

Описание (перечень) изменений, вносимых в Правила листинга ПАО Московская Биржа

В новую редакцию Правил листинга ПАО Московская Биржа (далее – Правила листинга), в связи с новым нормативно-правовым регулированием, а также особенностями текущей геополитической ситуации внесены следующие изменения:

1. В связи с вступлением в силу 28.11.2022 новой редакции Положения Банка России № 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг» (далее – Стандарты эмиссии):
 - 1.1. изменены требования для регистрации биржевых облигаций, и скорректирована структура Сектора устойчивого развития (обусловлено появлением новых видов облигаций: облигации, связанные с целями устойчивого развития; облигации климатического перехода; адаптационные облигации). Установлен порядок перевода облигаций включенных в Сегмент зеленых облигаций, Сегмент социальных облигаций и Сегмент облигаций устойчивого развития в новый Сегмент облигаций устойчивого развития (пп. 15.4.9; приложение 3, пункт 3.6., пп. 3.6.1);
 - 1.2. дополнен список документов (новые виды заключений верификаторов), требуемых для предоставления на Биржу при регистрации биржевых облигаций Приложение 1: пункт 1.1.1 таблица 1, таблицу пункта 1.1.2, таблицу 1 пункта 1.1.4., таблицу пункта 1.1.5 для приведения в соответствие с действующей редакцией Стандартов эмиссии.
2. По итогам накопленной практики применения ряда требований при включении и поддержании ценных бумаг в Котировальных списках и Секторах в Правила листинга внесены изменения с целью предоставления эмитентам новых возможностей и повышения прозрачности процедур листинга:
 - 2.1. сокращен с 13 рабочих дней до 5 рабочих дней срок принятия решения о включении или об отказе во включении ценных бумаг в Третий уровень Списка в отношении инвестиционных паев биржевых паевых инвестиционных фондов и облигаций российских эмитентов (за исключением биржевых облигаций) (пп. 3 п. 7.1 Правил листинга);
 - 2.2. установлен срок в 30 дней после ГОСА для избрания Советом директоров комитетов, в течение которого нарушения не фиксируются (применяется в целях поддержания) (Приложение 2 п. 2.18 - 2.19), что отражает фактический срок формирования эмитентами комитетов после избрания Совета директоров в новом составе;
 - 2.3. устранен запрет на одновременное включение/нахождение ценных бумаг эмитентов - субъектам МСП в Сектор РИИ/Сегмент РИИ-Прайм и Сектор Роста для расширения возможностей небольших инновационных эмитентов (пункт 15.1.2 Правил листинга);
 - 2.4. скорректировано в соответствии с действующей практикой описание размера обеспечения, предоставляемого институтами развития в области поддержки МСП, по облигациям специализированных обществ, включаемым в Сектор Роста (п. 3.4.4. Приложения 3 дополнен пп. 2):

«Размер предоставленного обеспечения должен составлять не менее суммы номинальной стоимости всех облигаций. В случае наличия достаточного уровня кредитного рейтинга у одного из поручителей (гарантов), если размер предоставленного обеспечения таким поручителем (гарантом) не менее суммы номинальной стоимости всех облигаций включаемого выпуска (дополнительного выпуска), то требование к наличию кредитного рейтинга у иных поручителей (гарантов) в отношении такого выпуска не применяется.»
 - 2.5. установлено, что на акции и депозитарные расписки, включенные в Список по инициативе Биржи, не распространяется требование об обязательном исключении из Списка при отсутствии торгов по ценным бумагам за последние 12 месяцев.

Изменение предлагается в связи с тем, что данное требование в июне 2023 года затронет в первую очередь иностранные бумаги, торги по которым ограничены по причине блокировок в Euroclear, а не по причине низкой ликвидности этих бумаг (пп. 21.2.24 п. 21.2).

3. В связи с необходимостью адаптации процедур листинга иностранных ценных бумаг к текущей рыночной ситуации внесены следующие изменения:

3.1. включено условие об ограничении обращения иностранных ценных бумаг среди квалифицированных инвесторов в связи предстоящими изменениями нормативного регулирования Банка России (проект Указания Банка России «О ценных бумагах и производных финансовых инструментах, предназначенных для квалифицированных инвесторов»):

«18.16.1. Биржа принимает решение об ограничении обращения ранее допущенных к публичному обращению ценных бумаг иностранных эмитентов обращением только среди квалифицированных инвесторов в случаях, предусмотренных нормативно правовыми актами Банка России.»

3.2. предусмотрена ранее отсутствовавшая возможность допуска по инициативе Биржи иностранных ценных бумаг к обращению только среди квалифицированных инвесторов на период размещения замещающих облигаций и выкупа в случае, если такие иностранные бумаги не имеют листинга на иностранной бирже (абз. 2 пп. 5.1.8.2 пп. 5.1.8);

3.3. скорректированы особенности раскрытия информации:

3.3.1. предусмотрена обязанность иностранного эмитента предоставлять Бирже информацию в формате, предусмотренном Правилами листинга, в случае отказа от обязательств в отношении выплат по облигациям иностранных эмитентов:

«17.6. В течение всего периода нахождения ценных бумаг в Списке Организация обязана предоставлять Бирже информацию в формате, предусмотренном Приложением 1 к Правилам, в следующих случаях в указанные сроки:

- отказ от обязательств в отношении выплат по облигациям иностранных эмитентов (если такая возможность предусмотрена условиями выпуска) не позднее даты, в которую обязательства должны быть исполнены.»*

