

УТВЕРЖДЕНЫ  
решением Совета директоров  
Акционерного общества  
«Санкт-Петербургская  
Валютная Биржа»  
(протокол от 30.08.2023 г. № 396)

**ПРАВИЛА  
ЛИСТИНГА (ДЕЛИСТИНГА) ЦЕННЫХ БУМАГ  
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА  
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКАЯ ВАЛЮТНАЯ БИРЖА»**

Санкт-Петербург  
2023

## Содержание

<b>Введение</b>	<b>4</b>
<b>Раздел 1. Общие положения</b>	<b>5</b>
<b>Раздел 2. Условия включения ценных бумаг в Список ценных бумаг</b>	<b>8</b>
<b>2.1. Условия включения ценных бумаг в Список ценных бумаг</b>	<b>8</b>
<b>2.1.1. Условия листинга эмиссионных ценных бумаг</b>	<b>8</b>
<b>2.1.2. Условия листинга государственных и муниципальных ценных бумаг, которые не могут предлагаться неограниченному кругу лиц, облигаций Банка России, а также ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов</b>	<b>9</b>
<b>2.1.3. Условия листинга инвестиционных паев</b>	<b>9</b>
<b>2.1.4. Условия листинга ипотечных сертификатов участия</b>	<b>9</b>
<b>2.1.5. Условия листинга ценных бумаг иностранных эмитентов, за исключением ценных бумаг, в отношении которых законодательством Российской Федерации или иностранным правом установлены ограничения, в соответствии с которыми их предложение в Российской Федерации неограниченному кругу лиц не допускается, паев (акций, долей) иностранного биржевого инвестиционного фонда</b>	<b>10</b>
<b>2.1.6. Условия листинга облигаций без обеспечения</b>	<b>10</b>
<b>2.2. Условия включения ценных бумаг в котировальные списки Биржи</b>	<b>12</b>
<b>2.2.1. Условия включения акций российских эмитентов в котировальные списки Биржи</b>	<b>12</b>
<b>2.2.2. Условия включения облигаций российских эмитентов в котировальные списки Биржи</b>	<b>13</b>
<b>2.2.3. Условия включения российских депозитарных расписок в котировальные списки Биржи</b>	<b>21</b>
<b>2.2.4. Условия включения инвестиционных паев в котировальные списки Биржи</b>	<b>21</b>
<b>2.2.5. Условия включения акций, облигаций и депозитарных расписок иностранного эмитента в котировальные списки Биржи</b>	<b>23</b>
<b>2.2.6. Особенности включения облигаций в Сектор финансовых инструментов устойчивого развития в составе Фондовой секции Биржи</b>	<b>26</b>
<b>Раздел 3. Порядок включения ценных бумаг в Список ценных бумаг и начало торгов ценными бумагами</b>	<b>28</b>
<b>3.1. Порядок включения ценных бумаг в Список ценных бумаг (некотировальную часть Списка) при размещении ценных бумаг на организованных торгах</b>	<b>28</b>
<b>3.1.1. Подача и рассмотрение заявления</b>	<b>28</b>
<b>3.1.2. Включение ценной бумаги в Список ценных бумаг</b>	<b>28</b>
<b>3.1.3. Установление договорных отношений</b>	<b>29</b>
<b>3.1.4. Начало торгов ценными бумагами</b>	<b>29</b>
<b>3.2. Особенности включения в Список биржевых облигаций</b>	<b>30</b>
<b>3.2.1. Регистрационные действия Биржи</b>	<b>30</b>
<b>3.2.2. Регистрация выпусков (дополнительных выпусков) биржевых облигаций</b>	<b>30</b>
<b>3.2.3. Предварительное рассмотрение эмиссионных документов по биржевым облигациям</b>	<b>31</b>
<b>3.2.4. Включение биржевых облигаций в Список ценных бумаг</b>	<b>33</b>
<b>3.2.5. Регистрация программы биржевых облигаций</b>	<b>34</b>
<b>3.2.6. Регистрация проспекта биржевых облигаций</b>	<b>36</b>
<b>3.2.7. Регистрация изменений в решение о выпуске биржевых облигаций, в проспект биржевых облигаций и (или) в программу биржевых облигаций</b>	<b>36</b>

3.2.8.	Внесение изменений в решение о выпуске биржевых облигаций в части сведений о представителе владельцев биржевых облигаций, вносимых посредством направления уведомления	37
3.3.	Порядок включения ценных бумаг в Список ценных бумаг (некотировальную часть Списка) при обращении ценных бумаг на организованных торгах	39
3.3.1.	Подача и рассмотрение заявления	39
3.3.2.	Включение ценной бумаги в Список ценных бумаг	40
3.3.3.	Установление договорных отношений	40
3.3.4.	Начало торгов ценными бумагами	40
3.4.	Порядок включения ценных бумаг в котировальные списки Биржи	40
3.4.1.	Подача и рассмотрение заявления	40
3.4.2.	Принятие решения о включении (об отказе во включении) ценных бумаг в котировальные списки	42
3.4.3.	Установление договорных отношений	42
3.4.4.	Начало торгов ценными бумагами	42
	Раздел 4. Основания для исключения ценных бумаг из Списка ценных бумаг	42
4.1.	Основания для исключения ценных бумаг из Списка ценных бумаг (делистинг ценных бумаг)	42
4.2.	Основания для исключения ценных бумаг из котировальных списков Биржи	43
4.2.1.	Основания для исключения акций российских эмитентов из котировальных списков Биржи	43
4.2.2.	Основания для исключения облигаций российских эмитентов из котировальных списков Биржи	44
4.2.3.	Основания для исключения российских депозитарных расписок из котировальных списков Биржи	47
4.2.4.	Основания для исключения инвестиционных паев из котировальных списков Биржи	47
4.2.5.	Основания для исключения ценных бумаг, эмитентом которых является иностранный эмитент из котировальных списков Биржи	49
	Раздел 5. Порядок исключения ценных бумаг из Списка ценных бумаг	51
5.1.	Порядок исключения ценных бумаг из Списка ценных бумаг	51
5.2.	Критерии существенности и систематичности нарушений	54
	Раздел 6. Мониторинг и контроль за раскрытием информации	55
6.1.	Порядок осуществления мониторинга и контроля за раскрытием информации эмитентами ценных бумаг	55
6.2.	Порядок раскрытия информации	56
	ПРИЛОЖЕНИЕ № 1	58
	ПРИЛОЖЕНИЕ № 2	64
	ПРИЛОЖЕНИЕ № 3	73
	ПРИЛОЖЕНИЕ № 4	77
	ПРИЛОЖЕНИЕ № 5	79
	ПРИЛОЖЕНИЕ № 6	80
	ПРИЛОЖЕНИЕ № 7	92
	ПРИЛОЖЕНИЕ № 8	93
	ПРИЛОЖЕНИЕ № 9	94

## Введение

1. Настоящие Правила листинга (делистинга) ценных бумаг Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (далее по тексту – Правила листинга) разработаны в соответствии с законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, а также документами, регулирующими деятельность на организованных торгах Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (далее по тексту – Биржа).

2. В целях настоящих Правил листинга применяются термины и определения, введенные в глоссарий Правил организованных торгов Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (далее по тексту – Правила торгов). Термины, специально не введенные в глоссарий, используются в значениях, установленных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

3. Ценные бумаги допускаются к организованным торгам на Биржу путем осуществления их листинга, то есть включения ценных бумаг, соответствующих требованиям законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России, а также дополнительным требованиям, установленным Биржей, в Список ценных бумаг, допущенных к организованным торгам Биржи (далее – Список ценных бумаг, Список) в соответствии с решением Правления Биржи.

4. Изменения и дополнения к настоящим Правилам листинга утверждаются Советом директоров Биржи, с последующей регистрацией в Банке России.

## Раздел 1. Общие положения

1.1. Ценные бумаги могут быть включены в Список ценных бумаг (осуществлен листинг ценных бумаг) в процессе их размещения и обращения, а инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда – в процессе их выдачи и обращения.

1.2. Биржа вправе осуществлять листинг ценных бумаг, в том числе путем их включения в котировальные списки Первого (высшего) и Второго уровня, или включения в некотировальную часть Списка. Ценные бумаги, обращение которых в соответствии с законодательством Российской Федерации ограничено, в том числе ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов, не могут включаться в котировальные списки.

1.3. При возникновении оснований исключения ценных бумаг из котировального списка Первого (высшего) уровня или котировального списка Второго уровня, Биржа принимает решение о переводе ценных бумаг из котировального списка Первого (высшего) уровня в котировальный список Второго уровня или некотировальную часть Списка – если соблюдаются условия, установленные настоящими Правилами листинга.

1.4. Биржа осуществляет ведение Списка ценных бумаг в электронном виде.

1.5. Биржа осуществляет раскрытие Списка ценных бумаг в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» на официальном сайте Биржи по адресу: <https://www.spvb.ru>, согласно требованиям законодательства Российской Федерации о раскрытии информации, внутренних документов Биржи (далее – сайт Биржи). При этом по каждой ценной бумаге в Списке ценных бумаг указывается следующая информация:

(1) сведения о котировальном списке, в который включены ценные бумаги (указание на котировальный список Первого (высшего) уровня, котировальный список Второго уровня и дату включения указанных ценных бумаг в котировальный список), либо указания на то, что ценные бумаги не включены в котировальный список;

(2) полное фирменное наименование (для коммерческой организации) или наименование (для некоммерческой организации) эмитента или лица, обязанного по ценным бумагам;

(3) вид, категория (тип) ценных бумаг, для российских или иностранных депозитарных расписок – дополнительно раскрывается информация о виде, категории (типе) представляемых ценных бумаг, для инвестиционных паев – дополнительно раскрывается информация о полном названии (индивидуальном обозначении) паевого инвестиционного фонда (иностранного инвестиционного фонда), для ипотечных сертификатов участия – дополнительно раскрывается информация об идентифицирующих их индивидуальном обозначении;

(4) регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и даты его регистрации (за исключением ценных бумаг иностранных эмитентов, инвестиционных паев и ипотечных сертификатов участия);

(5) номер и дата регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, а для паевого инвестиционного фонда, инвестиционные паи которого предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов, – дата внесения указанного паевого инвестиционного фонда в реестр паевых инвестиционных фондов (в случае включения в Список инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов);

(6) номер и дата регистрации правил доверительного управления ипотечным покрытием (в случае включения в Список ипотечных сертификатов участия);

(7) международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN) и международный код классификации финансовых инструментов (CFI), присвоенных

представляемым ценным бумагам или ценным бумагам иностранного эмитента (в случае включения в Список российских депозитарных расписок или ценных бумаг иностранного эмитента, в том числе иностранных депозитарных расписок);

(8) номинальная стоимость ценной бумаги (при наличии) с указанием валюты, в которой выражена номинальная стоимость;

(9) информация о фактах дефолта и (или) технического дефолта эмитента (в случае включения в Список облигаций). Указанная информация по решению Биржи исключается из Списка одновременно с ее исключением из карточки ценной бумаги.

1.6. Список ценных бумаг, раскрываемый на сайте Биржи, предусматривает возможность перехода в разделы сайта, содержащие информацию в отношении каждой ценной бумаги в Списке, а также эмитента этой ценной бумаги или лица, обязанного по этой ценной бумаге (ранее и далее – карточка ценной бумаги). Карточка ценной бумаги предусматривает возможность перехода в каждую из карточек ценных бумаг данного эмитента ценных бумаг или лица, обязанного по ценной бумаге, и содержит следующие сведения:

(1) Полное фирменное наименование (для коммерческой организации) или наименование (для некоммерческой организации) эмитента или лица, обязанного по ценным бумагам.

(2) Идентификационный номер налогоплательщика эмитента или лица, обязанного по ценным бумагам (при наличии).

(3) Адреса страниц в сети «Интернет», используемых эмитентом или лицом, обязанным по ценным бумагам, а в случае включения в Список российских или иностранных депозитарных расписок – также эмитентом представляемых ценных бумаг, для раскрытия информации о ценных бумагах.

(4) Информацию о государстве, в котором учрежден эмитент иностранных депозитарных расписок и эмитент ценных бумаг, права в отношении которых удостоверяются указанными иностранными депозитарными расписками (в случае включения в Список иностранных депозитарных расписок).

(5) Вид, категорию (тип) ценных бумаг, для российских или иностранных депозитарных расписок – также вид, категорию (тип) представляемых ценных бумаг, для инвестиционных паев – также полное название (индивидуальное обозначение) паевого инвестиционного фонда (иностранного инвестиционного фонда), для ипотечных сертификатов участия – также идентифицирующее их индивидуальное обозначение.

Для эмиссионных ценных бумаг:

(1) регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дату его регистрации;

(2) общее количество ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска);

(3) информацию о наличии проспекта ценных бумаг (проспекта эмиссии ценных бумаг, плана приватизации, зарегистрированного в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг) или об отсутствии указанных в настоящем абзаце документов;

(4) регистрационный номер программы облигаций и дату ее регистрации (в случае включения в Список облигаций, размещенных (размещаемых) в рамках программы облигаций);

(5) указание на то, что облигации размещены (размещаются) с целью финансирования соглашений о государственно-частном или муниципально-частном партнерстве (если применимо);

(6) информацию о размере (порядке определения размера) текущего процента (купона) по облигациям в случае, если выплата доходов по облигациям осуществляется по окончании отдельных периодов (купонных периодов) в течение срока до погашения облигаций;

(7) указание на возможность досрочного погашения облигаций или на отсутствие

указанной возможности;

(8) информацию о фактах дефолта и (или) технического дефолта эмитента по облигациям. Информация о фактах дефолта эмитента по решению Биржи исключается из карточки ценной бумаги по истечении трех лет с момента прекращения обязательств по облигациям, в отношении которых эмитентом был допущен дефолт, или с момента включения облигаций в котировальный список. Информация о фактах технического дефолта эмитента по решению Биржи исключается из карточки ценной бумаги по истечении года с даты ее раскрытия на сайте Биржи.

Для инвестиционных паев:

(1) номер и дату регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, а для паевого инвестиционного фонда, инвестиционные паи которого предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов, – дату внесения, указанного паевого инвестиционного фонда в реестр паевых инвестиционных фондов;

(2) указание на текущий статус паевого инвестиционного фонда («формируется», «истек срок формирования», «сформирован», «в стадии прекращения»), а также указание на историю изменения статуса по паевому инвестиционному фонду;

(3) указание на то, что ценные бумаги ограничены в обороте, в том числе предназначены для квалифицированных инвесторов (в случае включения в Список ценных бумаг, ограниченных в обороте);

(4) дату принятия решения Биржи о включении ценной бумаги в Список, а также информацию об истории переводов ценной бумаги внутри Списка (из некотировальной в котировальную часть Списка и наоборот, а также между котировальными списками) с указанием дат таких переводов;

(5) указание о включении в Список, в том числе в котировальный список, или об оставлении в Списке, в том числе в котировальном списке ценной бумаги при неисполнении эмитентом или лицом, обязанным по ценной бумаге, условий и требований, установленных в Положении Банка России от 24.02.2016 № 534-П «О допуске ценных бумаг к организованным торгам» и (или) правилами листинга, или несоответствии ценных бумаг указанным в настоящем предложении условиям и требованиям. Указанная информация по решению Биржи исключается из карточки ценной бумаги по истечении года с даты ее раскрытия на сайте Биржи;

(6) указание на то, что ценные бумаги используются для расчета индексов Биржи (если применимо);

(7) указание на определенные Правилами торгов разные порядок и различные условия проведения торгов в рамках одной торговой сессии (режимы торгов), в которых возможно заключение договоров с ценными бумагами.

1.7. При включении (исключении) ценных бумаг в Список ценных бумаг (из Списка ценных бумаг) Биржа направляет эмитенту ценных бумаг или лицу, выдавшему ценные бумаги (лицу, обязанному по ценным бумагам), сообщение об этом в соответствии с порядком, формой и сроками, установленными п. 3.1.2.3 настоящих Правил листинга, и раскрывает информацию об этом на сайте Биржи.

1.8. При определении показателей в денежном выражении и исчисляемых в рублях, для расчета которых используются значения в иностранной валюте, иностранная валюта пересчитывается в рубли по официальному курсу, установленному Банком России, а в случае отсутствия официального курса – по кросс-курсу соответствующей валюты к рублю на дату расчета таких значений.

1.9. Биржа по письменному запросу Банка России представляет Список ценных бумаг, выписку из него или выписку из карточек ценных бумаг в порядке, сроки и формате, указанные в таком запросе.

1.10. В случае получения запроса от Банка России в отношении ценной бумаги, по

которой Биржей получено заявление о ее допуске к организованным торгам, Биржа в сроки, указанные в запросе, предоставляет в Банк России заключение о соответствии или несоответствии ценной бумаги (представляемой ценной бумаги) и ее эмитента (лица, обязанного по ценным бумагам) требованиям законодательства Российской Федерации и Правилам листинга. Одновременно Биржа получает (в случае отсутствия) и предоставляет в Банк России копию рекомендаций, предназначенных для Биржи и полученных от Биржевого совета Биржи о включении такой ценной бумаги в Список ценных бумаг. В случае получения указанного запроса от Банка России в отношении ценной бумаги, допущенной к организованным торгам, в том числе включенной в котировальный список, Биржа в течение месяца со дня получения запроса получает и представляет в Банк России рекомендации Биржевого совета Биржи об оставлении ценной бумаги в Списке ценных бумаг или об исключении из Списка.

При этом, по решению Биржи, рассмотрение заявления о допуске ценной бумаги к организованным торгам может быть приостановлено на период получения рекомендаций от Биржевого совета Биржи в случае, если их получение невозможно в течение срока, предусмотренного для рассмотрения заявления.

1.11. Сектор финансовых инструментов устойчивого развития – совокупность ценных бумаг («зеленых» облигаций, социальных облигаций, облигаций национальных и адаптационных проектов), включенных в Список и соответствующих требованиям, предусмотренным статьей 2.2.6 настоящих Правил.

## **Раздел 2. Условия включения ценных бумаг в Список ценных бумаг**

### **2.1. Условия включения ценных бумаг в Список ценных бумаг**

Ценные бумаги включаются в Список ценных бумаг на основании договора с эмитентом ценных бумаг или лицом, обязанным по ценным бумагам, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

#### **2.1.1. Условия листинга эмиссионных ценных бумаг**

Эмиссионные ценные бумаги российских эмитентов (за исключением государственных и муниципальных ценных бумаг, которые не могут предлагаться неограниченному кругу лиц, облигаций Банка России, а также ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов) могут быть включены в Список ценных бумаг при одновременном соблюдении условий:

(1) соответствия таких ценных бумаг требованиям законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России;

(2) регистрации проспекта ценных бумаг (проспекта эмиссии ценных бумаг, плана приватизации, зарегистрированного в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг) в случае, если в соответствии с законодательством Российской Федерации для публичного обращения ценных бумаг требуется такая регистрация;

(3) принятия на себя эмитентом обязанности раскрывать информацию в соответствии с Приложением № 6 к настоящим Правилам листинга в случае, если для публичного обращения ценных бумаг не требуется регистрация проспекта ценных бумаг, либо осуществления раскрытия информации в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах;

(4) принятия на себя эмитентом российских депозитарных расписок, удостоверяющих право собственности на определенное количество ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении акций или облигаций иностранного эмитента, обязанности раскрывать информацию об эмитенте иностранных акций или облигаций в соответствии с правилами организатора торговли.



### **2.1.2. Условия листинга государственных и муниципальных ценных бумаг, которые не могут предлагаться неограниченному кругу лиц, облигаций Банка России, а также ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов**

Государственные и муниципальные ценные бумаги, которые не могут предлагаться неограниченному кругу лиц, облигации Банка России, а также ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов, могут быть включены в Список ценных бумаг при одновременном соблюдении условий:

- (1) соответствия таких ценных бумаг требованиям законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России;
- (2) принятия на себя эмитентом ценных бумаг, за исключением эмитента государственных и муниципальных ценных бумаг, либо лицом, обязанным по ценным бумагам, обязанности раскрывать информацию в соответствии с настоящими Правилами листинга либо осуществления раскрытия информации в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах.

### **2.1.3. Условия листинга инвестиционных паев**

Инвестиционные паи могут быть включены в Список ценных бумаг при одновременном соблюдении условий:

- (1) соответствия ценных бумаг требованиям законодательства Российской Федерации об инвестиционных фондах и иных нормативных правовых актов, принятых в соответствии с указанным законодательством;
- (2) раскрытия информации о деятельности управляющей компании паевого инвестиционного фонда в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, иных нормативных правовых актов и настоящих Правил листинга;
- (3) стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда, за исключением биржевого паевого инвестиционного фонда, – не менее 150 млн. руб.

Примечание:

В случае если Биржа указана в правилах доверительного управления биржевым паевым инвестиционным фондом, она может включить инвестиционные паи такого фонда в Список ценных бумаг при условии, что правилами доверительного управления этого фонда предусмотрено, что стоимость имущества фонда, передаваемого в оплату инвестиционных паев, необходимая для завершения (окончания) формирования этого фонда, составляет не менее 25 млн. руб. Указанное требование не распространяется на инвестиционные паи биржевых паевых инвестиционных фондов, тип которых был изменен с открытого паевого инвестиционного фонда на биржевой паевой инвестиционный фонд.

В случае если Биржа не указана в правилах доверительного управления биржевым паевым инвестиционным фондом, она может включить инвестиционные паи такого фонда в Список ценных бумаг при соблюдении условий, указанных в п. 2.1.3(1) – п. 2.1.3(3) настоящих Правил листинга.

### **2.1.4. Условия листинга ипотечных сертификатов участия**

Ипотечные сертификаты участия могут быть включены в некотирующую часть Списка при одновременном соблюдении условий:

- (1) соответствия ценных бумаг требованиям законодательства Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах и иных нормативных правовых актов, принятых в соответствии с указанным законодательством;

(2) раскрытия информации об ипотечных ценных бумагах в соответствии с законодательством об ипотечных ценных бумагах и Правилами листинга.

**2.1.5. Условия листинга ценных бумаг иностранных эмитентов, за исключением ценных бумаг, в отношении которых законодательством Российской Федерации или иностранным правом установлены ограничения, в соответствии с которыми их предложение в Российской Федерации неограниченному кругу лиц не допускается, паев (акций, долей) иностранного биржевого инвестиционного фонда**

Ценные бумаги иностранных эмитентов, за исключением ценных бумаг, в отношении которых законодательством Российской Федерации или иностранным правом установлены ограничения, в соответствии с которыми их предложение в Российской Федерации неограниченному кругу лиц не допускается, паев (акций, долей) иностранного биржевого инвестиционного фонда, могут быть включены Биржей в Список ценных бумаг, в том числе без заключения договора с эмитентом данных ценных бумаг, при одновременном соблюдении условий:

(1) соответствия таких ценных бумаг требованиям статьи 51.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»<sup>1</sup>;

(2) принятия на себя иностранным эмитентом ценных бумаг обязанности предоставлять Бирже информацию для ее раскрытия Биржей в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах либо принятия на себя Биржей обязанности по раскрытию информации в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах (за исключением иностранных ценных бумаг, указанных в п. 2.1.5(3) настоящих Правил листинга);

(3) принятия на себя иностранным эмитентом ценных бумаг, удостоверяющих право собственности на определенное количество представляемых ценных бумаг (акций и облигаций иностранного или российского эмитента либо ценных бумаг иного иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении акций или облигаций иностранного эмитента) и закрепляющих право их владельцев требовать от эмитента получения соответствующего количества представляемых ценных бумаг (далее – иностранные депозитарные расписки), и (или) эмитентом представляемых ценных бумаг, и (или) Бирже обязанности раскрывать информацию об иностранных депозитарных расписках, а также об эмитенте представляемых ценных бумаг в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах, нормативными актами Банка России и настоящими Правилами листинга;

(4) представление эмитентом иностранных ценных бумаг проспекта (проекта проспекта) ценных бумаг иностранного эмитента (за исключением случаев, когда в соответствии с законодательством Российской Федерации регистрация проспекта не требуется), содержание и состав сведений которого соответствуют требованиям, установленным законодательством Российской Федерации о ценных бумагах, нормативными актами Банка России или правилами, которые утверждаются Биржей (в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации) и раскрываются на сайте Биржи.

**2.1.6. Условия листинга облигаций без обеспечения**

Облигации, выпускаемые без обеспечения, в том числе биржевые облигации российских эмитентов, могут быть включены (переведены) в некотировальную часть Списка, а также дополнительные выпуски облигаций российских эмитентов, выпускаемые

---

<sup>1</sup> далее-Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»

без обеспечения, могут быть размещены при условии, что эмитентом определен представитель владельцев облигаций за исключением следующих случаев, в отношении которых условие по наличию обеспечения не применяется, а именно к:

- 1) эмитентам – кредитным организациям, входящим в перечень кредитных организаций, удовлетворяющих требованиям, предусмотренным подпунктами 2.1.1, 2.1.2 и 2.1.4 пункта 2.1 Положения Банка России от 1 марта 2017 года № 580-П<sup>2</sup>, а также статьей 24 Федерального закона от 24.07.2002 № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации» и статьей 23 Федерального закона от 20.08.2004 № 117-ФЗ «О накопительно-ипотечной системе жилищного обеспечения военнослужащих»;
- 2) эмитентам, акции которых включены в котировальный список Первого (высшего) уровня;
- 3) эмитентам, находящимся под прямым или косвенным контролем обществ, указанных в подпункте 2 настоящего пункта;
- 4) эмитентам и (или) облигациям, имеющим уровень кредитного рейтинга не ниже, установленного Биржей в качестве дополнительного требования к ценным бумагам, включаемым в котировальные списки;
- 5) эмитентам – государственных корпораций или государственных компаний, а также эмитентам, находящимся под прямым или косвенным контролем указанных эмитентов;
- 6) эмитентам – хозяйственных обществ, в которых под прямым контролем Российской Федерации, находится более 50 процентов уставного капитала или голосующих акций эмитента;
- 7) облигациям, предназначенным для квалифицированных инвесторов;
- 8) иностранным эмитентам;
- 9) облигациям эмитента-частного партнера;
- 10) государственным и муниципальным ценным бумагам;
- 11) облигациям, размещаемым путем закрытой подписки среди лиц, число которых без учета лиц, являющихся квалифицированными инвесторами, не превышает 500;
- 12) при переводе облигаций из котировальных списков по инициативе Биржи.

Определение прямого и косвенного контроля применяется в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».

Отсутствие представителя владельцев облигаций, предусмотренного настоящим пунктом, не является основанием исключения вышеуказанных облигаций из некотировальной части Списка.

---

<sup>2</sup> Положение Банка России от 1 марта 2017 года № 580-П «Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего обязательное пенсионное страхование, случаев, когда управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений, вправе заключать договоры репо, требований, направленных на ограничение рисков, при условии соблюдения которых такая управляющая компания вправе заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, дополнительных требований к кредитным организациям, в которых размещаются средства пенсионных накоплений и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих, а также дополнительного требования, которое управляющая компания обязана соблюдать в период действия договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии»

## 2.2. Условия включения ценных бумаг в котировальные списки Биржи

### 2.2.1. Условия включения акций российских эмитентов в котировальные списки Биржи

2.2.1.1. Акции российских эмитентов могут быть включены в котировальный список при соблюдении условий, приведенных в Таблице 2.2.1.1.

Таблица 2.2.1.1.

#### Включение акций российских эмитентов в котировальный список

Условия для включения в котировальный список	Первый (высший) уровень	Второй уровень
Количество акций эмитента в свободном обращении, их общая рыночная стоимость	Количественные показатели и методика расчета определяются в соответствии с Приложением № 1 к настоящим Правилам листинга	Количественные показатели и методика расчета определяются в соответствии с Приложением № 1 к настоящим Правилам листинга
Срок существования эмитента или юридического лица: а) в результате реорганизации (преобразования или выделения) которого был создан эмитент; б) осуществляющего по данным консолидированной финансовой отчетности контроль над одним или более бизнесами, при условии, что доля такого бизнеса (бизнесов) составляет не менее 50% от общего бизнеса группы, в которую входит эмитент	Не менее трех лет	Не менее одного года
Составление и раскрытие (опубликование) консолидированной финансовой отчетности <sup>1</sup>	За три завершённых года, предшествующих дате включения акций в котировальный список	За один завершённый год, предшествующий дате включения акций в котировальный список
Требования к корпоративному управлению	Установлены Приложением № 2 к настоящим Правилам листинга	Установлены Приложением № 2 к настоящим Правилам листинга

Примечание:

1. В случае реорганизации эмитента условие о составлении и раскрытии (опубликовании) финансовой и отчетности, в отношении которой был проведен аудит, применяется, начиная с финансовой отчетности за год, в котором была завершена реорганизация эмитента, а если реорганизация эмитента была завершена после 1 октября – начиная с финансовой отчетности за год, следующий за годом, в котором была завершена

реорганизация (за исключением эмитента, к которому осуществлялось присоединение или из которого осуществлялось выделение, а также случаев преобразования эмитента).

