

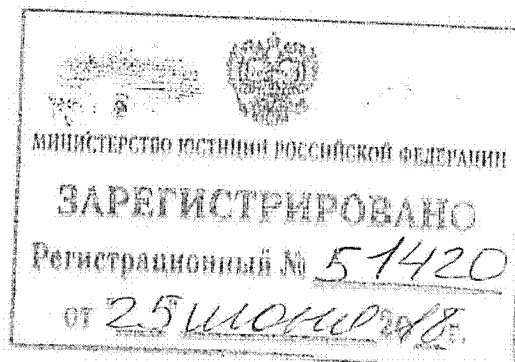
**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
(БАНК РОССИИ)**

« 20 » апреля 2018 г.

№ 4778-У

г. Москва

**УКАЗАНИЕ**



**О внесении изменений в Положение Банка России  
от 24 февраля 2016 года № 534-П «О допуске  
ценных бумаг к организованным торгам»**

1. На основании пункта 3 статьи 14 и пункта 4 статьи 42 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2001, № 33, ст. 3424; 2002, № 52, ст. 5141; 2004, № 27, ст. 2711; № 31, ст. 3225; 2005, № 11, ст. 900; № 25, ст. 2426; 2006, № 1, ст. 5; № 2, ст. 172; № 17, ст. 1780; № 31, ст. 3437; № 43, ст. 4412; 2007, № 1, ст. 45; № 18, ст. 2117; № 22, ст. 2563; № 41, ст. 4845; № 50, ст. 6247; 2008, № 52, ст. 6221; 2009, № 1, ст. 28; № 18, ст. 2154; № 23, ст. 2770; № 29, ст. 3642; № 48, ст. 5731; № 52, ст. 6428; 2010, № 17, ст. 1988; № 31, ст. 4193; № 41, ст. 5193; 2011, № 7, ст. 905; № 23, ст. 3262; № 29, ст. 4291; № 48, ст. 6728; № 49, ст. 7040; № 50, ст. 7357; 2012, № 25, ст. 3269; № 31, ст. 4334; № 53, ст. 7607; 2013, № 26, ст. 3207; № 30, ст. 4043, ст. 4082, ст. 4084; № 51, ст. 6699; № 52, ст. 6985; 2014, № 30, ст. 4219; 2015, № 1,

ст. 13; № 14, ст. 2022; № 27, ст. 4001; № 29, ст. 4348, ст. 4357; 2016, № 1, ст. 50, ст. 81; № 27, ст. 4225; 2017, № 25, ст. 3592; № 27, ст. 3925; № 30, ст. 4444; № 48, ст. 7052; 2018, № 1, ст. 65, ст. 70), пунктов 11 и 14 части 1 статьи 25 Федерального закона от 21 ноября 2011 года № 325-ФЗ «Об организованных торгах» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2011, № 48, ст. 6726; 2012, № 53, ст. 7607; 2013, № 30, ст. 4084; № 51, ст. 6699; 2015, № 27, ст. 4001; № 29, ст. 4357; 2016, № 1, ст. 47, ст. 48; № 27, ст. 4225; 2017, № 30, ст. 4456) внести в Положение Банка России от 24 февраля 2016 года № 534-П «О допуске ценных бумаг к организованным торгам», зарегистрированное Министерством юстиции Российской Федерации 28 апреля 2016 года № 41964, 24 января 2017 года № 45369 и 23 июня 2017 года № 47128 следующие изменения.

1.1. Пункт 1.8 дополнить абзацем следующего содержания:

«По решению биржи в правилах листинга устанавливается количество торговых дней, в которые обязательства маркет-мейкера по инвестиционным паям биржевого паевого инвестиционного фонда могут не исполняться, но не более трех торговых дней в месяц.»

1.2. В пункте 1.9:

в абзаце первом слово «Список» заменить словами «некотировальную часть Списка»;

абзац третий изложить в следующей редакции:

«раскрытия информации об ипотечных ценных бумагах в соответствии с законодательством об ипотечных ценных бумагах.»

1.3. В пункте 1.21 слова «торгового дня, когда узнал» заменить словами «одного торгового дня, следующего за днем, когда он узнал».

1.4. Пункт 4.8 изложить в следующей редакции:

«4.8. Биржа 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 пунктах 4.9 и 4.11 настоящего Положения, а также случаев, когда таким основанием является нарушение требований по корпоративному управлению, установленных приложением 7 к настоящему Положению.».

