

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

24 февраля 2016 г. N 534-П

ПОЛОЖЕНИЕ О ДОПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ К ОРГАНИЗОВАННЫМ ТОРГАМ

Настоящее Положение на основании [пункта 3 статьи 14](#), [пункта 4 статьи 42](#) Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" ..., [пунктов 11, 14, 16 части 1 статьи 25](#) Федерального закона от 21 ноября 2011 года N 325-ФЗ "Об организованных торгах" ... устанавливает нормы допуска ценных бумаг к их публичному размещению, обращению и листингу, требования к правилам включения ценных бумаг в котировальные списки и их исключения из котировальных списков, а также для целей допуска ценных бумаг к их публичному размещению, обращению и листингу, определяет правила, состав, порядок и сроки раскрытия (предоставления) информации организаторами торговли, устанавливает случаи, порядок и сроки расчета организатором торговли показателей, а также устанавливает требования к порядку хранения и защиты информации и документов, связанных с проведением организованных торгов ценными бумагами, и к сроку их хранения.

...

Глава 3. Требования к правилам включения акций российских эмитентов в котировальные списки и их исключения из котировальных списков

3.1. Акции российских эмитентов могут быть включены в котировальный список при соблюдении условий и требований, установленных [приложениями 2 - 4](#) к настоящему Положению. Акции российских эмитентов исключаются из котировального списка при наступлении одного из оснований, предусмотренных [приложением 5](#) к настоящему Положению.

3.2. Биржа 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 настоящим Положением основания для исключения ценных бумаг из котировального списка, за исключением случаев, когда таким основанием является нарушение отдельных требований по корпоративному управлению, установленных в [приложении 4](#) к настоящему Положению.

...

Глава 4. Требования к правилам включения облигаций российских эмитентов в котировальные списки и их исключения из котировальных списков

...

4.2. 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 и требований, установленных [приложениями 6 и 7](#) к настоящему Положению, а исключаются из котировального списка при наступлении одного из оснований, предусмотренных [приложением 8](#) к настоящему Положению.

4.3. 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 могут быть включены в котировальный список при соблюдении условий, установленных [приложением 9](#) к настоящему Положению, а исключаются из котировального списка при наступлении основания, предусмотренного [приложением 10](#) к настоящему Положению.

...

4.4. Облигации, выпущенные от имени субъектов Российской Федерации или муниципальных образований (государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации или муниципальные ценные бумаги), могут быть включены в котировальный список при соблюдении условий, установленных [приложением 11](#) к настоящему Положению. Указанные облигации исключаются из котировального списка при наступлении одного из оснований, предусмотренных [приложением 12](#) к настоящему Положению.

4.5. Облигации эмитента - частного партнера могут быть включены в котировальный список при соблюдении условий, установленных [приложением 13](#) к настоящему Положению. Указанные облигации исключаются из котировального списка при наступлении одного из оснований, предусмотренных [приложением 14](#) к настоящему Положению.

4.6. Облигации с ипотечным покрытием могут быть включены в котировальный список при соблюдении условий, установленных [приложением 15](#) к настоящему Положению. Указанные облигации исключаются из котировального списка при наступлении одного из оснований, предусмотренных [приложением 16](#) к настоящему Положению.

...

4.7. Облигации специализированных обществ могут быть включены в котировальный список при соблюдении условий, установленных [приложением 17](#) к настоящему Положению. Указанные облигации исключаются из котировального списка при наступлении одного из оснований, предусмотренных [приложением 18](#) к настоящему Положению.

4.8. Биржа, за исключением указанных в [пунктах 4.9](#) и [4.11](#) настоящего Положения случаев, 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.

....

4.12. Ценные бумаги исключаются из котировального списка не позднее семи торговых дней со дня принятия биржей решения, за исключением указанных в [пунктах 4.9](#) и [4.11](#) настоящего Положения случаев.

....

Глава 10. Заключительные положения

10.2. Со дня вступления в силу настоящего Положения не применять [приказ](#) Федеральной службы по финансовым рынкам от 30 июля 2013 года N 13-62/пз-н "О Порядке допуска ценных бумаг к организованным торгам",....

10.3. Организаторы торговли должны привести свою деятельность в соответствие с настоящим Положением в течение трех месяцев после дня его вступления в силу, за исключением указанных в абзаце втором и третьем настоящего пункта случаев.

Организаторы торговли должны привести свою деятельность в соответствие с требованиями [пунктов 9.5 - 9.9](#) настоящего Положения не позднее шести месяцев со дня его вступления в силу.

Биржи должны привести правила листинга в соответствие с настоящим Положением в части критериев определения независимости членов совета директоров, в том числе критериев связанности с эмитентом, его существенным акционером, контрагентом, конкурентом, государством или муниципальным образованием, и их существенности, с учетом положений [Кодекса](#) корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России, а также в части функций корпоративного секретаря либо специального структурного подразделения (структурных подразделений), осуществляющего (осуществляющих) функции корпоративного секретаря, в срок до 1 октября 2017 года.