В случае если одним из условий включения акций российского эмитента в котировальные списки является срок существования юридического лица, осуществляющего по данным консолидированной финансовой отчетности контроль над одним или более бизнесами, при условии, что доля такого бизнеса (бизнесов) составляет не менее 50 процентов от общего бизнеса группы, в которую входит эмитент (строка 2), условие о составлении и раскрытии (опубликовании) финансовой отчетности, в отношении которой был проведен аудит (строка 3), применяется к консолидированной финансовой отчетности указанного юридического лица при условии, что указанная финансовая отчетность составлена в соответствии с МСФО или отличными от МСФО международно признанными правилами.

## 2.2.2. Условия включения облигаций российских эмитентов в котировальные списки Биржи

2.2.2.1. Облигации, выпущенные от имени Российской Федерации, могут быть включены в котировальный список Первого (высшего) уровня при соблюдении следующих условий:

(1) объем выпуска облигаций, который рассчитывается как произведение количества размещенных (размещаемых) ценных бумаг на номинальную стоимость облигации (далее – объем выпуска), составляет не менее 2 млрд. руб.;

(2) условия выпуска ценных бумаг не содержат ограничений на обращение таких ценных бумаг среди неограниченного круга лиц и (или) на предложение таких ценных бумаг неограниченному кругу лиц.

2.2.2.2. Облигации российских эмитентов, за исключением облигаций, выпущенных юридическим лицом, являющимся стороной – частным партнером в концессионном соглашении, государственно-частном партнерстве или муниципально-частном партнерстве в Российской Федерации (далее – соглашение о партнерстве) (далее – эмитент – частный партнер), облигаций, исполнение обязательств по которым обеспечено государственной гарантией Российской Федерации, поручительством и (или) независимой гарантией государственных корпораций, облигаций государственных корпораций, облигаций с ипотечным покрытием, облигаций специализированных обществ, а также государственных и муниципальных ценных бумаг, могут быть включены в котировальный список при соблюдении условий, приведенных в Таблице 2.2.2.2.

Таблица 2.2.2.2.

Условия включения облигаций российских эмитентов в котировальный список

Условия для включения в котировальный список	Первый (высший) уровень	Второй уровень
Объем выпуска (каждого выпуска в рамках программы облигаций)	Не менее 2 млрд. руб.	Не менее 0,5 млрд. руб.
Номинальная стоимость одной облигаций	Не превышает 50 000 руб. или 1 000 денежных единиц, в случае если номинал ценной бумаги выражен в иностранной валюте	Не превышает 50 000 руб. или 1 000 денежных единиц, в случае если номинал ценной бумаги выражен в иностранной валюте

Срок существования эмитента или поручителя (гаранта) (при его наличии) <sup>2</sup>	Не менее трех лет	Не менее одного года
Составление и раскрытие (опубликование) консолидированной финансовой отчетности (в случае ее отсутствия – индивидуальной финансовой отчетности) с приложением аудиторского заключения, подтверждающего ее достоверность <sup>3</sup>	За три завершенных года, предшествующих дате включения облигаций в котировальный список. Если исполнение обязательств по облигациям обеспечивается поручительством или независимой гарантией, условием включения облигаций российского эмитента в котировальный список должно являться составление и раскрытие (опубликование) консолидированной финансовой отчетности (в случае ее отсутствия – индивидуальной финансовой отчетности) как эмитента, так и поручителя (гаранта) в соответствии со сроками, установленными для раскрытия (опубликования) финансовой отчетности эмитентом (за исключением случая, когда поручителем является субъект Российской Федерации или муниципальное образование).	За один заверченный год, предшествующий дате включения облигаций в котировальный список
Отсутствие дефолта эмитента	Дефолт эмитента отсутствует либо с момента прекращения обязательств, в отношении которых эмитентом был допущен дефолт, прошло не менее трех лет	Дефолт эмитента отсутствует либо с момента прекращения обязательств, в отношении которых эмитентом был допущен дефолт, прошло не менее двух лет
Наличие у эмитента или у выпуска облигаций или у поручителя (гаранта) уровня кредитного рейтинга	Требования устанавливаются Приложением № 8 к настоящим Правилам листинга. Применение требования к наличию кредитного рейтинга у поручителя (ей)	Условия нет

	(гаранта(ов)) осуществляется при условии, что общий размер предоставленного обеспечения не менее суммы номинальной стоимости всех облигаций включаемого выпуска (дополнительного выпуска) и совокупного купонного дохода по ним	
Соблюдение требований по корпоративному управлению	Требования устанавливаются Приложением № 4 к настоящим Правилам листинга.	Условие не применимо

<sup>2</sup>При определении срока существования эмитента или поручителя (гаранта) указанный срок включается также срок существования юридического лица, в результате реорганизации которого был создан эмитент или поручитель (гарант).

Условие о сроке существования эмитента не применяется, если исполнение обязательств по облигациям обеспечивается залогом и размер обеспечения составляет не менее суммы номинальной стоимости всех облигаций включаемого в котировальный список выпуска (дополнительного выпуска) облигаций и совокупного купонного дохода по ним, в том числе в случае, если в соответствии с условиями, установленными в решении о выпуске (дополнительном выпуске) облигаций, предусмотрена возможность досрочного погашения облигаций по требованию их владельцев.

<sup>3</sup>Для поручителя (гаранта), являющегося иностранным юридическим лицом, условие о составлении и раскрытии (опубликовании) финансовой отчетности, в отношении которой был проведен аудит, применяется в отношении финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО или отличными от МСФО международно признанными правилами. В случае реорганизации эмитента (поручителя, гаранта) условие о составлении и раскрытии (опубликовании) финансовой отчетности, в отношении которой был проведен аудит, применяется начиная с финансовой отчетности за год, в котором была завершена реорганизация, а если реорганизация была завершена после 1 октября – начиная с финансовой отчетности за год, следующий за годом, в котором была завершена реорганизация (за исключением эмитента (поручителя, гаранта), к которому осуществлялось присоединение или из которого осуществлялось выделение, а также случаев преобразования эмитента (поручителя, гаранта).

2.2.2.3. Облигации российских эмитентов, исполнение обязательств по которым обеспечено государственной гарантией Российской Федерации и (или) поручительством или независимой гарантией государственных корпораций, в случае если законодательством Российской Федерации предусмотрена возможность выдачи этими государственными корпорациями таких гарантий или поручительств, а также облигации государственных корпораций, могут быть включены в котировальный список при соблюдении условий, приведенных в Таблице 2.2.2.3.

При этом для включения указанных облигаций российских эмитентов в котировальный список государственная гарантия Российской Федерации, поручительство или независимая гарантия государственной корпорации, обеспечивающее (обеспечивающая) исполнение обязательств по облигациям российских эмитентов, должны распространяться на все выплаты эмитента (номинальную стоимость облигаций и все купонные выплаты), в том числе в случае если в соответствии с условиями,

установленными в решении о выпуске (дополнительном выпуске) облигаций, предусмотрена возможность требования их досрочного погашения.

Таблица 2.2.2.3.

Условия включения облигаций российских эмитентов, исполнение обязательств по которым обеспечено государственной гарантией Российской Федерации и (или) поручительством либо независимой гарантией государственных корпораций, и облигаций государственных корпораций в котировальный список

Условия для включения в котировальный список	Первый (высший) уровень	Второй уровень
Объем выпуска (каждого выпуска в рамках программы облигаций)	Не менее 2 млрд. руб.	Не менее 0,5 млрд. руб.
Номинальная стоимость облигаций	Не превышает 50 000 руб. или 1 000 денежных единиц, в случае если номинал ценной бумаги выражен в иностранной валюте	Не превышает 50 000 руб. или 1 000 денежных единиц, в случае если номинал ценной бумаги выражен в иностранной валюте

2.2.2.4. Облигации, выпущенные от имени субъектов Российской Федерации или муниципальных образований, могут быть включены в котировальный список при соблюдении условий, приведенных в Таблице 2.2.2.4.

Таблица 2.2.2.4.

Условия включения облигаций, выпущенных от имени субъектов Российской Федерации или муниципальных образований, в котировальный список

Условия для включения в котировальный список	Первый (высший) уровень	Второй уровень
Объем выпуска	Не менее 1 млрд. руб.	Не менее 0,5 млрд. руб.
Номинальная стоимость облигаций	Не превышает 50 000 руб. или 1 000 денежных единиц, в случае если номинал ценной бумаги выражен в иностранной валюте	Не превышает 50 000 руб. или 1 000 денежных единиц, в случае если номинал ценной бумаги выражен в иностранной валюте
Условия выпуска	Не содержат ограничений на обращение ценных бумаг среди неограниченного круга лиц и (или) предложение неограниченному кругу лиц	Не содержат ограничений на обращение ценных бумаг среди неограниченного круга лиц и (или) предложение неограниченному кругу лиц
Отсутствие дефолта	Дефолт эмитента отсутствует либо	Дефолт эмитента



эмитента	с момента прекращения обязательств, в отношении которых эмитентом был допущен дефолт, прошло не менее трех лет	отсутствует либо с момента прекращения обязательств, в отношении которых эмитентом был допущен дефолт, прошло не менее трех лет
Наличие у эмитента или у выпуска облигаций или у поручителя (гаранта) уровня кредитного рейтинга	Требования устанавливаются Приложением № 8 к настоящим Правилам листинга.	Условия нет

2.2.2.5. Облигации эмитента – частного партнера могут быть включены в котировальный список при соблюдении условий, приведенных в Таблице 2.2.2.5.

Таблица 2.2.2.5.

Условия включения облигаций эмитента – частного партнера в котировальный список

Условия для включения в котировальный список	Первый (высший) уровень	Второй уровень
Объем выпуска (каждого выпуска в рамках программы облигаций)	Не менее 1 млрд. руб.	Не менее 0,5 млрд. руб.
Номинальная стоимость одной облигаций	Не превышает 50 000 руб. или 1 000 денежных единиц, в случае если номинал ценной бумаги выражен в иностранной валюте	Не превышает 50 000 руб. или 1 000 денежных единиц, в случае если номинал ценной бумаги выражен в иностранной валюте
Дата утверждения решения о выпуске облигаций	Решение о выпуске облигаций утверждено после даты заключения соглашения о партнерстве	Решение о выпуске облигаций утверждено после даты заключения соглашения о партнерстве
Условие решения о выпуске облигаций	Предусмотрен целевой характер эмиссии облигаций – реализация действующего соглашения о партнерстве	Предусмотрен целевой характер эмиссии облигаций – реализация действующего соглашения о партнерстве
Составление и раскрытие (опубликование) годовой консолидированной финансовой отчетности (в случае ее отсутствия – индивидуальной финансовой отчетности) с	Годовая консолидированная финансовая отчетность (в случае ее отсутствия – индивидуальная финансовая отчетность) составляется и раскрывается эмитентом – частным партнером, существующим более одного года.	Годовая консолидированная финансовая отчетность (в случае ее отсутствия – индивидуальная финансовая отчетность)

<p>приложением аудиторского заключения, подтверждающего ее достоверность<sup>1</sup></p>	<p>Если исполнение обязательств по облигациям обеспечивается поручительством или независимой гарантией, условием включения облигаций эмитента – частного партнера в котировальный список должно являться составление и раскрытие (опубликование) годовой консолидированной финансовой отчетности (в случае ее отсутствия – индивидуальной финансовой отчетности) как эмитента – частного партнера, так и поручителя (гаранта) в соответствии со сроками, установленными для раскрытия (опубликования) финансовой отчетности эмитентом (за исключением случая, когда поручителем является субъект Российской Федерации или муниципальное образование)</p>	<p>составляется и раскрывается эмитентом – частным партнером, существующим более одного года</p>
<p>Отсутствие дефолта эмитента – частного партнера</p>	<p>Дефолт эмитента – частного партнера отсутствует либо с момента прекращения обязательств, в отношении которых эмитентом – частным партнером был допущен дефолт, прошло не менее трех лет</p>	<p>Дефолт эмитента – частного партнера отсутствует либо с момента прекращения обязательств, в отношении которых эмитентом – частным партнером был допущен дефолт, прошло не менее трех лет</p>

Примечания:

1. В случае реорганизации эмитента – частного партнера (поручителя, гаранта) условие о составлении и раскрытии (опубликовании) финансовой отчетности, в отношении которой был проведен аудит, применяется начиная с финансовой отчетности за год, в котором была завершена реорганизация, а если реорганизация была завершена после 1 октября – начиная с финансовой отчетности за год, следующий за годом, в котором была завершена реорганизация (за исключением эмитента – частного партнера (поручителя, гаранта), к которому осуществлялось присоединение или из которого осуществлялось выделение, а также случаев преобразования эмитента – частного партнера (поручителя, гаранта)).

2.2.2.6. Облигации с ипотечным покрытием могут быть включены в котировальный список при соблюдении условий, приведенных в Таблице 2.2.2.6.

В случае эмиссии облигаций с одним ипотечным покрытием двух и более выпусков, в отношении которых установлена различная очередность исполнения обязательств, в котировальный список Первого (высшего) уровня не могут включаться выпуски облигаций, исполнение обязательств по которым осуществляется в последнюю очередь.

Таблица 2.2.2.6.

## Условия включения облигаций с ипотечным покрытием в котировальный список

Условия для включения в котировальный список	Первый (высший) уровень	Второй уровень
Объем выпуска	Не менее 1 млрд. руб.	Не менее 0,5 млрд. руб.
Номинальная стоимость облигаций	Не превышает 50 000 руб. или 1 000 денежных единиц, в случае если номинал ценной бумаги выражен в иностранной валюте	Не превышает 50 000 руб. или 1 000 денежных единиц, в случае если номинал ценной бумаги выражен в иностранной валюте
Составление и раскрытие (опубликование) годовой консолидированной финансовой отчетности (в случае ее отсутствия – индивидуальной финансовой отчетности) с приложением аудиторского заключения, подтверждающего ее достоверность	Принятие эмитентом облигаций обязанности по раскрытию (опубликованию) годовой финансовой отчетности. Если исполнение обязательств по облигациям обеспечивается поручительством или независимой гарантией, то поручитель (гарант) принимает на себя обязанность по раскрытию (опубликованию) годовой консолидированной (а при отсутствии консолидированной – индивидуальной) финансовой отчетности. При этом поручитель (гарант), в том числе иностранное юридическое лицо, обязан раскрывать (опубликовывать) годовую финансовую отчетность в соответствии со сроками, установленными для раскрытия такой отчетности эмитентом	Принятие эмитентом облигаций обязанности по раскрытию (опубликованию) годовой финансовой отчетности
Отсутствие дефолта эмитента	Дефолт эмитента отсутствует либо с момента прекращения обязательств, в отношении которых эмитентом был допущен дефолт, прошло не менее трех лет	Дефолт эмитента отсутствует либо с момента прекращения обязательств, в отношении которых эмитентом был допущен дефолт, прошло не менее трех лет
Наличие у эмитента или у выпуска облигаций или у поручителя (гаранта) уровня кредитного рейтинга	Требования устанавливаются Приложением № 8 к настоящим Правилам листинга.	Условие отсутствует
Соблюдение эмитентом – кредитной организацией	Требования устанавливаются Приложением № 4 к настоящим	Условие отсутствует

требований по корпоративному управлению	Правилам листинга.	
---	--------------------	--

Примечание:

1. Требование о составлении и раскрытии (опубликовании) годовой консолидированной финансовой отчетности (в случае ее отсутствия – индивидуальной финансовой отчетности) с приложением аудиторского заключения, подтверждающего ее достоверность (строка 4 Таблицы 2.2.2.6), не применяется к эмитенту, являющимся ипотечным агентом.

В случае реорганизации поручителя (гаранта) требование о наличии отчетности, в отношении которой был проведен аудит, применяется начиная с финансовой отчетности за год, в котором была завершена реорганизация, а если реорганизация была завершена после 1 октября – начиная с финансовой отчетности за год, следующий за годом, в котором была завершена реорганизация (за исключением поручителя (гаранта), к которому осуществлялось присоединение или из которого осуществлялось выделение, а также случаев преобразования поручителя (гаранта)).

2.2.2.7. Облигации специализированных обществ могут быть включены в котировальный список при соблюдении условий, приведенных в Таблице 2.2.2.7.

При этом к специализированным обществам относятся специализированное финансовое общество и специализированное общество проектного финансирования, цели и предмет деятельности которых установлены статьей 15.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Таблица 2.2.2.7.

Условия включения облигаций специализированных обществ в котировальный список

Условия для включения в котировальный список	Первый (высший) уровень	Второй уровень
Объем выпуска	Не менее одного миллиарда рублей	Не менее 0,5 млрд. рублей
Номинальная стоимость облигаций	Не превышает 50 000 рублей или 1 000 денежных единиц, в случае если номинал ценной бумаги выражен в иностранной валюте	Не превышает 50 000 рублей или 1 000 денежных единиц, в случае если номинал ценной бумаги выражен в иностранной валюте
Отсутствие дефолта эмитента	Дефолт эмитента отсутствует либо с момента прекращения обязательств, в отношении которых эмитентом был допущен дефолт, прошло не менее трех лет	Дефолт эмитента отсутствует либо с момента прекращения обязательств, в отношении которых эмитентом был допущен дефолт, прошел период

		времени, определенный биржей
Соблюдение специализированным обществом проектного финансирования требований по корпоративному управлению	Требования устанавливаются Приложением № 4 <sup>4</sup> к настоящим Правилам листинга.	Условие отсутствует
Наличие у эмитента или у выпуска облигаций или у поручителя (гаранта) уровня кредитного рейтинга	Требования устанавливаются Приложением № 8 к настоящим Правилам листинга.	Условие отсутствует

Примечание:

<sup>4</sup>Требования Приложения № 4 (строка 4) к настоящим Правилам листинга не распространяются на специализированное общество проектного финансирования, в случае если его уставом определено, что совет директоров (наблюдательный совет) не избирается.

### **2.2.3. Условия включения российских депозитарных расписок в котировальные списки Биржи**

2.2.3.1. Российские депозитарные расписки могут быть включены в котировальный список Первого (высшего) уровня при соблюдении одного из следующих условий:

(1) представляемые российскими депозитарными расписками ценные бумаги уже включены в один из указанных в Приложении № 5 к настоящим Правилам листинга листов (списков), рынков, сегментов иностранных бирж;

(2) в отношении эмитента акций или облигаций, представляемых российскими депозитарными расписками, а также в отношении таких акций или облигаций, в том числе в случае если российские депозитарные расписки удостоверяют право собственности на определенное количество ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении акций или облигаций иностранного эмитента, соблюдаются условия, предусмотренные Таблицей 2.2.1.1 или Таблицей 2.2.2.2 для включения ценных бумаг в котировальный список Первого (высшего) уровня.

2.2.3.2. Российские депозитарные расписки могут быть включены в котировальный список Второго уровня при соблюдении одного из следующих условий:

(1) представляемые российскими депозитарными расписками ценные бумаги уже включены в один из указанных в перечне Биржи листов (списков), рынков, сегментов иностранных бирж;

(2) в отношении эмитента акций или облигаций, представляемых российскими депозитарными расписками, а также в отношении таких акций или облигаций, в том числе в случае если российские депозитарные расписки удостоверяют право собственности на определенное количество ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении акций или облигаций иностранного эмитента, соблюдаются условия, предусмотренные Таблицей 2.2.1.1 или Таблицей 2.2.2.2 для включения ценных бумаг в котировальный список Второго уровня.

### **2.2.4. Условия включения инвестиционных паев в котировальные списки Биржи**

2.2.4.1. Инвестиционные паи открытого, интервального и закрытого паевых

инвестиционных фондов могут быть включены в котировальный список при соблюдении условий, приведенных в Таблице 2.2.4.1.

Таблица 2.2.4.1.

Включение инвестиционных паев открытого, интервального и закрытого паевых инвестиционных фондов в котировальный список

Условия для включения в котировальный список	Первый (высший) уровень	Второй уровень
Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда	Не менее 1 млрд. руб.	Не менее 0,5 млрд. руб.
Требования к раскрытию информации о паевом инвестиционном фонде	Управляющая компания приняла на себя обязательства по ежедневному раскрытию на своем сайте в сети Интернет справки о стоимости активов и стоимости чистых активов по состоянию на предыдущий рабочий день	Управляющая компания приняла на себя обязательства по ежедневному раскрытию на своем сайте в сети Интернет справки о стоимости активов и стоимости чистых активов по состоянию на предыдущий рабочий день
Требования к объему сделок с инвестиционными паями паевого инвестиционного фонда	Не менее двух третей торговых дней за последние 3 (три) месяца, предшествующие принятию решения о включении инвестиционных паев в котировальный список, дневной объем сделок составляет не менее 5 млн. руб.	Не менее двух третей торговых дней за последние 3 (три) месяца, предшествующие принятию решения о включении инвестиционных паев в котировальный список, дневной объем сделок составляет не менее 1 млн. руб.

2.2.4.2. Инвестиционные паи биржевых паевых инвестиционных фондов могут быть включены в котировальный список Биржи, который указан в правилах доверительного управления этим фондом, при соблюдении условий, приведенных в Таблице 2.2.4.2.

Таблица 2.2.4.2.

Включение инвестиционных паев биржевых паевых инвестиционных фондов в котировальный список

Условия для включения в котировальный список	Первый (высший) уровень	Второй уровень
Требования к раскрытию информации о биржевом паевом инвестиционном фонде	Управляющая компания приняла на себя обязательства по ежедневному раскрытию на своем сайте в сети Интернет справки о стоимости активов и стоимости чистых активов по состоянию на предыдущий рабочий день	Управляющая компания приняла на себя обязательства по ежедневному раскрытию на своем сайте в сети Интернет справки о стоимости активов и стоимости чистых активов по состоянию на предыдущий рабочий день

Деятельность маркет-мейкера, предусмотренная правилами доверительного управления биржевым паевым инвестиционным фондом	Объем сделок с инвестиционными паями на организованных торгах, совершаемых маркет-мейкером биржевого паевого инвестиционного фонда в течение основной торговой сессии (торгового периода) одного торгового дня, по достижении которого его обязанность маркет-мейкера в этот день прекращается, составляет не менее 50 млн. руб. либо	Объем сделок с инвестиционными паями на организованных торгах, совершаемых маркет-мейкером биржевого паевого инвестиционного фонда в течение основной торговой сессии (торгового периода) одного торгового дня, по достижении которого его обязанность маркет-мейкера в этот день прекращается, составляет не менее 10 млн. руб. либо
	период исполнения в течение основной торговой сессии (торгового периода) одного торгового дня маркет-мейкером биржевого паевого инвестиционного фонда обязанности маркет-мейкера составляет не менее трех четвертей времени проведения торгов этого дня	период исполнения в течение основной торговой сессии (торгового периода) одного торгового дня маркет-мейкером биржевого паевого инвестиционного фонда обязанности маркет-мейкера составляет не менее половины времени проведения торгов этого дня

### **2.2.5. Условия включения акций, облигаций и депозитарных расписок иностранного эмитента в котировальные списки Биржи**

2.2.5.1. Акции иностранного эмитента и иностранные депозитарные расписки на акции могут быть включены в котировальный список Первого (высшего) уровня при соблюдении одного из следующих условий:

(1) включаемые в котировальный список ценные бумаги иностранного эмитента уже включены в один из указанных в Приложении № 5 к настоящим Правилам листинга листов (списков), рынков, сегментов иностранных бирж или в отношении указанных ценных бумаг начата процедура листинга на иностранной бирже;

(2) в отношении включаемых в котировальный список акций и их эмитента или в отношении представляемых депозитарными расписками акций и их эмитента соблюдаются условия, предусмотренные Таблицей 2.2.1.1 для включения акций в котировальный список Первого (высшего) уровня.

2.2.5.2. Акции иностранного эмитента и иностранные депозитарные расписки на акции могут быть включены в котировальный список Второго уровня при соблюдении одного из следующих условий:

(1) включаемые в котировальный список ценные бумаги иностранного эмитента уже включены в один из указанных в Приложении № 5 к настоящим Правилам листинга

листов (списков), рынков, сегментов иностранных бирж или в отношении указанных ценных бумаг начата процедура листинга на иностранной бирже;

(2) в отношении включаемых в котировальный список акций и их эмитента или в отношении представляемых депозитарными расписками акций и их эмитента соблюдаются условия, предусмотренные Таблицей 2.2.1.1 для включения акций в котировальный список Второго уровня.

2.2.5.3. Облигации иностранного эмитента, за исключением облигаций международной финансовой организации, облигаций, эмитентом которых является иностранное государство, административно-территориальная единица иностранного государства, обладающая самостоятельной правоспособностью или центральный банк иностранного государства, и иностранные депозитарные расписки на облигации могут быть включены в котировальный список Первого (высшего) уровня при соблюдении одного из следующих условий:

(1) указанные ценные бумаги включены в один из указанных в Приложении № 5 к настоящим Правилам листинга листов (списков), рынков, сегментов иностранных бирж либо на иностранной бирже начата процедура листинга в отношении таких ценных бумаг;

(2) в отношении включаемых в котировальный список облигаций и их эмитента или в отношении представляемых депозитарными расписками облигаций и их эмитента соблюдаются условия, предусмотренные Таблицей 2.2.2.2 для включения облигаций в котировальный список Первого (высшего) уровня.

2.2.5.4. Облигации иностранного эмитента, за исключением облигаций, эмитентом которых является международная финансовая организация, иностранное государство, административно-территориальная единица иностранного государства, обладающая самостоятельной правоспособностью, или центральный банк иностранного государства, и иностранные депозитарные расписки на облигации могут быть включены в котировальный список Второго уровня при соблюдении одного из следующих условий:

(1) указанные ценные бумаги включены в один из указанных в Приложении № 5 к настоящим Правилам листинга листов (списков), рынков, сегментов иностранных бирж либо на иностранной бирже начата процедура листинга в отношении таких ценных бумаг;

(2) в отношении включаемых в котировальный список облигаций и их эмитента или в отношении представляемых депозитарными расписками облигаций и их эмитента соблюдаются условия, предусмотренные Таблицей 2.2.2.2 для включения облигаций в котировальный список второго уровня.

2.2.5.5. Ценные бумаги иностранных государств, административно-территориальных единиц иностранных государств, обладающих самостоятельной правоспособностью, и центральных банков иностранных государств, могут быть включены в котировальный список при соблюдении условий, приведенных в Таблице 2.2.5.1.

Таблица 2.2.5.1

Условия включения ценных бумаг иностранных государств, административно-территориальных единиц иностранных государств, обладающих самостоятельной правоспособностью, и центральных банков иностранных государств, в котировальный список

Условия для включения в котировальный список	Первый (высший) уровень	Второй уровень
Объем выпуска	Не менее суммы, эквивалентной 2	Не менее суммы,



	млрд. руб.	эквивалентной 2 млрд. руб.
Номинальная стоимость облигаций	Не превышает 50 000 рублей или 1 000 денежных единиц, в случае если номинал ценной бумаги выражен в иностранной валюте	Не превышает 50 000 рублей или 1 000 денежных единиц, в случае если номинал ценной бумаги выражен в иностранной валюте
Отсутствие дефолта эмитента	Дефолт эмитента отсутствует либо с момента прекращения обязательств, в отношении которых эмитентом был допущен дефолт, прошло не менее трех лет	Дефолт эмитента отсутствует либо с момента прекращения обязательств, в отношении которых эмитентом был допущен дефолт, прошло не менее трех лет
Наличие у эмитента или у выпуска облигаций или у поручителя (гаранта) уровня кредитного рейтинга	Требования устанавливаются Приложением № 8 к настоящим Правилам листинга	Условие отсутствует

2.2.5.6. Облигации международных финансовых организаций могут быть включены в котировальный список при соблюдении условий, приведенных в Таблице 2.2.5.6.

Таблица 2.2.5.6.