1.5. Пункт 6.1 изложить в следующей редакции:

«6.1. Инвестиционные паи открытого, интервального и закрытого паевых инвестиционных фондов при соблюдении условий, установленных приложением 20 к настоящему Положению, по решению биржи включаются в котировальный список. При наступлении основания, предусмотренного приложением 21 к настоящему Положению, указанные инвестиционные паи исключаются биржей из котировального списка.».

1.6. Главу 7 признать утратившей силу.

1.7. Абзац первый пункта 8.12 дополнить предложением следующего содержания: «Срок принятия указанного решения устанавливается правилами листинга.».

1.8. В пункте 8.13:

в абзаце первом слова «или иностранного биржевого инвестиционного фонда» исключить;

абзац третий после слов «установленных приложением 4» дополнить словами «и (или) приложением 7».

1.9. Абзац четвертый пункта 9.4 изложить в следующей редакции:

«Дивидендная доходность акций рассчитывается биржей в соответствии с методикой, установленной биржей.».

1.10. В абзаце одиннадцатом пункта 9.5 слова «с момента прекращения обязательств, в отношении которых эмитентом был допущен дефолт» заменить словами «одновременно с ее исключением из карточки ценной бумаги».

1.11. В пункте 6 приложения 3:

первое предложение абзаца первого изложить в следующей редакции: «По решению биржи акции включаются в котировальный список первого

(высшего) уровня без соблюдения установленных подпунктами 1.1 и 1.2 пункта 1 настоящего приложения требований к количеству акций эмитента в свободном обращении, если ожидается, что по итогам проведения планируемого размещения и (или) планируемой продажи таких акций указанные требования будут соблюдены.»;

в абзаце третьем слова «установленного пунктом 1 настоящего приложения показателя FF» заменить словами «установленных подпунктами 1.1 и 1.2 пункта 1 настоящего приложения требований к количеству акций эмитента в свободном обращении».

1.12. В приложении 4:

1.12.1. В пункте 1:

в подпункте 1.3:

в абзаце втором слова «членов коллегиального исполнительного органа эмитента и лица, исполняющего функции единоличного исполнительного органа» заменить словами «единоличного исполнительного органа и членов коллегиального исполнительного органа эмитента»;

в абзаце третьем слова «коллегиального исполнительного органа эмитента и единоличного исполнительного органа эмитента» заменить словами «исполнительных органов эмитента»;

в абзаце четвертом слова «членами коллегиального исполнительного органа эмитента и лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа эмитента» заменить словами «единоличным исполнительным органом и членами коллегиального исполнительного органа эмитента»;

в подпункте 1.10 слова «структурного подразделения, осуществляющего», заменить словами «структурного подразделения (структурных подразделений), осуществляющего «(осуществляющих)».

1.12.2. В пункте 6 слово «произошло» заменить словом «выявлено».

1.12.3. В абзаце первом пункта 7 слова «иные требования, установленные в соответствии с настоящим приложением для включения ценных бумаг в котировальный список» заменить словами «требования, установленные в соответствии с настоящим приложением для включения ценных бумаг в котировальный список, за исключением случая, установленного в пункте 6 настоящего приложения».

1.13. В приложении 13:

строки 5 и 6 таблицы изложить в следующей редакции:

« 5	Составление и раскрытие (опубликование) годовой консолидированной финансовой отчетности (в случае ее отсутствия – индивидуальной финансовой отчетности) с приложением аудиторского заключения, подтверждающего ее достоверность	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
-----	---	---	---

6	Финансовый результат	Если величина GPnL <sub>к</sub> по итогам двух из последних трех лет, считая с восьмого года создания эмитента – частного партнера, положительная	Если величина GPnL <sub>к</sub> за период, определенный биржей, положительная	»;
---	----------------------	---	---	----

пояснения к таблице изложить в следующей редакции:

«Пояснения к таблице.

Отчетность (строка 5) 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).

Величина GPnL<sub>к</sub> (строка 6) рассчитывается по формуле:

$$GPnL_k = PnLe_k + PnLg_k,$$

где:

GPnL<sub>к</sub> – совокупный финансовый результат (общий совокупный доход);

PnLe<sub>к</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>к</sub> – финансовый результат (общий совокупный доход) поручителя (гаранта) по данным его годовой консолидированной или,

в случае ее отсутствия, индивидуальной финансовой отчетности за последний завершённый отчетный год.