Председатель Центрального банка
Российской Федерации
Э.С.НАБИУЛЛИНА

УСЛОВИЯ
ВКЛЮЧЕНИЯ АКЦИЙ РОССИЙСКИХ ЭМИТЕНТОВ В КОТИРОВАЛЬНЫЕ СПИСКИ

N п/п	Условия для включения в котировальный список	Первый (высший) уровень	Второй уровень
1	2	3	4
...			
4	Требования корпоративному управлению	Установлены приложением 4 к настоящему Положению	Установлены приложением 4 к настоящему Положению

**ПЕРЕЧЕНЬ
ТРЕБОВАНИЙ К КОРПОРАТИВНОМУ УПРАВЛЕНИЮ, СОБЛЮДЕНИЕ КОТОРЫХ ЯВЛЯЕТСЯ УСЛОВИЕМ
ВКЛЮЧЕНИЯ АКЦИЙ В КОТИРОВАЛЬНЫЙ СПИСОК, И ПОСЛЕДСТВИЯ ИХ НЕСОБЛЮДЕНИЯ**

1. Для включения акций эмитента в котировальный список первого (высшего) уровня такой эмитент должен соответствовать следующим требованиям.

1.1. 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). Член совета директоров, как правило, не может быть независимым директором, если он связан:

с эмитентом;

с существенным акционером эмитента;

с существенным контрагентом эмитента;

с конкурентом эмитента;

с государством (Российской Федерацией, субъектом Российской Федерации) или муниципальным образованием.

Критерии определения независимости членов совета директоров, в том числе критерии связанности с перечисленными лицами и государством и их существенность, устанавливаются биржей с учетом положений [Кодекса](#) корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России.

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.

Количество независимых директоров должно составлять не менее одной пятой состава совета директоров и не может быть меньше трех.

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

контроль за обеспечением полноты, точности и достоверности финансовой отчетности эмитента;

контроль за надежностью и эффективностью функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля;

обеспечение независимости и объективности осуществления функций внутреннего и внешнего аудита.

1.3. Советом директоров эмитента должен быть сформирован комитет по вознаграждениям, к основным функциям которого в том числе относятся:

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

предварительная оценка работы коллегиального исполнительного органа эмитента и единоличного исполнительного органа эмитента по итогам года в соответствии с политикой эмитента по вознаграждению;

разработка условий досрочного расторжения трудовых договоров с членами коллегиального исполнительного органа эмитента и лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа эмитента, включая все материальные обязательства эмитента и условия их предоставления;

разработка рекомендаций совету директоров по определению размера вознаграждения и принципов премирования корпоративного секретаря (руководителя структурного подразделения,

осуществляющего функции корпоративного секретаря) эмитента.

1.4. Советом директоров эмитента должен быть сформирован комитет по номинациям (кадрам, назначениям) (далее - комитет по номинациям), к основным функциям которого в том числе относятся:

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;

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;

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.

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

1.5. Наличие у эмитента корпоративного секретаря либо специального структурного подразделения (структурных подразделений), осуществляющего (осуществляющих) функции корпоративного секретаря, выполняющего в том числе следующие функции:

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

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, назначается на должность и освобождается от занимаемой должности единоличным исполнительным органом эмитента с согласия совета директоров эмитента или по согласованию с ним.

1.6. 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.

1.7. Наличие у эмитента утвержденного советом директоров документа, определяющего дивидендную политику эмитента.

1.8. Наличие у эмитента отдельного структурного подразделения, осуществляющего внутренний аудит, 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 полноты применения указанных документов, проверка деятельности службы управления рисками);

оценка корпоративного управления (в случае отсутствия комитета по корпоративному

управлению).

1.9. 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.

1.10. 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, осуществляющего 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. Большинство членов комитета по номинациям должны быть независимыми директорами, комитет по аудиту и комитет по вознаграждениям должны состоять из независимых директоров, а если это невозможно в силу объективных причин, большинство членов каждого комитета должны составлять независимые директора, а остальными членами комитетов (по номинациям, по аудиту и по вознаграждениям) могут быть члены совета директоров, не являющиеся лицом, единоличным исполнительным органом и (или) членами коллегиального исполнительного органа эмитента.

3. Для включения акций эмитента в котировальный список второго уровня эмитент должен соответствовать следующим требованиям:

наличие сформированного советом директоров эмитента комитета по аудиту;

наличие у эмитента структурного подразделения, осуществляющего функции внутреннего аудита, или организация проведения внутреннего аудита с привлечением эмитентом внешней независимой организации и наличие политики в области внутреннего аудита (положения о внутреннем аудите), утвержденной (утвержденного) советом директоров эмитента, которая (которое) определяет цели, задачи и полномочия структурного подразделения, осуществляющего 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;

эмитент соответствует не менее чем трем требованиям, предусмотренным [подпунктами 1.1, 1.3 - 1.7 пункта 1](#) настоящего приложения, которые биржа установила в качестве обязательных условий для включения акций эмитента в котировальный список второго уровня.