3.3.2. установлен минимальный объем раскрываемой Биржей информации в отношении иностранных ценных бумаг, допущенных Биржей по своей инициативе, переставших соответствовать требованиям, в связи с делистингом на иностранных биржах (раскрытие только документа, содержащего условия выпуска), а также в случае допуска еврооблигаций на период размещения замещающих облигаций (пункт 18.6 Правил изложен в новой редакции);

3.3.3. предусмотрена возможность направления документов, подтверждающих соблюдение требований по корпоративному управлению на английском языке только по согласованию с Биржей (Приложение 1.9, 1.10);

3.3.4. предусмотрена возможность не направлять отдельно Уведомление о ставке, если ранее информация была предоставлена в анкете ценной бумаги (Таблица 2 Приложения 1.9);

3.3.5. исключено положение о льготном режиме раскрытия для ценных бумаг, допущенных в Российской Федерации для квалифицированных инвесторов, с иностранным листингом, предусматривающее возможность осуществлять раскрытие информации в объеме, в котором такая информация раскрывается на иностранной Бирже (пункт 2 Приложения 1 к Требованиям по раскрытию Приложения 9).

4. В связи с обращениями эмитентов и участников рынка актуализированы и уточнены требования по допуску Российских депозитарных расписок (далее – РДР):
- 4.1. установлено ограничение возможности включения не спонсируемых РДР в Первый и Второй уровень Списка: дополнен п. 6.5 пп. 4 о возможности включения только в Третий уровень РДР, по которым эмитент представляемых ценных бумаг не принимает на себя обязательства перед владельцами российских депозитарных расписок;
- 4.2. предусмотрено право Биржи принимать решение об отказе в регистрации изменений в решение о выпуске ценных бумаг, для которых Биржа является регистрирующей организацией, в связи с имеющимся у Биржи правом регистрировать изменения в решение о выпуске РДР (п. 9.1);
- 4.3. Технические изменения в части требований:
- к документам, представляемым при включении в Список (изменении уровня листинга), и определения даты начала торгов ценной бумагой для РДР, а также при поддержании ценных бумаг в Списке (Приложение 1 пп. 1.3, 1.4);
 - к документам, представляемым при включении в Список, при регистрации выпуска биржевых РДР, регистрации проспекта биржевых РДР, определении даты начала торгов ценной бумагой, в том числе приведение в соответствие с требованиями Положения Банка России 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг»; для регистрации изменений в решение о выпуске и/или проспект биржевых РДР (Приложение 1 пп. 1.13, 1.14);
 - к перечню, формату, порядку и срокам раскрытия информации (документов) эмитентами РДР, в части неспонсируемых РДР (Приложение 8).
5. Внесены изменения в части регулирования раскрытия информации эмитентами, не зарегистрировавшими Проспект ценных бумаг. В перечень требований по раскрытию информации включены 23 сообщения эмитента, соответствующих составу и объему информации, относящейся к инсайдерской информации российских эмитентов в соответствии с законодательством Российской Федерации об инсайте. Эмитент должен раскрывать указанные сообщения в сроки и порядке, соответствующие требованиям к раскрытию информации, относящейся к инсайдерской информации. Данные изменения вносятся для целей защиты интересов инвесторов и участников финансового рынка (Приложение 7).
6. В тексте оговорки о конфиденциальности в явном виде зафиксированы исключительные случаи раскрытия Биржей полученной от Организации конфиденциальной информации, обусловленные требованиями федеральных законов и нормативно-правовых актов Банка России к лицензируемой деятельности Биржи, а также обязанностью предоставлять информацию и сведения в соответствии с требованиями государственных органов:

«18.1.6. Соблюдать конфиденциальность полученной от Организации информации, к которой относится информация об Организации или ценных бумагах, не являющаяся общедоступной (т.е. полученной из СМИ, периодических отчетов и информационных материалов, публикуемых Организацией, и использование которой третьими лицами способно причинить ущерб Организации).

Исключением являются следующие случаи:

- передачи Биржей документов и информации в отношении Организации компаниям Группы Московская Биржа согласно пп. 17.3.2 Правил листинга;

- использования Биржей документов и информации в целях исполнения обязанностей, предусмотренных нормативно правовыми актами Российской Федерации, а также Правилами листинга;

- передачи Биржей документов и информации при условии, что обязанность предоставлять информацию предусмотрена законодательством или требованием государственного органа, в частности, по письменному требованию Банка России суда, органов следствия, налоговых и иных компетентных органов.»

7. Включена антикоррупционная оговорка аналогично Правилам торгов ПАО Московская Биржа:

«26.1. Биржа и Организации руководствуются в своей деятельности применимым антикоррупционным законодательством, принимают меры по предупреждению коррупции.

Биржа и Организации при осуществлении деятельности, предусмотренной Правилами, не осуществляют и не способствуют осуществлению действий, классифицируемых применимым законодательством как дача или получение взятки, коммерческий подкуп, а также иных действий, нарушающих требования применимого антикоррупционного законодательства.»

8. Технические правки:

8.1. Добавлены два дополнительных документа требуемых при включении облигаций российских эмитентов в Список в Приложении 1 Таблицы 1:

- *Копия (выписка из) протокола собрания (заседания) (приказа, распоряжения или иного документа уполномоченного лица) уполномоченного органа управления эмитента, которым принято решение о размещении облигаций (представляется в случае включения отдельного выпуска облигаций);*
- *Справка эмитента об отсутствии проспекта облигаций, подтверждающая соблюдение одного из условий, предусмотренных пунктом 1 статьи 22 Закона о рынке ценных бумаг.*

8.2. Также по тексту Правил листинга внесены отдельные уточнения юридико-технического и редакционного характера.