При положительном значении  $PnLe_K$   $GPnL_K$  равняется значению  $PnLe_K$ .

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 – частного партнера и поручителя (гаранта) представлены как активы, обязательства, капитал, доход, расходы и потоки денежных средств единого субъекта экономической деятельности, величина  $GPnL_K$  равняется общему совокупному доходу по данным годовой консолидированной финансовой отчетности.

При расчете величины  $GPnL_K$  показатели  $PnLe_K$  и  $PnLg_K$  определяются с учетом финансовых результатов юридического лица (одного из юридических лиц), в результате реорганизации которого были созданы эмитент – частный партнер и поручитель (гарант).».

1.14. В приложении 14:

строку 2 изложить в следующей редакции:

«	2	Финансовый результат	Если величина $GPnL_K$ по итогам двух из последних трех лет, считая с восьмого года создания эмитента, отрицательная	Если величина $GPnL_K$ за период, определенный биржей, отрицательная	»;
---	---	----------------------	--	--	----

пояснения к таблице изложить в следующей редакции:

«Пояснения к таблице.

Величина  $GPnL_K$  (строка 2) рассчитывается по формуле и в соответствии с пояснениями к таблице, указанными в приложении 13 к настоящему Положению.».

1.15. Строку 3 приложения 15 изложить в следующей редакции:

« 3	Составление и раскрытие (опубликование) годовой консолидированной финансовой отчетности (в случае ее отсутствия – индивидуальной финансовой отчетности) с приложением аудиторского заключения, подтверждающего ее достоверность	Принятие эмитентом облигаций обязанности по раскрытию (опубликованию) годовой финансовой отчетности. Если исполнение обязательств по облигациям обеспечивается поручительством или независимой гарантией, то поручитель (гарант) принимает на себя обязанность по раскрытию (опубликованию) годовой консолидированной (а при отсутствии консолидированной – индивидуальной) финансовой отчетности. При этом поручитель (гарант), в том числе иностранное юридическое лицо, обязан раскрывать (опубликовывать) годовую финансовую отчетность в соответствии со сроками, установленными для раскрытия такой отчетности эмитентом	Принятие эмитентом облигаций обязанности по раскрытию (опубликованию) годовой финансовой отчетности
-----	---	--	---

».

1.16. Строку 3 приложения 17 изложить в следующей редакции:

« 3	Составление и раскрытие (опубликование) годовой консолидированной финансовой отчетности (в случае ее отсутствия – индивидуальной финансовой отчетности) с приложением аудиторского заключения,	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	Принятие специализированным обществом обязанности по раскрытию (опубликованию) годовой финансовой отчетности
-----	--	---	--



	подтверждающего ее достоверность	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		».
--	----------------------------------	--	--	----

1.17. Приложение 20 изложить в редакции приложения 1 к настоящему Указанию.

1.18. Приложение 21 изложить в редакции приложения 2 к настоящему Указанию.

1.19. Приложение 22 изложить в редакции приложения 3 к настоящему Указанию.

1.20. Приложение 23 изложить в редакции приложения 4 к настоящему Указанию.

1.21. Приложение 24 признать утратившим силу.

1.22. Приложение 25 признать утратившим силу.

1.23. Строку 4 приложения 28 изложить в следующей редакции:

«	4	Составление и раскрытие (опубликование) годовой консолидированной финансовой отчетности (в случае ее отсутствия – индивидуальной финансовой отчетности) с приложением аудиторского заключения, подтверждающего ее достоверность	Принятие эмитентом облигаций обязанности по раскрытию (опубликованию) годовой финансовой отчетности	Принятие эмитентом облигаций обязанности по раскрытию (опубликованию) годовой финансовой отчетности	».
---	---	---	---	---	----

2. Настоящее Указание вступает в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования.

3. Правила листинга, действующие на день вступления в силу настоящего Указания, должны быть приведены в соответствие с его требованиями в течение трех месяцев со дня вступления в силу настоящего Указания.

