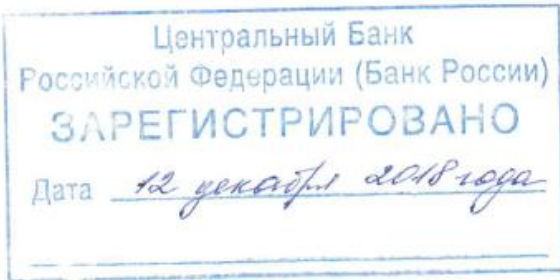




Санкт-Петербургская  
ВАЛЮТНАЯ БИРЖА

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



УТВЕРЖДЕНО  
решением Совета директоров  
Акционерного общества  
«Санкт - Петербургская Валютная Биржа»  
от 01 сентября 2016 г. (Протокол № 286)

с изменениями  
от 09 ноября 2017 г. (Протокол №295)  
от 18 октября 2018 г. (Протокол №309)  
от 15 ноября 2018 г. (Протокол №310)

Управляющий АО СПВБ



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

Санкт - Петербург  
2018 г.



## 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>
2.1.1. Условия листинга эмиссионных ценных бумаг	8
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	9
2.1.3. Условия листинга инвестиционных паев	9
2.1.4. Условия листинга ипотечных сертификатов участия	9
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	10
2.1.6. Условия листинга паев (акций, долей) иностранных биржевых инвестиционных фондов	10
2.1.7. Особенности листинга облигаций	11
<b>2.2. Условия включения ценных бумаг в котировальные списки СПВБ</b>	<b>12</b>
2.2.1. Условия включения акций российских эмитентов в котировальные списки СПВБ	12
2.2.2. Условия включения облигаций российских эмитентов в котировальные списки СПВБ	13
2.2.3. Условия включения российских депозитарных расписок в котировальные списки СПВБ	24
2.2.4. Условия включения инвестиционных паев в котировальные списки СПВБ	25
2.2.5. Условия включения акций, облигаций и депозитарных расписок иностранного эмитента, а также ценных бумаг иностранного биржевого инвестиционного фонда в котировальные списки СПВБ	26
<b>Раздел 3. Порядок включения ценных бумаг в Список ценных бумаг и начало торгов ценными бумагами</b>	<b>30</b>
<b>3.1. Порядок включения ценных бумаг в Список ценных бумаг (некотировальную часть Списка) при размещении ценных бумаг на организованных торгах</b>	<b>30</b>
3.1.1. Подача и рассмотрение заявления	30
3.1.2. Включение ценной бумаги в Список ценных бумаг	30
3.1.3. Установление договорных отношений	31
3.1.4. Начало торгов ценными бумагами	31
<b>3.2. Особенности включения в Список биржевых облигаций</b>	<b>32</b>
3.2.1. Требование к оформлению документов	32
3.2.2. Включение ценной бумаги в Список ценных бумаг	33
3.2.3. Особенности допуска к торгам дополнительного выпуска биржевых облигаций:	34
3.2.4. Внесение изменений в решение о выпуске (дополнительном выпуске) биржевых облигаций и (или) проспект биржевых облигаций, изменений в программу биржевых облигаций, в условия выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций и (или) в проспект биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций	34
3.2.5. Внесение изменений в решение о выпуске биржевых облигаций в части сведений о представителе владельцев биржевых облигаций, вносимых посредством направления уведомления	36
3.2.6. Присвоение идентификационного номера программе биржевых облигаций	36



<b>3.3. Порядок включения ценных бумаг в Список ценных бумаг (некотировальную часть Списка) при обращении ценных бумаг на организованных торгах</b>	<b>38</b>
3.3.1. Подача и рассмотрение заявления	38
3.3.2. Включение ценной бумаги в Список ценных бумаг	38
3.3.3. Установление договорных отношений	39
3.3.4. Начало торгов ценными бумагами	39
<b>3.4. Порядок включения ценных бумаг в котировальные списки СПВБ</b>	<b>39</b>
3.4.1. Подача и рассмотрение заявления	39
3.4.2. Принятие решения о включении (об отказе во включении) ценных бумаг в котировальные списки	40
3.4.3. Установление договорных отношений	40
3.4.4. Начало торгов ценными бумагами	41
<b>Раздел 4. Основания для исключения ценных бумаг из Списка ценных бумаг</b>	<b>41</b>
<b>4.1. Основания для исключения ценных бумаг из Списка ценных бумаг (делистинг ценных бумаг)</b>	<b>41</b>
<b>4.2. Основания для исключения ценных бумаг из котировальных списков СПВБ</b>	<b>41</b>
4.2.1. Основания для исключения акций российских эмитентов из котировальных списков СПВБ	41
4.2.2. Основания для исключения облигаций российских эмитентов из котировальных списков СПВБ	42
4.2.3. Основания для исключения российских депозитарных расписок из котировальных списков СПВБ	46
4.2.4. Основания для исключения инвестиционных паев из котировальных списков СПВБ	47
4.2.5. Основания для исключения ценных бумаг, эмитентом которых является иностранный эмитент, а также ценных бумаг иностранного биржевого инвестиционного фонда из котировальных списков СПВБ	48
<b>Раздел 5. Порядок исключения ценных бумаг из Списка ценных бумаг</b>	<b>51</b>
<b>5.1. Порядок исключения ценных бумаг из Списка ценных бумаг</b>	<b>51</b>
<b>5.2. Критерии существенности и систематичности нарушений</b>	<b>53</b>
<b>Раздел 6. Мониторинг и контроль за раскрытием информации</b>	<b>53</b>
6.1. Порядок осуществления мониторинга и контроля за раскрытием информации эмитентами ценных бумаг	53
6.2. Порядок раскрытия информации	54
<b>ПРИЛОЖЕНИЕ № 1</b>	<b>57</b>
<b>ПРИЛОЖЕНИЕ № 2</b>	<b>63</b>
<b>ПРИЛОЖЕНИЕ № 3</b>	<b>72</b>
<b>ПРИЛОЖЕНИЕ № 4</b>	<b>76</b>
<b>ПРИЛОЖЕНИЕ № 5</b>	<b>78</b>
<b>ПРИЛОЖЕНИЕ № 6</b>	<b>79</b>
<b>ПРИЛОЖЕНИЕ № 7</b>	<b>91</b>
<b>ПРИЛОЖЕНИЕ № 8</b>	<b>92</b>



## **Введение**

1. Настоящие Правила листинга (делистинга) ценных бумаг Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (далее по тексту – Правила листинга) разработаны в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, а также документами, регулирующими деятельность на организованных торгах Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (далее по тексту – СПВБ, 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. Допуск ценных бумаг к торгам на СПВБ осуществляется путем их листинга, то есть включения ценных бумаг, соответствующих требованиям СПВБ, в Список ценных бумаг, допущенных к организованным торгам СПВБ (далее – Список ценных бумаг, Список) в соответствии с решением Правления СПВБ.
4. Изменения и дополнения к настоящим Правилам листинга утверждаются Советом директоров, с последующей регистрацией в Банке России.



## **Раздел 1. Общие положения**

- 1.1. Ценные бумаги могут быть включены в Список ценных бумаг (осуществлён листинг ценных бумаг) в процессе их размещения и обращения, а инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда - в процессе их выдачи и обращения.
- 1.2. СПВБ 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 российским законодательством 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, СПВБ 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. СПВБ осуществляет ведение Списка ценных бумаг (далее – Список ценных бумаг, Список) в электронном виде.

СПВБ осуществляет раскрытие Списка ценных бумаг на своем официальном сайте в информационно-коммуникационной сети Интернет (далее - сайт в сети Интернет). При этом по каждой ценной бумаге в Списке ценных бумаг указывается следующая информация:

- (1) указание на котировальный список, в который включены ценные бумаги, либо указание на то, что ценные бумаги не включены в котировальные списки;
- (2) вид, категория (тип) ценной бумаги;
- (3) индивидуальный государственный регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг (при наличии);
- (4) индивидуальный идентификационный номер выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций или российских депозитарных расписок (в случае включения в Список ценных бумаг биржевых облигаций или российских депозитарных расписок соответственно);
- (5) государственный регистрационный номер правил доверительного управления (в случае включения в Список ценных бумаг инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов или ипотечных сертификатов участия);
- (6) международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN) (при наличии);
- (7) дата присвоения государственного регистрационного номера или индивидуального идентификационного номера (за исключением ценных бумаг иностранного эмитента);
- (8) полное фирменное наименование эмитента (полное название паевого инвестиционного фонда (иностранного инвестиционного фонда), полное фирменное наименование управляющей компании паевым инвестиционным фондом (далее - управляющая компания), индивидуальное обозначение, идентифицирующее ипотечные сертификаты участия, и полное фирменное наименование управляющего ипотечным покрытием), а для депозитарных расписок также вид, категорию (тип) представляемых ценных бумаг;
- (9) номинальная стоимость ценной бумаги (при наличии) с указанием валюты, в котором выражена номинальная стоимость;



