

**Критерии существенности и систематичности нарушений в отношении ценных бумаг
российских эмитентов и лиц, обязанных по ценным бумагам**

1. Общие положения.

Настоящие Критерии существенности и систематичности нарушений в отношении ценных бумаг российских эмитентов и лиц, обязанных по ценным бумагам (далее - Критерии), применяются Публичным акционерным обществом «СПБ Биржа» (далее – Биржа) при принятии решения о существенности и систематичности нарушения российским эмитентом ценных бумаг или лицом, обязанным по ценным бумагам, требований Федерального закона «О рынке ценных бумаг», иных нормативных правовых актов Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России (далее - законодательство о ценных бумагах), требований Федерального закона «Об инвестиционных фондах», иных нормативных правовых актов Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России (далее - законодательство об инвестиционных фондах), требований Федерального закона «Об ипотечных ценных бумагах», иных нормативных правовых актов Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России (далее - законодательство об ипотечных ценных бумагах), Правил листинга (делистинга) ценных бумаг, а также при принятии решения о существенности и систематичности несоответствия ценной бумаги требованиям законодательства Российской Федерации.

2. Нарушения требований законодательства о ценных бумагах, законодательства об инвестиционных фондах, законодательства об ипотечных ценных бумагах и Правил листинга (делистинга) ценных бумаг.

2.1. Существенным нарушением законодательства о ценных бумагах является одно из следующих нарушений:

- нарушение установленного законодательством о ценных бумагах порядка эмиссии эмиссионных ценных бумаг;
- неисполнение эмитентом обязательств по эмиссионным ценным бумагам.

2.2. Существенным нарушением законодательства об инвестиционных фондах и Правил листинга (делистинга) ценных бумаг является одно из следующих нарушений:

- нарушение установленного законодательством об инвестиционных фондах порядка выдачи, обмена и погашения инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда;
- нарушение установленных законодательством об инвестиционных фондах требований к обособленному учету собственного имущества управляющей компании и имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд;
- нарушение установленных законодательством об инвестиционных фондах требований к составу активов акционерного инвестиционного фонда или паевого инвестиционного фонда;
- нарушение акционерным инвестиционным фондом или управляющей компанией паевого инвестиционного фонда установленных законодательством об инвестиционных фондах требований к раскрытию информации в связи с выдачей, обменом и погашением инвестиционных паев;
- нарушение установленных законодательством об инвестиционных фондах и Правилами листинга (делистинга) ценных бумаг требований к деятельности маркет-мейкера, предусмотренной правилами доверительного управления биржевым паевым инвестиционным фондом (предельному объему сделок с инвестиционными паями биржевых паевых инвестиционных фондов, совершаемых маркет-мейкером и периоду исполнения обязанности маркет-мейкера), а также к количеству торговых дней в месяц, в которые обязательства маркет-мейкера по инвестиционным паям биржевого паевого инвестиционного фонда могут не исполняться, при условии их нарушения маркет-мейкером в течение 2 (двух) месяцев подряд.

2.3. Существенным нарушением законодательства об ипотечных ценных бумагах является одно из следующих нарушений:

- нарушение установленного законодательством об ипотечных ценных бумагах порядка эмиссии облигаций с ипотечным покрытием или выдачи и погашения ипотечных сертификатов участия;
- нарушение установленных законодательством об ипотечных ценных бумагах требований к обособленному учету собственного имущества и имущества, составляющего ипотечное покрытие;

- нарушение установленных законодательством об ипотечных ценных бумагах требований к составу ипотечного покрытия;
- нарушение эмитентом облигаций с ипотечным покрытием или управляющим ипотечным покрытием установленных законодательством об ипотечных ценных бумагах требований к раскрытию информации в связи с эмиссией облигаций с ипотечным покрытием (выдачей или погашением ипотечных сертификатов участия).

2.4. Существенным несоответствием ценной бумаги требованиям законодательства Российской Федерации является одно из следующих нарушений:

- ценная бумага выпущена (размещена, выдана) с нарушением требований, установленных законодательством Российской Федерации, включая выпуск (размещение, выдачу) без необходимой регистрации (уведомления, присвоения регистрационного номера), нарушение требований к содержанию решения о выпуске (дополнительном выпуске) или иного документа, определяющего права, удостоверенные ценными бумагами.

2.5. Нарушения (несоответствия) считаются систематическими, если они совершены 3 или более раз в течение последних истекших 365 календарных дней. При этом систематичность устанавливается отдельно в отношении каждой категории нарушений (несоответствий), предусмотренных пунктами 2.1 – 2.4 настоящих Критериев.

3. Нарушения требований по раскрытию информации.