Условия включения облигаций международных финансовых организаций в котировальный список

Условия для включения в котировальный список	Первый (высший) уровень	Второй уровень
Объем выпуска	Не менее суммы, эквивалентной 2 млрд. руб.	Не менее суммы, эквивалентной 0,5 млрд. руб.
Номинальная стоимость облигаций	Не превышает 50 000 руб. или 1 000 денежных единиц, в случае если номинал ценной бумаги выражен в иностранной валюте	Не превышает 50 000 руб. или 1 000 денежных единиц, в случае если номинал ценной бумаги выражен в иностранной валюте
Условия выпуска	Не содержат ограничений на обращение ценных бумаг среди неограниченного круга лиц и (или) предложение ценных бумаг неограниченному кругу лиц в Российской Федерации	Не содержат ограничений на обращение ценных бумаг среди неограниченного круга лиц и (или) предложение ценных

		бумаг неограниченному кругу лиц в Российской Федерации
Составление и раскрытие (опубликование) консолидированной финансовой отчетности (в случае ее отсутствия – индивидуальной финансовой отчетности) с приложением аудиторского заключения, подтверждающего ее достоверность <sup>1</sup>	Принятие эмитентом облигаций обязанности по раскрытию (опубликованию) годовой финансовой отчетности	Принятие эмитентом облигаций обязанности по раскрытию (опубликованию) годовой финансовой отчетности
Наличие у эмитента или у выпуска облигаций или у поручителя (гаранта) уровня кредитного рейтинга	Требования устанавливаются Приложением № 8 к настоящим Правилам листинга	Условия нет

Примечание:

<sup>1</sup> Отчетность составляется в соответствии с МСФО либо по иным, отличным от МСФО, международно признанным правилам.

### **2.2.6. Особенности включения облигаций в Сектор финансовых инструментов устойчивого развития в составе Фондовой секции Биржи**

2.2.6.1. Сектор финансовых инструментов устойчивого развития (далее – Сектор) – это совокупность ценных бумаг устойчивого развития – «зеленых» облигаций, социальных облигаций, облигаций национальных и адаптационных проектов. Ценные бумаги включаются в Сектор при соблюдении следующих условий:

(1) облигации российских и иностранных эмитентов, в том числе биржевые облигации при соблюдении требований, предусмотренных Приложением № 9 к настоящим Правилам листинга, и условий, предусмотренных в п. 2.1.1 и 2.1.5 настоящих Правил листинга;

(2) субфедеральные и муниципальные облигации при соблюдении требований, предусмотренных Приложением № 9 к настоящим Правилам листинга, и условий, предусмотренных в п. 2.1.1 настоящих Правил листинга.

2.2.6.2. Решение о включении ценных бумаг или об отказе во включении в Сектор принимается Биржей на основании комплекта документов, определенных Приложением № 9 к настоящим Правилам листинга. Решение о включении в Сектор принимается в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты получения такого комплекта документов.

2.2.6.3. При подготовке решения о включении ценных бумаг в Сектор Биржа учитывает поступившие на Биржу официальные документы и уведомления, раскрытую или

представленную эмитентом информацию, сообщения, размещенные на сайтах компетентных (регулирующих) государственных органов и организаций (саморегулируемых организаций; расчетного депозитария; рейтинговых агентств; организаций, специализирующихся в области экспертизы экологических и социальных проектов, верификаторов и т.д.), а также может учитывать информацию, полученную из СМИ, и иную информацию, поступившую на Биржу.

Не позднее 3 (трех) рабочих дней после принятия Биржей решения о включении ценных бумаг в Сектор Биржа:

(1) направляет эмитенту уведомление о принятом решении в бумажном или электронном виде;

(2) раскрывает информацию о принятом решении на сайте Биржи.

2.2.6.4. В случае выявления несоответствия эмитента и/или ценной бумаги требованиям и условиям, предусмотренным в п. 2.1.1 настоящих Правил листинга, и условиям, предусмотренным п. 2.2.6.1 настоящей статьи, Биржа принимает решение об отказе во включении облигаций в Сектор и направляет эмитенту мотивированный отказ.

Биржа вправе без объяснения причин отказать во включении ценных бумаг в Сектор.

Уведомление о принятом решении направляется эмитенту в срок не позднее 3 (трех) рабочих дней с даты принятия решения.

2.2.6.5. Биржа осуществляет контроль за соответствием требованиям для поддержания облигаций в Секторе, указанным в Таблице 3 Приложения № 9 к настоящим Правилам листинга, в предусмотренные для соответствующих требований сроки.

В случае выявления Биржей нарушения указанных требований для поддержания облигаций в Секторе Биржа имеет право установить срок его устранения.

2.2.6.6. Биржа вправе принять решение об исключении облигаций из Сектора в следующих случаях:

1) получение письма от эмитента об исключении ценных бумаг из Сектора;

2) несоответствие требованиям для поддержания облигаций в Секторе, предусмотренным Приложением № 9 к настоящим Правилам листинга;

3) неустранение эмитентом выявленных Биржей нарушений требований для поддержания облигаций в Секторе, предусмотренных Приложением № 9 к настоящим Правилам листинга, в течение установленного Биржей срока;

4) наличие в отчете (документе), составленном эмитентом, и (или) в документе, содержащем результаты независимой внешней оценки, информации о нарушении требований, предусмотренных в Таблице 1 Приложения № 9 к настоящим Правилам листинга, в части надлежащего (целевого) использования денежных средств, полученных от размещения облигаций, и (или) соответствия проекта, для финансирования (рефинансирования) которого используются (будут использоваться) денежные средства, полученные от размещения облигаций, международно признанным и (или) российским принципам и стандартам в сфере экологии и (или) «зеленого»/социального финансирования и (или) устойчивого развития и (или) документам, предусмотренным Положением Банка России от 19.12.2019 № 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг» (далее – Стандарты эмиссии) (для «зеленых и социальных облигаций, за исключением субфедеральных и федеральных облигаций);

5) наличие в отчете (документе), составленном эмитентом, и (или) в решении органов (должностных лиц, межведомственных комиссий) информации о нарушении требований, предусмотренных в Таблице 2 Приложения № 9 к настоящим Правилам листинга, в части надлежащего (целевого) использования денежных средств, полученных от размещения облигаций, и (или) соответствия проекта, для финансирования

(рефинансирования) которого используются (будут использоваться) денежные средства, полученные от размещения облигаций, задачам и результатам одного из национальных/федеральных проектов или в документе, содержащем верификацию адаптационного проекта / выпуска (программы) облигаций о их несоответствии критериям (таксономии) адаптационных проектов (для облигаций национальных и адаптационных проектов);

б) наличие в составленном эмитентом субфедеральных и муниципальных облигаций отчете (документе) и (или) в документе, содержащем результаты независимой внешней оценки, информации о нарушении международно признанных и (или) российских принципов и стандартов в сфере экологии и (или) «зеленого»/социального финансирования и (или) устойчивого развития при реализации проекта, для финансирования и (или) рефинансирования которого будут использоваться денежные средства, полученные от размещения облигаций;

7) в иных случаях (при наступлении событий/оснований исключения), предусмотренных Разделом № 4 настоящих Правил листинга.

### **Раздел 3. Порядок включения ценных бумаг в Список ценных бумаг и начало торгов ценными бумагами**

#### **3.1. Порядок включения ценных бумаг в Список ценных бумаг (некотировальную часть Списка) при размещении ценных бумаг на организованных торгах**

##### **3.1.1. Подача и рассмотрение заявления**

3.1.1.1. Включение ценных бумаг в Список ценных бумаг осуществляется по решению Правления Биржи.

3.1.1.2. Основанием для рассмотрения Правлением Биржи вопроса о включении ценной бумаги в Список ценных бумаг является письменное Заявление эмитента, составленное по типовой форме, утвержденной Биржей. К Заявлению прилагается анкета ценной бумаги, составленная по типовой форме, утвержденной Биржей и иные документы, перечень которых утверждается решением Биржи и раскрывается на сайте Биржи (в зависимости от вида/типа/категории ценной бумаги, в отношении которой подано Заявление).

3.1.1.3. В случае несоблюдения требований к перечню документов, указанных в п. 3.1.1.2 настоящих Правил листинга, Биржа вправе отказать Заявителю во включении ценных бумаг в Список.

##### **3.1.2. Включение ценной бумаги в Список ценных бумаг**

3.1.2.1. Решение о включении (о не включении) ценных бумаг в Список ценных бумаг принимается Правлением Биржи в срок не позднее 10 (десяти) рабочих дней. Исчисление срока принятия Правлением Биржи соответствующего решения начинается в день, следующий за днем получения Заявления и соответствующих документов.

3.1.2.2. В случае принятия Правлением Биржи решения о включении ценной бумаги в Список ценных бумаг, Биржа не позднее 3 (трех) рабочих дней после принятия такого решения должна уведомить об этом эмитента, направив ему официальное сообщение, и не позднее 1 (одного) торгового дня, следующего за днем принятия решения, также раскрыть соответствующую информацию на сайте Биржи.

Ценные бумаги вносятся в подраздел «Ценные бумаги, допущенные к размещению» некотировальной части Списка.

3.1.2.3. Сообщение о включении ценных бумаг в Список (исключении из Списка) подписывается уполномоченным лицом Биржи и направляется Заявителю

посредством электронной и почтовой связи в соответствии с контактными данными, предоставленными Заявителем. Сообщение должно содержать:

- полное наименование эмитента (Управляющей компании, Управляющего ипотечным покрытием);
- параметры ценной бумаги, внесенной в Список ценных бумаг;
- дату принятия решения о включении данной ценной бумаги в Список ценных бумаг;
- дату направления сообщения эмитенту (Управляющей компании, Управляющему ипотечным покрытием).

Дата направления и дата получения сообщения определяется по дате календарного штемпеля на почтовом отправлении или по дате отправки электронного сообщения.

3.1.2.4. В случае принятия Правлением Биржи решения о не включении ценной бумаги в Список ценных бумаг, Биржа не позднее 3 (трех) рабочих дней после принятия такого решения должна направить Заявителю соответствующее сообщение в соответствии с п. 3.1.2.3 настоящих Правил листинга.

3.1.2.5. Биржа вправе отказать Заявителю во включении в Список ценных бумаг без объяснения причин.

### **3.1.3. Установление договорных отношений**

3.1.3.1. Ценные бумаги включаются в Список на основании договора листинга, который заключается между Биржей и эмитентом. Типовая форма договора утверждается Биржей.

### **3.1.4. Начало торгов ценными бумагами**

3.1.4.1. Начало торгов ценными бумагами осуществляется по решению Правления Биржи об определении даты начала торгов ценными бумагами в процессе размещения (о порядке определения такой даты).

3.1.4.2. При принятии решения об определении даты начала торгов ценными бумагами в процессе размещения (обращения) применяются следующие особенности:

1) Решение об определении даты начала торгов ценными бумагами в процессе размещения принимается Биржей с учетом даты начала размещения, определенной эмитентом.

Эмитент обязан согласовать с Биржей дату начала торгов в процессе размещения.

2) В отношении ценных бумаг, размещенных/размещаемых на торгах Биржи, Биржа принимает решение об определении даты начала торгов в процессе их обращения (о порядке определения такой даты):

- в отношении ценных бумаг, процедура эмиссии которых не сопровождается государственной регистрацией отчета об итогах их выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, при условии, что обращение ценных бумаг допускается после их полной оплаты;

- в отношении ценных бумаг, процедура эмиссии которых сопровождается государственной регистрацией отчета об итогах их выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, при условии предоставления данного документа на Биржу;

- в отношении ценных бумаг иностранного эмитента после окончания размещения таких ценных бумаг при условии представления в Банк России и на Биржу

уведомления о завершении размещения ценных бумаг в Российской Федерации и раскрытия информации о завершении их размещения.

3.1.4.3. В отношении государственных и муниципальных ценных бумаг Биржа принимает решение об определении даты начала торгов в процессе их обращения одновременно с решением об определении даты начала торгов в процессе их размещения, если условиями эмиссии не предусмотрено иное.

3.1.4.4. Биржа обязана сделать объявление о дате начала организованных торгов соответствующими ценными бумагами на сайте Биржи не позднее, чем за один час до начала торгов.

## **3.2. Особенности включения в Список биржевых облигаций**

### **3.2.1. Регистрационные действия Биржи**

3.2.1.2. К регистрационным действиям Биржи относятся следующие процедуры:

- регистрация (отказ в регистрации) выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и (или) проспекта ценных бумаг, программы биржевых облигаций;
- регистрация (отказ в регистрации) изменений в решение о выпуске ценных бумаг, в программу биржевых облигаций либо в проспект ценных бумаг;
- приостановление или возобновление эмиссии ценных бумаг;
- признание выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг или программы биржевых облигаций несостоявшимися и аннулирование их регистрации;
- аннулирование регистрации выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг или программы биржевых облигаций в случае признания выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг или программы биржевых облигаций недействительным (недействительной);

3.2.1.3. Регистрационные действия осуществляются Биржей в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах, нормативных актов Банка России и с учетом особенностей, предусмотренных настоящими Правилами листинга.

3.2.1.4. Биржа уведомляет Банк России в порядке, установленном нормативными актами Банка России, путем направления уведомления о совершении Биржей регистрационных действий, указанных в п. 3.2.1.1 настоящих Правил листинга.

### **3.2.2. Регистрация выпусков (дополнительных выпусков) биржевых облигаций**

3.2.2.1. Биржа принимает решение о регистрации выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций одновременно с решением о включении таких биржевых облигаций в Список, за исключением случая включения в Список биржевых облигаций, регистрация выпуска которых и (или) присвоение идентификационного номера выпуску которых было осуществлено ранее (в том числе иной биржей).

3.2.2.2. Биржа принимает решение о включении или об отказе во включении в соответствующий раздел Списка биржевых облигаций, регистрация выпуска которых и (или) присвоение идентификационного номера выпуску которых было осуществлено ранее (в том числе иной биржей) в соответствии с процедурой, предусмотренной разделом 3.1 настоящих Правил листинга, и без учета особенностей, установленных данным разделом.

3.2.2.3. Решение о регистрации дополнительного выпуска биржевых облигаций не сопровождается решением о включении в Список такого дополнительного выпуска. Дополнительный выпуск биржевых облигаций допускается к торгам на основании ранее принятого решения Биржи о включении в Список выпуска биржевых облигаций, который размещен и к которому данный размещаемый выпуск биржевых облигаций

является дополнительным.

3.2.2.4. Решение о регистрации проспекта биржевых облигаций не принимается, если эмитент вместо проспекта биржевых облигаций в соответствии с нормативными актами Банка России представил Бирже уведомление о его составлении.

3.2.2.5. При регистрации выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций такому выпуску (дополнительному выпуску) Биржа присваивает регистрационный номер в соответствии с нормативными актами Банка России.

3.2.2.6. Основанием для регистрации биржевых облигаций на Бирже и включение биржевых облигаций в Список, а также регистрации дополнительного выпуска биржевых облигаций, является Заявление эмитента о включении ценных бумаг в Список, составленное по типовой форме, утвержденной Биржей. К Заявлению прилагается анкета ценной бумаги, составленная по типовой форме, утвержденной Биржей и иные документы, перечень которых утверждается решением Биржи и раскрывается на сайте Биржи (в зависимости от вида/типа/категории ценной бумаги, в отношении которой подано Заявление).

3.2.2.7. Заявление и документы для регистрации выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций и включения биржевых облигаций в Список должны быть представлены Бирже не позднее 1 (одного) месяца с даты утверждения проспекта биржевых облигаций в случае, если регистрация выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций сопровождается составлением и регистрацией проспекта биржевых облигаций (за исключением случая представления одновременно с Заявлением уведомления о составлении проспекта биржевых облигаций).

3.2.2.8. В случае возникновения до регистрации выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций, сопровождающегося составлением и регистрацией проспекта биржевых облигаций, обстоятельств, которые могут существенным образом повлиять на принятие решения о приобретении биржевых облигаций, эмитент обязан представить Бирже проспект биржевых облигаций с внесенными в него изменениями, отражающими эти обстоятельства (за исключением случая, если эмитент осуществляет раскрытие информации в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»).

3.2.2.9. Решение о регистрации или об отказе в регистрации дополнительного выпуска биржевых облигаций, о регистрации или об отказе в регистрации проспекта биржевых облигаций в случае, если регистрация дополнительного выпуска биржевых облигаций сопровождается составлением и регистрацией проспекта биржевых облигаций принимаются Биржей в следующие сроки с даты представления Заявления и полного комплекта необходимых документов:

- в случае регистрации дополнительного выпуска биржевых облигаций, которая сопровождается регистрацией проспекта биржевых облигаций (за исключением случая представления уведомления о составлении проспекта биржевых облигаций) – в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней, а после оказания услуги предварительного рассмотрения эмиссионных документов по биржевым облигациям в соответствии с разделом 3.2.3 настоящих Правил листинга – в течение 5 (пяти) рабочих дней;

- в случае регистрации дополнительного выпуска биржевых облигаций, которая не сопровождается составлением и регистрацией проспекта биржевых облигаций (в том числе в случае представления уведомления о составлении проспекта биржевых облигаций) – в течение 7 (семи) рабочих дней.

### **3.2.3. Предварительное рассмотрение эмиссионных документов по биржевым облигациям**

3.2.3.1. Заявитель биржевых облигаций вправе обратиться к Бирже за оказанием услуги по предварительному рассмотрению следующих документов (далее по тексту – эмиссионные документы по биржевым облигациям):

- документов, необходимых для регистрации программы биржевых облигаций эмитента (проект программы биржевых облигаций, проект решения об утверждении программы биржевых облигаций (в случае его представления), проект проспекта биржевых облигаций (в случае, если регистрация программы биржевых облигаций сопровождается составлением и регистрацией их проспекта) и проект решения об утверждении проспекта биржевых облигаций (в случае его представления));
- документов, необходимых для регистрации выпуска биржевых облигаций эмитента (проект решения о выпуске биржевых облигаций, проект решения о размещении биржевых облигаций (в случае его представления), проект проспекта биржевых облигаций (в случае, если регистрация выпуска биржевых облигаций сопровождается составлением и регистрацией их проспекта) и проект решения об утверждении проспекта биржевых облигаций (в случае его представления));
- документов, необходимых для регистрации дополнительного выпуска биржевых облигаций эмитента, которая сопровождается составлением и регистрацией проспекта биржевых облигаций (проект решения о размещении биржевых облигаций дополнительного выпуска (в случае его представления), проект проспекта биржевых облигаций и проект решения об утверждении проспекта биржевых облигаций);
- документов, необходимых для регистрации проспекта биржевых облигаций (проект проспекта биржевых облигаций, проект решения об утверждении проспекта биржевых облигаций (в случае его представления)).

3.2.3.2. Предварительное рассмотрение эмиссионных документов по биржевым облигациям осуществляется Биржей на основании Заявления, полученного от Заявителя.

К Заявлению должны прилагаться документы (проекты документов), перечень которых утверждается решением Биржи и раскрывается на сайте Биржи.

Заявление и проекты эмиссионных документов по биржевым облигациям должны быть представлены Бирже до утверждения или подписания эмиссионных документов по биржевым облигациям эмитентом.

В процессе предварительного рассмотрения эмиссионных документов по биржевым облигациям Биржа осуществляет их проверку на предмет полноты, содержащейся в них информации и соответствия действующим на дату предварительного рассмотрения документов по биржевым облигациям требованиям, установленным законодательством Российской Федерации о ценных бумагах, требованиям настоящих Правил листинга, а также вправе проверить достоверность указанной информации.

Процедура рассмотрения Заявления и полного комплекта документов, представленных для предварительного рассмотрения эмиссионных документов по биржевым облигациям, аналогична процедуре, предусмотренной в разделе 3.1 настоящих Правил листинга, с учетом особенностей, установленных настоящей статьей.

3.2.3.3. Биржа рассматривает Заявление и представленные на предварительное рассмотрение эмиссионные документы по биржевым облигациям в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты предоставления Заявления и полного комплекта необходимых документов.

3.2.3.4. Биржа оказывает услугу по предварительному рассмотрению эмиссионных документов по биржевым облигациям Заявителю – на основании договора



листинга.

3.2.3.5. По результатам предварительного рассмотрения эмиссионных документов по биржевым облигациям Биржа направляет Заявителю уведомление о соответствии (несоответствии) эмиссионных документов по биржевым облигациям, представленных на предварительное рассмотрение, требованиям законодательства Российской Федерации о ценных бумагах, в том числе, если применимо, требованиям, соблюдение которых необходимо при осуществлении эмиссии биржевых облигаций (с указанием выявленных несоответствий при их обнаружении и (или) с указанием на направление в электронном виде документа, содержащего выявленные несоответствия и (или) рекомендации Биржи).

3.2.3.6. В случае предоставления эмиссионных документов по биржевым облигациям после их предварительного рассмотрения, представляемое эмитентом Заявление должно содержать указание на данное обстоятельство.

3.2.3.7. Процедура рассмотрения Заявления и полного комплекта документов, а также процедура принятия Биржей решения о регистрации или об отказе в регистрации программы биржевых облигаций, о регистрации или об отказе в регистрации выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций, о регистрации или об отказе в регистрации проспекта биржевых облигаций и о включении или об отказе во включении таких биржевых облигаций в соответствующий раздел Списка, осуществляемая после предварительного рассмотрения эмиссионных документов по биржевым облигациям, аналогична процедуре, предусмотренной в разделе 3.1 настоящих Правил листинга, с учетом особенностей, установленных разделами 3.2.2, 3.2.5, 3.2.6 настоящих Правил листинга и настоящим разделом.

3.2.3.8. Решение о регистрации или об отказе в регистрации программы биржевых облигаций, о регистрации или об отказе в регистрации выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций, о регистрации или об отказе в регистрации проспекта биржевых облигаций после оказания услуги предварительного рассмотрения эмиссионных документов по биржевым облигациям принимаются Биржей в сроки, предусмотренные п. 3.2.2.9, 3.2.4.2, 3.2.5.6 и 3.2.6.3 настоящих Правил листинга соответственно, при одновременном соблюдении следующих условий:

- Биржей установлено соответствие представленных на предварительное рассмотрение эмиссионных документов по биржевым облигациям требованиям законодательства Российской Федерации о ценных бумагах, в том числе, если применимо, требованиям, соблюдение которых необходимо при осуществлении эмиссии биржевых облигаций, либо в представленных документах устранены все несоответствия требованиям законодательства Российской Федерации, выявленные Биржей по результатам их предварительного рассмотрения;
- Заявление и полный комплект соответствующих документов представлены на Биржу не позднее 3 (трех) месяцев с даты предварительного рассмотрения эмиссионных документов по биржевым облигациям.

#### **3.2.4. Включение биржевых облигаций в Список ценных бумаг**

3.2.4.1. Процедура рассмотрения Заявления и полного комплекта документов, а также процедура принятия Биржей решений о регистрации или об отказе в регистрации выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций, о регистрации или об отказе в регистрации проспекта биржевых облигаций в случае, если регистрация выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций сопровождается составлением и регистрацией проспекта биржевых облигаций, и о включении или об отказе во включении биржевых облигаций в соответствующий раздел Списка аналогична процедуре, предусмотренной в разделе 3.1 или 3.4 настоящих Правил листинга, с учетом особенностей,

установленных настоящим разделом.

3.2.4.2. Решение о регистрации или об отказе в регистрации выпуска биржевых облигаций, о регистрации или об отказе в регистрации проспекта биржевых облигаций в случае, если регистрация выпуска биржевых облигаций сопровождается составлением и регистрацией проспекта биржевых облигаций, и о включении или об отказе во включении биржевых облигаций в Список (вне зависимости от уровня листинга) принимаются Биржей в следующие сроки с даты представления Заявления и полного комплекта документов:

- в случае регистрации выпуска биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций, которая сопровождается регистрацией проспекта биржевых облигаций (за исключением случая представления уведомления о составлении проспекта биржевых облигаций) – в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней, а после оказания услуги Предварительного рассмотрения эмиссионных документов по биржевым облигациям в соответствии с разделом 3.2.3 настоящих Правил листинга – в течение 5 (пяти) рабочих дней;

- в случае регистрации выпуска биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций, которая не сопровождается составлением и регистрацией проспекта ценных бумаг (в том числе в случае представления уведомления о составлении проспекта биржевых облигаций) – в течение 7 (семи) рабочих дней, а после оказания услуги предварительного рассмотрения эмиссионных документов по биржевым облигациям в соответствии с разделом 3.2.3 настоящих Правил листинга – в течение 3 (трех) рабочих дней;

- в случае регистрации выпуска биржевых облигаций, размещаемых не в рамках программы биржевых облигаций, вне зависимости от того, сопровождается регистрация такого выпуска регистрацией проспекта биржевых облигаций или нет (в том числе в случае представления уведомления о составлении проспекта биржевых облигаций) – в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней, а после оказания услуги предварительного рассмотрения эмиссионных документов по биржевым облигациям в соответствии с разделом 3.2.3 настоящих Правил листинга – в течение 5 (пяти) рабочих дней.

3.2.4.3. Биржа оказывает эмитенту услугу по регистрации выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций и включения биржевых облигаций в Список на основании договора листинга.

3.2.4.4. Не позднее 1 (одного) торгового дня, следующего за днем принятия Биржей решения о регистрации выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций, регистрации проспекта биржевых облигаций (в случае такой регистрации) и о включении биржевых облигаций в Список, Биржа направляет эмитенту уведомление о принятых решениях посредством почтовой, или электронной связи и раскрывает информацию о принятых решениях на сайте Биржи.

### **3.2.5. Регистрация программы биржевых облигаций**

3.2.5.1. Эмиссия биржевых облигаций, в рамках программы биржевых облигаций, и регистрация программы биржевых облигаций осуществляется в порядке, установленном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и нормативными актами Банка России.

3.2.5.2. Регистрация программы биржевых облигаций может сопровождаться составлением и регистрацией проспекта биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций. В данном случае решение о регистрации проспекта биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций, принимается Биржей одновременно с решением о регистрации программы биржевых

облигаций.

Решение о регистрации проспекта биржевых облигаций Биржей не принимается, если эмитентом вместо проспекта биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций, в соответствии с нормативными актами Банка России представлено Бирже уведомление о его составлении.

3.2.5.3. При регистрации программы биржевых облигаций Биржей присваивается регистрационный номер.

3.2.5.4. Регистрация программы биржевых облигаций осуществляется Биржей на основании Заявления.

К Заявлению должны прилагаться документы, перечень которых утверждается решением Биржи и раскрывается на сайте Биржи.

Заявление и документы для регистрации программы биржевых облигаций должны быть представлены Бирже не позднее 3 (трех) месяцев с даты утверждения эмитентом программы биржевых облигаций, а если регистрация программы биржевых облигаций сопровождается составлением и регистрацией проспекта биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций (за исключением случая представления уведомления о составлении проспекта биржевых облигаций), – не позднее 1 (одного) месяца с даты утверждения эмитентом проспекта таких биржевых облигаций.

В случае возникновения до регистрации программы биржевых облигаций, сопровождающейся составлением и регистрацией проспекта биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций, обстоятельств, которые могут существенным образом повлиять на принятие решения о приобретении биржевых облигаций, эмитент обязан представить Бирже проспект биржевых облигаций с внесенными в него изменениями, отражающими эти обстоятельства (за исключением случая, если эмитент осуществляет раскрытие информации в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»).

3.2.5.5. Процедура рассмотрения Заявления и полного комплекта документов, представленных для регистрации программы биржевых облигаций, а также процедура принятия Биржей решения о регистрации или об отказе в регистрации программы биржевых облигаций аналогична процедуре, предусмотренной разделом 3.1 настоящих Правил листинга, с учетом особенностей, установленных настоящим разделом.

3.2.5.6. Решение о регистрации или об отказе в регистрации программы биржевых облигаций, о регистрации или об отказе в регистрации проспекта биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций (в случае, если регистрация программы биржевых облигаций сопровождается составлением и регистрацией проспекта биржевых облигаций), принимаются Биржей в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней, а после оказания услуги предварительного рассмотрения эмиссионных документов по биржевым облигациям в соответствии с разделом 3.2.3 настоящих Правил листинга – в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты представления Заявления и полного комплекта документов.

3.2.5.7. Биржа оказывает эмитенту услугу по регистрации программы биржевых облигаций на основании договора листинга.