- (10) информация о фактах дефолта эмитента, технического дефолта эмитента. Указанная информация может быть исключена из Списка одновременно с ее исключением из карточки ценной бумаги.
- 1.5. Список ценных бумаг, раскрываемый на сайте СПВБ, 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, и содержит следующие сведения:
- (1) полное фирменное наименование эмитента (полное название паевого инвестиционного фонда (иностранного инвестиционного фонда), полное фирменное наименование управляющей компании, индивидуальное обозначение, идентифицирующее ипотечные сертификаты участия, и полное фирменное наименование управляющего ипотечным покрытием), а для депозитарных расписок также вид, категория (тип) представляемых ценных бумаг;
  - (2) идентификационный номер налогоплательщика эмитента или управляющей компании либо управляющего ипотечным покрытием (при наличии);
  - (3) адреса страниц в сети Интернет, используемых эмитентом или лицом, обязанным по ценной бумаге, или эмитентом представляемых ценных бумаг для раскрытия информации или используемых эмитентом, или лицом, обязанным по ценной бумаге, для раскрытия документов и информации о выпуске (дополнительном выпуске) эмиссионных ценных бумаг;
  - (4) общее количество эмиссионных ценных бумаг в данном выпуске ценных бумаг, а для депозитарных расписок - максимальное количество ценных бумаг, которое может одновременно находиться в обращении (если применимо);
  - (5) указание на то, что ценные бумаги ограничены в обороте, в том числе предназначены для квалифицированных инвесторов (в случае включения в Список соответствующих ценных бумаг);
  - (6) информация о наличии проспекта ценных бумаг (проспекта эмиссии ценных бумаг, плана приватизации, зарегистрированного в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг) или об отсутствии такого документа;
  - (7) дата принятия решения организатором торговли о включении ценной бумаги в Список. Для организаторов торговли, являющихся биржами, - история переводов ценной бумаги внутри Списка (из некотируемой в котировальную часть Списка и наоборот, а также между котировальными списками) с указанием дат таких переводов;
  - (8) указание на то, что облигации размещены (размещаются) с целью финансирования соглашений о партнерстве (если применимо);
  - (9) указание на то, что ценные бумаги эмитента включены в котировальный список с учетом несоответствия эмитента ценных бумаг предъявляемым требованиям к корпоративному управлению (в случае если ценные бумаги, их эмитенты или лица, обязанные по ценным бумагам, не соответствуют условиям и требованиям, установленным настоящими Правилами листинга к корпоративному управлению). Указанная информация может быть исключена при установлении соответствия ценных бумаг указанным условиям и требованиям к корпоративному управлению;





- (10) информация о фактах дефолта эмитента и (или) технического дефолта эмитента. Информация о фактах дефолта эмитента может быть исключена из карточки ценной бумаги по истечении трех лет с момента прекращения обязательств, в отношении которых эмитентом был допущен дефолт эмитента, или с момента включения облигаций этого эмитента в котировальный список. Информация о фактах технического дефолта может быть исключена из карточки ценной бумаги по истечении года с даты ее раскрытия на сайте;
  - (11) указание о включении в Список или об оставлении в Списке ценной бумаги при неисполнении эмитентом или лицом, обязанным по ценной бумаге, условий и требований, установленных настоящими Правилами листинга, или несоответствии ценных бумаг таким условиям и требованиям. Указанная информация может быть исключена из Списка по истечении года с даты ее раскрытия на сайте;
  - (12) государственный регистрационный номер или идентификационный номер программы облигаций;
  - (13) указание на то, что ценные бумаги включены в базу расчета индексов организатора торговли (если применимо);
  - (14) информация о размере (о порядке определения размера) текущего процента (купона) по выпуску облигации эмитента;
  - (15) указание на наличие возможности досрочного выкупа (погашения) облигаций (если предусмотрено условиями их выпуска);
  - (16) информация о государстве, в котором учрежден эмитент иностранных депозитарных расписок;
  - (17) информация о государстве, в котором учрежден эмитент ценных бумаг, представляемых иностранными депозитарными расписками;
  - (18) указание на режимы торгов, в которых возможно заключение договоров с указанной ценной бумагой.
- 1.6. При включении (исключении) ценных бумаг в Список ценных бумаг (из Списка ценных бумаг) СПВБ 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 настоящими Правилами листинга, и раскрывает информацию об этом на сайте в сети Интернет.
- 1.7. 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 Центральным банком Российской Федерации, а в случае отсутствия официального курса - по кросс-курсу соответствующей валюты к рублю на дату расчета таких значений.
- 1.8. СПВБ 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.
- 1.9. В случае необходимости получения рекомендации СПВБ вправе обратиться в Совет фондовой секции СПВБ. Совет фондовой секции СПВБ является действующим на постоянной основе коллегиальным совещательным органом СПВБ, к компетенции которого, в том числе, относится выработка рекомендаций по вопросам:
- включения ценных бумаг в Список;



- оставления ценных бумаг в Списке;
- исключения ценных бумаг из Списка.

1.10. В случае получения запроса от Банка России в отношении ценной бумаги, по которой СПВБ 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 СПВБ получает (в случае отсутствия) и предоставляет в Банк России копию рекомендаций, предназначенных для организатора торговли и полученных от Совета фондовой секции СПВБ 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, СПВБ в течение месяца получает и представляет в Банк России рекомендации Совета фондовой секции СПВБ, об оставлении ценной бумаги в Списке ценных бумаг, или об исключении из Списка.

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

## **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 Правилам листинга в случае, если для публичного обращения ценных бумаг не требуется регистрация проспекта ценных бумаг (представление Бирже 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 СПВБ 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 СПВБ 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).

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

Ипотечные сертификаты участия могут быть включены в некотируемую 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.

**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»;
- (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));
- (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) Биржей 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.

**2.1.6. Условия листинга паев (акций, долей) иностранных биржевых инвестиционных фондов**

Паи (акции, доли) иностранных биржевых инвестиционных фондов могут быть включены СПВБ в Список ценных бумаг при условии, что предполагаемая рыночная стоимость паев (акций, долей) такого фонда, предлагаемых к обращению на СПВБ, составляет сумму, эквивалентную не менее чем 25 млн. руб. При этом предполагаемая рыночная стоимость рассчитывается как произведение расчетной стоимости ценной бумаги (цены, существенно не отличающейся от расчетной цены, определенной в соответствии с личным законом этого фонда, исходя из стоимости его чистых активов)



на количество ценных бумаг, предлагаемых к обращению на СПВБ.

### **2.1.7. Особенности листинга облигаций**

Облигации, выпускаемые без обеспечения, в том числе биржевые облигации российских эмитентов, могут быть включены (переведены) в котировальную часть Списка, а также дополнительные выпуски облигаций российских эмитентов, выпускаемые без обеспечения, могут быть размещены при условии, что эмитентом определен представитель владельцев облигаций за исключением следующих случаев, в отношении:

- 1) эмитентов – кредитных организаций, входящих 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>1</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) эмитентов, акции которых включены в котировальный список первого (высшего) уровня;
- 3) эмитентов, находящихся под прямым или косвенным контролем обществ, указанных в подпункте 2 данного пункта;
- 4) эмитентов и (или) облигаций, имеющих уровень кредитного рейтинга не ниже, установленного СПВБ в качестве дополнительного требования к ценным бумагам, включаемым в котировальные списки;
- 5) эмитентов — государственных корпораций или государственных компаний, а также эмитентов, находящихся под прямым или косвенным контролем указанных эмитентов;
- 6) эмитентов – хозяйственных обществ, в которых под прямым контролем Российской Федерации, находится более 50 процентов уставного капитала или голосующих акций эмитента;
- 7) облигаций, предназначенных для квалифицированных инвесторов;
- 8) иностранных эмитентов;
- 9) облигаций эмитента-частного партнера;
- 10) государственных и муниципальных ценных бумаг;
- 11) облигаций, размещаемых путем закрытой подписки среди лиц, число которых без учета лиц, являющихся квалифицированными инвесторами, не превышает 500;

---

<sup>1</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»



12) при переводе облигаций из котировальных списков по инициативе СПВБ.

Определение прямого и косвенного контроля применяется в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг".

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

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

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

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 настоящему Правилам листинга	Количественные показатели и методика расчета определяются в соответствии с Приложением № 1 к настоящему 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 1 года
Составление и раскрытие (опубликование) консолидированной финансовой отчетности <sup>1</sup>	За три завершённых года, предшествующих дате включения акций в котировальный список	За 1 завершённый год, предшествующих дате включения акций в котировальный список
Требования к корпоративному управлению	Установлены Приложением № 2 к настоящему Правилам листинга	Установлены Приложением № 2 к настоящему Правилам листинга



**Примечание:**

1. Составляется и раскрывается (публикуется) консолидированная финансовая отчетность, а в случае ее отсутствия - индивидуальная финансовая отчетность с приложением аудиторского заключения, подтверждающего ее достоверность. Такая отчетность составляется в соответствии с МСФО либо по иным, отличным от МСФО, международно признанным правилам в случаях, определенных Федеральным законом от 27 июля 2010 года N 208-ФЗ "О консолидированной финансовой отчетности" (далее - Федеральный закон "О консолидированной финансовой отчетности").

В случае реорганизации эмитента требование о наличии 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).

