




Банк России

ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ

Правовое регулирование раскрытия информации

- 
- Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ
 - Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»
 - Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»
 - Положение Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг»
 - Указание Банка России от 23.08.2016 N 4107-У «О порядке раскрытия (предоставления) информации эмитентом в случае замены держателя реестра владельцев ценных бумаг»

Публичное акционерное общество

Акционерное общество, акции которого и ценные бумаги которого, конвертируемые в его акции, публично размещаются (путем открытой подписки) или публично обращаются на условиях, установленных законами о ценных бумагах

Закон о рынке
ценных бумаг

публичное **размещение** ценных бумаг - размещение ценных бумаг путем открытой подписки, в том числе размещение ценных бумаг на организованных торгах. Не является публичным размещение ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, на организованных торгах.

Публичное **обращение** ценных бумаг - обращение ценных бумаг на организованных торгах или обращение ценных бумаг путем предложения ценных бумаг неограниченному кругу лиц, в том числе с использованием рекламы. Не является публичным обращение ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, на организованных торгах.

статья 66.3
Гражданского кодекса
Российской Федерации

Раскрытие информации. Общие положения.

Закон о рынке ценных бумаг

- **ООО**
 - **АО (ПАО/НПАО)**
с проспектом ценных бумаг (проспектом эмиссии ценных бумаг, планом приватизации, зарегистрированным в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг)
-
- ✓ ЕЖО
 - ✓ СФ
 - ✓ КФО

Закон об акционерных обществах

- **ПАО ***
- **НПАО (число акционеров >50)****
- **НПАО с публичным размещением облигаций и иных ценных бумаг**

***ГО+ГБО+** проспект ценных бумаг общества в случаях, предусмотренных правовыми актами Российской Федерации + сообщение о проведении общего собрания акционеров + иные сведения, определяемые Банком России (глава 69 и глава 75 Положения 454-П)

** **ГО+ГБО** + сведения о приобретении непубличным акционерным обществом более 20 процентов голосующих акций любого другого публичного или непубличного акционерного общества

*** **п.69.4 Положения 454-П+ глава 75**

Понятие раскрытия информации

Раскрытие информации – обеспечение ее доступности всем заинтересованным лицам независимо от целей получения данной информации

Раскрытая информация – в отношении которой проведены действия по её раскрытию

Общедоступная информация – не требующая привилегий для доступа к ней/подлежащая раскрытию в соответствии с Законом «О рынке ценных бумаг»

2 элемента раскрытия информации

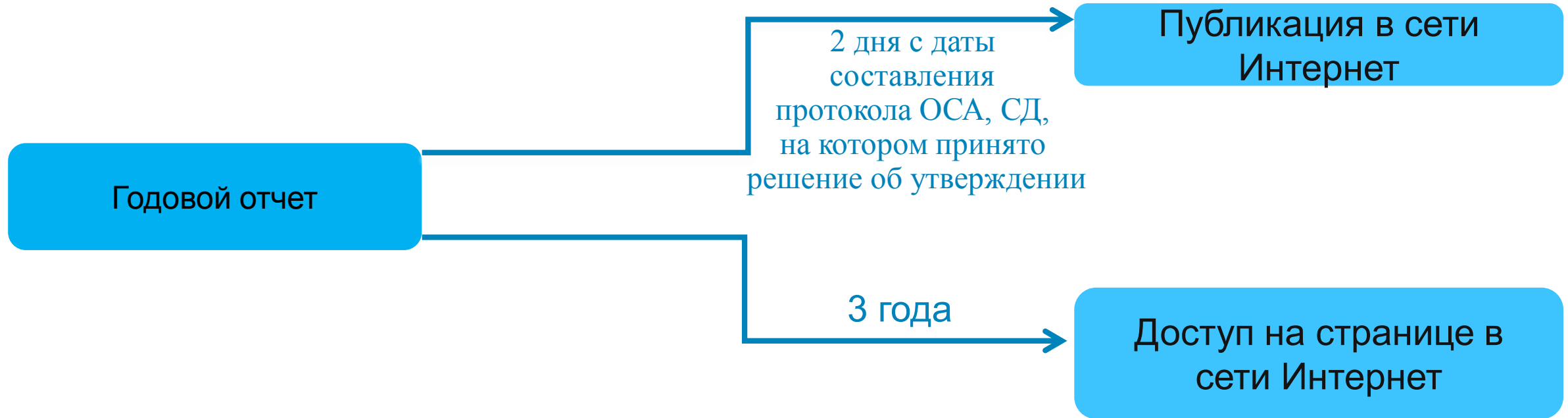
Опубликование

Обеспечение доступа

на странице в сети Интернет одного из распространителей информации (список распространителей информации размещен на странице в сети Интернет Банка России www.cbr.ru/finmarket/issue)



