛСР».

- 2.7. Общество осуществляет своевременное надлежащее раскрытие Инсайдерской информации в соответствии с применимым законодательством России, Великобритании, США, иным применимым законодательством, руководствами регуляторов рынков, на которых обращаются Ценные бумаги Общества, локальными нормативными актами Общества.

### **3. ДЕКЛАРИРОВАНИЕ СДЕЛОК С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ ОБЩЕСТВА**

- 3.1. Инсайдеры обязаны уведомлять Общество и Комитет по аудиту Совета директоров Общества о совершенных ими (или связанными с ними лицами) сделках с Ценными бумагами Общества и раскрывать информацию о владении Ценными бумагами Общества и хозяйственных обществ, в которых участвует Общество, согласно порядку, установленному Комитетом по аудиту.
- 3.2. Инсайдеры обязаны раскрывать информацию о продаже и (или) покупке Ценных бумаг Общества, в соответствии со следующим порядком:
- 3.2.1. В течение 4-х дней с момента совершения сделки с ценными бумагами Общества предоставить в Общество в адрес генерального директора с копией в Комитет по аудиту Совета директоров Общества декларацию о сделках с ценными бумагами Общества.
- 3.2.2. Декларация должна содержать:
- 3.2.2.1. Имя Инсайдера или связанного с ним лица, совершившего сделку;
  - 3.2.2.2. Позиция по отношению к Обществу, послужившая причиной отнесения к Инсайдерам (занимаемая должность);
  - 3.2.2.3. Наименование эмитента (Общества);
  - 3.2.2.4. Описание Ценных бумаг;
  - 3.2.2.5. Природа сделки (продажа, покупка, залог и т.п.)
  - 3.2.2.6. Дата и место совершения сделки (в том числе, указание на биржевую площадку);
  - 3.2.2.7. Цена и количество ценных бумаг;
  - 3.2.2.8. Иные существенные условия сделки.
- 3.3. Форма декларации утверждается Комитетом по аудиту Совета директоров Общества.
- 3.4. Вышеуказанные требования распространяются на Инсайдеров и в тех случаях, когда Ценные бумаги Общества переданы в доверительное управление (за исключением случаев, когда Инсайдеры владеют инвестиционными паями паевых инвестиционных фондов, в состав имущества которых входят Ценные бумаги Общества).
- 3.5. Декларация также подается Инсайдерами в случае совершения сделок юридическим лицом, если такая информация стала им известна или должна быть известна в силу

выполняемых ими функций, в котором указанное лицо является единоличным исполнительным органом или входит в состав коллегиального исполнительного органа или совета директоров, а также обладает более 20 процентов акций (долей) юридического лица (за исключением случаев, когда Инсайдеры владеют инвестиционными паями паевых инвестиционных фондов, в состав имущества которых входят Ценные бумаги Общества).

- 3.6. Декларация представляется Генеральному директору Общества и Руководителю Аппарата Совета директоров Общества в письменной форме, заверенной подписью лица, предоставившего декларацию.
- 3.7. Комитет по аудиту Совета директоров Общества утверждает в срок до 10 числа месяца, следующего за отчетным, отчет о всех сделках, совершенных лицами, имеющим право доступа к Инсайдерской информации.
- 3.8. Комитет по аудиту предоставляет Совету директоров Общества анализ декларируемых Инсайдерами сделок с Ценными бумагами Общества (без информации о существенных условиях сделок).
- 3.9. Общество обязано раскрывать сведения об изменении размера доли участия лиц, являющихся членами Совета директоров Общества, членами Правления Общества, а также лица, занимающего должность (осуществляющего функции) Генерального директора Общества, в том числе управляющей организации или управляющего, в уставном капитале Общества, и/или об изменении размера доли принадлежащих указанным лицам обыкновенных акций Общества. Общество также обязано в случаях и в порядке, установленных применимым законодательством, в возможно короткий срок с момента получения вышеуказанной декларации в отношении сделки раскрыть информацию о такой сделке, в случае, если признает ее информацией, которая может оказать существенное влияние на стоимость Ценных бумаг.

#### **4. ЗАПРЕТЫ, ПРАВИЛА И ОГРАНИЧЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ ЛИЦ, ИМЕЮЩИХ ДОСТУП К ИНСАЙДЕРСКОЙ ИНФОРМАЦИИ**

- 4.1. Инсайдеры обязаны соблюдать нормы о запрете использования Инсайдерской информации в целях получения личной выгоды, выгоды третьих лиц (как связанных, так и не связанных с Инсайдером), а также в целях манипулирования рынком как это определено применимым законодательством.
- 4.2. В любых случаях, Инсайдер не вправе, основываясь на Инсайдерской информации: совершать сделки в личных интересах, интересах связанных с ним лиц, предоставлять такую информацию для целей совершения сделок третьим лицам, а также предоставлять консультации и гарантии по операциям с Ценными бумагами Общества в том числе, но не ограничиваясь этим:
  - 4.2.1. Не вправе совершать сделки с Ценными бумагами Общества физическое лицо, которое связано или в предшествующие 6 месяцев было связано с Обществом, если это лицо обладает Инсайдерской информацией, которая:

- 4.2.1.1. получена в силу нахождения лица в связи с Обществом, и
  - 4.2.1.2. по разумному предположению лицо, таким образом связанное с Обществом, не раскрывает такую информацию, за исключением случаев исполнения функциональных обязанностей, и
  - 4.2.1.3. лицу известно, что это Инсайдерская информация в отношении указанных Ценных бумаг, которая к моменту совершения сделки не является раскрытой.
- 4.2.2. Не вправе совершать сделки с акциями любой иной компании физическое лицо, которое связано или в предшествующие 6 месяцев было связано с Обществом если это лицо обладает информацией которая:
- 4.2.2.1. получена в силу связи с Обществом, и
  - 4.2.2.2. по разумному предположению лицо, таким образом связанное с Обществом, не раскрывает такую информацию, за исключением случаев исполнения функциональных обязанностей, и
  - 4.2.2.3. лицу известно, что это Инсайдерская информация в отношении указанных акций, которая к моменту совершения сделки не является раскрытой, и
  - 4.2.2.4. Информация относится к какой-либо сделке (совершенной или планируемой), в которую вовлечены и рассматриваемая компания и Общество, либо вовлечена одна из них и акции другой, либо является фактом, что какие-либо из описанных сделок не будут компанией или Обществом более рассматриваться в дальнейшем.
- 4.2.3. Пункты 4.2.4 - 4.2.8 применяются в случаях, когда лицо («Первое лицо») обладает полученной (прямо или косвенно) от другого физического лица («Второе лицо»), которое, в свою очередь:
- 4.2.3.1. связано с Обществом или в течение 6 месяцев, предшествовавших получению информации, было связано с Обществом, и
  - 4.2.3.2. Первое лицо знает либо разумно предполагает, что Второе лицо имело информацию в силу своей связи с Обществом, и
  - 4.2.3.3. Первое лицо знает или, разумно действуя полагает, что последняя занимаемая Вторым лицом позиция в Обществе предопределяет нераскрытие им информации за исключением случаев выполнения своих должностных обязанностей.
- 4.2.4. Применительно к п. 4.2.3 Первое лицо:
- 4.2.4.1. не должно совершать сделок с Ценными бумагами Общества если он знает, что информация относится к инсайдерской, и
  - 4.2.4.2. не должно совершать сделок с акциями другой компании если он знает, что информация относится к инсайдерской и относится к какой-либо сделке (совершенной или планируемой), в которую вовлечены и рассматриваемая компания и Общество, либо вовлечена одна из них и акции другой, либо является фактом, что какие-либо из описанных сделок не будут более рассматриваться в дальнейшем.

- 4.2.5. Применительно к п. 4.2.3, где Первое лицо рассматривает или рассматривало либо реализует (вместе с иными лицами или без них), предложение о поглощении (предложение контрольного пакета) в частном индивидуальном порядке, такое физическое лицо не вправе совершать сделки на фондовой бирже с такими акциями на иных условиях, если ему известно, что информация о том, что вышеуказанное предложение рассматривалось, или более не рассматривается, является закрытой инсайдерской информацией.
- 4.2.6. Применительно к п. 4.2.3, когда Первое лицо заведомо обладает (прямо или косвенно) от физического лица, указанного в пункте 4.2.5, информацией, что указанное предложение передано на рассмотрение, рассматривается или снято с рассмотрения, такое лицо не вправе совершать сделки с акциями на фондовой бирже, если оно знает, что такая информация относится к закрытой инсайдерской информации.
- 4.2.7. Применительно к п. 4.2.3 Первое лицо не должно консультировать лиц или выдавать им какие-либо гарантии в отношении сделок с Ценными бумагами Общества, понимая или имея разумные основания полагать, что эти лица будут использовать эти консультации или гарантии для совершения сделок на фондовой бирже.
- 4.2.8. Применительно к п. 4.2.3 Первое лицо не должно распространять эту информацию иным лицам, если он знает или имеет разумные основания полагать, что эти лица используют эту информацию в целях торговли, предоставления консультаций или предоставления гарантий иным лицам для сделок на фондовой бирже.
- 4.3. Не является нарушением, если Инсайдер совершит одну из вышеуказанных запрещенных сделок в случае:
- 4.3.1. Когда такая сделка совершается во исполнение обязательства, возникшего из обязательного к исполнению нормативного акта либо требования государственного органа;
- 4.3.2. Когда такая сделка совершается во исполнение обязательств, возникших из сделки, совершенной до получения лицом Инсайдерской информации.
- 4.4. Инсайдерам не рекомендуется совершать сделки с ценными бумагами Общества в Запретные периоды во избежание возможности падения на них подозрений в неправомерном использовании инсайдерской информации.