**2.2.2. Условия включения облигаций российских эмитентов в котировальные списки СПББ**

- 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), - 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 облигаций	Не превышает 50 000 руб. или 1 000 денежных единиц,	Не превышает 50 000 руб. или 1 000 денежных единиц,



	в случае если номинал ценной бумаги выражен в иностранной валюте	в случае если номинал ценной бумаги выражен в иностранной валюте
Срок существования эмитента и поручителя (гаранта) (при его наличии) <sup>2</sup>	Не менее трех лет	Не менее 1 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, раскрывается (публикуется) финансовая отчетность как эмитента, так и поручителя (гаранта) (за исключением случая, когда поручителем является субъект Российской Федерации или муниципальное образование). При этом поручитель (гарант), в том числе иностранное юридическое лицо, обязан раскрывать (опубликовывать) финансовую отчетность в соответствии со сроками, установленными для раскрытия такой отчетности эмитентом»	За 1 заверченный год, предшествующих дате включения облигаций в котировальный список
Отсутствие убытков	Если величина GPnL <sup>4</sup> по итогам двух из последних трех лет положительная	Если величина GPnL <sup>4</sup> по итогам одного из последних трех лет положительная
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 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	Условия нет
Наличие обеспечения для выпуска <sup>1</sup>	Обязательное наличие обеспечения для выпуска облигаций (наличие залога, обеспечивающего исполнение обязательств по облигациям, поручительство (независимая гарантия), в случае если номинальная стоимость всех выпущенных эмитентом облигаций превышает размер его уставного капитала. Размер предоставленного обеспечения не должен быть менее суммы номинальной стоимости всех облигаций включаемого в котировальный список выпуска (дополнительного выпуска) и совокупного купонного дохода по ним	Условие не применяется
Эмитентом определен представитель владельцев облигаций <sup>5</sup>	Дополнительных условий не устанавливается	Применяется в отношении облигаций (дополнительных выпусков облигаций) без обеспечения при их размещении/обращении <sup>5</sup>

Примечания:

1. Условие по наличию обеспечения не применяется 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 N 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", зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 23 июня 2017 года N 47127, а также статьей 24 Федерального закона от 24 июля 2002 года N 111-ФЗ "Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации";
- (2) эмитентам, акции которых включены в котировальный список первого (высшего) уровня;
  - (3) эмитентам и (или) облигациям, имеющим уровень кредитного рейтинга, не ниже установленного Биржей в качестве дополнительного требования к ценным бумагам, включаемым в котировальные списки.
2. При определении срока существования эмитента или поручителя (гаранта) учитывается также срок существования юридического лица, в результате реорганизации которого был создан эмитент или поручитель (гарант). Условие срока существования эмитента не применяется, если предоставлен залог, обеспечивающий исполнение обязательств по облигациям. При этом размер предоставленного обеспечения не должен быть менее суммы номинальной стоимости всех облигаций включаемого выпуска (дополнительного выпуска) 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 требования их досрочного погашения.
  3. Отчетность составляется в соответствии с МСФО либо по иным, отличным от МСФО, международно признанным правилам в случаях, определенных Федеральным законом "О консолидированной финансовой отчетности". Для поручителя (гаранта), являющегося иностранным юридическим лицом отчетность составляется в соответствии с МСФО либо по иным, отличным от МСФО, международно признанным правилам. В случае реорганизации эмитента (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 эмитента (поручителя, гаранта), к которому осуществлялось присоединение или из которого осуществлялось выделение, а также случаев преобразования эмитента (поручителя, гаранта).
  4. Величина GPnL рассчитывается за установленный настоящими Правилами листинга период по формуле:  
$$GPnL = PnLe + PnLg$$
, где:  
GPnL - совокупный финансовый результат (прибыль или убыток);  
PnLe - финансовый результат (прибыль или убыток) эмитента по данным его годовой консолидированной отчетности или, в случае ее отсутствия, индивидуальной финансовой отчетности за последний заверченный отчетный год;  
PnLg - финансовый результат (прибыль или убыток) поручителя (гаранта) по данным его годовой консолидированной или, в случае ее отсутствия, индивидуальной финансовой отчетности за последний заверченный отчетный год.



Если значение PnLe положительное, то GPnL равняется значению PnLe.

Если эмитент и поручитель (гарант) входят в одну холдинговую компанию (группу), составляющую консолидированную финансовую отчетность, в которой активы, финансовая отчетность, обязательства, капитал, доход, расходы и потоки денежных средств эмитента и поручителя (гаранта) представлены как активы, обязательства, капитал, доход, расходы и потоки денежных средств единого субъекта экономической деятельности, величина GPnL равняется прибыли (убытку) по данным годовой консолидированной финансовой отчетности.

При расчете величины GPnL значения PnLe и PnLg определяются с учетом финансовых результатов юридического лица (одного из юридических лиц), в результате реорганизации которого был создан эмитент и поручитель (гарант).

Если финансовым результатом эмитента или поручителя (гаранта) является убыток, значения PnLe и PnLg - отрицательные, если финансовым результатом является прибыль - положительные.

5. Условие об определении эмитентом представителя владельцев облигаций без обеспечения не применяется 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 данного 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 - государственным корпорациям или государственным компаниям, а также эмитентам, находящимся под прямым или косвенным контролем указанных эмитентов;

---

<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»



- б) эмитентам – хозяйственным обществам, в которых под прямым контролем Российской Федерации, находится более 50 процентов уставного капитала или голосующих акций эмитента;
- 7) иностранным эмитентам;
- 8) облигациям, размещаемым путем закрытой подписки среди лиц, число которых без учета лиц, являющихся квалифицированными инвесторами, не превышает 500;
- 9) при переводе облигаций из котировальных списков по инициативе Биржи.

Определение прямого и косвенного контроля применяется в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг".

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, приведены 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 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	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 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
Решение о выпуске	Утверждено после даты заключения соглашения о партнерстве	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 приложением аудиторского заключения, подтверждающего ее достоверность <sup>1</sup>	Годовая финансовая отчетность составляется и раскрывается эмитентом-частным партнером, существующим более одного года. Если исполнение обязательств по облигациям обеспечивается поручительством или независимой гарантией, раскрывается годовая финансовая отчетность как эмитента - частного партнера, так и поручителя (гаранта) (за исключением случая, когда поручителем является субъект Российской Федерации или муниципальное образование). 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	Годовая финансовая отчетность составляется и раскрывается эмитентом-частным партнером, существующим более одного года
Финансовый результат	Если величина $GPnL_k^2$ по итогам 2 из последних 3 лет, считая с восьмого года создания эмитента-частного партнера, положительная	Если величина $GPnL_k^2$ по итогам 1 из последних 2 лет, считая с восьмого года создания эмитента-частного партнера, положительная
Отсутствие дефолта эмитента	Дефолт эмитента-частного партнера отсутствует либо с момента прекращения обязательств, в отношении которых эмитентом-частным партнером был допущен дефолт, прошло не менее трех лет	Дефолт эмитента-частного партнера отсутствует либо с момента прекращения обязательств, в отношении которых эмитентом-частным партнером был допущен дефолт, прошло не менее трех лет

**Примечания:**

1. Отчетность составляется в соответствии с МСФО. В случае реорганизации эмитента - частного партнера (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 эмитента - частного партнера (поручителя, гаранта), к которому осуществлялось присоединение или из которого осуществлялось выделение, а также случаев преобразования эмитента - частного партнера (поручителя, гаранта).

2. Величина GPnL рассчитывается по формуле:

$GPnL_k = PnLe_k + PnLg_k$ , где:

GPnL<sub>k</sub> - совокупный финансовый результат (общий совокупный доход);

PnLe<sub>k</sub> - финансовый результат (общий совокупный доход) эмитента-частного партнера по данным его годовой консолидированной отчетности или, в случае ее отсутствия, индивидуальной финансовой отчетности за последний заверченный отчетный год;

PnLg<sub>k</sub> - финансовый результат (общий совокупный доход) поручителя (гаранта) по данным его годовой консолидированной или, в случае ее отсутствия, индивидуальной финансовой отчетности за последний заверченный отчетный год.

При положительном значении PnLe<sub>k</sub> GPnL<sub>k</sub> равняется значению PnLe<sub>k</sub>.

В случае если эмитент-частный партнер и поручитель (гарант) входят в одну холдинговую компанию (группу), составляющую консолидированную финансовую отчетность, в которой активы, финансовая отчетность, обязательства, капитал, доход, расходы и потоки денежных средств эмитента и поручителя (гаранта) представлены как активы, обязательства, капитал, доход, расходы и потоки денежных средств единого субъекта экономической деятельности, величина GPnL<sub>k</sub> равняется общему совокупному доходу по данным годовой консолидированной финансовой отчетности.

При расчете величины GPnL<sub>k</sub> показатели PnLe<sub>k</sub> и PnLg<sub>k</sub> определяются с учетом финансовых результатов юридического лица (одного из юридических лиц), в результате реорганизации которого был создан эмитент и поручитель (гарант).

- 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 <sup>1</sup>	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 двух лет
Наличие у эмитента или у выпуска облигаций или у поручителя (гаранта) уровня кредитного рейтинга	Требования устанавливаются Приложением №8	Условие отсутствует
Соблюдение эмитентом - кредитной организацией требований по корпоративному управлению	Требования устанавливаются Приложением № 4	Условие отсутствует

Примечание:

1. Отчетность составляется в соответствии с МСФО либо по иным, отличным от МСФО, международно признанным правилам в случаях, определенных Федеральным законом "О консолидированной финансовой отчетности".  
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 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г.

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 1 млрд. рублей	Не менее 0,5 млрд. рублей
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 <sup>1</sup>	Принятие специализированным обществом обязанности по раскрытию (опубликованию) годовой финансовой отчетности. Если исполнение обязательств по облигациям обеспечивается поручительством или независимой гарантией, раскрывается (публикуется) годовая финансовая отчетность как эмитента, так и поручителя (гаранта). 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 специализированным обществом обязанности по раскрытию (опубликованию) годовой финансовой отчетности
Отсутствие дефолта эмитента	Дефолт эмитента отсутствует либо с момента прекращения обязательств, в отношении	Дефолт эмитента отсутствует либо с момента прекращения обязательств, в



	которых эмитентом был допущен дефолт, прошло не менее трех лет	отношении которых эмитентом был допущен дефолт, прошло не менее двух лет
Наличие у эмитента (у выпуска облигаций) или у поручителя (гаранта) уровня кредитного рейтинга	Требования устанавливаются Приложением №8	Условие отсутствует
Соблюдение специализированным обществом проектного финансирования требований по корпоративному управлению	Требования устанавливаются Приложением № 4 <sup>2</sup>	Условие отсутствует

Примечание:

1. Отчетность (строка 3) составляется в соответствии с МСФО либо по иным, отличным от МСФО, международно признанным правилам в случаях, определенных Федеральным законом "О консолидированной финансовой отчетности".
2. Требования Приложения № 4 не распространяются на специализированное общество проектного финансирования, в случае если уставом такого общества определено, что Совет директоров (наблюдательный совет) не избирается.