3.1. Нарушения требований по раскрытию информации, в отношении которых Биржей определяется существенность, выявляются при проведении проверок, предусмотренных внутренними документами Биржи, регламентирующими порядок проведения мониторинга и контроля ценных бумаг, эмитентов ценных бумаг и лиц, обязанных по ценным бумагам (далее – Проверки).

3.2. Существенным нарушением эмитентом требований по раскрытию информации, в том числе обязанности по раскрытию (опубликованию) финансовой отчетности, или нарушения поручителем (гарантом) обязанности по раскрытию (опубликованию) финансовой отчетности является отсутствие на странице в сети Интернет на момент окончания Проверки, следующих документов:

- списка аффилированных лиц (акционерного общества);
- отчета эмитента эмиссионных ценных бумаг за 6 и 12 месяцев;
- годовой бухгалтерской отчетности эмитента с аудиторским заключением в отношении указанной отчетности;
- промежуточной бухгалтерской отчетности за 3, 6 и 9 месяцев;
- годовой финансовой консолидированной отчетности (финансовой отчетности) с аудиторским заключением в отношении указанной отчетности;
- промежуточной финансовой консолидированной отчетности (финансовой отчетности) за 6 месяцев с аудиторским заключением, либо иным документом, составленным по результатам проверки указанной отчетности в соответствии со стандартами аудиторской деятельности;
- годового отчета эмитента;
- отчета эмитента облигаций по форме, установленной биржей.

3.3. Существенным нарушением лицом, обязанным по ценным бумагам (управляющей компанией паевого инвестиционного фонда) требований по раскрытию информации, в том числе обязанности по раскрытию (опубликованию) финансовой отчетности, является отсутствие на официальном сайте управляющей компании паевым инвестиционным фондом в сети Интернет по истечении сроков, на момент окончания Проверки, следующих документов:

- ежегодной отчетности Управляющей компании с аудиторским заключением в отношении указанной отчетности;
- ежеквартальной отчетности Управляющей компании;
- годовой финансовой консолидированной отчетности (финансовой отчетности) с аудиторским заключением в отношении указанной отчетности;
- промежуточной финансовой консолидированной отчетности (финансовой отчетности) за 6 месяцев с аудиторским заключением либо иным документом, составленным по результатам проверки указанной отчетности в соответствии со стандартами аудиторской деятельности;
- справки о стоимости чистых активов, в том числе стоимости активов (имущества), акционерного инвестиционного фонда (паевого инвестиционного фонда)¹;
- ключевого информационного документа о паевом инвестиционном фонде¹;

- аудиторского заключения по итогам ежегодной проверки паевого инвестиционного фонда¹.

3.4. В случае выявления Биржей нарушений требований по раскрытию информации в отношении полноты/достоверности и/или срока раскрытия такой информации (документа) и/или выявления отсутствия раскрытия такой информации (документа), Биржа вправе признать нарушение существенным, в том числе, в следующих случаях:

3.4.1. если вследствие выявленных нарушений были установлены, в том числе, следующие факты:

- ущемление (нарушение) прав и законных интересов акционеров (инвесторов) или введение их в заблуждение;
- невозможность заключения/исполнения сделок участниками торгов либо нарушение срока исполнения сделок;
- раскрываемая информация, в случае ее своевременного раскрытия, могла существенно повлиять на проведение торгов ценной бумагой,

3.4.2. если выявленные нарушения требований по раскрытию информации в отношении полноты, достоверности и/или срока раскрытия информации, в рамках законодательства о ценных бумагах и Правил листинга (делистинга) ценных бумаг, в том числе, являются основанием для:

- приостановки/возобновления торгов;
- включения и изменения уровня листинга;
- принятия решения о делистинге;
- ограничения допустимых режимов торгов;
- введения запрета на подачу заявок и ограничение возможности заключения договоров участниками торгов.

3.4.3. если в течение последних истекших 365 календарных дней в отношении эмитента или лица, обязанного по ценным бумагам, неоднократно выявлялись нарушения требований по раскрытию информации, не определённые Биржей как существенные.

3.5. Нарушения требований по раскрытию информации считаются систематическими, если они выявлены 3 или более раз в течение последних истекших 365 календарных дней. При этом систематичность устанавливается отдельно в отношении каждого вида нарушений (отсутствие раскрытия информации, нарушение срока раскрытия информации, раскрытие неполной/недостоверной информации) и типа документов (информации), в отношении которых были допущены нарушения, предусмотренных пунктами 3.2, 3.3 или 3.4 настоящих Критериев.

¹ В отношении ПИФ, инвестиционные паи которого включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам, организуемым ПАО «СПБ Биржа».