3.2.5.8. Не позднее 1 (одного) торгового дня, следующего за днем принятия Биржей решения о регистрации программы биржевых облигаций и регистрации проспекта биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций (в случае такой регистрации), Биржа направляет эмитенту уведомление о принятом решении посредством почтовой, или электронной связи и раскрывает информацию о принятых

решениях на сайте Биржи.

### **3.2.6. Регистрация проспекта биржевых облигаций**

3.2.6.1. В случае если регистрация выпуска биржевых облигаций или программы биржевых облигаций не сопровождалась составлением и регистрацией проспекта биржевых облигаций, в соответствии с порядком, предусмотренным статьями 3.2.2 и 3.2.5 настоящих Правил листинга, проспект биржевых облигаций может быть составлен и зарегистрирован впоследствии.

Решение о регистрации проспекта биржевых облигаций не принимается, если эмитентом вместо проспекта биржевых облигаций в соответствии с нормативными актами Банка России представлено на Биржу уведомление о его составлении.

3.2.6.2. Регистрация проспекта биржевых облигаций осуществляется Биржей на основании Заявления.

К Заявлению должны прилагаться документы, перечень которых утверждается решением Биржи и раскрывается на сайте Биржи.

Заявление и документы для регистрации проспекта биржевых облигаций должны быть представлены Бирже не позднее 1 (одного) месяца с даты утверждения эмитентом проспекта биржевых облигаций.

Процедура рассмотрения Заявления и полного комплекта документов, представленных для регистрации проспекта биржевых облигаций, а также процедура принятия Биржей решения о регистрации или об отказе в регистрации проспекта биржевых облигаций соответствует процедуре, предусмотренной разделом 3.1. настоящих Правил листинга с учетом особенностей, установленных настоящим разделом.

3.2.6.3. Решение о регистрации или об отказе в регистрации проспекта биржевых облигаций принимается Правлением Биржи в течение 15 (рабочих) дней, а после оказания услуги предварительного рассмотрения эмиссионных документов по биржевым облигациям в соответствии со стать 3.2.3 настоящих Правил листинга – в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты представления Заявления и полного комплекта необходимых документов.

3.2.6.4. Биржа оказывает эмитенту услугу по регистрации проспекта биржевых облигаций на основании договора листинга.

3.2.6.5. Не позднее 1 (одного) торгового дня, следующего за днем принятия Биржей решения о регистрации проспекта биржевых облигаций, Биржа направляет эмитенту уведомление о принятом решении посредством почтовой, или электронной связи и раскрывает информацию о принятых решениях на сайте Биржи.

### **3.2.7. Регистрация изменений в решение о выпуске биржевых облигаций, в проспект биржевых облигаций и (или) в программу биржевых облигаций**

3.2.7.1. Изменения в решение о выпуске биржевых облигаций, в проспект биржевых облигаций и (или) в программу биржевых облигаций вносятся в порядке, установленном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и нормативными актами Банка России.

3.2.7.2. В случае если эмитентом представлено на Биржу уведомление о составлении проспекта биржевых облигаций, при внесении изменений в этот проспект биржевых облигаций Бирже должно быть представлено уведомление о таких изменениях.

Получение Биржей уведомления о внесении изменений в проспект биржевых облигаций влечет за собой такие же правовые последствия, как и регистрация изменений, внесенных в проспект биржевых облигаций.

Решение о регистрации изменений в проспект биржевых облигаций не принимается, если эмитентом вместо изменений в проспект биржевых облигаций в соответствии с нормативными актами Банка России представлено Бирже уведомление о внесении изменений в проспект биржевых облигаций.

3.2.7.3. Регистрация Биржей изменений в решение о выпуске биржевых облигаций, в проспект биржевых облигаций и (или) в программу биржевых облигаций осуществляется Биржей на основании Заявления.

К Заявлению должны прилагаться документы, перечень которых утверждается решением Биржи и раскрывается на сайте Биржи.

Заявление и документы для регистрации Биржей изменений в решение о выпуске биржевых облигаций либо в проспект биржевых облигаций, вносимых до завершения размещения (истечения срока размещения) биржевых облигаций, должны быть представлены Бирже в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты принятия уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) эмитента решения о внесении таких изменений.

Заявление и документы для регистрации Биржей изменений в решение о выпуске биржевых облигаций в части замены эмитента биржевых облигаций при его реорганизации должны быть представлены Бирже до внесения в единый государственный реестр юридических лиц записи о завершении реорганизации (записи о прекращении деятельности реорганизованного юридического лица и (или) создании в результате реорганизации нового юридического лица).

3.2.7.4. Процедура рассмотрения Заявления и полного комплекта документов, представленных для регистрации изменений в решение о выпуске биржевых облигаций, в проспект биржевых облигаций и (или) в программу биржевых облигаций, а также процедура принятия Биржей решения о регистрации или об отказе в регистрации указанных изменений аналогична процедуре, предусмотренной в разделе 3.1 настоящих Правил листинга, с учетом особенностей, установленных настоящим разделом.

3.2.7.5. Решение о регистрации или об отказе в регистрации изменений в решение о выпуске биржевых облигаций, о регистрации или об отказе в регистрации изменений в проспект биржевых облигаций и (или) о регистрации или об отказе в регистрации изменений в программу биржевых облигаций принимается Правлением Биржи в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты представления Заявления и полного комплекта необходимых документов.

3.2.7.6. Биржа оказывает эмитенту услугу по регистрации изменений в решение о выпуске биржевых облигаций, по регистрации изменений в проспект биржевых облигаций, по регистрации изменений в программу биржевых облигаций на основании договора листинга.

3.2.7.7. Не позднее 1 (одного) торгового дня, следующего за днем принятия Биржей решения о регистрации изменений в решение о выпуске биржевых облигаций, о регистрации изменений в проспект биржевых облигаций, о регистрации изменений в программу биржевых облигаций, Биржа направляет эмитенту уведомление о принятых решениях посредством почтовой или электронной связи и раскрывает информацию о принятом решении на сайте Биржи.

### **3.2.8. Внесение изменений в решение о выпуске биржевых облигаций в части сведений о представителе владельцев биржевых облигаций, вносимых посредством направления уведомления**

3.2.8.1. Основанием для утверждения изменений в решение о выпуске биржевых облигаций, в программу биржевых облигаций, в условия выпуска

(дополнительного выпуска) биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций в части сведений о представителе владельцев биржевых облигаций, вносимых посредством направления уведомления (далее – изменения в решение о выпуске биржевых облигаций в части сведений о представителе владельцев биржевых облигаций), является Заявление эмитента, составленное по типовой форме, утвержденной Биржей. К Заявлению прилагается анкета ценной бумаги, составленная по типовой форме, утвержденной Биржей, и иные документы, перечень которых утверждается решением Биржи и раскрывается на сайте Биржи.

3.2.8.2. Если в отношении биржевых облигаций, в решение о выпуске которых вносятся изменения в части сведений о представителе владельцев биржевых облигаций, зарегистрирован проспект биржевых облигаций, и указанные изменения вносятся до завершения размещения биржевых облигаций, изменения, вносимые в решение о выпуске биржевых облигаций посредством направления уведомления о представителе владельцев биржевых облигаций, считаются также внесенными в проспект биржевых облигаций.

Вместе с уведомлением о представителе владельцев биржевых облигаций представляется письмо и документы, перечень которых утверждается решением Биржи и раскрывается на сайте Биржи.

В случае определения эмитентом биржевых облигаций или избрания общим собранием владельцев биржевых облигаций нового представителя владельцев биржевых облигаций, определенного (избранного) после регистрации выпуска биржевых облигаций впервые или взамен ранее определенного (избранного) представителя владельцев биржевых облигаций (далее – новый представитель владельцев облигаций), эмитент обязан внести в решение о выпуске биржевых облигаций изменения посредством направления Бирже уведомления о представителе владельцев биржевых облигаций, в срок не позднее 30 (тридцати) дней с даты определения (избрания) нового представителя владельцев биржевых облигаций. В случае пропуска такого срока, указанное уведомление может быть представлено новым представителем владельцев биржевых облигаций.

3.2.8.3. Решение об утверждении изменений в решение о выпуске биржевых облигаций в части сведений о представителе владельцев биржевых облигаций принимается Биржей в течение 7 (семи) рабочих дней с даты получения Заявления и полного комплекта документов, если в течение указанного срока Биржей не принимается решение об отказе в их регистрации.

В течение указанного срока Биржа вправе направить запрос о предоставлении необходимых документов, а также о необходимости устранения несоответствий в представленных документах (в случае выявления таких несоответствий). В случае непредставления Заявителем запрошенных документов в течение указанного срока, Биржа вправе отказать в регистрации таких изменений.

3.2.8.4. Процедура рассмотрения Заявления и полного комплекта документов, представленных для регистрации изменений, вносимых в решение о выпуске биржевых облигаций в части сведений о представителе владельцев биржевых облигаций, а также процедура принятия Биржей решения об утверждении или об отказе в утверждении таких изменений соответствует процедуре, предусмотренной в разделе 3.1 настоящих Правил листинга, с учетом особенностей, установленных настоящим пунктом.

3.2.8.5. Биржа оказывает услугу по регистрации изменений в решение о выпуске биржевых облигаций в части сведений о представителе владельцев биржевых облигаций эмитенту на основании договора листинга.

3.2.8.6. В случае принятия решения о регистрации изменений, вносимых в решение о выпуске биржевых облигаций посредством направления уведомления о представителе владельцев биржевых облигаций, Биржа не позднее 1 (одного) торгового

дня, следующего за днем принятия решения:

- направляет эмитенту (новому представителю владельцев биржевых облигаций в случае подачи им уведомления о представителе владельцев биржевых облигаций) уведомление о том, что изменения, вносимые в решение о выпуске биржевых облигаций посредством направления уведомления, считаются зарегистрированными посредством, почтовой или электронной связи, либо вручения под роспись;
- раскрывает на сайте Биржи информацию о том, что вносимые изменения считаются зарегистрированными.

Дополнительно Биржа предоставляет:

- новому представителю владельцев биржевых облигаций один экземпляр уведомления, содержащего сведения о представителе владельцев биржевых облигаций (в случае представления уведомления о представителе владельцев биржевых облигаций новым представителем владельцев биржевых облигаций);
- эмитенту биржевых облигаций два экземпляра уведомления, содержащего сведения о представителе владельцев биржевых облигаций.

3.2.8.7. В случае принятия Биржей решения об отказе в регистрации изменений, вносимых в решение о выпуске биржевых облигаций посредством направления уведомления о представителе владельцев биржевых облигаций, Биржа не позднее 1 (одного) торгового дня, следующего за днем принятия такого решения:

- направляет эмитенту (новому представителю владельцев биржевых облигаций, в случае подачи им уведомления о представителе владельцев биржевых облигаций) уведомление об отказе в регистрации указанных изменений, содержащее основания отказа посредством почтовой или электронной связи, либо вручения под роспись;
- раскрывает на сайте Биржи информацию о принятом решении.

3.2.8.8. Биржа уведомляет Банк России в порядке, установленном нормативными актами Банка России, путем направления уведомления о получении Биржей следующих уведомлений:

- уведомление, содержащее сведения о представителе владельцев облигаций;
- уведомление о внесении изменений в проспект ценных бумаг;
- уведомления о состоявшейся реорганизации эмитента и замене его на правопреемника;
- уведомления о составлении проспекта ценных бумаг (в случае составления проспекта ценных бумаг после регистрации их выпуска (программы облигаций)).

### **3.3. Порядок включения ценных бумаг в Список ценных бумаг (некотировальную часть Списка) при обращении ценных бумаг на организованных торгах**

#### **3.3.1. Подача и рассмотрение заявления**

3.3.1.1. Включение ценных бумаг в Список ценных бумаг осуществляется по решению Правления Биржи.

3.3.1.2. Основанием для рассмотрения Правлением Биржи вопроса о включении ценной бумаги в Список ценных бумаг является письменное Заявление эмитента (Управляющей компанией, Управляющим ипотечным покрытием) (далее – Заявитель), составленное по типовой форме, утвержденной Биржей. К Заявлению

прилагается анкета ценной бумаги, составленная по типовой форме, утвержденной Биржей, и иные документы, перечень которых утверждается решением Биржи и раскрывается на сайте Биржи (в зависимости от вида/типа/категории ценной бумаги, в отношении которой подано Заявление).

3.3.1.3. В случае несоблюдения требований к перечню документов, указанных в п.3.3.1.2 настоящих Правил листинга, Биржа вправе отказать Заявителю во включении ценных бумаг в Список.

### **3.3.2. Включение ценной бумаги в Список ценных бумаг**

3.3.2.1. Решение о включении (о не включении) ценных бумаг в Список принимается Правлением Биржи в срок не позднее 10 (десяти) рабочих дней. Исчисление срока принятия Правлением Биржи соответствующего решения начинается в день, следующий за днем получения Заявления и соответствующих документов.

3.3.2.2. В случае принятия Правлением Биржи решения о включении ценной бумаги в Список ценных бумаг, Биржа направляет Заявителю сообщение в течение 3 (трех) рабочих дней со дня принятия решения о допуске ценных бумаг к торгам в соответствии с п. 3.1.2.3 настоящих Правил листинга, а в случае принятия решения Правлением Биржи о допуске ценных бумаг к торгам по собственной инициативе направляет эмитенту (Управляющей компанией, Управляющему ипотечным покрытием) – в течение 5 (пяти) рабочих дней со дня принятия соответствующего решения.

3.3.2.3. Не позднее 1 (одного) торгового дня, следующего за днем принятия Правлением Биржи решения о включении ценных бумаг в Список, Биржа раскрывает соответствующую информацию на сайте Биржи.

3.3.2.4. В случае принятия Правлением Биржи решения о не включении ценной бумаги в Список ценных бумаг, Биржа не позднее 3 (трех) рабочих дней после принятия такого решения должна направить Заявителю соответствующее сообщение в соответствии с п.3.1.2.3 настоящих Правил листинга.

3.3.2.5. Биржа вправе отказать Заявителю во включении в Список ценных бумаг без объяснения причин.

### **3.3.3. Установление договорных отношений**

3.3.3.1. Ценные бумаги включаются в Список на основании договора листинга, который заключается между Биржей и Заявителем, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом «О рынке ценных бумаг». Типовая форма договора утверждается Биржей.

3.3.3.2. В случае включения в Список ценных бумаг, ценные бумаги которого уже находятся в Списке (в одном из разделов Списка), Заявителем с Биржей заключается Дополнительное соглашение к договору листинга (далее – Дополнительное соглашение).

### **3.3.4. Начало торгов ценными бумагами**

3.3.4.1. Начало торгов ценными бумагами осуществляется в порядке, предусмотренном пунктом 3.1.4 настоящих Правил листинга.

3.3.4.2. Биржа обязана сделать объявление о дате начала организованных торгов соответствующими ценными бумагами на сайте Биржи не позднее, чем за один час до начала торгов.

## **3.4. Порядок включения ценных бумаг в котировальные списки Биржи**

### **3.4.1. Подача и рассмотрение заявления**

3.4.1.1. Включение ценных бумаг в котировальные списки Биржи осуществляется по решению Правления Биржи после проверки соответствия ценных бумаг



и их эмитента (Управляющей компании, Управляющего ипотечным покрытием) условиям включения в котировальные списки Биржи, а также при соблюдении условий п. 2.1 настоящих Правил листинга.

Включение ценных бумаг в котировальные списки Биржа может осуществляться путем перевода из одного раздела Списка в другой (в т.ч. котировальных списков).

При включении ценных бумаг в процессе размещения ценные бумаги вносятся в подраздел «Ценные бумаги, допущенные к размещению» соответствующего котировального списка.

3.4.1.2. Биржа рассматривает Заявление и представленные документы при наличии полного комплекта документов. На основании представленных документов Биржа проводит экспертизу ценных бумаг на их соответствие требованиям п. 2.2 настоящих Правил листинга, а также соблюдения эмитентом данных требований.

3.4.1.3. Основанием для рассмотрения Правлением Биржи вопроса о включении ценной бумаги в котировальные списки Биржи является Заявление эмитента (эмитента ценных бумаг, являющихся представляемыми ценными бумагами иностранного эмитента, Управляющей компании (Управляющей компании иностранного инвестиционного фонда)) (далее в рамках раздела 3.4 – Заявителя), составленное по типовой форме, утвержденной Биржей. К Заявлению прилагается анкета ценной бумаги, составленная по типовой форме, утвержденной Биржей, и иные документы, перечень которых утверждается решением Биржи и раскрывается на сайте Биржи (в зависимости от вида/типа/категории ценной бумаги, в отношении которой подано Заявление).

3.4.1.4. В процессе рассмотрения Заявления (проведения экспертизы) Биржа вправе направить Заявителю запрос о предоставлении дополнительной информации и документов в установленный Правлением Биржи срок. В этом случае срок принятия соответствующего решения Правлением Биржи приостанавливается до момента предоставления Заявителем, запрошенной информации и документов, при этом Биржа имеет право продлить срок принятия такого решения на время проведения проверки представленных документов и информации, но не более чем на 5 (пять) рабочих дней со дня предоставления Заявителем соответствующих документов.

В случае непредставления Заявителем информации и документов в установленный в запросе Биржи срок, Биржа вправе принять решение о не включении ценной бумаги в котировальные списки с направлением соответствующего уведомления Заявителю.

При подаче соответствующего (повторного) Заявления Заявителю необходимо вновь подать полный комплект документов.

3.4.1.5. В процессе рассмотрения Заявления (проведения экспертизы ценной бумаги) Биржа вправе направить в Банк России запрос об установлении соответствия/несоответствия данных ценных бумаг и эмитента требованиям законодательства Российской Федерации и иных нормативных правовых актов и/или о разъяснении применения указанных требований (норм). При этом срок принятия соответствующего решения, приостанавливается до момента получения ответа от Банка России.

Биржа имеет право возобновить срок принятия соответствующего решения без получения ответа от Банка России.

3.4.1.6. Для включения ценных бумаг в котировальные списки Биржа проводит экспертизу ценных бумаг, в отношении которых подано Заявление, на предмет соблюдения эмитентом требований законодательства Российской Федерации о ценных бумагах, нормативных актов в сфере финансовых рынков и настоящих Правил листинга, а также соответствия данных ценных бумаг требованиям, предусмотренным настоящими

Правилами листинга и нормативными актами в сфере финансовых рынков для включения ценных бумаг в Первый (высший) и Второй уровень.

3.4.1.7. Проведение экспертизы полного комплекта документов, предоставленных Заявителем, и принятия Правлением Биржи решения о включении (отказе во включении) в котировальные списки Биржи осуществляется в срок не позднее 10 (десяти) рабочих дней с момента получения Заявления и соответствующих документов. Исчисление срока принятия Правлением Биржи соответствующего решения начинается в рабочий день, следующий за рабочим днем получения Заявления и соответствующих документов.

#### **3.4.2. Принятие решения о включении (об отказе во включении) ценных бумаг в котировальные списки**

3.4.2.1. Решение Правления Биржи о включении ценной бумаги в котировальные списки Биржи вступает в силу с даты, указанной в решении.

3.4.2.2. В случае принятия Правлением Биржи решения о включении ценной бумаги в котировальный список запрашиваемого уровня, Биржа не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты принятия решения раскрывает информацию на сайте Биржи, а также в течение 3 (трех) рабочих дней направляет Заявителю сообщение о принятом решении в соответствии с п.3.1.2.3 настоящих Правил листинга.

3.4.2.3. В случае принятия Правлением Биржи решения об отказе во включении ценной бумаги в котировальный список запрашиваемого уровня, Биржа не позднее 3 (трех) рабочих дней после принятия такого решения направляет Заявителю сообщение в соответствии с п.3.1.2.2 настоящих Правил листинга.

Биржа вправе отказать Заявителю во включении ценных бумаг в котировальные списки без объяснения причин.

#### **3.4.3. Установление договорных отношений**

3.4.3.1. Ценные бумаги включаются в котировальные списки Биржи на основании договора листинга, который заключается между Биржей и Заявителем. Типовая форма договора утверждается Биржей.

3.4.3.2. В случае включения в котировальный список ценных бумаг, ценные бумаги которого уже находятся в Списке (в одном из разделов Списка), Заявителем с Биржей заключается Дополнительное соглашение к договору листинга (далее – Дополнительное соглашение).

3.4.3.3. Биржа обязана сделать объявление о дате начала торгов соответствующими ценными бумагами на сайте Биржи не позднее, чем за один час до начала организованных торгов.

#### **3.4.4. Начало торгов ценными бумагами**

3.4.4.1 Начало торгов ценными бумагами осуществляется в порядке, предусмотренном пунктом 3.1.4 настоящих Правил листинга.

3.4.4.2 Биржа обязана сделать объявление о дате начала организованных торгов соответствующими ценными бумагами на сайте Биржи не позднее, чем за один час до начала торгов.

### **Раздел 4. Основания для исключения ценных бумаг из Списка ценных бумаг**

#### **4.1. Основания для исключения ценных бумаг из Списка ценных бумаг (делистинг ценных бумаг)**

4.1.1. Исключение ценных бумаг из Списка ценных бумаг (делистинг ценных бумаг) осуществляется на следующих основаниях:

- (1) несоответствие эмитента и его ценных бумаг требованиям законодательства Российской Федерации, а также не соблюдение условий п. 2.1 настоящих Правил листинга;
- (2) признание выпуска ценных бумаг несостоявшимся или недействительным;
- (3) погашение (аннулирование) всех ценных бумаг данного вида, категории (типа), а также истечение срока обращения ценных бумаг;
- (4) прекращение деятельности эмитента в результате реорганизации (за исключением случая замены эмитента облигаций) или ликвидация эмитента (прекращение паевого инвестиционного фонда, неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием);
- (5) признание эмитента или лица, обязанного по ценным бумагам, банкротом (ведения процедуры, применяемой в деле о банкротстве);
- (6) нарушение законодательства Российской Федерации о ценных бумагах или нормативных актов Банка России;
- (7) Заявление, направленное Заявителем об исключении данной ценной бумаги из Списка ценных бумаг;
- (8) иные основания, предусмотренные Биржей в настоящих Правилах листинга.

## 4.2. Основания для исключения ценных бумаг из котировальных списков Биржи

### 4.2.1. Основания для исключения акций российских эмитентов из котировальных списков Биржи

4.2.1.1. Акции российских эмитентов исключаются из котировального списка при наступлении одного из оснований, приведенных в Таблице 4.2.1.1.

Биржа принимает решение об исключении акций из котировального списка не позднее 5 (пяти) торговых дней со дня, когда она узнала или должна была узнать о наступлении предусмотренного настоящими Правилами листинга основания для исключения ценных бумаг из котировального списка, за исключением случаев, когда таким основанием является нарушение отдельных требований по корпоративному управлению, установленных в Приложении № 2 к настоящим Правилам листинга.

Ценные бумаги исключаются из котировального списка не позднее 7 (семи) торговых дней со дня принятия Биржей соответствующего решения.

Таблица 4.2.1.1.

Основания исключения акций российских эмитентов из котировальных списков

Основание для исключения из котировального списка	Первый (высший) уровень	Второй уровень
Количество акций эмитента в свободном обращении	В течение 6 (шести) месяцев подряд: для обыкновенных акций – ниже 7,5 процента от общего количества обыкновенных акций эмитента; для привилегированных акций (привилегированных акций определенного типа) – ниже 7,5 процента от общего количества	для обыкновенных и привилегированных акций, в течение 6 (шести) месяцев подряд ниже – ниже 4% от общего количества размещенных эмитентом обыкновенных акций или привилегированных

	привилегированных акций эмитента (привилегированных акций эмитента определенного типа)	акций (привилегированных акций определенного типа) эмитента соответственно <sup>1</sup>
Несоблюдение требований к корпоративному управлению	Установлены Приложением № 2 к настоящим Правилам листинга	Установлены Приложением № 2 к настоящим Правилам листинга

Примечание:

1 Определение количества акций в свободном обращении осуществляется в соответствии с методикой расчета, установленной Приложением № 1 к настоящим Правилам листинга.

#### 4.2.2. Основания для исключения облигаций российских эмитентов из котировальных списков Биржи

4.2.2.1. Облигации российских эмитентов, за исключением облигаций, выпущенных юридическим лицом, являющимся стороной – частным партнером в концессионном соглашении, государственно-частном партнерстве или муниципально-частном партнерстве в Российской Федерации (далее – соглашение о партнерстве) (далее – эмитент – частный партнер), облигаций, исполнение обязательств по которым обеспечено государственной гарантией Российской Федерации, поручительством и (или) независимой гарантией государственных корпораций, облигаций государственных корпораций, облигаций с ипотечным покрытием, облигаций специализированных обществ, а также государственных и муниципальных ценных бумаг, исключаются из котировального списка при наступлении одного из оснований, приведенных в Таблице 4.2.2.1.

Таблица 4.2.2.1.

Основания исключения облигаций российских эмитентов из котировального списка

Основание для исключения из котировального списка	Первый (высший) уровень	Второй уровень
Объем выпуска (каждого выпуска в рамках программы облигаций)	Менее 2 млрд. руб.	Менее 0,5 млрд. руб.
Наличие у эмитента (у выпуска облигаций) и у поручителя (гаранта) уровня кредитного рейтинга	Требования устанавливаются Приложением № 8 к настоящим Правилам листинга	Не применяется
Несоблюдение требований по корпоративному управлению	Установлены Приложением № 4 к настоящим Правилам листинга	Основание не применимо

4.2.2.2. Облигации российских эмитентов, исполнение обязательств по которым обеспечено государственной гарантией Российской Федерации и (или) независимой гарантией или поручительством государственных корпораций, в случае если законодательством Российской Федерации предусмотрена возможность выдачи этими государственными корпорациями таких гарантий или поручительств, а также облигации

государственных корпораций, исключаются из котировального списка по основанию, представленному в Таблице 4.2.2.2.

Таблица 4.2.2.2.

Основание исключения облигаций российских эмитентов, исполнение обязательств по которым обеспечено государственной гарантией российской федерации и (или) независимой гарантией или поручительством государственных корпораций, и облигаций государственных корпораций из котировального списка

Критерии для исключения из котировального списка	Первый (высший) уровень	Второй уровень
Объем выпуска (каждого выпуска в рамках программы облигаций)	Менее 2 млрд. руб.	Менее 0,5 млрд. руб.

4.2.2.3. Облигации, выпущенные от имени субъектов Российской Федерации или муниципальных образований (государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации или муниципальные ценные бумаги), исключаются из котировального списка при наступлении одного из оснований, приведенных в Таблице 4.2.2.3.

Таблица 4.2.2.3.

Основания исключения государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации или муниципальных ценных бумаг из котировального списка

Основание для исключения из котировального списка	Первый (высший) уровень	Второй уровень
Объем выпуска	Менее 1 млрд. руб.	Менее 0,5 млрд. руб.
Отсутствие у эмитента (у выпуска облигаций) или у поручителя (гаранта) уровня кредитного рейтинга	Требования устанавливаются Приложением № 8 к настоящим Правилам листинга	Не применяется

4.2.2.4. Облигации эмитента – частного партнера исключаются из котировального списка при наступлении одного из оснований, приведенных в Таблице 4.2.2.4.

Таблица 4.2.2.4.

Основания исключения облигаций эмитента – частного партнера из котировального списка

Основания для исключения из котировального списка	Первый (высший) уровень	Второй уровень
Объем выпуска (каждого выпуска в рамках программы облигаций)	Менее 1 млрд. руб.	Менее 0,5 млрд. руб.

4.2.2.5. Облигации с ипотечным покрытием исключаются из котировального списка при наступлении одного из оснований, приведенных в Таблице 4.2.2.5.

Таблица 4.2.2.5.

Основания исключения облигаций с ипотечным покрытием из котировального списка

Основание для исключения из	Первый (высший) уровень	Второй уровень
-----------------------------	-------------------------	----------------

котировального списка		
Объем выпуска	Менее 1 млрд. руб.	Менее 0,5 млрд. руб.
Отсутствие у эмитента (у выпуска облигаций) или у поручителя (гаранта) уровня кредитного рейтинга	Требования устанавливаются Приложением № 8 к настоящим Правилам листинга	Основание отсутствует
Несоблюдение эмитентом – кредитной организацией требований по корпоративному управлению	Не допускается	Основание отсутствует

4.2.2.6. Облигации специализированных обществ исключаются из котировального списка при наступлении одного из оснований, приведенных в Таблице 4.2.2.6.

Таблица 4.2.2.6.