**2.2.3. Условия включения российских депозитарных расписок в котировальные списки СПВБ**

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 СПВБ

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 инвестиционными паями паевого инвестиционного фонда	Не менее двух третей торговых дней за последние 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 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 СПВБ, которая указана в правилах доверительного управления этим фондом, при соблюдении условий, приведенных в Таблице 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, а также ценных бумаг иностранного биржевого инвестиционного фонда в котировальные списки СПВБ**

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, приведенные в Таблице 2.2.6.5.

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 млрд. руб.	Не менее суммы, 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 двух лет
Наличие у эмитента или у выпуска облигаций или у поручителя (гаранта) уровня кредитного рейтинга	Требования устанавливаются Приложением №8	Условие отсутствует

2.2.5.6. Облигации международных финансовых организаций могут быть включены в котировальный список при соблюдении условий, приведенных в Таблице 2.2.6.6.

Таблица 2.2.6.6.

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	Не содержат ограничений на обращение ценных бумаг среди неограниченного круга лиц и



	лиц и (или) предложение ценных бумаг неограниченному кругу лиц в Российской Федерации	(или) предложение ценных бумаг неограниченному кругу лиц в Российской Федерации
Составление и раскрытие (опубликование) годовой 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	Условия нет

Примечание:

1. Отчетность составляется в соответствии с МСФО либо по иным, отличным от МСФО, международно признанным правилам.
- 2.2.5.7. Ценные бумаги иностранного биржевого инвестиционного фонда могут быть включены в котировальный список первого (высшего) уровня при условии, что объем сделок с ценными бумагами на организованных торгах, совершаемых маркет-мейкерами иностранного биржевого инвестиционного фонда в течение времени проведения торгов (торгового периода, если предусмотрен Правилами торгов) каждой основной торговой сессии, по достижении которого обязательства маркет-мейкера в этот день прекращаются, составляет не менее 50 миллионов рублей, либо при условии, что в течение указанного времени период исполнения маркет-мейкерами иностранного биржевого инвестиционного фонда своих обязанностей составляет не менее трех четвертей времени проведения торгов (торгового периода, если предусмотрен Правилами торгов) каждой основной торговой сессии.  
Количество дней, в течение которых обязательства маркет-мейкера по ценным бумагам иностранного биржевого фонда могут не исполняться, должно составлять не более трех торговых дней в месяц.
- 2.2.5.8. Ценные бумаги иностранного биржевого инвестиционного фонда могут быть включены в котировальный список второго уровня при условии, что объем сделок с ценными бумагами на организованных торгах, совершаемых маркет-мейкерами иностранного биржевого инвестиционного фонда в течение времени проведения торгов (торгового периода, если предусмотрен Правилами торгов) каждой основной торговой сессии, по



достижении которого обязательства маркет-мейкера в этот день прекращаются, составляет не менее установленного Биржей показателя, либо при условии, что в течение указанного времени период исполнения маркет-мейкерами иностранного биржевого инвестиционного фонда своих обязанностей составляет не менее установленного Биржей показателя.

Количество дней, в течение которых обязательства маркет-мейкера по ценным бумагам иностранного биржевого фонда могут не исполняться, должно составлять не более трех торговых дней в месяц.

### **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 СПВБ.
- 3.1.1.2. Основанием для рассмотрения Правлением СПВБ вопроса о включении ценной бумаги в Список ценных бумаг является письменное заявление эмитента, составленное по типовой форме, утвержденной СПВБ. К заявлению прилагается анкета ценной бумаги, составленная по типовой форме, утвержденной СПВБ и иные документы, перечень которых утверждается решением СПВБ и раскрывается на сайте СПВБ (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. Правил листинга, СПВБ 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 СПВБ в срок не позднее десяти рабочих дней. Исчисление срока принятия Правлением СПВБ соответствующего решения начинается в день, следующий за днем получения заявления и соответствующих документов.
- 3.1.2.2. В случае принятия Правлением СПВБ решения о включении ценной бумаги в Список ценных бумаг, СПВБ не позднее трех рабочих дней после принятия такого решения должна уведомить об этом эмитента, направив ему официальное сообщение, а не позднее одного торгового дня, следующего за днем принятия решения, также раскрыть соответствующую информацию на своем сайте в сети Интернет.

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 СПВБ 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 СПВБ решения о не включении ценной бумаги в Список ценных бумаг, СПВБ не позднее трех рабочих дней после принятия такого решения должно направить Заявителю соответствующее сообщение в соответствии с п.3.1.2.3. 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 о допуске к размещению (обращению) ценных бумаг (далее – Договор о размещении), который заключается между Биржей и эмитентом. Типовая форма договора утверждается СПВБ.

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

3.1.4.1 Начало торгов ценными бумагами осуществляется по решению Правления СПВБ 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 СПВБ 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 СПВБ, СПВБ 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 СПВБ;

- в отношении ценных бумаг иностранного эмитента после окончания размещения таких ценных бумаг при условии представления в Банк России и на СПВБ 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 СПВБ 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 СПВБ обязана сделать объявление о дате начала организованных торгов соответствующими ценными бумагами на своем сайте в сети Интернет не позднее, чем за один час до начала торгов.

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

### **3.2.1. Требование к оформлению документов**

- 3.2.1.1. Допуск к размещению в фондовой секции СПВБ биржевых облигаций (далее – допуск) осуществляется при условии наличия следующих документов:

- Решения о выпуске (дополнительном выпуске) биржевых облигаций/программы биржевых облигаций и условий выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций (также совместно решение о выпуске (дополнительном выпуске) биржевых облигаций);
- Проспекта биржевых облигаций в случае, если в соответствии с законодательством Российской Федерации для публичного обращения биржевых облигаций требуется его представление.

Указанные документы должны быть составлены в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России.

- 3.2.1.2. Основанием для допуска биржевых облигаций на СПВБ является заявление эмитента о включении ценных бумаг в Список, составленное по типовой форме, утвержденной СПВБ. К заявлению прилагается анкета ценной бумаги, составленная по типовой форме, утвержденной СПВБ и иные документы по требованию СПВБ.

- 3.2.1.3. В решении о выпуске (дополнительном выпуске) биржевых облигаций должна быть определена номинальная стоимость каждой биржевой облигации.

В решении о выпуске (дополнительном выпуске) биржевых облигаций (за исключением решения о выпуске (дополнительном выпуске) биржевых облигаций кредитной организации) может быть установлено, что номинальная стоимость каждой биржевой облигации индексируется в зависимости от показателей, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения эмитента (курс определенной иностранной валюты, темп роста инфляции, темп роста определенного индекса и другие).

Порядок индексации номинальной стоимости каждой биржевой облигации должен содержаться в решении о выпуске (дополнительном выпуске) биржевых облигаций и содержать:

- периодичность осуществления индексации номинальной стоимости каждой биржевой облигации и срок (порядок определения срока), в течение которого осуществляется такая индексация;
- схему индексации номинальной стоимости биржевой облигации в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения эмитента (курс определенной иностранной валюты, темп роста инфляции, темп роста определенного индекса и другие) и содержащую, в том числе указание на то, что номинальная стоимость каждой биржевой облигации не может быть меньше ее номинальной стоимости в дату начала размещения биржевой облигаций выпуска (дополнительного выпуска);





- порядок раскрытия (предоставления) эмитентом информации об индексации номинальной стоимости каждой биржевой облигации.

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

- 3.2.2.1. Допуск биржевых облигаций осуществляется по решению Правления СПВБ путем включения биржевых облигаций в соответствующий раздел Списка в порядке и сроки, предусмотренные в разделе 3.1 или 3.4. Правил листинга соответственно, за исключением случаев, предусмотренных настоящим разделом. В день принятия решения о допуске биржевых облигаций вносится соответствующая запись в Реестр учета выпусков биржевых облигаций, обращающихся в фондовой секции СПВБ. Типовая форма указанного реестра приведена в Приложении № 7 к настоящим Правилам листинга.
- 3.2.2.2. В случае принятия решения о допуске выпуска биржевых облигаций, на каждом экземпляре решения о выпуске биржевых облигаций и проспекта биржевых облигаций (в случае его представления) делается отметка о допуске и указывается дата допуска, а также указывается идентификационный номер, присвоенный выпуску биржевых облигаций в соответствии с требованиями настоящих Правил листинга (применяется для бумажного вида документа).
- 3.2.2.3. После осуществления допуска выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций один экземпляр решения о выпуске (дополнительном выпуске) биржевых облигаций остается на СПВБ, один экземпляр передается эмитенту и один экземпляр передается эмитентом на хранение в депозитарий, осуществляющий обязательное централизованное хранение биржевых облигаций (Расчетный депозитарий).
- 3.2.2.4. Обязательными реквизитами сертификата биржевых облигаций вместо государственного регистрационного номера выпуска эмиссионных ценных бумаг и даты государственной регистрации являются идентификационный номер, присвоенный выпуску (дополнительному выпуску) биржевых облигаций СПВБ, и дата допуска выпуска биржевых облигаций.
- 3.2.2.5. При допуске выпуска биржевых облигаций в фондовой секции СПВБ выпуску облигаций присваивается индивидуальный идентификационный номер (код) в соответствии с Порядком присвоения идентификационных номеров выпускам (дополнительным выпускам) эмиссионных ценных бумаг, не требующих их государственной регистрации.
- 3.2.2.6. В случае допуска выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций в фондовой секции СПВБ в процессе их размещения эмитент и СПВБ обязаны обеспечить доступ к информации, содержащейся в решении о выпуске (дополнительном выпуске) биржевых облигаций (условиях выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций) и проспекте биржевых облигаций (в случае его представления), любым заинтересованным в этом лицам, независимо от целей получения такой информации, не позднее даты начала размещения биржевых облигаций выпуска (дополнительного выпуска).