4. Функции и полномочия комитетов совета директоров эмитента, структурных подразделений эмитента, требования к их формированию и организации деятельности, а также минимальное количество независимых директоров в составе совета директоров эмитента определяются правилами листинга.

Критерии определения независимости членов совета директоров, если наличие таких директоров в совете директоров эмитента установлено биржей в качестве условия включения акций в котировальный список второго уровня, устанавливаются биржей с учетом положений Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России.

5. При включении акций иностранного эмитента в котировальные списки установленные настоящим приложением 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 приложением, толкование юридических понятий осуществляется в соответствии с российским правом.

6. Если не соблюдаются требования о количестве независимых директоров, входящих в состав совета директоров эмитента, установленные [подпунктом 1.1 пункта 1](#) настоящего приложения либо правилами листинга для котировального списка второго уровня, 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 произошло до принятия повестки для годового общего собрания акционеров, биржа по истечении одного месяца с даты проведения указанного собрания исключает ценные бумаги из котировального списка.

7. Если эмитентом акций, включенных в котировальный список, не соблюдаются иные требования, установленные в соответствии с настоящим приложением для включения ценных бумаг в котировальный список, 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 биржа принимает решение об исключении ценных бумаг этого эмитента из котировального списка.

ОСНОВАНИЯ
ИСКЛЮЧЕНИЯ АКЦИЙ РОССИЙСКИХ ЭМИТЕНТОВ ИЗ КОТИРОВАЛЬНЫХ СПИСКОВ

N п/п	Основание для исключения из котировального списка	Первый (высший) уровень	Второй уровень
1	2	3	4
1	Количество акций эмитента в свободном обращении	В течение шести месяцев подряд ниже величины FF на 2,5 процентного пункта	В течение шести месяцев ниже установленного биржей показателя
2	Несоблюдение требований к корпоративному управлению	Установлены приложением 4 к настоящему Положению	Установлены приложением 4 к настоящему Положению

УСЛОВИЯ
ВКЛЮЧЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ РОССИЙСКИХ ЭМИТЕНТОВ В КОТИРОВАЛЬНЫЕ СПИСКИ

N п/п	Условия для включения в котировальный список	Первый (высший) уровень	Второй уровень
1	2	3	4
...			
9	Соблюдение требований по корпоративному управлению	Требования устанавливаются приложением 7 к настоящему Положению	Условия нет

ПЕРЕЧЕНЬ
ТРЕБОВАНИЙ К КОРПОРАТИВНОМУ УПРАВЛЕНИЮ ЭМИТЕНТА, СОБЛЮДЕНИЕ КОТОРЫХ ЯВЛЯЕТСЯ
УСЛОВИЕМ ВКЛЮЧЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ
В КОТИРОВАЛЬНЫЙ СПИСОК 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, осуществляющего 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, осуществляющего 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 неустранения допущенного нарушения в установленный биржей срок биржа принимает решение об исключении ценных бумаг из котировального списка.

ОСНОВАНИЯ
ИСКЛЮЧЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ РОССИЙСКИХ ЭМИТЕНТОВ ИЗ КОТИРОВАЛЬНЫХ СПИСКОВ

N п/п	Основание для исключения из котировального списка	Первый (высший) уровень	Второй уровень
1	2	3	4
...			
4	Несоблюдение требований по корпоративному управлению	Установлены приложением 7 к настоящему Положению	Такого основания нет

УСЛОВИЯ
ВКЛЮЧЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ С ИПОТЕЧНЫМ ПОКРЫТИЕМ В КОТИРОВАЛЬНЫЕ СПИСКИ

N п/п	Условия для включения в котировальный список	Первый (высший) уровень	Второй уровень
1	2	3	4
...			
6	Соблюдение эмитентом - кредитной организацией требований по корпоративному управлению	Требования устанавливаются приложением 7 к настоящему Положению	Условие отсутствует

ОСНОВАНИЕ
ИСКЛЮЧЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ С ИПОТЕЧНЫМ ПОКРЫТИЕМ ИЗ КОТИРОВАЛЬНЫХ СПИСКОВ

N п/п	Основание для исключения из котировального списка	Первый (высший) уровень	Второй уровень
1	2	3	4
...			
3	Несоблюдение эмитентом - кредитной организацией требований по корпоративному управлению	Не допускается	Основание отсутствует

УСЛОВИЯ
ВКЛЮЧЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫХ ОБЩЕСТВ В КОТИРОВАЛЬНЫЕ СПИСКИ

N п/п	Условия для включения в котировальный список	Первый (высший) уровень	Второй уровень
1	2	3	4
...			
6	Соблюдение специализированным обществом проектного финансирования требований по корпоративному управлению	Требования устанавливаются приложением 7 к настоящему Положению	Условие отсутствует