Основания для исключения облигаций специализированных обществ из котировального списка

Основание для исключения из котировального списка	Первый (высший) уровень	Второй уровень
Объем выпуска	Менее 1 млрд. руб.	Менее 0,5 млрд. руб.
Отсутствие у эмитента (у выпуска облигаций) или у поручителя (гаранта) уровня кредитного рейтинга	Требования устанавливаются Приложением № 8 к настоящим Правилам листинга	Основание отсутствует
Несоблюдение специализированным обществом проектного финансирования требований по корпоративному управлению	Не допускается	Основание отсутствует

4.2.2.7. Биржа принимает решение об исключении облигаций из котировального списка не позднее 5 (пяти) торговых дней со дня, когда она узнала или должна была узнать о наступлении предусмотренного для исключения ценных бумаг основания, за исключением случаев, указанных в п.4.2.2.8 и п.4.2.2.10 настоящих Правил листинга, а также случаев, когда таким основанием является нарушение требований по корпоративному управлению, установленных Приложением № 4 к настоящим Правилам листинга.

4.2.2.8. При наступлении факта просрочки исполнения эмитентом обязательства по выплате очередного процентного дохода по облигациям, обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости, в случае если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) облигаций или обязательства по приобретению облигаций (в случае если обязательство эмитента по приобретению облигаций предусмотрено условиями их выпуска) по любому из выпусков облигаций на срок более 10 (десяти) рабочих дней, если меньший срок не предусмотрен условиями выпуска облигаций, включенных в Список (далее – дефолт эмитента), Биржа исключает все облигации такого эмитента из котировальных списков с оставлением их в некотировальной части Списка не позднее 2 (двух) торговых дней со дня наступления дефолта эмитента.

4.2.2.9. При наступлении факта просрочки исполнения эмитентом обязательств, указанных в п.4.2.2.8 настоящих Правил листинга на срок менее 10 (десяти) рабочих дней (далее – технический дефолт), если меньший срок не предусмотрен условиями выпуска облигаций для дефолта эмитента, Биржа вправе принять решение об исключении выпуска облигаций, по которому допущен технический дефолт, из котировальных списков с оставлением их в некотировальной части Списка с учетом существенности и систематичности нарушения в соответствии с п.5.2 настоящих Правил листинга.

4.2.2.10. Если в решение о выпуске (дополнительном выпуске) облигаций, выпущенных эмитентом – частным партнером, вносятся изменения, которые изменяют целевой характер эмиссии облигаций – финансирование заключенного соглашения о партнерстве, Биржа не позднее 5 (пяти) торговых дней со дня, когда указанные изменения вступают в силу, исключает ценные бумаги из котировального списка.

4.2.2.11. Ценные бумаги исключаются из котировального списка не позднее 7 (семи) торговых дней со дня принятия Биржей решения, за исключением указанных в п.4.2.2.8 и п.4.2.2.10 настоящих Правил листинга случаев.

#### **4.2.3. Основания для исключения российских депозитарных расписок из котировальных списков Биржи**

4.2.3.1. Если российские депозитарные расписки были включены в котировальный список при соблюдении в отношении представляемых ценных бумаг условий, предусмотренных Таблицей 2.2.1.1 или Таблицей 2.2.2.2, российские депозитарные расписки исключаются из котировального списка при наступлении одного из оснований, которые предусмотрены для соответствующего котировального списка Таблицей 4.2.1.1 или Таблицей 4.2.2.1, и которые применяются в отношении представляемых ценных бумаг.

4.2.3.2. Если условием включения российских депозитарных расписок в котировальный список является включение представляемых ценных бумаг в лист (список), рынок, сегмент иностранной биржи, Биржа не позднее 5 (пяти) торговых дней со дня, когда она узнала или должна была узнать об исключении таких ценных бумаг из соответствующего списка, принимает одно из следующих решений:

(1) об оставлении российских депозитарных расписок в котировальном списке, если в отношении представляемых ценных бумаг соблюдается условие, установленное п.2.2.3.1(2) или п.2.2.3.2(2) настоящих Правил листинга;

(2) об исключении ценных бумаг из котировального списка.

4.2.3.3. При наступлении предусмотренного настоящими Правилами листинга основания для исключения ценных бумаг, Биржа не позднее 5 (пяти) торговых дней со дня, когда она узнала или должна была узнать о наступлении такого основания, принимает решение об исключении российских депозитарных расписок из котировального списка, за исключением случаев, когда таким основанием является нарушение отдельных требований по корпоративному управлению, установленных в Приложении № 2 к настоящим Правилами листинга.

4.2.3.4. Российские депозитарные расписки исключаются из котировального списка не позднее 7 (семи) торговых дней со дня принятия Биржей решения об их исключении.

#### **4.2.4. Основания для исключения инвестиционных паев из котировальных списков Биржи**

4.2.4.1. Инвестиционные паи (за исключением инвестиционных паев биржевого инвестиционного фонда), в правилах доверительного управления которых

указана Биржа (далее – инвестиционные паи биржевых инвестиционных фондов), исключаются из котировального списка при наступлении одного из оснований, предусмотренных в Таблице 4.2.4.1.

Таблица 4.2.4.1.

Исключение инвестиционных паев открытого, интервального и закрытого паевых инвестиционных фондов из котировального списка

Основание для исключения из котировального списка	Первый (высший) уровень	Второй уровень
Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда	В течение 1 (одного) месяца менее 1 млрд. руб.	В течение 1 (одного) месяца менее 0,5 млрд. руб.

4.2.4.2. Инвестиционные паи биржевых инвестиционных фондов исключаются из котировального списка при наступлении одного из оснований, приведенных в Таблице 4.2.4.2.

Таблица 4.2.4.2.

Исключение инвестиционных паев биржевых паевых инвестиционных фондов из котировального списка

Основание для исключения из котировального списка	Первый (высший) уровень	Второй уровень
Неисполнение маркет-мейкером обязанности по совершению сделок с инвестиционными паями биржевого паевого инвестиционного фонда до достижения объема, указанного в Таблице 2.2.4.2 либо исполнение обязанности маркет-мейкера в течение основной торговой сессии (торгового периода) одного торгового дня менее трех четвертей времени проведения торгов этого дня (в случае принятия Биржей решения о существенности и систематичности неисполнения указанных условий для включения в котировальный список)	Не допускается	Не допускается
Превышение количества торговых дней в месяц, в которые обязательства маркет-мейкера по инвестиционным паям биржевого инвестиционного фонда не исполняются, над количеством дней, установленным Биржей в соответствии с п.4.2.4.3 (в случае принятия Биржей решения о	Не допускается	Не допускается



существенности и систематичности такого превышения) <sup>1</sup>		
--	--	--

Примечание:

<sup>1</sup> Основание исключения из котировального списка, указанное в строке 2, применяется в случае установления Биржей в соответствии п. 4.2.4.3 настоящих Правил листинга количества торговых дней, в которые обязательства маркет-мейкера по инвестиционным паям биржевого паевого инвестиционного фонда могут не исполняться.

4.2.4.3. Количество дней, в течение которых обязательства маркет-мейкера по ценным бумагам биржевого паевого фонда могут не исполняться, должно быть указано в договоре с маркет-мейкером и составлять не более 3 (трех) торговых дней в месяц.

4.2.4.4. Биржа принимает решение об исключении инвестиционных паев из котировального списка не позднее 5 (пяти) торговых дней со дня, когда она узнала или должна была узнать о наступлении предусмотренного для исключения ценных бумаг основания.

4.2.4.5. Инвестиционные паи исключаются из котировального списка не позднее 7 (семи) торговых дней со дня принятия Биржей решения об исключении.

#### **4.2.5. Основания для исключения ценных бумаг, эмитентом которых является иностранный эмитент из котировальных списков Биржи**

4.2.5.1. Ценные бумаги, иностранных государств, административно-территориальных единиц иностранных государств, обладающих самостоятельной правоспособностью, и центральных банков иностранных государств исключаются из котировального списка при наступлении одного из оснований, приведенных в Таблице 4.2.5.1.

Таблица 4.2.5.1.

Основания исключения ценных бумаг иностранных государств, административно-территориальных единиц таких иностранных государств, обладающих самостоятельной правоспособностью, центральных банков иностранных государств из котировального списка

Основание для исключения из котировального списка	Первый (высший) уровень	Второй уровень
Объем выпуска	Менее суммы, эквивалентной 2 млрд. руб.	Менее суммы, эквивалентной 2 млрд. руб.
Отсутствие у эмитента (у выпуска облигаций) или у поручителя (гаранта) уровня кредитного рейтинга	Требования устанавливаются Приложением № 8 к настоящему Правил листинга	Основание отсутствует

4.2.5.2. Облигации международных финансовых организаций исключаются из котировального списка при наступлении одного из оснований, приведенных в Таблице 4.2.5.2.

Таблица 4.2.5.2.

Основания исключения облигаций международных финансовых организаций из котировального списка

Основание для исключения из котировального списка	Первый (высший) уровень	Второй уровень
Объем выпуска	Менее суммы, эквивалентной 2 млрд. руб.	Менее суммы, эквивалентной 0,5 млрд. руб.
Отсутствие у эмитента (у выпуска облигаций) или у поручителя (гаранта) уровня кредитного рейтинга	Требования устанавливаются Приложением № 8 к настоящим Правилам листинга	Основание отсутствует

4.2.5.3. Если условием включения в котировальный список ценных бумаг являлось включение их иностранной биржей в лист (список), рынок, сегмент, при исключении иностранной биржей таких ценных бумаг из соответствующего листа (списка), рынка, сегмента Биржа принимает одно из следующих решений:

(1) об оставлении ценных бумаг в котировальном списке – если соблюдается условие, установленное соответственно п. 2.2.5.1(2), либо п. 2.2.5.2(2), либо п. 2.2.5.3(2), либо п. 2.2.5.4(2) настоящих Правил листинга;

(2) об исключении ценных бумаг из котировального списка.

4.2.5.4. В случае если ценные бумаги не были включены в соответствующий лист (список), рынок, сегмент иностранной биржи в течение 3 (трех) месяцев с даты включения в соответствующий котировальный список Биржи, Биржа не позднее 5 (пяти) торговых дней со дня, когда она узнала или должна была узнать об этом обстоятельстве, принимает одно из решений, предусмотренных п. 4.2.5.3. настоящих Правил листинга.

4.2.5.5. Если ценные бумаги иностранного эмитента были включены в котировальные списки при соблюдении условий, установленных в соответствии с Таблицей 2.2.1.1 и Таблицей 2.2.2.2, такие ценные бумаги исключаются из котировального списка при наступлении одного из оснований, которые предусмотрены в соответствии с Таблицей 4.2.1.1 и Таблицей 4.2.2.1 для соответствующего котировального списка и которые применяются также в отношении представляемых ценных бумаг.

4.2.5.6. Биржа принимает решение об исключении ценных бумаг иностранных эмитентов из котировального списка не позднее 5 (пяти) торговых дней со дня, когда она узнала или должна была узнать о наступлении предусмотренного настоящими Правилами листинга основания для исключения ценных бумаг, за исключением следующих случаев:

(1) просрочка исполнения иностранным эмитентом обязательства по выплате очередного процентного дохода по облигациям, обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости, в случае если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) облигаций, обязательства по приобретению облигаций (в случае если обязательство иностранного эмитента по приобретению облигаций предусмотрено условиями их выпуска) или иного обязательства по любому из выпусков облигаций, которое может относиться к событиям дефолта в соответствии с личным законом иностранного эмитента, на срок более 10 (десяти) рабочих дней, если меньший срок не предусмотрен условиями выпуска облигаций или личным законом иностранного эмитента (далее – дефолт иностранного эмитента). Под дефолтом эмитента

следует понимать также дефолт иностранного эмитента;

(2) нарушение отдельных требований по корпоративному управлению, установленных Приложением № 2 и (или) Приложением № 4 настоящих Правил листинга, также применяемых и в отношении представляемых ценных бумаг.

4.2.5.7. Ценные бумаги иностранных эмитентов, за исключением случая дефолта эмитента исключаются из котировального списка не позднее 7 (семи) торговых дней после принятия Биржей решения об их исключении.

4.2.5.8. Если иностранным эмитентом допущен дефолт по любому из выпусков облигаций, включенных в Список, Биржа исключает все облигации такого эмитента из котировальных списков с оставлением их в некотировальной части Списка не позднее 2 (двух) торговых дней со дня наступления дефолта эмитента.

4.2.5.9. Просрочка исполнения иностранным эмитентом обязательств, указанных в п. 4.2.5.6 настоящих Правил листинга, на срок менее 10 (десяти) рабочих дней, если меньший срок не предусмотрен условиями выпуска облигаций по любому из выпусков облигаций или личным законом иностранного эмитента, является техническим дефолтом иностранного эмитента.

При наступлении факта технического дефолта иностранного эмитента, Биржа вправе принять решение об исключении выпуска облигаций, по которому допущен технический дефолт, из котировальных списков с оставлением их в некотировальной части Списка с учетом существенности и систематичности нарушения.

## **Раздел 5. Порядок исключения ценных бумаг из Списка ценных бумаг**

### **5.1. Порядок исключения ценных бумаг из Списка ценных бумаг**

5.1.1. В случае получения Биржей Заявления об исключении ценных бумаг из Списка ценных бумаг или из котировального списка, подписанного эмитентом ценных бумаг или лицом, обязанным по ценным бумагам, Биржа не позднее 30 (тридцати) дней со дня получения Заявления принимает решение об исключении ценных бумаг из Списка ценных бумаг или из котировального списка, или об отказе в исключении из Списка ценных бумаг. Ценные бумаги исключаются из Списка ценных бумаг, в том числе из котировального списка, по основанию, предусмотренному настоящим пунктом, не ранее 1 (одного) месяца и не позднее 3 (трех) месяцев со дня принятия Биржей соответствующего решения.

5.1.2. Ценные бумаги исключаются из Списка в случае расторжения договора, на основании которого осуществлялся их листинг.

5.1.3. Ценные бумаги исключаются из Списка ценных бумаг по основаниям, установленным п. 5.1.1 и п. 5.1.2 настоящих Правил листинга, при соблюдении всех условий, установленных законодательством Российской Федерации для делистинга, в том числе в соответствии с требованиями, установленными Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».

5.1.4. В случае признания эмитента или лица, обязанного по ценным бумагам, банкротом, Биржа не позднее 3 (трех) торговых дней со дня, когда узнала или должна была узнать о признании указанного лица банкротом, принимает одно из следующих решений:

(1) исключает ценные бумаги, выпущенные, размещенные или выданные таким лицом, из Списка ценных бумаг; либо

(2) приостанавливает торги ценными бумагами, выпущенными, размещенными или выданными таким лицом, а затем исключает их из Списка ценных бумаг в сроки, установленные п. 5.1.14 настоящих Правил листинга.

5.1.5. В случае введения в отношении эмитента или лица, обязанного по ценным бумагам, процедуры, применяемой в деле о банкротстве (за исключением процедуры конкурсного производства), Биржа, не позднее 3 (трех) торговых дней со дня, когда она узнала или должна была узнать о введении указанной процедуры, должна принять решение об оставлении ценных бумаг в Списке ценных бумаг или об исключении ценных бумаг из Списка ценных бумаг. Если ценные бумаги, выданные, выпущенные или размещенные лицом, в отношении которого введена указанная в настоящем пункте процедура, включены в котировальный список, Биржа должна принять решение об исключении таких ценных бумаг из котировального списка с оставлением их в Списке, либо об исключении ценных бумаг из Списка.

Ценные бумаги исключаются из Списка в случае, предусмотренном настоящим пунктом, не ранее 1 (одного) месяца и не позднее 3 (трех) месяцев со дня принятия Биржей решения. Ценные бумаги исключаются из котировального списка с оставлением их в Списке ценных бумаг не позднее торгового дня, следующего за днем принятия Биржей решения.

5.1.6. В случае прекращения деятельности эмитента ценных бумаг в результате реорганизации или ликвидации, за исключением случаев замены эмитента облигаций, Биржа принимает решение об исключении ценных бумаг из Списка ценных бумаг. Принятие решения об исключении ценных бумаг из Списка ценных бумаг в предусмотренном в настоящем пункте случае осуществляется Биржей не позднее 5 (пяти) торговых дней, следующих за днем раскрытия информации о направлении заявления о ликвидации эмитента или о его реорганизации в единый государственный реестр юридических лиц, либо – в отношении иностранного юридического лица – в компетентный орган иностранного государства. Если решение о ликвидации эмитента принято судом, а в отношении иностранного юридического лица – компетентным органом иностранного государства, Биржа принимает решение об исключении ценных бумаг этого эмитента из Списка не позднее 2 (двух) месяцев, следующих за днем, когда Биржа узнала или должна была узнать о принятом решении о ликвидации этого эмитента.

Биржа исключает ценные бумаги из Списка в случае, предусмотренном настоящим пунктом, не позднее 3 (трех) месяцев со дня принятия Биржей решения.

5.1.7. В случае возникновения оснований для прекращения паевого инвестиционного фонда, установленных Федеральным законом от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», Биржа не позднее торгового дня, следующего за днем, когда она узнала или должна была узнать о возникновении указанных оснований, принимает одно из решений:

- (1) об исключении инвестиционных паев такого инвестиционного фонда из Списка;
- (2) о приостановлении торгов инвестиционными паями, а затем об исключении ценных бумаг из Списка в сроки, установленные п. 5.1.14 настоящих Правил листинга.

5.1.8. Инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда или ипотечные сертификаты участия исключаются из Списка ценных бумаг по истечении 1 (одного) месяца с даты передачи прав и обязанностей по договору доверительного управления паевым инвестиционным фондом, или по договору доверительного управления ипотечным покрытием от одной управляющей компании (одного управляющего ипотечным покрытием) другой управляющей компании (другому управляющему ипотечным покрытием), если такая управляющая компания (управляющий ипотечным покрытием) не заключила (не заключил) договор с Биржей.

5.1.9. Если эмитент ценных бумаг или лицо, обязанное по ценным бумагам, не соблюдает требования законодательства Российской Федерации о ценных бумагах, об

инвестиционных фондах, об ипотечных ценных бумагах, а также в случае несоответствия ценной бумаги требованиям законодательства Российской Федерации, Биржа не позднее одного торгового дня, следующего за днем, когда узнала или должна была узнать о таком нарушении (несоответствии), определяет возможность или невозможность устранения допущенного нарушения (несоответствия).

5.1.10. Если указанное в п. 5.1.9 настоящих Правил листинга нарушение (несоответствие) может быть устранено, Биржа принимает одно из следующих решений:

(1) об оставлении ценной бумаги в Списке и установлении срока для устранения нарушения (несоответствия). При этом срок для устранения нарушения (несоответствия), не может превышать 6 (шесть) месяцев;

(2) об исключении ценной бумаги из Списка с учетом существенности нарушения (несоответствия) и систематичности возникновения нарушений (несоответствий).

5.1.11. В случае невозможности устранения нарушения (несоответствия), указанного в п. 5.1.9 настоящих Правил листинга, либо в случае неустранения допущенного нарушения (несоответствия) в установленный Биржей срок, Биржа принимает решение об оставлении ценных бумаг в Списке или об исключении ценных бумаг из Списка. Биржа вправе принять решение об оставлении ценных бумаг в Списке, в случае если нарушение носит несистематический характер и (или) не является существенным.

5.1.12. Ценные бумаги исключаются из Списка в соответствии с п. 5.1.10(2) и п. 5.1.11 настоящих Правил листинга, не ранее 1 (одного) месяца и не позднее 3 (трех) месяцев с даты принятия Биржей решения об исключении ценных бумаг. Положения настоящего пункта применяются, если иные последствия нарушения не установлены настоящими Правилами листинга.

5.1.13. В случае допуска ценных бумаг к организованным торгам без договора (в том числе по инициативе Биржи), на основании подп. 3 п. 2.1 ст. 14 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», Биржа исключает такие ценные бумаги из Списка не позднее 1 (одного) торгового дня со дня, когда она узнала или должна была узнать о делистинге этих ценных бумаг у иного организатора торговли, допустившего их к торгам на основании договора. Условия, предусмотренные настоящим пунктом, не применяются, если на дату делистинга ценных бумаг между Биржей и эмитентом ценных бумаг (лицом, обязанным по ценным бумагам) договор заключен.

5.1.14. В случае приостановки организованных торгов ценными бумагами в случаях, предусмотренных п. 5.1.4 настоящих Правил листинга, ценные бумаги исключаются из Списка не позднее 7 (седьмого) торгового дня со дня приостановки организованных торгов. В случае приостановки организованных торгов ценными бумагами в случаях, предусмотренных п. 5.1.7 настоящих Правил листинга, ценные бумаги исключаются из Списка не позднее 3 (трех) месяцев со дня приостановки организованных торгов, и не ранее дня исключения паевого инвестиционного фонда из реестра паевых инвестиционных фондов (если указанное исключение паевого инвестиционного фонда произошло в течение 3 (трех) месяцев со дня приостановки организованных торгов).

5.1.15. Биржа вправе, на основании решения Правления Биржи, принять решение об исключении ценной бумаги из Списка без объяснения причин. Прекращение торгов такими ценными бумагами происходит не ранее, чем через 3 (три) месяца с даты раскрытия Биржей информации о принятом решении на сайте Биржи.

5.1.16. Правление Биржи при получении рекомендации Биржевого совета об исключении ценных бумаг из Списка по основаниям, предусмотренным настоящим Положением или правилами листинга, такие ценные бумаги исключаются из Списка не ранее 1 (одного) месяца и не позднее 3 (трех) месяцев с даты принятия организатором

торговли решения об исключении таких ценных бумаг из Списка.

5.1.17. Биржа обязана прекратить организованные торги ценными бумагами одновременно с их исключением из Списка.

## **5.2. Критерии существенности и систематичности нарушений**

5.2.1. Критерии существенности и систематичности нарушений требований по раскрытию информации определяют перечень нарушений эмитентами ценных бумаг требований по раскрытию необходимой информации и документов в соответствии с Положением Банка России от 27.03.2020 №714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» и настоящими Правилами листинга, на основе которых Правление Биржи принимает решение об оставлении ценных бумаг в Списке, либо об исключении ценных бумаг из Списка.

5.2.2. Перечень нарушений по раскрытию эмитентами информации, признаваемых существенными для эмитентов, являющихся акционерными обществами:

- (1) нарушение сроков раскрытия годовой отчетности более чем на 45 (сорок пять) календарных дней;
- (2) нарушение сроков раскрытия годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности (вместе с аудиторским заключением, если применимо) более чем на 45 (сорок пять) календарных дней;
- (3) нарушение сроков раскрытия консолидированной финансовой отчетности более чем на 45 (сорок пять) календарных дней;
- (4) нарушение сроков раскрытия информации в форме отчета эмитента эмиссионных ценных бумаг более чем на 30 (тридцать) календарных дней;
- (5) нарушение сроков раскрытия сведений об аффилированных лицах эмитента более чем на 30 (тридцать) календарных дней;
- (6) отсутствие у эмитента официальной страницы в сети «Интернет»;
- (7) отсутствие раскрытия информации об изменении адреса страницы эмитента в сети «Интернет».

5.2.3. Нарушения, указанные в п. 5.2.2 настоящих Правил листинга, признаются систематическими в случае, если:

- (1) эмитент не устранил нарушения в установленный решением Правления Биржи срок в соответствии с Методикой осуществления мониторинга и контроля эмитентов ценных бумаг, допущенных к торгам в фондовой секции Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (далее – Методика);
- (2) нарушения носят повторный характер, то есть уже наблюдались за предыдущий отчетный период.

5.2.4. Иные нарушения, признаваемые существенными для эмитентов:

- (1) факт просрочки исполнения эмитентом обязательств, указанных в п. 4.2.2.8 настоящих Правил листинга, на срок более 20 (двадцати) рабочих дней.
- (2) факт просрочки исполнения иностранным эмитентом обязательств, указанных в п.4.2.5.10 настоящих Правил листинга, на срок более 20 (двадцати) рабочих дней.
- (3) факт неисполнения обязательств маркет-мейкера по ценным бумагам иностранного биржевого фонда, указанных в п. 4.2.5.7 настоящих Правил листинга, на срок более 5 (пяти) торговых дней в месяц

5.2.5. Нарушения, указанные в п. 5.2.2 настоящих Правил листинга, признаются систематическими в случае, если:

- (1) эмитент не устранил нарушения в установленный решением Правления Биржи срок в соответствии с Методикой;
- (2) нарушения носят повторный характер, то есть уже наблюдались за предыдущий отчетный период.

5.2.6. Существенность и систематичность нарушений, не указанных в п. 5.2 настоящих Правил листинга, определяется Правлением Биржи с учетом требований п. 5.2.5 настоящих Правил листинга.

## **Раздел 6. Мониторинг и контроль за раскрытием информации**

### **6.1. Порядок осуществления мониторинга и контроля за раскрытием информации эмитентами ценных бумаг**

6.1.1. Биржа осуществляет мониторинг и контроль за раскрытием информации эмитентами, в том числе, раскрытием (опубликованием) финансовой отчетности эмитентом или лицом, обязанным по ценным бумагам или нарушения поручителем (гарантом) обязанности по раскрытию (опубликованию) финансовой отчетности и иной информации, предусмотренной Правилами листинга.

6.1.2. Биржа осуществляет мониторинг и контроль за раскрытием эмитентами информации в соответствии с Методикой, требованиями законодательства Российской Федерации, нормативными актами Банка России и настоящими Правилами листинга.

6.1.3. Биржа имеет право опубликовать на сайте Биржи информацию, опубликованную эмитентом в ленте новостей информационного агентства, являющегося распространителем информации на рынке ценных бумаг, в котором эмитент подключил соответствующую услугу уведомления организатора торговли.

6.1.4. Участники торгов, эмитенты, а также лица, обязанные по ценным бумагам, предоставляют Бирже информацию, необходимую для осуществления контроля, в объеме, порядке и сроки, установленные Биржей.

6.1.5. Биржа осуществляет контроль за:

- (1) соответствием допущенных к организованным торгам ценных бумаг и их эмитентов или лиц, выдавших ценные бумаги (лиц, обязанных по ценным бумагам), требованиям, установленным настоящими Правилами листинга;
- (2) соблюдением эмитентом или лицом, выдавшим ценные бумаги (лицом, обязанным по ценным бумагам), условий договоров, на основании которых ценные бумаги были допущены к организованным торгам.

6.1.6. При осуществлении контроля Биржа вправе проводить проверки, требовать от участников торгов, эмитентов, а также лиц, выдавших ценные бумаги (лиц, обязанных по ценным бумагам), представления необходимых документов, объяснений, информации в письменной или устной форме.

6.1.7. В случае выявления Биржей нарушения эмитентом или лицом, обязанным по ценным бумагам) требований по раскрытию информации, в том числе обязанности по раскрытию (опубликованию) финансовой отчетности, или нарушения поручителем (гарантом) обязанности по раскрытию (опубликованию) финансовой отчетности и иной информации, предусмотренной настоящими Правилами листинга, в том числе обязательных для соблюдения требований по раскрытию информации для включения ценных бумаг в котировальные списки, Биржа не позднее 2 (двух) торговых дней со дня выявления нарушения, определяет существенность такого нарушения в соответствии с

п.5.2. настоящих Правил листинга. При этом дата указанного нарушения определяется в соответствии со сроками, установленными для такого раскрытия, а в случае раскрытия информации о существенных фактах или предоставления неполной (недостовой) информации – со дня, когда Биржа узнала или должна была узнать о нарушении требования о раскрытии информации.

6.1.8. Биржа раскрывает информацию о существенном нарушении эмитентом или лицом, обязанным по ценным бумагам, или получателем (гарантом) требований по раскрытию информации на сайте Биржи не позднее торгового дня, следующего за днем определения существенности нарушения.

6.1.9. Если по истечении установленного настоящими Правилами листинга срока информация не была раскрыта (не была изменена) эмитентом или лицом, обязанным по ценным бумагам, или поручителем (гарантом), Биржа, с учетом существенности и систематичности нарушения, принимает решение об оставлении ценных бумаг в Списке, либо об исключении ценных бумаг из Списка.

6.1.10. Ценные бумаги исключаются из Списка ценных бумаг в случаях, предусмотренных настоящими Правилами листинга, в срок, который не может быть менее 1 (одного) месяца и более 3 (трех) месяцев со дня принятия решения.