СПВБ раскрывает тексты решения о выпуске (дополнительном выпуске) биржевых облигаций (условий выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций) и проспекта биржевых облигаций (в случае его представления) на сайте СПВБ.

- 3.2.2.7. Не позднее следующего дня после даты завершения размещения биржевых облигаций или даты окончания срока размещения биржевых облигаций СПВБ раскрывает



информацию об итогах размещения биржевых облигаций и уведомляет об этом Банк России в установленном порядке. Раскрываемая информация и уведомление об итогах размещения биржевых облигаций должны содержать сведения, определяемые в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.

### **3.2.3. Особенности допуска к торгам дополнительного выпуска биржевых облигаций:**

3.2.3.1. Решение о включении в Список дополнительного выпуска биржевых облигаций не принимается, дополнительный выпуск биржевых облигаций допускается к торгам на основании решения СПВБ о допуске (включении в Список) основного выпуска биржевых облигаций.

3.2.3.2. Решение о присвоении или об отказе в присвоении дополнительному выпуску биржевых облигаций идентификационного номера принимается СПВБ в течение 15 рабочих дней с даты получения заявления и полного комплекта документов. Заявление должно быть составлено по типовой форме, утвержденной СПВБ. К заявлению прилагается анкета ценной бумаги, составленная по типовой форме, утвержденной СПВБ, и иные документы, перечень которых утверждается решением СПВБ и раскрывается на сайте СПВБ.

Процедура рассмотрения заявления и полного комплекта документов, представленных для присвоения идентификационного номера дополнительному выпуску биржевых облигаций, а также процедура принятия СПВБ решения о присвоении или об отказе в присвоении дополнительному выпуску биржевых облигаций идентификационного номера соответствует процедуре, предусмотренной в разделе 3.1 Правил листинга соответственно, с учетом особенностей, установленных настоящим пунктом.

3.2.3.3. В случае принятия решения о присвоении идентификационного номера дополнительному выпуску биржевых облигаций дополнительно делается отметка о дате присвоения такому дополнительному выпуску биржевых облигаций идентификационного номера (применяется для бумажного вида документа), индивидуальный номер (код) такому дополнительному выпуску не присваивается.

3.2.3.4. При эмиссии дополнительного выпуска биржевых облигаций составление отдельного проспекта биржевых облигаций не требуется. Проспект биржевых облигаций, представленный СПВБ в отношении основного выпуска биржевых облигаций, распространяется на все биржевые облигации дополнительного выпуска.

### **3.2.4. Внесение изменений в решение о выпуске (дополнительном выпуске) биржевых облигаций и (или) проспект биржевых облигаций, изменений в программу биржевых облигаций, в условия выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций и (или) в проспект биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций**

3.2.4.1. Основанием для утверждения изменений в решение о выпуске (дополнительном выпуске) биржевых облигаций и (или) проспект биржевых облигаций, а также изменений в программу биржевых облигаций, в условия выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций и (или) в проспект биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций (далее - также утверждение изменений), является заявление эмитента, составленное по типовой форме, утвержденной СПВБ. К заявлению прилагается анкета ценной бумаги, составленная по типовой форме, утвержденной СПВБ, и иные документы, перечень которых утверждается решением СПВБ и раскрывается на сайте СПВБ.



3.2.4.2. Решение об утверждении изменений в решение о выпуске (дополнительном выпуске) биржевых облигаций и (или) проспект биржевых облигаций, а также изменений в программу биржевых облигаций, в условия выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций и (или) в проспект биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций или об отказе в утверждении соответствующих изменений принимается СПВБ в течение 15 рабочих дней с даты получения заявления и полного комплекта документов.

Процедура рассмотрения заявления и полного комплекта документов, представленных для утверждения соответствующих изменений, а также процедура принятия СПВБ решения об утверждении или об отказе в утверждении таких изменений соответствует процедуре, предусмотренной в разделе 3.1 Правил листинга, с учетом особенностей, установленных настоящим пунктом.

3.2.4.3. В случае принятия решения об утверждении соответствующих изменений на каждом экземпляре изменений в решение о выпуске (дополнительном выпуске) биржевых облигаций и (или) изменений в проспект биржевых облигаций, изменений в программу биржевых облигаций, в условия выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций и (или) в проспект биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций, делается отметка об утверждении указанных изменений и дате их утверждения (применяется для бумажного вида документа);

3.2.4.4. СПВБ раскрывает тексты изменений в решение о выпуске (дополнительном выпуске) биржевых облигаций и (или) проспект биржевых облигаций, изменений в программу биржевых облигаций, в условия выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций и (или) в проспект биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций, на сайте СПВБ в срок не более 5 (пяти) дней с даты принятия решения об утверждении указанных изменений, но не ранее даты опубликования на сайте СПВБ текста представленного решения о выпуске (дополнительном выпуске) биржевых облигаций (программы биржевых облигаций, условий выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций) и (или) представленного проспекта биржевых облигаций соответственно.

3.2.4.5. Информация об утверждении СПВБ изменений в решение о выпуске (дополнительном выпуске) биржевых облигаций и (или) проспект биржевых облигаций, изменений в программу биржевых облигаций, в условия выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций и (или) в проспект биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций, должна быть раскрыта эмитентом в следующие сроки с даты раскрытия на сайте СПВБ информации об утверждении указанных изменений или получения эмитентом письменного уведомления СПВБ о принятом решении посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети «Интернет», предоставляемой эмитенту одним из распространителей информации, - не позднее 2 (двух) дней.



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

3.2.5.1. 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 СПВБ. К заявлению прилагается анкета ценной бумаги, составленная по типовой форме, утвержденной СПВБ, и иные документы, перечень которых утверждается решением СПВБ и раскрывается на сайте СПВБ.

3.2.5.2. Решение об утверждении изменений в решение о выпуске биржевых облигаций в части сведений о представителе владельцев биржевых облигаций принимается СПВБ в течение 7 рабочих дней с даты получения заявления и полного комплекта документов.

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

3.2.5.3. В случае принятия решения об утверждении изменений в решение о выпуске биржевых облигаций в части сведений о представителе владельцев биржевых облигаций, на каждом экземпляре уведомления, содержащего сведения о представителе владельцев биржевых облигаций, делается отметка об утверждении указанных изменений и дате их утверждения (применяется для бумажного вида документа).

3.2.5.4. СПВБ раскрывает текст уведомления, содержащего сведения о представителе владельцев биржевых облигаций, на сайте СПВБ в срок не более 5 дней с даты принятия решения об утверждении изменений в решение о выпуске биржевых облигаций в части сведений о представителе владельцев биржевых облигаций.

Информация об утверждении СПВБ изменений в решение о выпуске биржевых облигаций в части сведений о представителе владельцев биржевых облигаций должна быть раскрыта эмитентом в порядке и сроки, предусмотренные подпунктом 3.2.4.4. настоящего пункта настоящих Правил.

**3.2.6. Присвоение идентификационного номера программе биржевых облигаций**

3.2.6.1. Основанием для присвоения идентификационного номера программе биржевых облигаций является заявление эмитента, составленное по типовой форме, утвержденной СПВБ. К заявлению прилагается анкета программы биржевых облигаций, составленная по типовой форме, утвержденной СПВБ, и иные документы, перечень которых утверждается решением СПВБ и раскрывается на сайте СПВБ.

3.2.6.2. Решение о присвоении или об отказе в присвоении идентификационного номера программе биржевых облигаций принимается СПВБ в течение 15 рабочих дней с даты получения заявления и полного комплекта документов.

Процедура рассмотрения заявления и полного комплекта документов, представленных для присвоения идентификационного номера программе биржевых облигаций, а также



процедура принятия СПВБ решения о присвоении или об отказе в присвоении идентификационного номера программе биржевых облигаций соответствует процедуре, предусмотренной в разделе 3.1 Правил листинга, с учетом особенностей, установленных настоящим пунктом.

3.2.6.3. Если установленная программой биржевых облигаций максимальная сумма номинальных стоимостей биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках этой программы, выражена одним из следующих способов:

- в цифровом выражении в российских рублях или эквивалент этой суммы в иностранной валюте;
- в цифровом выражении в иностранной валюте или эквивалент этой суммы в российских рублях  
(далее – мультивалютная программа биржевых облигаций)

такая мультивалютная программа биржевых облигаций должна предусматривать, что в российских рублях (или в иностранной валюте) эквивалент суммы номинальной стоимости каждого выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций, номинированного в иностранной валюте (или в российских рублях), рассчитывается по курсу Банка России на дату принятия эмитентом решения об утверждении соответствующих условий выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций.

Программой биржевых облигаций (за исключением программы биржевых облигаций кредитной организации) может быть установлена возможность размещения в ее рамках биржевых облигаций, номинальная стоимость которых индексируется в зависимости от показателей, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения эмитента (курс определенной иностранной валюты, темп роста инфляции, темп роста определенного индекса и другие). В этом случае в программе биржевых облигаций устанавливается максимальная сумма номинальных стоимостей биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках данной программы, в цифровом выражении и с отдельным указанием на то, что такая сумма приведена без учета индексации номинальной стоимости биржевых облигаций.