Председатель  
Центрального банка  
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

Приложение 1  
к Указанию Банка России  
от 20 апреля 2018 года № 4778-У  
«О внесении изменений в Положение  
Банка России от 24 февраля 2016 года  
№ 534-П «О допуске ценных бумаг  
к организованным торгам»

«Приложение 20  
к Положению Банка России  
от 24 февраля 2016 года № 534-П  
«О допуске ценных бумаг  
к организованным торгам

**УСЛОВИЯ ВКЛЮЧЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ  
ОТКРЫТОГО, ИНТЕРВАЛЬНОГО И ЗАКРЫТОГО  
ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ  
В КОТИРОВАЛЬНЫЕ СПИСКИ**

№ п/п	Условия для включения в котировальный список	Первый (высший) уровень	Второй уровень
1	2	3	4
1	Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда	Не менее одного миллиарда рублей	Устанавливаются биржей
2	Требования к раскрытию информации о паевом инвестиционном фонде	Устанавливаются биржей	Устанавливаются биржей
3	Требования к объему сделок с инвестиционными паями паевого инвестиционного фонда	Устанавливаются биржей	Устанавливаются биржей

».

Приложение 2  
к Указанию Банка России  
от 20 апреля 2018 года № 4778-У  
«О внесении изменений в Положение  
Банка России от 24 февраля 2016 года  
№ 534-П «О допуске ценных бумаг  
к организованным торгам»

«Приложение 21  
к Положению Банка России  
от 24 февраля 2016 года № 534-П  
«О допуске ценных бумаг  
к организованным торгам

ОСНОВАНИЯ ИСКЛЮЧЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ  
ОТКРЫТОГО, ИНТЕРВАЛЬНОГО И ЗАКРЫТОГО  
ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ  
ИЗ КОТИРОВАЛЬНЫХ СПИСКОВ

№ п/п	Основание для исключения из котировального списка	Первый (высший) уровень	Второй уровень
1	2	3	4
1	Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда	В течение одного месяца менее одного миллиарда рублей	Ниже уровня, установленного биржей

».

Приложение 3  
к Указанию Банка России  
от 20 апреля 2018 года № 4778-У  
«О внесении изменений в Положение  
Банка России от 24 февраля 2016 года  
№ 534-П «О допуске ценных бумаг  
к организованным торгам»

«Приложение 22  
к Положению Банка России  
от 24 февраля 2016 года № 534-П  
«О допуске ценных бумаг  
к организованным торгам

УСЛОВИЯ ВКЛЮЧЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ  
БИРЖЕВЫХ ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ  
В КОТИРОВАЛЬНЫЕ СПИСКИ

№ п/п	Условия для включения в котировальный список	Первый (высший) уровень	Второй уровень
1	2	3	4
1	Требования к раскрытию информации о биржевом паевом инвестиционном фонде	Устанавливаются биржей	Устанавливаются биржей
2	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 миллионов рублей либо период исполнения в течение основной торговой сессии (торгового периода)	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 определенного биржей размера либо период исполнения в течение основной торговой сессии (торгового периода)

1	2	3	4
		одного торгового дня обязанности маркет-мейкера составляет не менее трех четвертей времени проведения торгов этого дня	одного торгового дня обязанности маркет-мейкера составляет не менее определенного биржей периода времени этого дня

».

Приложение 4  
к Указанию Банка России  
от 20 апреля 2018 года № 4778-У  
«О внесении изменений в Положение  
Банка России от 24 февраля 2016 года  
№ 534-П «О допуске ценных бумаг  
к организованным торгам»

«Приложение 23  
к Положению Банка России  
от 24 февраля 2016 года № 534-П  
«О допуске ценных бумаг  
к организованным торгам

**ОСНОВАНИЯ ИСКЛЮЧЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ  
БИРЖЕВЫХ ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ  
ИЗ КОТИРОВАЛЬНЫХ СПИСКОВ**

№ п/п	Основание для исключения из котировального списка	Первый (высший) уровень	Второй уровень
1	2	3	4
1	Несоблюдение требований к раскрытию информации о биржевом инвестиционном фонде, указанных в строке 1 таблицы приложения 22 к настоящему Положению	Не допускается	Не допускается
2	Неисполнение маркет-мейкером обязанности по совершению сделок с инвестиционными паями биржевого паевого инвестиционного фонда до достижения объема, предусмотренного строкой 2 таблицы приложения 22 к настоящему Положению, 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

1	2	3	4
3	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 случае принятия биржей решения о существенности и систематичности такого превышения)	Не допускается	Не допускается

Пояснения к таблице.

Основание для исключения из котировального списка (строка 3) применяется в случае установления биржей в соответствии с абзацем третьим пункта 1.8 настоящего Положения количества торговых дней, в которые обязательства маркет-мейкера по инвестиционным паям биржевого паевого инвестиционного фонда могут не исполняться.».