## **6.2. Порядок раскрытия информации**

6.2.1. Биржа раскрывает на сайте Биржи информацию:

(1) о включении ценных бумаг в Список ценных бумаг, об исключении ценных бумаг из Списка ценных бумаг, о дате прекращения организованных торгов ценными бумагами – не позднее 1 (одного) торгового дня, следующего за днем принятия решения;

(2) о дате начала организованных торгов ценными бумагами – не позднее, чем за один час до начала организованных торгов соответствующими ценными бумагами;

(3) о выявленном несоответствии ценных бумаг или их эмитента, лица, выдавшего ценные бумаги (лица, обязанного по ценным бумагам), требованиям, установленным настоящими Правилами листинга – не позднее торгового дня со дня выявления несоответствия;

(4) об оставлении ценных бумаг в Списке ценных бумаг – не позднее торгового дня, следующего за днем принятия решения;

(5) о наступлении события, в связи с которым Биржа принимает решение об исключении ценных бумаг из Списка или об оставлении ценных бумаг в Списке – не позднее 1 (одного) торгового дня, следующего за днем принятия решения;

(6) о приостановке организованных торгов ценными бумагами – не позднее 1 (одного) торгового дня, следующего за днем принятия решения, а в случае приостановки организованных торгов по требованию Банка России или в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России, при невозможности раскрыть информацию о приостановке организованных торгов в указанный срок – не позднее, чем в течение одного часа с момента приостановки организованных торгов;

(7) о возобновлении организованных торгов ценными бумагами – не позднее, чем за 15 минут до момента возобновления организованных торгов;

(8) о поданном эмитентом, лицом, обязанным по ценным бумагам, или участником торгов Заявлении о допуске ценных бумаг к организованным торгам, с указанием части Списка или об изменении уровня листинга – не позднее 5 (пяти) рабочих дней с даты поступления соответствующего Заявления на Биржу. Указанная в настоящем подпункте информация раскрывается в специальном разделе сайта Биржи и должна быть доступна по каждой ценной бумаге до момента принятия Биржей решения о допуске или



об отказе в допуске ценной бумаги к организованным торгам.

6.3. При раскрытии информации о принятии решения о включении или исключении ценной бумаги в Список (из Списка) либо об оставлении ценных бумаг в Списке, Биржа также обязана раскрыть информацию об основании принятия решения, за исключением случая принятия Биржей решения о прекращении допуска ценных бумаг к организованным торгам без объяснения причин в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», и информацию об органе Биржи, принявшем соответствующее решение.

6.4. Биржа раскрывает и обеспечивает свободный доступ на постоянной основе к информации о требованиях к эмитенту или лицу, обязанному по ценным бумагам, установленных Биржей для включения ценных бумаг в котировальный список Второго уровня, а также перечень листов (списков), рынков, сегментов иностранных бирж, включение ценных бумаг в которые является основанием для включения Биржей этих ценных бумаг (ценных бумаг, удостоверяющих права в отношении этих ценных бумаг) в котировальный список Второго уровня.

6.5. Биржа, со дня включения в котировальный список ценной бумаги, раскрывает и обеспечивает свободный доступ на постоянной основе к информации:

(1) о соответствии ценных бумаг, эмитентов ценных бумаг и лиц, обязанных по ценным бумагам, условиям и требованиям, установленным для включения ценных бумаг в котировальные списки, а также о числовых значениях установленных количественных показателей, в том числе о количестве независимых директоров в совете директоров эмитента в соответствии с Приложением № 3 настоящих Правил листинга;

(2) о рентабельности капитала российского эмитента акций по данным Международных стандартов финансовой отчетности (далее – МСФО) и дивидендной доходности акций, рассчитанных за три последних года. Рентабельность капитала рассчитывается на дату составления годовой финансовой отчетности как соотношение чистой прибыли и средней рыночной капитализации за отчетный год, рассчитываемой как сумма произведения медианного значения рыночных цен обыкновенных акций и количества выпущенных обыкновенных акций и произведения медианного значения рыночной цены привилегированных акций и количества выпущенных привилегированных акций. Дивидендная доходность акций рассчитывается в соответствии с Методикой расчета дивидендной доходности акций, раскрытой в п. 3 Приложения № 1 настоящих Правил листинга.

6.6. Биржа обеспечивает хранение и защиту информации и сведений, включаемых в Список ценных бумаг и карточки ценных бумаг, в течение всего срока своей деятельности. Хранение информации и сведений, включаемых в Список ценных бумаг, должно обеспечить возможность составлять выписки из Списка ценных бумаг и карточек ценных бумаг на любую дату, за любой период времени, по любой ценной бумаге.

6.7. Биржа по письменному запросу Банка России предоставляет Список ценных бумаг или выписку из него в порядке, сроки и формате, указанные в таком запросе.

## ПРИЛОЖЕНИЕ № 1

### к Правилам листинга (делистинга) ценных бумаг Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

#### Требования, которым должны соответствовать акции эмитента, находящиеся в котировальных списках

##### 1. Общие требования

1.1. При включении в котировальный список Первого (высшего) уровня:

1.1.1. Общая рыночная стоимость обыкновенных акций эмитента, находящихся в свободном обращении, должна составлять не менее 3 млрд. руб.

1.1.2. Общая рыночная стоимость привилегированных акций эмитента, находящихся в свободном обращении, должна составлять не менее 1 млрд. руб.

1.1.3. Для эмитентов, рыночная капитализация которых превышает 60 миллиардов рублей, количество акций эмитента в свободном обращении должно составлять:

- для обыкновенных акций – не менее 10 процентов от общего количества обыкновенных акций эмитента;
- для привилегированных акций – не менее 10 процентов от общего количества привилегированных акций эмитента (привилегированных акций эмитента определенного типа).

1.1.4. Для эмитентов, рыночная капитализация которых меньше или равна 60 миллиардам рублей, количество акций эмитента в свободном обращении должно составлять:

- для обыкновенных акций – не менее величины показателя FF от общего количества обыкновенных акций эмитента;
- для привилегированных акций (привилегированных акций определенного типа) – не менее величины показателя FF от общего количества привилегированных акций эмитента (привилегированных акций эмитента определенного типа).

1.1.5. Показатель FF рассчитывается по следующей формуле:

$$FF = (0,25789 - 0,00263 * \text{Кап}) * 100\%, \text{ где}$$

FF – доля акций эмитента определенной категории (типа), находящихся в свободном обращении;

Кап – рыночная капитализация эмитента (в млрд. руб.).

1.2. При включении в котировальный список Второго уровня:

1.2.1. Общая рыночная стоимость обыкновенных акций эмитента, находящихся в свободном обращении, должна составлять не менее 1 млрд. руб.

1.2.2. Общая рыночная стоимость привилегированных акций эмитента, находящихся в свободном обращении, должна составлять не менее 500 млн. руб.

1.2.3. Количество акций эмитента в свободном обращении должно составлять:

- для обыкновенных акций – не менее 4 процентов от общего количества

обыкновенных акций эмитента;

- для привилегированных акций – не менее 4 процентов от общего количества привилегированных акций эмитента (привилегированных акций эмитента определенного типа).

1.3. Общая рыночная стоимость обыкновенных акций рассчитывается как произведение цены обыкновенных акций и количества выпущенных обыкновенных акций, общая рыночная стоимость привилегированных акций рассчитывается как произведение цены привилегированных акций и количества выпущенных привилегированных акций данного типа.

1.4. Рыночная капитализация эмитента рассчитывается как сумма произведения цены обыкновенных акций и количества выпущенных обыкновенных акций и произведения цены привилегированных акций и количества выпущенных привилегированных акций данного типа.

1.5. Цена акции определяется как рыночная цена ценной бумаги, рассчитанная в порядке, определенном законодательством Российской Федерации. В случае включения в котировальные списки иностранных депозитарных расписок на акции цена акций, представляемых такими депозитарными расписками, может определяться исходя из цены в отношении иностранных депозитарных расписок, представляющих такие акции. При этом цена иностранных депозитарных расписок определяется на основании цены закрытия по этим ценным бумагам, сложившейся на любой из иностранных фондовых бирж (по выбору Биржи). Если цена акции или иностранной депозитарной расписки не может быть определена в указанном порядке, такая цена определяется в соответствии с методикой, установленной Биржей.

1.6. Указанные в подпунктах 1.1 – 1.5 настоящего Приложения требования применяются при включении в котировальные списки акций, находящихся в процессе обращения.

1.7. Биржа вправе включить акции в котировальный список Первого (высшего) уровня или Второго уровня без соблюдения, установленного подпунктами 1.1 или 1.2 настоящего Приложения требований к количеству акций эмитента в свободном обращении, если ожидается, что по итогам проведения планируемого размещения или планируемой продажи таких акций указанные требования будут соблюдены. При этом решение о включении ценных бумаг в котировальный список Первого (высшего) уровня принимается Биржей до проведения размещения или продажи ценных бумаг, при этом дата вступления в силу решения о включении ценных бумаг в котировальный список не может быть ранее даты начала размещения или продажи. Если по истечении 3 (трех) месяцев после завершения размещения или продажи ценных бумаг, доля акций в свободном обращении будет меньше установленных подпунктами 1.1 или 1.2 настоящего Приложения требований к количеству акций эмитента в свободном обращении, такие ценные бумаги должны быть переведены в котировальный список Второго уровня или исключены из котировального списка, с оставлением в некотировальной части Списка ценных бумаг в сроки, установленные настоящими Правилами листинга.

1.8. Определение количества акций в свободном обращении осуществляется по методике, утвержденной Биржей, и раскрывается на сайте Биржи. При этом методика расчета содержит перечень обстоятельств, учитываемых при изменении показателей, используемых в расчете количества акций эмитента (обыкновенных или привилегированных) в свободном обращении и осуществляемых на основании субъективной (экспертной) оценки, и источники информации, на основании которых которых рассчитывается количество акций эмитента (обыкновенных или привилегированных), а также периодичность расчета.

## 2. Методика расчета коэффициента free-float

### 2.1. Термины и определения

2.1.1. В настоящей Методике расчета коэффициента free-float Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (далее – Методика) применяются термины и определения, введенные глоссарием Правил организованных торгов Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (далее – Биржа), а также следующие термины:

*Бенефициарный владелец* – лицо, которое в конечном счете прямо или косвенно (через третьих лиц) владеет (имеет преобладающее участие более 25 процентов в капитале) клиентом – юридическим лицом либо имеет возможность контролировать действия клиента.

2.1.2. Термины, специально не определенные в глоссарии, используются в значениях, установленных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

2.1.3. Действие данной Методики распространяется на акции, в том числе акции иностранных эмитентов, за исключением акций, выпущенных акционерными инвестиционными фондами (далее – акции), а также депозитарные расписки на акции, удостоверяющие права в отношении представляемых ценных бумаг (далее – акции).

### 2.2. Общие положения

2.2.1. Значение коэффициента free-float определяется на основании информации, раскрываемой эмитентами акций, а также на основании иной публично доступной информации о владельцах акций и/или представляемых акций эмитента, в том числе бенефициарных владельцев.

2.2.2. Количество акций в свободном обращении определяется как разница между общим количеством размещенных акций эмитента (одного вида и типа) и акциями, не находящимися в свободном обращении, на расчетную дату (дату составления последней ежеквартальной отчетности).

2.2.3. Коэффициент free-float рассчитывается как отношение количества акций в свободном обращении к общему количеству акций эмитента.

2.2.4. К акциям, не находящимся в свободном обращении, относятся акции:

- собственником (бенефициаром) которых является государство (государственные корпорации, учреждения, Банк России или Центральные банки других иностранных государств);
- относящиеся к казначейским ценным бумагам;
- в отношении которых осуществлялись операции с третьими лицами (находящиеся под обременением);
- принадлежащие лицам, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа, членам коллегиальных исполнительных органов, а также иным лицам, избранным на высшие руководящие должности эмитента;
- принадлежащие супругам и близким родственникам лиц, указанных в предыдущем пункте, а также организациям, в которых перечисленные лица могут влиять на принятие решений в отношении управления их деятельностью;

- принадлежащие юридическим или физическим лицам, за исключением депозитариев или институциональных портфельных инвесторов, владеющим 5% и более от общего количества акций, в том числе аффилированным между собой лицам, количество акций у которых в сумме составляет 5% и более от общего количества акций;
- принадлежащие институциональным портфельным инвесторам, которые владеют 5% и более от общего количества акций;
- входящие в состав фондов прямых инвестиций;
- принадлежащие иным юридическим и/или физическим лицам, держатели которых связаны обязательствами не продавать акции в течение определённого периода времени; принадлежащие депозитарию, если находящиеся в них акции принадлежат одной из перечисленных в предыдущих пунктах категорий владельцев.

### **2.3. Утверждение значений Коэффициента free-float. Раскрытие информации**

2.3.1. Значение коэффициента free-float устанавливается в диапазоне от 0,00 до 1,00 с точностью до двух знаков после запятой. При раскрытии информации значение коэффициента free-float может быть выражено в процентах.

2.3.2. Утверждение значений коэффициентов free-float осуществляется на основании решения Правления Биржи.

2.3.3. Значения коэффициентов free-float, утвержденных Биржей, применяются для целей включения в котировальные списки (перевода из одного котировального списка в другой). При этом используется последнее утвержденное значение коэффициента free-float на соответствующую дату.

2.3.4. В случае если акции включены в котировальные списки Биржи, значение коэффициента free-float раскрывается на сайте Биржи в сети Интернет не позднее 5 (пяти) рабочих дней с даты принятия решения о включении.

2.3.5. Пересмотр значения коэффициента free-float осуществляется в отношении акций, включенных в котировальные списки Биржи, если действующее значение коэффициента free-float превышает 15%. Корректировка оценки коэффициента free-float может не производиться в случае, если его изменение по сравнению с действующим значением не превышает 2 (два) процента.

2.3.6. Утверждение значений коэффициентов free-float в случае пересмотра осуществляется один раз в год. Значение коэффициента free-float по решению Биржи может быть пересмотрено в иные сроки.

2.3.7. Использование значений коэффициентов free-float, утвержденных Биржей при включении акций в котировальные списки (перевода из одного котировального списка в другой) и поддержания в списках, осуществляется при проведении экспертизы акций и процедур поддержания (при этом используется последнее утвержденное значение коэффициента free-float на соответствующую дату).

2.3.8. В случае пересмотра значения коэффициента free-float информация раскрывается на сайте Биржи не позднее 5 (пяти) рабочих дней с даты утверждения.

### 3. Методика расчета дивидендной доходности акций

#### 3.1. Термины и определения

3.1.1. В настоящей Методике расчета дивидендной доходности акций Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (далее – Методика) применяются термины и определения, введенные глоссарием Правил организованных торгов Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (далее – Биржа), а также следующие термины:

*Дивиденды на акцию (Dividend per share, DPS)* – это размер дивидендов, который приходится на одну обыкновенную или привилегированную акцию компании в рублях.

*Дивидендная доходность акций (Dividend Yield, DY)* – это доход (в процентах за период владения, а именно с даты расчета доходности до даты фактической выплаты дивидендов), приходящийся на каждый рубль инвестиций в обыкновенную или привилегированную акцию от выплаты дивидендов эмитентом такой акции.

3.1.2. Термины, специально не определенные в глоссарии, используются в значениях, установленных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

3.1.3. Действие данной Методики распространяется на акции, в том числе акции иностранных эмитентов, за исключением акций, выпущенных акционерными инвестиционными фондами (далее – акции), а также депозитарные расписки на акции, удостоверяющие права в отношении представляемых ценных бумаг (далее – акции).

#### 3.2. Общие положения

3.2.1. Дивиденды выплачиваются из чистой прибыли, которую компания заработала в течение отчетного периода, и рассчитываются по формуле:

$$DPS = \frac{NetProfit}{NumberOfShares} \times DPR, \text{ где:}$$

*NetProfit* – чистая прибыль компании, являющейся источником выплаты дивидендов;

*NumberOfShares* – количество обыкновенных или привилегированных акций компании в обращении;

*DPR (Dividend payout ratio)* – доля чистой прибыли компании, направляемой на выплату дивидендов по обыкновенным или привилегированным акциям.

3.2.2. Дивидендная доходность акций рассчитывается как соотношение годовых дивидендов, выплачиваемых на одну акцию, и ее рыночной цены по формуле:

$$DY = \frac{DPS_{net}}{PO} \times 100, \text{ где:}$$

*DPS<sub>net</sub>* – размер годового дивиденда на акцию;

*PO* – цена обыкновенной или привилегированной акции в рублях на дату расчета дивидендной доходности;

рыночная цена рассчитывается в порядке, определенном приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н «Об утверждении Порядка определения рыночной цены ценных

бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации».

3.2.3. Дивидендная доходность акций рассчитывается на дату принятия решения о размере годовых дивидендов.

3.2.4. Размер годовых дивидендов определяется как сумма начисленных дивидендов за первый квартал, полугодие, девять месяцев и соответствующий год.

3.2.5. В размере годовых дивидендов учитываются дивиденды, источником выплаты которых является нераспределенная прибыль прошлых лет.

3.2.6. В случае принятия эмитентом решения о невыплате дивидендов за отчетной период, а также в случае отсутствия рыночных цен акции за отчетный год, в соответствующей графе таблицы указывается, что дивидендная доходность не рассчитывается.

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 2**  
**к Правилам листинга**  
**(делистинга) ценных бумаг**  
**Акционерного общества**  
**«Санкт-Петербургская**  
**Валютная Биржа»**

**Перечень требований к корпоративному управлению, соблюдение которых является условием включения акций в котировальный список, и последствия их несоблюдения**

1. Для включения акций эмитента в Первый (высший) уровень котировального списка такой эмитент должен соответствовать следующим требованиям\*:

1) в состав избранного эмитентом совета директоров (наблюдательного совета) (далее – совет директоров) должны входить, в том числе лица, каждое из которых обладает достаточной самостоятельностью для формирования собственной позиции и способно выносить объективные суждения, не зависящие от влияния исполнительных органов эмитента, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных лиц, а также достаточной степенью профессионализма и опыта (далее – независимый директор). Количество независимых директоров должно составлять не менее одной пятой состава совета директоров и не может быть меньше 3 (трех).

Член совета директоров, как правило, не может быть независимым директором, если он:

- а) связан с эмитентом;
- б) связан с существенным акционером эмитента;
- в) связан с существенным контрагентом эмитента;
- г) связан с конкурентом эмитента;
- д) связан с государством (Российской Федерацией, субъектом Российской Федерации) или муниципальным образованием.

Критерии определения независимости членов совета директоров, в том числе критерии связанности с вышеперечисленными лицами и их существенность, установлены Приложением № 3 к настоящим Правилам листинга (далее – Критерии определения независимости);

2) Советом директоров эмитента должен быть сформирован комитет по аудиту, возглавляемый независимым директором, к основным функциям которого в том числе относятся:

- е) контроль за обеспечением полноты, точности и достоверности финансовой отчетности эмитента;
- ж) контроль за надежностью и эффективностью функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля;
- з) обеспечение независимости и объективности осуществления функций внутреннего и внешнего аудита.

Комитет по аудиту должен состоять из независимых директоров, а если это невозможно в силу объективных причин, – большинство членов комитета должны составлять независимые директора, а остальными членами комитета могут быть члены совета директоров, не являющиеся единоличным исполнительным органом и (или) членами коллегиального исполнительного органа эмитента.



3) Советом директоров эмитента должен быть сформирован комитет по вознаграждениям\*\*, к основным функциям которого в том числе относятся:

и) разработка и периодический пересмотр политики эмитента по вознаграждению членов совета директоров, единоличного исполнительного органа и членов коллегиального исполнительного органа эмитента, надзор за ее внедрением и реализацией;

к) предварительная оценка работы исполнительных органов эмитента по итогам года в соответствии с политикой эмитента по вознаграждению;

л) разработка условий досрочного расторжения трудовых договоров с единоличным исполнительным органом и членами коллегиального исполнительного органа эмитента, включая все материальные обязательства эмитента и условия их предоставления;

м) разработка рекомендаций совету директоров по определению размера вознаграждения и принципов премирования корпоративного секретаря (руководителя структурного подразделения, осуществляющего функции корпоративного секретаря) эмитента.

Комитет по вознаграждениям должен состоять из независимых директоров, а если это невозможно в силу объективных причин, – большинство членов комитета должны составлять независимые директора, а остальными членами комитета могут быть члены совета директоров, не являющиеся единоличным исполнительным органом и (или) членами коллегиального исполнительного органа эмитента;

4) Советом директоров эмитента должен быть сформирован комитет по номинациям (кадрам, назначениям) (далее – комитет по номинациям)\*\*, к основным функциям которого в том числе относятся:

н) ежегодное проведение детальной формализованной процедуры самооценки или внешней оценки эффективности работы совета директоров и его членов, а также комитетов совета директоров, определение приоритетных направлений для усиления состава совета директоров;

о) взаимодействие с акционерами, которое не должно ограничиваться кругом крупнейших акционеров, с целью формирования рекомендаций акционерам в отношении голосования по вопросу избрания кандидатов в совет директоров эмитента;

п) планирование кадровых назначений, в том числе с учетом обеспечения преемственности деятельности, членов коллегиального исполнительного органа и единоличного исполнительного органа, формирование рекомендаций совету директоров в отношении кандидатов на должность корпоративного секретаря (руководителя структурного подразделения, осуществляющего функции корпоративного секретаря), членов исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников.

Большинство членов комитета по номинациям должны быть независимыми директорами, а остальными членами комитета могут быть члены совета директоров, не являющиеся единоличным исполнительным органом и (или) членами коллегиального исполнительного органа эмитента;

5) наличие у эмитента корпоративного секретаря либо специального структурного подразделения (структурных подразделений), осуществляющего (осуществляющих) функции корпоративного секретаря, выполняющего (выполняющих) в том числе следующие функции:

р) обеспечение взаимодействия эмитента с органами регулирования, организаторами торговли, регистратором, иными профессиональными участниками рынка ценных бумаг в рамках полномочий, закрепленных за корпоративным секретарем;

с) незамедлительное информирование совета директоров обо всех выявленных

нарушениях законодательства, а также положений внутренних документов общества, соблюдение которых относится к функциям корпоративного секретаря общества.

Корпоративный секретарь (специальное структурное подразделение, осуществляющее функции корпоративного секретаря) может осуществлять иные функции, установленные положением о корпоративном секретаре (специальном структурном подразделении, осуществляющем функции корпоративного секретаря).

Корпоративный секретарь (руководитель структурного подразделения, осуществляющего функции корпоративного секретаря) подотчетен совету директоров эмитента, назначается на должность и освобождается от занимаемой должности единоличным исполнительным органом эмитента с согласия совета директоров или по согласованию с ним;

б) наличие у эмитента, утвержденного советом директоров положения о корпоративном секретаре (специальном структурном подразделении (структурных подразделениях), осуществляющем (осуществляющих) функции корпоративного секретаря), разработанного с учетом положений Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России. При этом в случае несоответствия указанного положения Кодексу корпоративного управления, рекомендованному к применению Банком России, информация с объяснениями причин такого несоответствия должна быть раскрыта;

7) наличие у эмитента, утвержденного советом директоров документа, определяющего дивидендную политику эмитента;

8) наличие у эмитента отдельного структурного подразделения (отдельных структурных подразделений), осуществляющего (осуществляющих) внутренний аудит, или организация проведения внутреннего аудита с привлечением эмитентом внешней независимой организации. При этом функциями внутреннего аудита в том числе являются:

т) оценка эффективности системы внутреннего контроля;

у) оценка эффективности системы управления рисками (для кредитных организаций – проверка эффективности методологии оценки банковских рисков и процедур управления банковскими рисками, установленных внутренними документами кредитной организации (методиками, программами, правилами, порядками и процедурами совершения банковских операций и сделок, управления банковскими рисками), и полноты применения указанных документов, проверка деятельности службы управления рисками);

ф) оценка корпоративного управления (в случае отсутствия комитета по корпоративному управлению).

Руководитель структурного подразделения эмитента, осуществляющего внутренний аудит (должностное лицо эмитента, отвечающее за осуществление внутреннего аудита, в непосредственном подчинении которого находится руководитель такого структурного подразделения), назначается на должность и освобождается от занимаемой должности единоличным исполнительным органом эмитента на основании решения совета директоров эмитента, функционально подотчетен (подотчетно) совету директоров эмитента, а административно – единоличному исполнительному органу. При этом указанные лица не должны осуществлять управление функциональными направлениями деятельности эмитента, требующими принятия управленческих решений в отношении объектов аудита;

9) наличие у эмитента политики в области внутреннего аудита (положения о внутреннем аудите), утвержденной (утвержденного) советом директоров эмитента, которая (которое) определяет цели, задачи и полномочия структурного подразделения

(структурных подразделений), осуществляющего (осуществляющих) функции внутреннего аудита (внешней независимой организации), а в случае привлечения для осуществления внутреннего аудита внешней независимой организации – также порядок выбора такой организации и заключения с ней договора.

2. Биржа вправе принять решение о включении (о повышении уровня листинга) в Первый (высший) уровень котировального списка, а также не принимать решение об исключении из Первого (высшего) уровня котировального списка акций, в случае признания эмитентом члена совета директоров (кандидата в члены совета директоров) независимым с одновременным соблюдением следующих условий:

1) Совет директоров эмитента (в отдельных случаях, которые должны носить исключительный характер) признал независимым члена совета директоров (кандидата в члены совета директоров) несмотря на наличие у него формальных критериев связанности с эмитентом, существенным акционером эмитента, существенным контрагентом и/или конкурентом эмитента, государством (Российской Федерации, субъектом Российской Федерации) и/или муниципальным образованием, установленным в Критериях определения независимости членов совета директоров (наблюдательного совета), только в случае, если такая связанность не оказывает влияния на способность соответствующего лица выносить независимые, объективные и добросовестные суждения (далее – решение о признании независимым члена совета директоров);

2) эмитентом представлено решение совета директоров, содержащее мотивированное обоснование признания независимым члена совета директоров (кандидата в члены совета директоров);

3) решение о признании независимым члена совета директоров раскрыто на сайте эмитента в сети «Интернет» в разделе о составе совета директоров (в составе информации о члене совета директоров)<sup>3</sup>, с указанием:

а) кворума заседания совета директоров (наблюдательного совета) эмитента и результатов голосования по указанному вопросу, с указанием ФИО и вариантов голосования (ЗА, ПРОТИВ, ВОЗДЕРЖАЛСЯ) по каждому члену совета директоров (наблюдательного совета), голосовавшему по вопросу о принятии решения о признании независимым члена совета директоров (кандидата в члены совета директоров) или воздержавшемуся от голосования;

б) содержания решения, включая мотивированное обоснование признания независимым члена совета директоров (кандидата в члены совета директоров);

в) даты проведения заседания совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, на котором принято соответствующее решение;

г) даты составления и номер протокола заседания совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, на котором принято соответствующее решение;

4) при переизбрании совета директоров эмитента процедура признания независимым члена совета директоров, несоответствующего Критериям определения независимости, производится повторно.

При выявлении новых критериев связанности, обнаружении новых значимых обстоятельств в отношении выявленных критериев связанности, которые не отражены в решении о признании независимым члена совета директоров, процедура признания

---

<sup>3</sup> Решение о признании независимым члена совета директоров должно быть доступно на сайте эмитента в сети Интернет до даты проведения общего собрания акционеров, следующего за общим собранием акционеров, на котором был избран данный член совета директоров эмитента.

В случае признания независимым кандидата в члены совета директоров и его последующего избрания, указанное решение должно быть раскрыто в порядке, предусмотренном пп.3 настоящего пункта.

независимым члена совета директоров (кандидата в члены совета директоров), несоответствующего Критериям определения независимости, производится повторно при условии, что вышеуказанные критерии и (или) обстоятельства не оказывают влияния на его способность выносить независимые, объективные и добросовестные суждения.

Биржа имеет право принять решение об отказе во включении в Первый (высший) уровень котировального списка (о переводе), а также принять решение об исключении из Первого (высшего) уровня котировального списка акций, указанных в настоящем пункте, в случае несоблюдения условий, установленных в настоящем пункте.

Биржа вправе не учитывать в качестве независимых директоров членов совета директоров (кандидатов в члены совета директоров), в отношении которых было принято решение о признании их независимыми, для целей процедур листинга.

\*При включении акций иностранного эмитента в Первый (высший) уровень котировального списка, установленные настоящим пунктом требования, применяются в той части, в которой они могут относиться к иностранному эмитенту с учетом особенностей, предусмотренных личным законом иностранного эмитента. При установлении соответствия иностранных эмитентов и ценных бумаг иностранных эмитентов требованиям, установленным настоящим пунктом, толкование юридических понятий осуществляется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

\*\*Функции комитета по номинациям могут быть переданы комитету по вознаграждениям, комитету по корпоративному управлению или иному комитету совета директоров.