Программа биржевых облигаций, предусматривающая возможность размещения биржевых облигаций с индексируемой номинальной стоимостью, и (или) условия выпуска (дополнительного выпуска) таких биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций, должны содержать порядок индексации номинальной стоимости каждой биржевой облигации в соответствии с требованиями, установленными в подпункте 3.2.1.3 настоящего пункта настоящих Правил листинга.

СПВБ вправе установить дополнительные требования к содержанию программы биржевых облигаций.

3.2.6.4. В случае принятия СПВБ решения о присвоении идентификационного номера программе биржевых облигаций, на каждом экземпляре программы биржевых облигаций и проспекта биржевых облигаций (в случае его представления) СПВБ указывается идентификационный номер, присвоенный программе биржевых облигаций, и дата его присвоения (применяется для бумажного вида документа).

3.2.6.5. СПВБ раскрывает текст программы биржевых облигаций и проспекта биржевых облигаций (в случае его представления) на сайте СПВБ не позднее даты начала размещения первого выпуска биржевых облигаций, осуществляемого в рамках данной программы биржевых облигаций.





### **3.2.7. Начало торгов ценными бумагами**

- 3.2.7.1. Начало торгов ценными бумагами осуществляется в порядке, предусмотренном пунктом 3.1.4 Правил листинга.
- 3.2.7.2. СПВБ обязана сделать объявление о дате начала организованных торгов соответствующими ценными бумагами на своем сайте в сети Интернет не позднее, чем за один час до начала торгов.

### **3.3. Порядок включения ценных бумаг в Список ценных бумаг (некотирующую 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 СПВБ.
- 3.3.1.2. Основанием для рассмотрения Правлением СПВБ 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 СПВБ. К заявлению прилагается анкета ценной бумаги, составленная по типовой форме, утвержденной СПВБ, и иные документы, перечень которых утверждается решением СПВБ и раскрывается на сайте СПВБ (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. Правил листинга, СПВБ 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 СПВБ в срок не позднее десяти рабочих дней. Исчисление срока принятия Правлением СПВБ соответствующего решения начинается в день, следующий за днем получения заявления и соответствующих документов.
- 3.3.2.2. Принятие решения Правлением СПВБ о допуске ценных бумаг к торгам по собственной инициативе осуществляется при условии установления факта заключения эмитентом ценных бумаг договора, предусмотренного Федеральным законом от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» с иным организатором торговли.
- 3.3.2.3. В случае принятия Правлением СПВБ решения о включении ценной бумаги в Список ценных бумаг, СПВБ направляет Заявителю сообщение в течение трех рабочих дней со дня принятия решения о допуске ценных бумаг к торгам в соответствии с п. 3.1.2.3. Правил листинга, а в случае принятия решения Правлением СПВБ о допуске ценных бумаг к торгам по собственной инициативе направляет эмитенту (Управляющей компанией, Управляющему ипотечным покрытием) - в течение пяти рабочих дней со дня принятия соответствующего решения.
- 3.3.2.4. Не позднее одного торгового дня, следующего за днем принятия Правлением СПВБ решения о включении ценных бумаг в Список, СПВБ раскрывает соответствующую информацию на своем сайте в сети Интернет.
- 3.3.2.5. В случае принятия Правлением СПВБ решения о не включении ценной бумаги в Список ценных бумаг, СПВБ не позднее трех рабочих дней после принятия такого решения должна направить Заявителю соответствующее сообщение в соответствии с п.3.1.2.3. настоящих Правил листинга.





3.3.2.6. 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 о допуске к организованным торгам, который заключается между СПВБ и Заявителем, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». Типовая форма договора утверждается СПВБ.

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 СПВБ заключается Дополнительное соглашение к договору о допуске к организованным торгам (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 Правил листинга.

3.3.4.2. СПВБ обязана сделать объявление о дате начала организованных торгов соответствующими ценными бумагами на своем сайте в сети Интернет не позднее, чем за один час до начала торгов.

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

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

3.4.1.1. Включение ценных бумаг в котировальные списки СПВБ осуществляется по решению Правления СПВБ после проверки соответствия ценных бумаг и их эмитента (Управляющей компании, Управляющего ипотечным покрытием) условиям включения в котировальные списки СПВБ, а также при соблюдении условий п. 2.1. Правил листинга.

Включение ценных бумаг в котировальные списки СПВБ 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. СПВБ рассматривает заявление и представленные документы при наличии полного комплекта документов. На основании представленных документов СПВБ проводит экспертизу ценных бумаг на их соответствие требованиям п. 2.2. Правил листинга, а также соблюдения эмитентом данных требований.

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

3.4.1.4. В процессе рассмотрения заявления (проведения экспертизы) СПВБ вправе направить Заявителю запрос о предоставлении дополнительной информации и документов в установленный Правлением СПВБ срок. В этом случае срок принятия соответствующего



решения Правлением СПВБ 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 пять рабочих дней со дня предоставления Заявителем соответствующих документов.

В случае непредставления Заявителем информации и документов в установленный в запросе СПВБ 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) СПВБ 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.

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

- 3.4.1.6. Для включения ценных бумаг в котировальные списки СПВБ 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 Правил, а также соответствия данных ценных бумаг требованиям, предусмотренным Правилами и нормативными актами в сфере финансовых рынков для включения ценных бумаг в Первый и Второй уровень.
- 3.4.1.7. Проведение экспертизы полного комплекта документов, предоставленных Заявителем, и принятия Правлением СПВБ решения о включении (отказе во включении) в котировальные списки СПВБ осуществляется в срок не позднее десяти рабочих дней с момента получения заявления и соответствующих документов. Исчисление срока принятия Правлением СПВБ соответствующего решения начинается в день, следующий за 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 СПВБ о включении ценной бумаги в котировальные списки СПВБ вступает в силу с даты, указанной в решении.
- 3.4.2.2. В случае принятия Правлением СПВБ решения о включении ценной бумаги в котировальный список запрашиваемого уровня, СПВБ не позднее одного рабочего дня с даты принятия решения раскрывает информацию на своем сайте в сети Интернет, а также в течение 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 СПВБ решения о не включении ценной бумаги в котировальный список запрашиваемого уровня, СПВБ не позднее трех рабочих дней после принятия такого решения направляет Заявителю сообщение в соответствии с п.3.1.2.2 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 СПВБ на основании договора о допуске к организованным торгам, который заключается между СПВБ и Заявителем. Типовая форма договора утверждается СПВБ.

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 СПВБ заключается Дополнительное соглашение к договору о допуске к организованным торгам (далее – Дополнительное соглашение).

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

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

3.4.4.2 СПВБ обязана сделать объявление о дате начала организованных торгов соответствующими ценными бумагами на своем сайте в сети Интернет 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. 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 СПВБ в Правилах листинга.

#### **4.2. Основания для исключения ценных бумаг из котировальных списков СПВБ**

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

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



СПВБ принимает решение об исключении акций из котировального списка не позднее 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 Правилам листинга.

Ценные бумаги исключаются из котировального списка не позднее семи торговых дней со дня принятия СПВБ 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 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 привилегированных акций эмитента (привилегированных акций эмитента определенного типа)	В течение шести месяцев подряд: для обыкновенных и привилегированных акций - ниже 4% от общего количества размещенных эмитентом обыкновенных акций или привилегированных акций (привилегированных акций определенного типа) эмитента соответственно <sup>1</sup>
Несоблюдение требований к корпоративному управлению	Установлены Приложением № 2	Установлены Приложением № 2

Примечание:

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

**4.2.2. Основания для исключения облигаций российских эмитентов из котировальных списков СПВБ**

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.
Убытки	Если величина GPnL <sup>1</sup> по итогам двух из последних трех лет отрицательная	Если величина GPnL <sup>4</sup> по итогам последних трех лет отрицательная
Наличие у эмитента (у выпуска облигаций) и у поручителя (гаранта) уровня кредитного рейтинга	Требования устанавливаются Приложением №8	Не применяется
Несоблюдение требований по корпоративному управлению	Установлены Приложением № 4	Такого основания нет

Примечания:

1. Величина GPnL рассчитывается в соответствии с Таблицей 2.2.2.2. (Примечание 4).

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	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.
Финансовый результат	Если величина $GPnL_k^1$ по итогам двух из последних трех лет, считая с восьмого года создания эмитента, отрицательная	Если величина $GPnL_k^1$ по итогам последних двух лет, считая с восьмого года создания эмитента, отрицательная

Примечания:

1. Величина  $GPnL_k$  рассчитывается по формуле и в соответствии с пояснениями к Таблице 2.2.2.5. (Примечание 24).

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 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	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	Основание отсутствует
Несоблюдение специализированным обществом проектного финансирования требований по корпоративному управлению	Не допускается	Основание отсутствует

4.2.2.7. СПВБ принимает решение об исключении облигаций из котировального списка не позднее 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. 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 десяти рабочих дней, если меньший срок не предусмотрен условиями выпуска облигаций, включенных в Список (далее - дефолт эмитента), СПВБ исключает все облигации такого эмитента из котировальных списков с оставлением их в некотировальной части Списка не позднее 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. Правил листинга на срок менее 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, СПВБ не позднее 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 семи торговых дней со дня принятия СПВБ решения, за исключением указанных в п.4.2.2.8. и п.4.2.2.10. Правил листинга случаев.

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

- 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 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) Правил листинга;
  - (2) об исключении ценных бумаг из котировального списка.
- 4.2.3.3. При наступлении предусмотренного Правилами листинга основания для исключения ценных бумаг, СПВБ не позднее 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.
- 4.2.3.4. Российские депозитарные расписки исключаются из котировального списка не позднее семи торговых дней со дня принятия Биржей решения об их исключении.