3. Для включения акций эмитента во Второй уровень котировального списка такой эмитент должен соответствовать следующим требованиям\*:

1) в состав избранного эмитентом совета директоров (наблюдательного совета) (далее – совет директоров) должны входить в том числе лица, каждое из которых обладает достаточной самостоятельностью для формирования собственной позиции и способно выносить объективные суждения, независимые от влияния исполнительных органов эмитента, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных лиц, а также обладает достаточной степенью профессионализма и опыта (далее – независимый директор). Количество независимых директоров не может быть меньше двух.

Член совета директоров, как правило, не может быть независимым директором, если он:

- а) связан с эмитентом;
- б) связан с существенным акционером эмитента;
- в) связан с существенным контрагентом эмитента;
- г) связан с конкурентом эмитента;
- д) связан с государством (Российской Федерацией, субъектом Российской Федерации) или муниципальным образованием.

Критерии определения независимости членов совета директоров, в том числе критерии связанности с вышеперечисленными лицами и их существенность, установлены Приложением № 3 к настоящим Правилам листинга (далее – Критерии определения независимости);

2) Советом директоров эмитента должен быть сформирован комитет по аудиту, возглавляемый независимым директором, к основным функциям которого в том

числе относятся:

- а) контроль за обеспечением полноты, точности и достоверности финансовой отчетности эмитента;
- б) контроль за надежностью и эффективностью функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля;
- в) обеспечение независимости и объективности осуществления функций внутреннего и внешнего аудита.

Комитет по аудиту должен состоять из независимых членов совета директоров, а если это невозможно в силу объективных причин – в него могут входить члены совета директоров, не являющиеся единоличным исполнительным органом и (или) членами коллегиального исполнительного органа эмитента;

3) наличие у эмитента корпоративного секретаря либо специального структурного подразделения (структурных подразделений), осуществляющего (осуществляющих) функции корпоративного секретаря, выполняющего (выполняющих) в том числе следующие функции:

- г) обеспечение взаимодействия эмитента с органами регулирования, организаторами торговли, регистратором, иными профессиональными участниками рынка ценных бумаг в рамках полномочий, закрепленных за корпоративным секретарем;
- д) незамедлительное информирование совета директоров обо всех выявленных нарушениях законодательства, а также положений внутренних документов общества, соблюдение которых относится к функциям корпоративного секретаря общества.

Корпоративный секретарь (специальное структурное подразделение, осуществляющее функции корпоративного секретаря) может осуществлять иные функции, установленные положением о корпоративном секретаре (специальном структурном подразделении, осуществляющем функции корпоративного секретаря).

Корпоративный секретарь (руководитель структурного подразделения, осуществляющего функции корпоративного секретаря) подотчетен совету директоров эмитента, назначается на должность и освобождается от занимаемой должности единоличным исполнительным органом эмитента с согласия совета директоров или по согласованию с ним.

4) наличие у эмитента, утвержденного советом директоров документа, определяющего дивидендную политику эмитента.

5) наличие у эмитента отдельного структурного подразделения (отдельных структурных подразделений), осуществляющего (осуществляющих) внутренний аудит, или организация проведения внутреннего аудита с привлечением эмитентом внешней независимой организации. При этом функциями внутреннего аудита в том числе являются:

- е) оценка эффективности системы внутреннего контроля;
- ж) оценка эффективности системы управления рисками (для кредитных организаций – проверка эффективности методологии оценки банковских рисков и процедур управления банковскими рисками, установленных внутренними документами кредитной организации (методиками, программами, правилами, порядками и процедурами совершения банковских операций и сделок, управления банковскими рисками), и полноты применения указанных документов, проверка деятельности службы управления рисками);
- з) оценка корпоративного управления (в случае отсутствия комитета по корпоративному управлению).

Руководитель структурного подразделения эмитента, осуществляющего внутренний аудит (должностное лицо эмитента, отвечающее за осуществление внутреннего аудита, в непосредственном подчинении которого находится руководитель такого структурного подразделения), назначается на должность и освобождается от занимаемой должности единоличным исполнительным органом эмитента на основании решения совета директоров эмитента, функционально подотчетен (подотчетно) совету директоров эмитента, а административно – единоличному исполнительному органу. При этом указанные лица не должны осуществлять управление функциональными направлениями деятельности эмитента, требующими принятия управленческих решений в отношении объектов аудита.

б) наличие у эмитента политики в области внутреннего аудита (положения о внутреннем аудите), утвержденной (утвержденного) советом директоров эмитента, которая (которое) определяет цели, задачи и полномочия структурного подразделения (структурных подразделений), осуществляющего (осуществляющих) функции внутреннего аудита (внешней независимой организации), а в случае привлечения для осуществления внутреннего аудита внешней независимой организации – также порядок выбора такой организации и заключения с ней договора.

4. Биржа вправе принять решение о включении (о переводе) во Второй уровень котировального списка, а также не принимать решение об исключении из Второго уровня котировального списка акций, в случае признания эмитентом члена совета директоров (кандидата в члены совета директоров) независимым с одновременным соблюдением следующих условий:

1) совет директоров эмитента (в отдельных случаях, которые должны носить исключительный характер) признал независимым члена совета директоров (кандидата в члены совета директоров) несмотря на наличие у него формальных критериев связанности с эмитентом, существенным акционером эмитента, существенным контрагентом и/или конкурентом эмитента, государством (Российской Федерации, субъектом Российской Федерации) и/или муниципальным образованием, установленным в Критериях определения независимости членов совета директоров (наблюдательного совета), только в случае, если такая связанность не оказывает влияния на способность соответствующего лица выносить независимые, объективные и добросовестные суждения (далее – решение о признании независимым члена совета директоров);

2) эмитентом представлено решение совета директоров, содержащее мотивированное обоснование признания независимым члена совета директоров (кандидата в члены совета директоров);

3) решение о признании независимым члена совета директоров раскрыто на сайте эмитента в сети «Интернет» в разделе о составе совета директоров (в составе информации о члене совета директоров)<sup>4</sup>, с указанием:

а) кворума заседания совета директоров (наблюдательного совета) эмитента и результатов голосования по указанному вопросу, с указанием ФИО и вариантов голосования (ЗА, ПРОТИВ, ВОЗДЕРЖАЛСЯ) по каждому члену совета директоров (наблюдательного совета), голосовавшему по вопросу о принятии решения о признании независимым члена совета директоров (кандидата в члены совета директоров) или

---

<sup>4</sup> Решение о признании независимым члена совета директоров должно быть доступно на сайте эмитента в сети Интернет до даты проведения общего собрания акционеров, следующего за общим собранием акционеров, на котором был избран данный член совета директоров эмитента.

В случае признания независимым кандидата в члены совета директоров и его последующего избрания, указанное решение должно быть раскрыто в порядке, предусмотренном п.3 настоящего пункта.

воздержавшемся от голосования;

б) содержания решения, включая мотивированное обоснование признания независимым члена совета директоров (кандидата в члены совета директоров);

в) даты проведения заседания совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, на котором принято соответствующее решение;

г) даты составления и номер протокола заседания совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, на котором принято соответствующее решение;

4) при переизбрании совета директоров эмитента процедура признания независимым члена совета директоров, несоответствующего Критериям определения независимости, производится повторно.

При выявлении новых критериев связанности, обнаружении новых значимых обстоятельств в отношении выявленных критериев связанности, которые не отражены в решении о признании независимым члена совета директоров, процедура признания независимым члена совета директоров (кандидата в члены совета директоров), несоответствующего Критериям определения независимости, производится повторно при условии, что вышеуказанные критерии и (или) обстоятельства не оказывает влияния на его способность выносить независимые, объективные и добросовестные суждения.

Биржа имеет право принять решение об отказе во включении во Второй уровень котировального списка (о повышении уровня листинга), а также принять решение об исключении из Второго уровня котировального списка акций, указанных в настоящем пункте, в случае несоблюдения условий, установленных в настоящем пункте.

Биржа вправе не учитывать в качестве независимых директоров членов совета директоров (кандидатов в члены совета директоров), в отношении которых было принято решение о признании их независимыми, для целей процедур листинга.

\* При включении акций иностранного эмитента во Второй уровень котировального списка, установленные настоящим пунктом требования, применяются в той части, в которой они могут относиться к иностранному эмитенту с учетом особенностей, предусмотренных личным законом иностранного эмитента. При установлении соответствия иностранных эмитентов и ценных бумаг иностранных эмитентов требованиям, установленным настоящим пунктом, толкование юридических понятий осуществляется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

5. Если не соблюдаются требования о количестве независимых директоров, входящих в состав совета директоров эмитента, установленные настоящим приложением, и указанное нарушение возникло вследствие того, что лицо, избранное в качестве независимого директора, перестало быть таковым либо выбыло из состава совета директоров, при неустранении такого нарушения не позднее, чем на очередном годовом общем собрании акционеров, в случае если указанное событие выявлено до принятия повестки для годового общего собрания акционеров, Биржа по истечении 1 (одного) месяца с даты проведения указанного собрания исключает ценные бумаги из котировального списка.

6. Если эмитентом акций, включенных в котировальный список, не соблюдаются требования, установленные в соответствии с настоящим приложением для включения ценных бумаг в котировальный список, за исключением случая, установленного в п.5 настоящего Приложения, Биржа не позднее 5 (пяти) торговых дней, следующих за днем, когда она узнала или должна была узнать о нарушении, устанавливает такому эмитенту срок для устранения допущенного нарушения, который не может превышать 6 (шесть) месяцев.

В случае неустранения эмитентом допущенного нарушения в установленный Биржей срок, Биржа принимает решение об исключении ценных бумаг этого эмитента из котировального списка.



### ПРИЛОЖЕНИЕ № 3

#### к Правилам листинга (делистинга) ценных бумаг Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

#### Критерии определения независимости членов совета директоров (наблюдательного совета) эмитента

Настоящее Приложение устанавливает критерии независимости членов совета директоров (наблюдательного совета) эмитента (далее – совет директоров), в том числе критерии связанности и их существенность.

1. Под существенным акционером эмитента понимается лицо, которое имеет право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) самостоятельно или совместно с иными лицами, связанными с ним договором доверительного управления имуществом, и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерным соглашением, и (или) иным соглашением, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) эмитента, распоряжаться 5 (пятью) и более процентами голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента.

Под группой организаций, в состав которой входит существенный акционер эмитента, понимаются юридические лица, подконтрольные существенному акционеру эмитента и/или юридические лица подконтрольные контролируемому существенного акционера лицу (включая существенного акционера и/или лица, контролирующего существенного акционера). Понятие группа организаций, в состав которой входит существенный акционер эмитента, не применяется к существенному акционеру – Российской Федерации, субъекту Российской Федерации или муниципальному образованию.

2. Под существенным контрагентом эмитента понимается лицо, являющееся стороной по договору (договорам) с эмитентом, размер обязательств согласно которому(ым) составляет 2 (два) или более процента балансовой стоимости консолидированных активов эмитента или этого лица на отчетную дату, предшествующую моменту оценки существенности контрагента, либо 2 (два) или более процента консолидированной выручки (доходов) эмитента или этого лица за заверченный календарный год, предшествующий моменту оценки существенности контрагента. При отсутствии у контрагента консолидированной финансовой отчетности, для сопоставления может использоваться бухгалтерская отчетность контрагента.

3. Под связанными лицами физического лица понимаются: супруг (супруга), родители, дети, усыновители, усыновленные, полнородные и неполнородные братья и сестры, бабушки и дедушки, а также иное лицо, проживающее совместно с указанным физическим лицом и ведущее с ним общее хозяйство.

4. Лицом, **связанным с эмитентом**, следует, в том числе, признавать лицо в случае, если оно и (или) связанные с ним лица:

1) являются или в течение 3 (три) последних лет являлись членами исполнительных органов или работниками эмитента, подконтрольной эмитенту организации и (или) управляющей организации эмитента;

2) являются членами совета директоров юридического лица, которое контролирует эмитента, либо подконтрольной организации или управляющей организации такого юридического лица;

3) в течение любого из 3 (трех) последних лет получали вознаграждения и (или) прочие материальные выгоды от эмитента и (или) подконтрольных ему организаций в размере, превышающем половину величины базового (фиксированного) годового вознаграждения члена совета директоров эмитента\*;

4) являются владельцами акций или выгодоприобретателями по акциям эмитента\*\*, которые составляют более 1 (одного) процента уставного капитала или общего количества голосующих акций эмитента или рыночная стоимость которых более чем в 20 раз превышает величину годового фиксированного вознаграждения члена совета директоров эмитента;

5) являются членами исполнительных органов и (или) работниками юридического лица, вознаграждение которых определяется (рассматривается) комитетом совета директоров по вознаграждениям этого юридического лица, в случае если любой член исполнительных органов и (или) работник эмитента входит в состав комитета по вознаграждениям указанного юридического лица;

6) оказывают эмитенту, контролирующему эмитента лицу или подконтрольным эмитенту юридическим лицам консультационные услуги, либо являются членами органа управления и/или исполнительных органов организаций, оказывающих эмитенту или указанным юридическим лицам такие услуги или работниками таких организаций, непосредственно участвующими в оказании таких услуг;

7) оказывают или в течение последних 3 (трех) лет оказывали эмитенту, или подконтрольным ему юридическим лицам услуги в области оценочной деятельности, налогового консультирования, аудиторские услуги или услуги по ведению бухгалтерского учета, либо в течение последних трех лет являлись членами органа управления и/или исполнительных органов организаций, оказывавших такие услуги указанным юридическим лицам, или рейтингового агентства эмитента, либо являлись работниками таких организаций или рейтингового агентства, непосредственно участвовавшими в оказании эмитенту соответствующих услуг.

Также лицом, связанным с эмитентом, следует признавать лицо в случае, если оно занимало должность члена совета директоров эмитента в совокупности более 7 (семи) лет. При подсчете соответствующего срока должен учитываться период членства директора в совете директоров юридического лица, впоследствии реорганизованного, если теперь этот директор избран в совет директоров лица – правопреемника.

При этом для целей определения независимости кандидата (избранного члена совета директоров) лицом, связанным с эмитентом, может не признаваться кандидат (избранный член совета директоров), занимавший должность члена совета директоров в совокупности от семи до двенадцати лет, в случае принятия соответствующего решения советом директоров.

5. Лицом, **связанным с существенным акционером эмитента**, следует, в том числе, признавать лицо, в случае если оно и (или) связанные с ним лица:

1) являются работниками и (или) членами исполнительных органов существенного акционера эмитента (юридического лица из группы организаций, в состав которой входит существенный акционер эмитента);

2) в течение любого из последних 3 (трех) лет получали вознаграждение и (или) прочие материальные выгоды от существенного акционера эмитента (юридического лица из группы организаций, в состав которой входит существенный акционер эмитента), в

размере, превышающем половину величины базового (фиксированного) годового вознаграждения члена совета директоров эмитента \*\*\*;

3) являются членами совета директоров более чем в двух юридических лицах, подконтрольных существенному акционеру эмитента или лицу, контролирующему существенного акционера эмитента.

6. Лицом, **связанным с существенным контрагентом или конкурентом эмитента**, следует, в том числе, признавать лицо, в случае если оно и (или) связанные с ним лица:

1) являются работниками и (или) членами органа управления и/или исполнительных органов существенного контрагента или конкурента эмитента, а также юридических лиц, контролирующих существенного контрагента или конкурента эмитента, или подконтрольных ему организаций;

2) являются владельцами акций (долей) или выгодоприобретателями по акциям (долям) существенного контрагента или конкурента эмитента, которые составляют более 5 (пяти) процентов уставного капитала или общего количества голосующих акций (долей).

7. Лицом, **связанным с государством или муниципальным образованием**, следует, в том числе, признавать лицо, в случае если оно:

1) является или являлось в течение 1 (одного) года, предшествующего избранию в совет директоров эмитента, государственным или муниципальным служащим, лицом, замещающим должности в органах государственной власти, работником Банка России;

2) в обществе, в отношении которого принято решение об использовании специального права на участие в управлении («золотой акции»), является представителем Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в совете директоров такого общества;

3) имеет обязанность голосовать по одному или нескольким вопросам компетенции совета директоров эмитента в соответствии с директивой Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования;

4) является или являлось в течение 1 (одного) года, предшествующего избранию в совет директоров эмитента, работником, членом исполнительного органа организации, находящейся под контролем Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования, работником государственного или муниципального унитарного предприятия или учреждения (за исключением 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)), если указанное лицо выдвигается для избрания в состав совета директоров эмитента, в котором под контролем Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования находится более 20 процентов уставного капитала или голосующих акций эмитента.

\* Фактический доход, полученный от эмитента и (или) подконтрольных ему организаций в течение любого из 3 (трех) последних лет, сравнивается с уровнем базового (фиксированного) годового вознаграждения, начисляемого независимым директорам, на момент оценки независимости, согласно политике вознаграждения членов совета директоров эмитента. Если политика вознаграждения отсутствует или недоступна, в качестве оценки ожидаемого базового (фиксированного) вознаграждения директора

используется базовое (фиксированное) вознаграждение, фактически утвержденное для таких директоров по итогам последнего годового общего собрания акционеров. При анализе материальных выгод не учитываются выплаты и (или) компенсации, которые указанные лица получили в качестве вознаграждения и (или) возмещения расходов за исполнение обязанностей члена совета директоров эмитента (комитета совета директоров) и (или) подконтрольной ему организации, в том числе связанных со страхованием их ответственности в качестве членов совета директоров, а также доходы и иные выплаты, полученные указанными лицами по ценным бумагам эмитента и (или) подконтрольной ему организации.

\*\* Выгодоприобретателем по акциям общества признается физическое лицо, которое в силу участия в обществе, на основании договора или иным образом получает экономическую выгоду от владения акциями (долями) и (или) распоряжения голосами, приходящимися на акции (доли), составляющие уставный капитал общества.

\*\*\* При анализе материальных выгод не учитываются выплаты и (или) компенсации, которые указанные лица получили в качестве вознаграждения и (или) возмещения расходов за исполнение обязанностей члена совета директоров (комитета совета директоров) существенного акционера эмитента (юридического лица из группы организаций, в состав которой входит существенный акционер эмитента), в том числе связанных со страхованием их ответственности в качестве членов совета директоров, а также доходы и иные выплаты, полученные указанными лицами по ценным бумагам существенного акционера эмитента (юридического лица из группы организаций, в состав которой входит существенный акционер эмитента).

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 4**  
**к Правилам листинга**  
**(делистинга) ценных бумаг**  
**Акционерного общества**  
**«Санкт-Петербургская**  
**Валютная Биржа»**

**Перечень требований к корпоративному управлению эмитента, соблюдение которых является условием включения облигаций в Первый (высший) уровень котировального списка, и последствия их несоблюдения**

1. В эмитенте, являющемся хозяйственным обществом, должен быть избран совет директоров.

2. Совет директоров эмитента или уполномоченный орган управления эмитента, который не является хозяйственным обществом, утверждает политику в области внутреннего аудита (положение о внутреннем аудите). Указанная политика (положение) определяет цели, задачи и полномочия структурного подразделения (структурных подразделений), осуществляющего (осуществляющих) функции внутреннего аудита (внешней независимой организации), а в случае привлечения для осуществления внутреннего аудита внешней независимой организации – также порядок выбора такой организации и заключения с ней договора.

3. Наличие у эмитента отдельного структурного подразделения (структурных подразделений), осуществляющего (осуществляющих) функции внутреннего аудита, или организация проведения внутреннего аудита с привлечением эмитентом внешней независимой организации. При этом функциями внутреннего аудита в том числе являются:

- оценка эффективности системы внутреннего контроля;
- оценка эффективности системы управления рисками (для кредитных организаций – проверка эффективности методологии оценки банковских рисков и процедур управления банковскими рисками, установленных внутренними документами кредитной организации (методиками, программами, правилами, порядками и процедурами совершения банковских операций и сделок, управления банковскими рисками), и проверка полноты применения указанных документов, проверка деятельности службы управления рисками);
- оценка корпоративного управления (в случае отсутствия комитета по корпоративному управлению).

Руководитель структурного подразделения эмитента, осуществляющего внутренний аудит (должностное лицо эмитента, отвечающее за осуществление внутреннего аудита, в непосредственном подчинении которого находится руководитель такого структурного подразделения), назначается на должность и освобождается от занимаемой должности единоличным исполнительным органом эмитента на основании решения совета директоров эмитента, функционально подотчетен совету директоров эмитента, а административно – единоличному исполнительному органу. При этом указанные лица не должны осуществлять управление функциональными направлениями деятельности эмитента, требующее принятия управленческих решений в отношении объектов аудита.

4. Если эмитентом облигаций не соблюдаются требования, установленные настоящим Приложением, Биржа не позднее 5 (пяти) торговых дней, следующих за днем, когда она узнала или должна была узнать о нарушении, устанавливает такому эмитенту срок для устранения допущенного нарушения, который не может превышать 6 (шести) месяцев.

В случае неустранения допущенного нарушения в установленный Биржей срок, Биржа принимает решение об исключении ценных бумаг из котировального списка.

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 5**

**к Правилам листинга  
(делистинга) ценных бумаг  
Акционерного общества  
«Санкт-Петербургская  
Валютная Биржа»**

**Перечень листов (списков), рынков, сегментов иностранных бирж, при  
включении в которые ценные бумаги могут включаться в Первый (высший)  
уровень, а также во Второй уровень котировального списка**

Наименование котировального листа (списка), рынка, сегмента	Наименование иностранной биржи
Насдак Глобал Селект Маркет (The NASDAQ Global Select Market), Насдак Глобал Маркет (The NASDAQ Global Market), Насдак Капитал Маркет (The NASDAQ Capital Market)	Фондовая биржа Насдак (The NASDAQ Stock Market)
Основной рынок (Main Market)	Насдак ОЭМЭкс Стокгольм (NASDAQ OMX Stockholm), Насдак ОЭМЭкс Хельсинки (NASDAQ OMX Helsinki), Насдак ОЭМЭкс Копенгаген (NASDAQ OMX Copenhagen).
Премиум (Premium), Стандарт (Standard)	Лондонская фондовая биржа. (London Stock Exchange)
1. Основной рынок (Main Board)	Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Exchanges and Clearing Limited)
Высший стандарт (Prime Standard) Высший стандарт облигации (Prime Standard Bonds) Общий стандарт (General Standard)	Франкфуртская фондовая биржа (Frankfurt Stock Exchange)
Листинг на Нью-Йоркской Фондовой Бирже (New York Stock Exchange Listing) НАЙС Облигации (NYSE Bonds)	Нью-Йоркская фондовая Биржа (New York Stock Exchange) НАЙС Облигации (NYSE Bonds)
Европейские регулируемые рынки (European Regulated Markets): Евронекст Амстердам (Euronext Amsterdam), Евронекст Брюссель (Euronext Brussels), Евронекст Лиссабон (Euronext Lisbon), Евронекст Париж (Euronext Paris), Евронекст Лондон (Euronext London)	Евронекст Амстердам (Euronext Amsterdam), Евронекст Брюссель (Euronext Brussels), Евронекст Лиссабон (Euronext Lisbon), Евронекст Париж (Euronext Paris), Евронекст Лондон (Euronext London)

## **ПРИЛОЖЕНИЕ № 6**

### **к Правилам листинга (делистинга) ценных бумаг Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»**

#### **Правила по раскрытию информации в случае допуска к организованным торгам эмиссионных ценных бумаг, в отношении которых не осуществлена регистрация (не осуществлено представление) проспекта ценных бумаг**

1. Настоящие Правила по раскрытию информации в случае допуска к организованным торгам эмиссионных ценных бумаг, в отношении которых не осуществлена регистрация (не осуществлено представление) проспекта ценных бумаг разработаны в соответствии с настоящими Правилами листинга и законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.

Все термины и понятия применяются в значениях, определяемых законодательством Российской Федерации о ценных бумагах и настоящими Правилами листинга.

Далее в настоящем Приложении дополнительно будут использоваться следующие термины:

Положение о раскрытии информации – Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденное Банком России;

Правила по раскрытию информации – настоящие Правила по раскрытию информации в случае допуска к организованным торгам эмиссионных ценных бумаг, в отношении которых не осуществлена регистрация (не осуществлено представление) проспекта ценных бумаг;

Перечень требований по раскрытию информации – Перечень требований по раскрытию информации, приведенный в Приложении;

Приложение – настоящее Приложение к Правилам листинга;

Страница в сети Интернет – страница в сети «Интернет», предоставляемая одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг;

Типовая форма – утвержденные и опубликованные типовые формы документов, предоставляемые Биржей по вопросам листинга.

Ценные бумаги – облигации, для публичного обращения которых не требуется регистрация проспекта ценных бумаг (представление Бирже проспекта ценных бумаг), в том числе предназначенные для квалифицированных инвесторов.

Действие настоящих Правил по раскрытию информации распространяется на эмитентов Ценных бумаг, принявших на себя в порядке, установленном настоящими Правилами листинга, обязанность раскрывать информацию о выпуске Ценных бумаг в соответствии с Правилами по раскрытию информации.

Действие настоящих Правил по раскрытию информации не распространяется на эмитентов российских депозитарных расписок, биржевых российских депозитарных расписок и ценных бумаг иностранных эмитентов, предназначенных для квалифицированных инвесторов.

2. Эмитенты Ценных бумаг, принявшие на себя обязанность раскрывать информацию в соответствии с Правилами по раскрытию информации, обязаны осуществлять



раскрытие информации и документов в форме, составе и объеме, порядке и сроки, согласно условиям, применяемым к эмитентам соответствующей категории:

2.1. Эмитент – публичное акционерное общество, обязанное осуществлять раскрытие информации в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах;

2.2. Эмитент, облигации которого включены в котировальный список (далее – Список), обязанный осуществлять раскрытие информации в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах;

2.3. Эмитент, которым заключено соглашение/договор с публичным акционерным обществом о передаче ему привлеченных средств от размещения облигаций эмитента;

2.4. Иные эмитенты, не указанные в п.2.1, п.2.2, п.2.3 настоящего пункта.

3. Эмитенты обязаны осуществлять раскрытие документов и сообщений об инсайдерской информации в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации, с даты подачи Заявки о допуске ценных бумаг к организованным торгам (с даты представления Заявления о включении ценных бумаг в Список).

4. Эмитенты обязаны осуществлять раскрытие информации о выпуске Ценных бумаг, размещаемых путем открытой подписки, в порядке и сроки, установленные разделом II Положения о раскрытии информации.

5. Эмитенты, указанные в п.2.1 и п.2.2 настоящих Правил по раскрытию информации, дополнительно раскрывают сообщение об итогах приобретения эмитентом облигаций у их владельцев в порядке и сроки, предусмотренные п.10 Перечня требований по раскрытию информации.

6. Эмитенты, указанные в п.2.3 и п.2.4 настоящих Правил по раскрытию информации, раскрывают информацию в соответствии с Перечнем требований по раскрытию информации.

7. Обязанность по раскрытию информации, предусмотренной Правилами по раскрытию информации, возникает с даты, следующей за датой включения Ценных бумаг в Список.

В случае прекращения обязанности по раскрытию информации в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах эмитенты, указанные в п.2.1 и п.2.2 настоящих Правил по раскрытию информации, обязаны раскрывать документы и информацию о выпуске Ценных бумаг в соответствии с Перечнем требований по раскрытию информации. При этом обязанность по раскрытию информации в соответствии с Перечнем требований по раскрытию информации возникает у эмитента с даты, следующей за датой прекращения обязанности раскрывать информацию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.

При возникновении у эмитентов, указанных в п.2.3 и п.2.4 настоящих Правил по раскрытию информации, обязанности осуществлять раскрытие информации в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах с даты возникновения такой обязанности прекращается обязанность по раскрытию информации в соответствии с Перечнем требований по раскрытию информации, при этом у таких эмитентов сохраняется обязанность по раскрытию сообщения об итогах приобретения эмитентом облигаций у их владельцев в порядке и сроки, предусмотренные п.10 Перечня требований по раскрытию информации.

8. Информация и документы, подлежащие раскрытию в соответствии с настоящими Правилами по раскрытию информации, должны раскрываться на русском языке.

9. Эмитент обязан обеспечить доступ любому заинтересованному лицу к информации и документам, обязательное раскрытие которых предусмотрено настоящими Правилами по раскрытию информации, в течение сроков, установленных в Перечне требований по раскрытию информации.