#### 4.2.4. Основания для исключения инвестиционных паев из котировальных списков СПВБ

4.2.4.1. Инвестиционные паи (за исключением инвестиционных паев биржевого инвестиционного фонда) в правилах доверительного управления которых указана СПВБ (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 одного месяца менее 1 млрд. руб.	В течение 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
Несоблюдение требований к раскрытию информации о биржевом инвестиционном фонде, указанных в Таблице 2.2.4.2.	Не допускается	Не допускается
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 существенности и систематичности такого превышения)	Не допускается	Не допускается
---	----------------	----------------

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 трех торговых дней в месяц

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

4.2.4.5. В случае если СПВБ стало известно о том, что управляющая компания допустила нарушение, являющееся в соответствии с законодательством Российской Федерации основанием для запрета на проведение всех или части операций, Биржа в течение трех торговых дней принимает решение о его существенности.

4.2.4.6. Инвестиционные паи исключаются из котировального списка не позднее семи торговых дней со дня принятия Биржей решения об исключении.

**4.2.5. Основания для исключения ценных бумаг, эмитентом которых является иностранный эмитент, а также ценных бумаг иностранного биржевого инвестиционного фонда из котировальных списков СПВБ**

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	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	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) 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 трех месяцев с даты включения в соответствующий котировальный список СПВБ, Биржа не позднее 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. 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. В случае нарушения маркет-мейкерами иностранного биржевого инвестиционного фонда обязательств, предусмотренных Правилами листинга, в отношении объема сделок с ценными бумагами такого фонда, СПВБ в течение десяти рабочих дней принимает решение об исключении ценных бумаг из котировального списка.

4.2.5.7. В случае нарушения определенного Правилами листинга периода времени



исполнения маркет-мейкерами иностранного биржевого инвестиционного фонда своих обязанностей, а также в случае если количество торговых дней в месяц, в которые обязательства маркет-мейкера по ценным бумагам иностранного биржевого фонда не исполняются, превышает три торговых дня, предусмотренные п.2.2.5.7. и п.2.2.5.8. Правил листинга, СПВБ с учетом существенности и систематичности нарушения в соответствии с п.5.2. настоящих Правил листинга, в течение десяти рабочих дней принимает решение об оставлении ценных бумаг в котировальном списке либо об исключении ценных бумаг из котировального списка. СПВБ принимает решение об исключении ценных бумаг иностранных эмитентов из котировального списка не позднее пяти торговых дней со дня, когда она узнала или должна была узнать о наступлении предусмотренного 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 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 Правил листинга, также применяемых и в отношении представляемых ценных бумаг.

4.2.5.8. Ценные бумаги иностранных эмитентов, за исключением случая дефолта эмитента, или ценные бумаги иностранного биржевого инвестиционного фонда исключаются из котировального списка не позднее семи торговых дней после принятия СПВБ решения об их исключении.

4.2.5.9. 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 двух торговых дней со дня наступления дефолта эмитента.

4.2.5.10. Просрочка исполнения иностранным эмитентом обязательств, указанных в п.4.2.5.7. (1) настоящих Правил листинга, на срок менее 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 СПВБ заявления об исключении ценных бумаг из Списка ценных бумаг или из котировального списка, подписанного эмитентом ценных бумаг или лицом, обязанным по ценным бумагам, СПВБ не позднее 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 одного месяца и не позднее трех месяцев со дня принятия СПВБ 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 для делистинга, в том числе в соответствии с требованиями, установленными Федеральным законом от 26 декабря 1995 года N 208-ФЗ "Об акционерных обществах"
- 5.1.4. В случае признания эмитента или лица, обязанного по ценным бумагам, банкротом, СПВБ не позднее 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. 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), СПВБ, не позднее трех торговых дней со дня, когда он узнал или должен был узнать о введении указанной процедуры, должно 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, СПВБ должно принять решение об исключении таких ценных бумаг из котировального списка с оставлением их в Списке, либо об исключении ценных бумаг из Списка.
- (3) Ценные бумаги исключаются из Списка в случае, предусмотренном настоящим пунктом, не ранее одного месяца и не позднее трех месяцев со дня принятия СПВБ 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, СПВБ 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 СПВБ не позднее 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, СПВБ принимает решение об исключении ценных бумаг этого эмитента из Списка не позднее двух месяцев, следующих за днем, когда СПВБ узнала или должна была узнать о принятом решении о ликвидации этого эмитента.

СПВБ исключает ценные бумаги из Списка в случае, предусмотренном настоящим пунктом, не позднее трех месяцев со дня принятия СПВБ решения.

5.1.7. В случае возникновения оснований для прекращения паевого инвестиционного фонда установленных Федеральным законом "Об инвестиционных фондах", СПВБ 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. Правил листинга.

5.1.8. Инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда или ипотечные сертификаты участия исключаются из Списка ценных бумаг по истечении 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 СПВБ.

5.1.9. Если эмитент ценных бумаг или лицо, обязанное по ценным бумагам, не соблюдает требования законодательства о ценных бумагах, законодательства об инвестиционных фондах, законодательства об ипотечных ценных бумагах, а также в случае несоответствия ценной бумаги требованиям законодательства Российской Федерации, СПВБ 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. Правил листинга нарушение (несоответствие) может быть устранено, СПВБ 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 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. Правил листинга, либо в случае неустранения допущенного нарушения (несоответствия) в установленный СПВБ срок, Биржа принимает решение об оставлении ценных бумаг в Списке или об исключении ценных бумаг из Списка. Организатор торговли 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. Правил листинга, не ранее одного месяца и не позднее трех месяцев с даты принятия СПВБ



- 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 СПВБ), на основании подпункта 3 пункта 2.1 статьи 14 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», СПВБ исключает такие ценные бумаги из Списка не позднее 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 СПВБ и эмитентом ценных бумаг (лицом, обязанным по ценным бумагам) договор заключен. В случае приостановки организованных торгов ценными бумагами в случаях, предусмотренных п.5.1.4. и п.5.1.7. настоящих Правил листинга, ценные бумаги исключаются из Списка не позднее седьмого торгового дня со дня приостановки торгов.
- 5.1.14. СПВБ 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 три месяца с даты раскрытия Биржей информации о принятом решении в сети Интернет.
- 5.1.15. СПВБ 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 устанавливаются во внутреннем документе СПВБ. Указанный документ не подлежит представлению, а также раскрытию на сайте СПВБ, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации. Нарушения требований по раскрытию информации признаются систематическими в случае, если:

- (1) Эмитент не устранил нарушения в установленный решением Правления СПВБ срок в соответствии с Методикой осуществления мониторинга и контроля в фондовой секции Биржи;
- (2) Нарушения носят повторный характер, то есть уже наблюдались за предыдущий отчетный период.

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

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

- 6.1.1. СПВБ осуществляет мониторинг и контроль за соответствием ценных бумаг и их эмитента (управляющей компании паевого инвестиционного фонда) требованиям, установленным Правилами листинга для включения и нахождения ценных бумаг в Списке, в том числе за порядком и сроками представления эмитентами необходимой информации и документов.
- 6.1.2. СПВБ осуществляет мониторинг и контроль за раскрытием эмитентами информации в соответствии с Регламентом осуществления контроля и мониторинга СПВБ, требованиями законодательства Российской Федерации, нормативными актами Банка России и Правилами листинга.
- 6.1.3. Участники торгов, эмитенты, а также лица, обязанные по ценным бумагам, предоставляют организатору торговли информацию, необходимую для осуществления им контроля, в объеме, порядке и сроки, установленные СПВБ.



6.1.4. СПВБ 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.

6.1.5. При осуществлении контроля СПВБ 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.

6.1.6. В случае выявления СПВБ 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, СПВБ не позднее 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 СПВБ узнала или должна была узнать о нарушении требования о раскрытии информации.

6.1.7. СПВБ раскрывает информацию о существенном нарушении эмитентом или лицом, обязанным по ценным бумагам, или получателем (гарантом) требований по раскрытию информации на своем сайте в сети Интернет не позднее торгового дня, следующего за днем определения существенности нарушения.

6.1.8. 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), СПВБ, с учетом существенности и систематичности нарушения, принимает решение об оставлении ценных бумаг в Списке, либо об исключении ценных бумаг из Списка.

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

## **6.2. Порядок раскрытия информации**

6.2.1. СПВБ раскрывает на своем сайте в сети Интернет 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 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 СПВБ принимает решение об исключении ценных бумаг из Списка или об оставлении ценных бумаг в Списке - не позднее одного торгового дня, следующего за днем принятия решения;
  - (6) о приостановке организованных торгов ценными бумагами - не позднее 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 пяти рабочих дней с даты поступления соответствующего заявления СПВБ. Указанная в настоящем подпункте информация раскрывается в специальном разделе сайта СПВБ и должна быть доступна по каждой ценной бумаге до момента принятия СПВБ 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, СПВБ 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 от 22.04.1996 № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", и информацию об органе СПВБ, принявшем соответствующее решение.
- 6.4. СПВБ раскрывает и обеспечивает свободный доступ на постоянной основе к информации о требованиях к эмитенту или лицу, обязанному по ценным бумагам, установленных СПВБ 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 СПВБ этих ценных бумаг (ценных бумаг, удостоверяющих права в отношении этих ценных бумаг) в котировальный список второго уровня.
- 6.5. СПВБ, со дня включения в котировальный список ценной бумаги, раскрывает и обеспечивает свободный доступ на постоянной основе 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.