10. В случае если эмитент не раскрывает какую-либо информацию или документ, раскрытие которых требуется в соответствии с настоящими Правилами по раскрытию информации, эмитент должен указать основание, в силу которого такая информация или документ им не раскрывается.

При этом в случае, если в соответствующих нормах законодательства указано, что эмитент вправе не осуществлять раскрытие информации, подлежащей раскрытию и (или) ограничить состав и (или) объем такой информации, эмитенты вправе не осуществлять такое раскрытие в соответствии с настоящими Правилами по раскрытию информации. При этом эмитент должен по требованию Биржи объяснить причины такого нераскрытия.

11. В случае, когда последний день срока, в который в соответствии с настоящими Правилами по раскрытию информации эмитент обязан раскрыть информацию, приходится на выходной или нерабочий праздничный день, днем окончания такого срока считается ближайший следующий за ним рабочий день.

12. Обязанность по раскрытию информации, предусмотренной настоящими Правилами по раскрытию информации, прекращается с даты, следующей за датой исключения Ценных бумаг из Списка.

### Перечень требований по раскрытию информации

Все сообщения, публикуемые в соответствии с настоящим Перечнем требований по раскрытию информации, помимо предусмотренной информации должны содержать следующие общие сведения об эмитенте и ценной бумаге:

1. Полное фирменное наименование эмитента.
2. Сокращенное фирменное наименование эмитента.
3. Место нахождения эмитента.
4. ОГРН эмитента.
5. ИНН эмитента.
6. Уникальный код эмитента, присвоенный регистрирующим органом.
7. Идентификационные признаки выпуска ценных бумаг (вид, категория (тип), серия ценных бумаг, идентификационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения), международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN) (при наличии).

№ п/п	Документы и информация, подлежащие раскрытию	Объем раскрываемой информации и документов	Срок раскрытия информации и документов	Порядок раскрытия информации и документов	Срок, в течение которого информация и документы должны быть доступны
1.	<b>Инвестиционный меморандум*</b>	Составляется по типовой форме, предусмотренной Биржей	– до даты начала размещения облигаций (в случае включения облигаций в Список в процессе размещения).	на странице в сети Интернет	до даты погашения всех облигаций эмитента, в отношении которых он составлен.
2.	<b>Отчет эмитента облигаций*</b>	Составляется по типовой форме, предусмотренной Биржей	– не позднее даты, следующей за датой включения облигаций в Список (в случае включения облигаций в Список в процессе обращения); – ежегодно, но не позднее 3 (трех) дней с даты истечения установленного законодательством Российской Федерации срока составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.	на странице в сети Интернет	до прекращения обязанности по раскрытию информации, предусмотренной Перечнем требований по раскрытию информации.

3.	<p><b>Сообщение о раскрытии текста Инвестиционного меморандума / Отчета эмитента облигаций*</b></p>	<p>Сообщение должно содержать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• дату опубликования текста Инвестиционного меморандума/Отчета эмитента облигаций;</li> <li>• адрес Страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст Инвестиционного меморандума/Отчета эмитента облигаций</li> </ul>	<p>– не позднее 1 (одного) дня с даты раскрытия текста Инвестиционного меморандума/Отчета эмитента облигаций на Странице в сети Интернет.</p>	<p>в ленте новостей</p>	<p>в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения срока для раскрытия сообщения.</p>
4.	<p><b>Эмиссионные документы</b></p>	<p>Тексты документов:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• программа облигаций</li> <li>• решение о выпуске облигаций</li> <li>• условия выпуска облигаций в рамках программы облигаций.</li> </ul> <p>• отчет/уведомление об итогах выпуска облигаций <i>(если применимо)</i></p>	<p>– не позднее даты начала размещения облигаций <i>(в случае включения облигаций в Список в процессе размещения)</i>;</p> <p>– не позднее даты, следующей за датой включения облигаций в Список <i>(в случае включения облигаций в Список в процессе обращения)</i>.</p> <p>– не позднее 3 (трех) дней с момента государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг или представления уведомления об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг в Банк России;</p> <p>– не позднее даты, следующей за датой включения облигаций в Список <i>(в случае включения облигаций в Список в процессе обращения)</i>.</p>	<p>на странице в сети Интернет</p>	<p>до даты погашения всех облигаций эмитента, в отношении которых они составлены.</p>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>изменения в программу облигаций/решение о выпуске облигаций/условия выпуска облигаций</i></li> </ul>	<p>– не позднее 2 (двух) дней с даты опубликования информации о регистрации (утверждении уполномоченной организацией) изменений на странице регистрирующего органа (уполномоченной организации) в сети Интернет или с даты получения эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа (уполномоченной организации) о регистрации (об утверждении) изменений, но не ранее даты опубликования на Странице в сети Интернет текста соответствующего документа;</p> <p>– не позднее даты, следующей за датой включения облигаций в Список <i>(в случае включения облигаций в Список в процессе обращения)</i>.</p>		
--	--	--	---	--	--

5.	<b>Устав</b>	<p>Полный текст действующей редакции устава эмитента со всеми изменениями и/или дополнениями в него</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– не позднее даты начала размещения облигаций <i>(в случае включения облигаций в Список в процессе размещения)</i>;</li> <li>– не позднее даты, следующей за датой включения облигаций в Список <i>(в случае включения облигаций в Список в процессе обращения)</i>;</li> <li>– не позднее 2 (двух) дней с даты получения документов уполномоченного государственного органа, свидетельствующих о государственной регистрации устава или изменений и/или дополнений в устав, а в случаях, когда изменения и/или дополнения в устав приобретают силу для третьих лиц с момента уведомления уполномоченного государственного органа – с даты такого уведомления.</li> </ul>	на странице в сети Интернет	до прекращения обязанности по раскрытию информации, предусмотренной Перечнем требований по раскрытию информации.
6.	<b>Бухгалтерская отчетность*</b>	<p>Годовая бухгалтерская отчетность, составленная по российским стандартам бухгалтерской отчетности, с приложением аудиторского заключения за 2 последних отчетных периода <i>(при наличии)</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– не позднее даты начала размещения облигаций <i>(в случае включения облигаций в Список в процессе размещения)</i>;</li> <li>– не позднее даты, следующей за датой включения облигаций в Список <i>(в случае включения облигаций в Список в процессе обращения)</i>;</li> <li>– ежегодно, но не позднее 3 (трех) дней с даты истечения установленного законодательством Российской Федерации срока составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.</li> </ul>	на странице в сети Интернет	до прекращения обязанности по раскрытию информации, предусмотренной Перечнем требований по раскрытию информации.

7.	<b>Сообщения эмитента</b>	Сообщения должны соответствовать составу и объему информации, относящейся к инсайдерской информации российских эмитентов в соответствии с законодательством Российской Федерации об инсайде.	– в сроки и порядке, соответствующие требованиям к раскрытию информации, относящейся к инсайдерской информации.
8.	<b>Сообщения о выпуске облигаций, размещаемых путем открытой подписки</b>	Сообщения о выпуске облигаций, размещаемых путем открытой подписки, должны соответствовать требованиям к составу и объему раскрытия аналогичных сообщений, установленным разделом II Положения о раскрытии информации.	– в сроки и в порядке, соответствующие требованиям к раскрытию аналогичных сообщений, установленным разделом II Положения о раскрытии информации.
9.	<b>Сообщение о включении облигаций в список ценных бумаг, допущенных к организованным торгам российским организатором торговли/ об исключении ценных бумаг из списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам российским организатором торговли</b>	Сообщение должно соответствовать требованиям к составу и объему раскрытия аналогичного сообщения о существенном факте, установленным Положением о раскрытии информации.	– в сроки и в порядке, соответствующие требованиям к раскрытию аналогичного сообщения о существенном факте, установленными Положением о раскрытии информации.

10.	<b>Сообщение об итогах приобретения эмитентом облигаций у их владельцев</b>	Сообщение должно содержать: <ul style="list-style-type: none"> <li>• дату/срок приобретения облигаций</li> <li>• количество облигаций, предъявленных к приобретению;</li> <li>• количество приобретенных эмитентом облигаций.</li> </ul>	– не позднее 1 (одного) дня с даты приобретения (окончания срока приобретения) облигаций.	в ленте новостей	в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения срока для раскрытия сообщения
11.	<b>Сообщение о предстоящем прекращении деятельности эмитента в результате ликвидации в добровольном порядке или по решению суда</b>	Сообщение должно содержать: <ul style="list-style-type: none"> <li>• информацию об основаниях для принятия решения о ликвидации</li> <li>• дату принятия решения о ликвидации (дату вступления в силу решения суда);</li> <li>• плановую дату ликвидации.</li> </ul>	– не позднее 1 (одного) дня с даты принятия решения о ликвидации (вступления в силу решения суда).	в ленте новостей	в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения срока для раскрытия сообщения.
12.	<b>Сообщение о предстоящей реорганизации эмитента, в том числе прекращении деятельности эмитента в результате реорганизации</b>	Сообщение должно содержать: <ul style="list-style-type: none"> <li>• дату принятия решения эмитентом о реорганизации;</li> <li>• информацию о предстоящей реорганизации, в том числе о прекращении деятельности Эмитента в результате такой реорганизации (если применимо)</li> <li>• плановую дату окончания реорганизации (прекращения деятельности эмитента)</li> </ul>	– не позднее 1 (одного) дня с даты принятия решения о реорганизации.	в ленте новостей	в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения срока для их раскрытия.



13.	<b>Сообщение о предстоящем досрочном погашении облигаций эмитента по усмотрению эмитента</b>	Сообщение должно содержать: <ul style="list-style-type: none"> <li>• информацию о предстоящем событии;</li> <li>• сведения о причинах / основаниях предстоящего события;</li> <li>• дату досрочного погашения;</li> <li>• дату составления списка владельцев облигаций (если применимо).</li> </ul>	– не позднее 1 (одного) дня с даты принятия решения о предстоящем досрочном погашении облигаций эмитента по усмотрению эмитента и не позднее, чем за 14 (четырнадцать) дней до даты досрочного погашения.	в ленте новостей	в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения срока для раскрытия сообщения.
14.	<b>Сообщение о предстоящей конвертации облигаций</b>	Сообщение должно содержать: <ul style="list-style-type: none"> <li>• информацию о предстоящем событии;</li> <li>• плановую дату конвертации.</li> </ul>	– не позднее, чем за 14 (четырнадцать) дней до плановой даты конвертации.	в ленте новостей	в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения срока для раскрытия сообщения.
15.	<b>Сообщение о наступлении технического дефолта эмитента</b>	Сообщение должно содержать: <ul style="list-style-type: none"> <li>• содержание неисполненного обязательства (выплата купона, выкуп по оферте, погашение номинальной стоимости и т.д.);</li> <li>• дату, в которую обязательство должно было быть исполнено;</li> <li>• сумму неисполненных обязательств;</li> <li>• сведения о причинах неисполнения обязательств;</li> <li>• дату наступления технического дефолта эмитента;</li> <li>• дату истечения срока технического дефолта эмитента.</li> </ul>	– не позднее 1 (одного) дня с даты истечения срока, в который обязательства должны были быть исполнены.	в ленте новостей	в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения срока для раскрытия сообщения.

16.	<p><b>Сообщение о наступлении дефолта эмитента</b></p>	<p>Сообщение должно содержать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• содержание неисполненного обязательства (выплата купона, выкуп по оферте, погашение номинальной стоимости и т.д.);</li> <li>• дату, в которую обязательство должно было быть исполнено;</li> <li>• сумму неисполненных обязательств;</li> <li>• сведения о причинах неисполнения обязательств;</li> <li>• дату наступления дефолта эмитента.</li> </ul>	<p>– не позднее 1 (одного) дня с даты истечения срока технического дефолта.</p>	<p>в ленте новостей</p>	<p>в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения срока для раскрытия сообщения.</p>
17.	<p><b>Сообщение об иных существенных событиях, которые могут повлиять на торги</b></p>	<p>Сообщение должно содержать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• краткую информацию о событии;</li> <li>• дату (планируемую дату) наступления указанного события;</li> <li>• основание (принятие соответствующего решения, совершение определенных действий и т.д.), свидетельствующее о наступлении (предстоящем наступлении) указанного события;</li> <li>• дата, в которую эмитент узнал или должен был узнать о наступлении (предстоящем наступлении) такого события.</li> </ul>	<p>– не позднее 1 (одного) дня с даты, в которую эмитент узнал или должен был узнать о наступлении такого события.</p>	<p>в ленте новостей</p>	<p>в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения срока для раскрытия сообщения.</p>

18.	<b>Соглашение/договор между эмитентом и обществом, которому передаются доходы от размещения облигаций эмитента**</b>	Текст соглашения/договора в действующей редакции со всеми внесенными в него изменениями и (или) дополнениями.	<ul style="list-style-type: none"> <li>– до даты начала размещения облигаций <i>(в случае включения облигаций в Список в процессе размещения)</i>;</li> <li>– не позднее даты, следующей за датой включения облигаций в Список <i>(в случае включения облигаций в Список в процессе обращения)</i>.</li> </ul>	на странице в сети Интернет	до даты погашения всех облигаций эмитента, в отношении которых было заключено такое соглашение/договор
		Текст изменений и(или) дополнений, внесенных в соглашение/договор после включения облигаций в Список.	– не позднее 1 (одного) дня с даты вступления в силу изменений и(или) дополнений, внесенных в соглашение/договор.		

\* не применяется к эмитентам, указанным в п.2.3 Правил по раскрытию информации

\*\* применяется исключительно к эмитентам, указанным в п.2.3 Правил по раскрытию информации

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 7**

**к Правилам листинга  
(делистинга) ценных бумаг  
Акционерного общества  
«Санкт-Петербургская  
Валютная Биржа»**

*Образец*

**РЕЕСТР УЧЕТА**

**выпусков биржевых облигаций, обращающихся в фондовой секции Биржи**

<b>№ п/п</b>	<b>Полное наименование эмитента и его ИНН</b>	<b>Сокращенное наименование эмитента</b>	<b>Код ценной бумаги в Системе торгов</b>	<b>Код эмитента, присваиваемый Банком России</b>	<b>Вид и категория выпуска, дата погашения</b>	<b>Количество ценных бумаг в выпуске (шт.)</b>	<b>Номинал (руб.)</b>	<b>Полное наименование расчетного депозитария</b>	<b>Идентификационный номер выпуска (дополнительного выпуска)</b>	<b>Дата регистрации выпуска</b>	<b>Основание для регистрации выпуска (дата и номер решения, а также принявший его орган)</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>9</b>	<b>10</b>	<b>11</b>	<b>12</b>

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 8**  
**к Правилам листинга**  
**(делистинга) ценных бумаг**  
**Акционерного общества**  
**«Санкт-Петербургская**  
**Валютная Биржа»**

**Уровень кредитного рейтинга эмитента, поручителя (гаранта) или выпуска ценных бумаг, присвоенный рейтинговым агентством, достаточный для включения ценных бумаг в Первый (высший) уровень**

№ п/п	Наименование рейтингового агентства	Уровень кредитного рейтинга по национальной шкале	Уровень кредитного рейтинга по международной шкале
1.	Фитч Рейтингз СНГ Лтд. (Fitch Ratings CIS Ltd.)	-	BB-
2.	Стэндард энд Пурс Интернэшнл Сервисез, Инк. (Standard and Poor's International Services, Inc.)	-	BB-
3.	Муди'с Инвесторс Сервис Лимитед (Moody's Investors Service)	-	B1
4.	Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)	BBB+(RU)	-
5.	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»	ruBBB+	-

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 9**  
**к Правилам листинга**  
**(делистинга) ценных бумаг**  
**Акционерного общества**  
**«Санкт-Петербургская**  
**Валютная Биржа»**

**1. Требования по включению «зеленых» и социальных облигаций в Сектор финансовых инструментов устойчивого развития:**

№	Требование	Применение требования
1.1	<p>Наличие независимой внешней оценки о соответствии международно признанным и (или) российским целям, принципам, стандартам и критериям в сфере экологии и (или) «зеленого»/социального финансирования и (или) устойчивого развития:</p> <p>1) выпуска(ов) (программ) облигаций или инвестиционного(ых) проекта(ов), для финансирования (рефинансирования) которого(ых) будут использоваться денежные средства, полученные от размещения облигаций,</p> <p>либо</p> <p>2) документа эмитента, определяющего политику эмитента по привлечению (инвестированию) денежных средств посредством облигационных заимствований на цели финансирования (рефинансирования) проектов, направленных на сохранение и охрану окружающей среды, положительное воздействие на экологию, предотвращение изменения климата или адаптацию к изменению климата.</p> <p>Документ должен содержать следующую информацию:</p> <p>1) порядок использования привлеченных средств на финансирование (рефинансирование) проектов;</p> <p>2) порядок формирования портфеля проектов, на финансирование (рефинансирование) которых привлекаются средства, с описанием процесса отбора и оценки проектов;</p> <p>3) порядок управления привлеченными средствами;</p>	<p>Информация, раскрываемая в документах, должна соответствовать следующим принципам 1) и (или) 2) для «зеленых» облигаций, 3) и (или) 4) для социальных облигаций:</p> <p>Для «зеленых» облигаций</p> <p>1) международно признанным принципам «зеленых» облигаций (GBP) Международной ассоциации рынков капитала (ISMA) или Международной некоммерческой организации «Инициатива климатических облигаций» (СВИ),</p> <p>и (или)</p> <p>2) российским принципам, стандартам в сфере экологии и (или) «зеленого» финансирования и (или) устойчивого</p>

	<p>4) обязательства эмитента по раскрытию информации о портфеле проектов, распределении и расходовании привлеченных средств;</p> <p>5) сведения о лице, проводящем независимую внешнюю оценку и обязательства эмитента по проведению постэмиссионной независимой внешней оценки;</p> <p>6) иные документы в соответствии со Стандартами эмиссии.</p> <p>Лица, подготовившие независимую внешнюю оценку, должны входить в перечень верификаторов Государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ» или в список верификаторов, предоставляющих независимую внешнюю оценку, ведение которого осуществляет Международная ассоциация рынков капитала (ICMA) или Международная некоммерческая организация «Инициатива климатических облигаций» (СВИ).</p> <p>Документ, содержащий результаты независимой внешней оценки, может быть составлен на русском или иностранном языке с приложением надлежаще заверенного перевода на русский язык.</p>	<p>развития, предусмотренными Стандартами эмиссии.</p> <p>Для социальных облигаций</p> <p>3) международно признанным принципам социальных облигаций (SBP) Международной ассоциации рынков капитала (ICMA),</p> <p>и (или)</p> <p>4) российским принципам, стандартам в сфере социального финансирования и (или) устойчивого развития в части социальных проектов, предусмотренными Стандартами эмиссии.</p>
1.2	<p>Выпуск облигаций (программа) дополнительно идентифицирован(а) с использованием слов «зеленые» облигации / социальные облигации <i>(для облигаций с использованием денежных средств, полученных от их размещения на цели, связанные с финансированием и (или) рефинансированием проектов, направленных на сохранение и охрану окружающей среды и положительное воздействие на экологию или развитие общественной жизни, соответственно)</i></p>	<p>Применяется для облигаций, регистрация выпуска которых осуществляется в соответствии со Стандартами эмиссии.</p>
1.3	<p>Выпуск облигаций (программа) дополнительно идентифицирован(а) с использованием слов «адаптационные облигации» <i>(для облигаций с использованием денежных средств, полученных от их размещения на цели, связанные с финансированием и (или) рефинансированием адаптационных проектов)</i></p>	<p>Применяется для облигаций, регистрация выпуска которых осуществляется в соответствии со Стандартами эмиссии.</p>
1.4	<p>Указание на целевой характер выпуска в условиях выпуска облигаций и (или) проспекте ценных бумаг иностранного эмитента</p>	<p>Предусмотрен целевой характер эмиссии облигаций, осуществляемой для целей финансирования (рефинансирования) проектов, указанных в п. 1.1 настоящей Таблицы.</p>

		Применяется для облигаций иностранных эмитентов.
1.5	Раскрытие и предоставление информации	Эмитент принял на себя обязательства по раскрытию, а также по предоставлению Бирже информации и документов, в порядке и сроки, указанные в Таблице 3 настоящего Приложения. Документы и информация, указанные в Таблице 3, передаются Бирже с целью раскрытия их на сайте Биржи (за исключением документа эмитента, определяющего политику эмитента по привлечению денежных средств посредством облигационных заимствований на цели финансирования (рефинансирования) проектов, направленных на сохранение и охрану окружающей среды, положительное воздействие на экологию или развитие общественной жизни).
1.6	Соблюдение иных требований, предусмотренных Стандартами эмиссии	Применяется для облигаций, регистрация выпуска которых осуществляется в соответствии со Стандартами эмиссии.

## 2. Требования по включению облигаций национальных и адаптационных проектов в Сектор финансовых инструментов устойчивого развития:

№	Требование	Применение требования
2.1	1) Наличие решения органов государственной власти или их должностных лиц, межведомственных комиссий в отношении выпуска облигаций, эмитента или инвестиционного проекта, о соответствии задачам и результатам одного из национальных/федеральных проектов в соответствии с Указом Президента РФ от	Таксономия адаптационных проектов, предусмотренная Постановлением Правительства РФ от 21.09.2021 № 1587 «Об утверждении критериев проектов устойчивого (в том числе «зеленого») развития в Российской Федерации и требований к системе верификации



Правила листинга (делистинга) ценных бумаг Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

	<p>07 мая 2018 г. № 204 «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года» или Указом Президента РФ от 21 июля 2020 г. № 474 «О национальных целях развития Российской Федерации на период до 2030 года».</p> <p>либо</p> <p>2) Наличие независимой внешней оценки о соответствии критериям (таксономии) адапционных проектов выпуска(ов) (программ) облигаций или инвестиционного(ых) проекта(ов), для финансирования (рефинансирования) которого(ых) будут использоваться денежные средства, полученные от размещения облигаций.</p> <p>Лица, подготовившие независимую внешнюю оценку, должны входить в перечень верификаторов Государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ».</p>	<p>проектов устойчивого (в том числе «зеленого») развития в Российской Федерации».</p>
2.2	<p>Указание на целевой характер выпуска в решении о выпуске облигаций и проспекте ценных бумаг (в случае его наличия)</p>	<p>Предусмотрен целевой характер эмиссии облигаций, осуществляемой для целей финансирования (рефинансирования) национальных и адапционных проектов.</p>
2.3	<p>Раскрытие и предоставление информации</p>	<p>Эмитент принял на себя обязательства по раскрытию и предоставлению Бирже для публикации на сайте Биржи информации и документов, в порядке и сроки, указанные в Таблице 3 настоящего Приложения.</p>
2.4	<p>Соблюдение иных требований, предусмотренных Стандартами эмиссии</p>	<p>Применяется для облигаций, регистрация выпуска которых осуществляется в соответствии со Стандартами эмиссии.</p>

**3. Дополнительные требования при поддержании ценных бумаг в Секторе финансовых инструментов устойчивого развития:**

No	Требование	Применение требования (периодичность и сроки представления)	
3.1	Раскрытие и предоставление информации	Периодичность и срок раскрытия/предоставления	Порядок раскрытия
	<p>1) документ (копия), содержащий результаты независимой внешней оценки, указанной в п. 1.1 Таблицы 1 настоящего Приложения (для «зеленых» и социальных облигаций);</p> <p>2) информация о решении органов государственной власти или их должностных лиц, межведомственных комиссий, или документ, содержащий верификацию адаптационного проекта/выпуска (программы облигаций, указанных в п. 2.1 Таблицы 2 настоящего Приложения (для облигаций национальных и адаптационных проектов);</p> <p>3) документ эмитента, определяющий политику эмитента по привлечению (инвестированию) денежных средств посредством облигационных заимствований на цели финансирования (рефинансирования) проектов, направленных на сохранение и охрану окружающей среды и положительное воздействие на экологию и (или) развитие общественной жизни, указанный в п. 1.1 Таблицы 1 настоящего</p>	<p>1) документы и информация раскрываются и представляются на Биржу не позднее рабочего дня, следующего за датой включения облигаций в Сектор;</p> <p>2) документы и информация раскрываются и представляются на Биржу в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты произошедшего события – отзыва соответствующего документа / издания нового (новой редакции) документа / отмены решения либо обновления соответствующего документа или решения, либо внесения в них изменений.</p>	<p>1) на странице в сети «Интернет», предоставляемой одним из аккредитованных информационных агентств (за исключением эмитентов субфедеральных и муниципальных облигаций);</p> <p>2) для субфедеральных и муниципальных облигаций – на официальном сайте эмитента.</p>

	Приложения (в случае, если в отношении документа проводилась независимая внешняя оценка согласно п. 1.1 Таблицы 1 настоящего Приложения) (для «зеленых» и социальных облигаций).		
3.2	<p>Отчет (документ), составленный эмитентом и содержащий информацию о надлежащем (целевом (если применимо) использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций, включая информацию:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) наименование проекта(ов), указанных в п. 1.1 Таблицы 1 настоящего Приложения (далее – проект(ы));</li> <li>2) краткое описание проекта(ов) (в рамках имеющихся обязательств по конфиденциальности)</li> <li>3) утвержденный объем финансирования проекта(ов) за счет облигаций;</li> <li>4) доля финансирования проекта(ов) за счет других источников;</li> <li>5) сведения о расходовании (распределении) средств, привлеченных в рамках эмиссии облигаций;</li> <li>6) сведения о расходовании (распределении) средств, привлеченных в рамках эмиссии облигаций в отчетном периоде;</li> </ol>	<p>Отчет (документ) раскрывается и представляется Бирже ежегодно, но не позднее 150 (ста пятидесяти) дней с даты окончания отчетного года;</p> <p>Обязанность по раскрытию и предоставлению отчета (документа) возникает с даты начала размещения облигаций. Отчет (документ) составляется в отношении завершеного календарного года (отчетный год/период).</p> <p>либо</p> <p>Отчет (документ) раскрывается в объеме, порядке и сроки, предусмотренные:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Положением Банка России № 714-П от 27.03.2020 «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» (далее – Положение);</li> <li>2) Стандартами эмиссии.</li> </ol> <p>Применяется для эмитентов, осуществляющих раскрытие в соответствии с Положением.</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) на странице в сети «Интернет», предоставляемой одним из аккредитованных информационных агентств (за исключением эмитентов субфедеральных и муниципальных облигаций);</li> <li>2) для субфедеральных и муниципальных облигаций – на официальном сайте эмитента.</li> </ol>

<p>7) сведения об управлении нераспределенными средствами;</p> <p>8) сведения о достижении качественных и количественных показателей реализации проекта(ов), указанных в решении о выпуске ценных бумаг, включенных в Сектор;</p> <p>9) сведения, подтверждающие реализацию проекта(ов), описание которого(ых) содержится в решении о выпуске (программе) облигаций, включенных в Сектор, и фактическое использование всех денежных средств, полученных от размещения указанных облигаций;</p> <p>10) сведения о состоянии проекта(ов) на дату окончания отчетного периода.</p> <p>Отчет (документ) может быть подготовлен в отношении нескольких выпусков облигаций.</p> <p>В случае если эмитент не указывает какую-либо вышеуказанную информацию в отчете (документе), эмитент должен указать основание (пояснение), в силу которого такая информация эмитентом не приводится.</p> <p>Отчет (документ) может быть составлен на иностранном языке – для иностранных эмитентов, с обязательным приложением надлежаще заверенного перевода на русский язык.</p>		
---	--	--

3.3	<p>Проведение ежегодной независимой внешней оценки в отношении отчета (документа), указанного в п. 3.2 настоящей Таблицы, на соответствие международно признанным принципам и стандартам, указанным в п. 1.1 Таблицы 1 настоящего Приложения.</p>	<p>Оценка осуществляется ежегодно, начиная со следующего года после окончания размещения выпуска облигаций в соответствии со сроками, предусмотренными в п. 3.2 настоящей Таблицы для раскрытия и представления такого отчета (документа), до даты погашения всех облигаций выпуска.</p> <p>Документ (копия), содержащий результаты независимой внешней оценки в отношении отчета (документа), раскрывается и представляется Бирже в сроки, предусмотренными в п. 3.2 настоящей Таблицы для раскрытия и представления такого отчета (документа).</p>	<p>Документ (копия) предоставляется эмитентом Бирже, его раскрытие на странице в сети «Интернет» не является обязательным.</p>
-----	---	--	--