Если рыночная цена акции не может быть определена в порядке, установленном приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 9 ноября 2010 года N 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", такая цена определяется в соответствии с методикой, установленной СПВБ.

- (3) Дивидендная доходность акций рассчитывается в соответствии с Методикой расчета дивидендной доходности акций, раскрытой в п.3 Приложения № 1.
- 6.6. СПВБ 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. СПВБ по письменному запросу Банка России предоставляет Список ценных бумаг или выписку из него в порядке, сроки и формате, указанные в таком запросе.

**Поименованные Приложения являются неотъемлемой частью настоящих Правил листинга.**

**Тиражирование запрещено.**

**При использовании данных материалов ссылка на Акционерное общество «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» обязательна.**





## **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. СПВБ 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 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 СПВБ, и раскрывается на сайте в сети Интернет. 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 Совета директоров 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 в сети Интернет 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:

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



*DPSnet* – 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 N 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 эмитентом 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 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 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 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 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:
- а) 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;
  - б) предварительная оценка работы исполнительных органов эмитента по итогам года в соответствии с политикой эмитента по вознаграждению;
  - в) 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;
  - г) 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:
- а) 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;
  - б) 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;
  - в) 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:
- а) обеспечение взаимодействия эмитента с органами регулирования, организаторами торговли, регистратором, иными профессиональными участниками рынка ценных бумаг в рамках полномочий, закрепленных за корпоративным секретарем;



- б) 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:
- а) оценка эффективности системы внутреннего контроля;
  - б) 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);
  - в) 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. СПВБ вправе принять решение о включении (о повышении уровня листинга) в первый (высший) уровень, а также не принимать решение об исключении из первого (высшего) уровня 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, установленных 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:
    - 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;

---

<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.



- содержания решения, включая мотивированное обоснование признания независимым члена совета директоров (кандидата в члены совета директоров);
  - даты проведения заседания совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, на котором принято соответствующее решение;
  - 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 оказывают влияния на его способность выносить независимые, объективные и добросовестные суждения.

СПВБ имеет право принять решение об отказе во включении в первый (высший) уровень (о переводе), а также принять решение об исключении из первого (высшего) уровня акций, указанных в настоящем пункте, в случае несоблюдения условий, установленных в настоящем пункте.

СПВБ 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, 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 российским правом.

\*\* 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 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 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 относится:
  - 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:
  - а) обеспечение взаимодействия эмитента с органами регулирования, организаторами торговли, регистратором, иными профессиональными участниками рынка ценных бумаг в рамках полномочий, закрепленных за корпоративным секретарем;
  - б) 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:

- а) оценка эффективности системы внутреннего контроля;
- б) 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);
- в) 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. СПВБ вправе принять решение о включении (о переводе) во второй уровень, а также не принимать решение об исключении из второго уровня 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, установленных 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:
- 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;
  - содержания решения, включая мотивированное обоснование признания независимым члена совета директоров (кандидата в члены совета директоров);
  - даты проведения заседания совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, на котором принято соответствующее решение;
  - 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 оказывают влияния на его способность выносить независимые, объективные и добросовестные суждения.

СПВБ имеет право принять решение об отказе во включении во второй уровень (о повышении уровня листинга), а также принять решение об исключении из второго уровня акций, указанных в настоящем пункте, в случае несоблюдения условий, установленных в настоящем пункте.

СПВБ 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, 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

---

<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 пп.3 настоящего пункта.



эмитентов и ценных бумаг иностранных эмитентов требованиям, установленным настоящим пунктом, толкование юридических понятий осуществляется в соответствии с российским правом.

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 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 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 шесть месяцев.

В случае неустранения эмитентом допущенного нарушения в установленный Биржей срок, СПВБ 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 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.

#### **Пункт 2 настоящего Приложения - действует до 31.03.2019**

2. Под существенным контрагентом эмитента понимается лицо, являющееся стороной по договору (договорам) с эмитентом, размер обязательств по которому(ым) в текущий момент или размер исполненных обязательств по которым в течение последнего года составляет(ял) 2 или более процента балансовой стоимости консолидированных активов эмитента или этого лица на отчетную дату, предшествующую моменту оценки существенности контрагента, либо 2 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.

#### **Пункт 2 настоящего Приложения - вступает в силу с 01.04.2019**

2. Под существенным контрагентом эмитента понимается лицо, являющееся стороной по договору (договорам) с эмитентом, размер обязательств согласно которому(ым) составляет 2 или более процента балансовой стоимости консолидированных активов эмитента или этого лица на отчетную дату, предшествующую моменту оценки существенности контрагента, либо 2 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 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 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 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 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 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 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 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 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 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 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 Первого (высшего) уровня, 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 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 шести месяцев.

В случае не устранения 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**

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)
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 Правилами листинга и законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.

Все термины и понятия применяются в значениях, определяемых законодательством Российской Федерации о ценных бумагах и 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;

*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 Бирже по вопросам листинга.

*Ценные бумаги* - облигации, для публичного обращения которых не требуется регистрация проспекта ценных бумаг (представление на Биржу 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 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 Список ценных бумаг (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, 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, 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, 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, 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 не раскрытия.

- 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 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).

№	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 <i>(в случае включения облигаций в Список в процессе размещения)</i> .	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 <i>(в случае включения облигаций в Список в процессе обращения)</i> ; – ежегодно, но не позднее 3 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>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– не позднее 1 дня с даты раскрытия текста Инвестиционного меморандума/Отчета эмитента облигаций на Странице в сети Интернет.</li> </ul>	<p>в ленте новостей</p>	<p>в течение не менее 12 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> <ul style="list-style-type: none"> <li>• отчет/уведомление об итогах выпуска облигаций <i>(если применимо)</i></li> </ul>	<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> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>– не позднее 3 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;</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>	<p>на Странице в сети Интернет</p>	<p>до даты погашения всех облигаций эмитента, в отношении которых они составлены.</p>



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

		<ul style="list-style-type: none"><li>• изменения в программу облигаций/решение о выпуске облигаций/условия выпуска облигаций</li></ul>	<p>– не позднее 2 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 (в случае включения облигаций в Список в процессе обращения).</p>		
--	--	---	---	--	--



5.	Устав	<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 (в случае включения облигаций в Список в процессе размещения);</li> <li>– не позднее даты, следующей за датой включения облигаций в Список (в случае включения облигаций в Список в процессе обращения);</li> <li>– не позднее 2 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.	Бухгалтерская отчетность*	<p>Годовая бухгалтерская отчетность, составленная по российским стандартам бухгалтерской отчетности, с приложением аудиторского заключения за 2 последних отчетных периода (при наличии)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– не позднее даты начала размещения облигаций (в случае включения облигаций в Список в процессе размещения);</li> <li>– не позднее даты, следующей за датой включения облигаций в Список (в случае включения облигаций в Список в процессе обращения);</li> <li>– ежегодно, но не позднее 3 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>	<p>Сообщение должно содержать:</p> <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>	<p>– не позднее 1 дня с даты приобретения (окончания срока приобретения) облигаций.</p>	<p>в ленте новостей</p>	<p>в течение не менее 12 месяцев с даты истечения срока для раскрытия сообщения</p>
11.	<b>Сообщение о предстоящем прекращении деятельности эмитента в результате ликвидации в добровольном порядке или по решению суда</b>	<p>Сообщение должно содержать:</p> <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>	<p>– не позднее 1 дня с даты принятия решения о ликвидации (вступления в силу решения суда).</p>	<p>в ленте новостей</p>	<p>в течение не менее 12 месяцев с даты истечения срока для раскрытия сообщения.</p>
12.	<b>Сообщение о предстоящей реорганизации эмитента, в том числе прекращении деятельности эмитента в результате реорганизации</b>	<p>Сообщение должно содержать:</p> <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>	<p>– не позднее 1 дня с даты принятия решения о реорганизации.</p>	<p>в ленте новостей</p>	<p>в течение не менее 12 месяцев с даты истечения срока для их раскрытия.</p>



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 дня с даты принятия решения о предстоящем досрочном погашении облигаций эмитента по усмотрению эмитента и не позднее, чем за 14 дней до даты досрочного погашения.	в ленте новостей	в течение не менее 12 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 дней до плановой даты конвертации.	в ленте новостей	в течение не менее 12 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 ofercie, 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 дня с даты истечения срока, в который обязательства должны были быть исполнены.	в ленте новостей	в течение не менее 12 месяцев с даты истечения срока для раскрытия сообщения.



16.	<b>Сообщение о наступлении дефолта эмитента</b>	Сообщение должно содержать: <ul style="list-style-type: none"><li>• содержание неисполненного обязательства (выплата купона, выкуп по ofercie, 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>	– не позднее 1 дня с даты истечения срока технического дефолта.	в ленте новостей	в течение не менее 12 месяцев с даты истечения срока для раскрытия сообщения.
17.	<b>Сообщение об иных существенных событиях, которые могут повлиять на торги</b>	Сообщение должно содержать: <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>	– не позднее 1 дня с даты, в которую эмитент узнал или должен был узнать о наступлении такого события.	в ленте новостей	в течение не менее 12 месяцев с даты истечения срока для раскрытия сообщения.



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

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 (в случае включения облигаций в Список в процессе размещения);</li><li>– не позднее даты, следующей за датой включения облигаций в Список (в случае включения облигаций в Список в процессе обращения).</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.	<ul style="list-style-type: none"><li>– не позднее 1 дня с даты вступления в силу изменений и(или) дополнений, внесенных в соглашение/договор.</li></ul>		

\* 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 (делстинга) ценных бумаг Акционерного общества  
«Санкт-Петербургская Валютная Биржа»**

*Образец*

**РЕЕСТР УЧЕТА**

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

<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**

	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+	-