Раскрытие акционерным обществом годового отчета



- Публичное акционерное общество
- Непубличное акционерное общество с публичным размещением облигаций и иных ценных бумаг
- Непубличное акционерное общество с количеством акционеров более 50


Обязано
ежегодно
публиковать
годовой отчет



Перечень информации, которую должен содержать годовой отчет

1. Сведения о положении акционерного общества в отрасли	10. Перечень совершенных акционерным обществом в отчетном году крупных сделок
2. Приоритетные направления деятельности акционерного общества	11. Перечень совершенных акционерным обществом в отчетном году сделок, в совершении которых имелась заинтересованность
3. Отчет совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества о результатах развития акционерного общества по приоритетным направлениям его деятельности	12. Состав совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества, включая информацию об изменениях в составе совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества, имевших место в отчетном году
4. Информацию об объеме каждого из использованных акционерным обществом в отчетном году видов энергетических ресурсов в натуральном выражении и в денежном выражении	13. Сведения о лице, занимающем должность (осуществляющем функции) единоличного исполнительного органа акционерного общества и членах коллегиального исполнительного органа акционерного общества
5. Перспективы развития акционерного общества	14. Основные положения политики акционерного общества в области вознаграждения и (или) компенсации расходов
6. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям акционерного общества	15. Сведения (отчет) о соблюдении акционерным обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления
7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью акционерного общества	16. Сведения об утверждении годового отчета общим собранием акционеров или советом директоров (наблюдательным советом) акционерного общества

Правовое регулирование раскрытия информации в форме годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности акционерного общества

- 
- Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (пункты 1,3 статьи 6, пункт 1 статьи 14, часть 10 статьи 13)
 - Приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66-н «О формах бухгалтерской отчетности организаций»
 - Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (статья 92)
 - Федеральный закон от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» (пункт 1 статьи 5)
 - Положение Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг»

Раскрытие годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Состав раскрываемой информации

- ✓ Бухгалтерский баланс
- ✓ Отчет о финансовых результатах
- ✓ Отчет о движении денежных средства
- ✓ Отчет об изменении капитала
- ✓ Пояснение к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

Как раскрывать на странице в сети Интернет Информационного агентства

- **ВМЕСТЕ с аудиторским заключением, выражающим в установленной форме мнение аудиторской организации о ее достоверности**
- **Не позднее трех дней с даты составления аудиторского заключения, но не позднее трех дней с даты истечения установленного законодательством Российской Федерации срока представления обязательного экземпляра составленной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.**

- Публичное акционерное общество
- Непубличное акционерное общество с публичным размещением облигаций и иных ценных бумаг
- Непубличное акционерное общество с количеством акционеров более 50

Обязаны ежегодно публиковать

Раскрытие информации в форме консолидированной финансовой отчетности

Какая отчетность

- ✓ Годовая консолидированная финансовая отчетность
- ✓ Промежуточная консолидированная финансовая отчетность

Кто обязан раскрывать

- Эмитент:*
- ✓ при регистрации проспекта ценных бумаг
 - ✓ при наличии подконтрольных организаций

Как раскрывается

- Годовая:*
- ✓ на странице в сети Интернет не позднее трех дней после даты составления аудиторского заключения, но не позднее 120 дней после даты окончания соответствующего отчетного года.
 - ✓ в составе ежеквартального отчета эмитента за второй квартал,
- Промежуточная*
- ✓ на странице в сети Интернет не позднее трех дней после даты ее составления, но не позднее 60 дней после даты окончания второго квартала
 - ✓ в составе ежеквартального отчета эмитента за третий квартал



Правовое регулирование раскрытия сведений об аффилированных лицах акционерного общества

1

- Федеральный закон от 26.07.2006 №135-ФЗ «О защите конкуренции»

2

- Закон РСФСР от 22.03.1991 № 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках»

3

- Положение Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг»



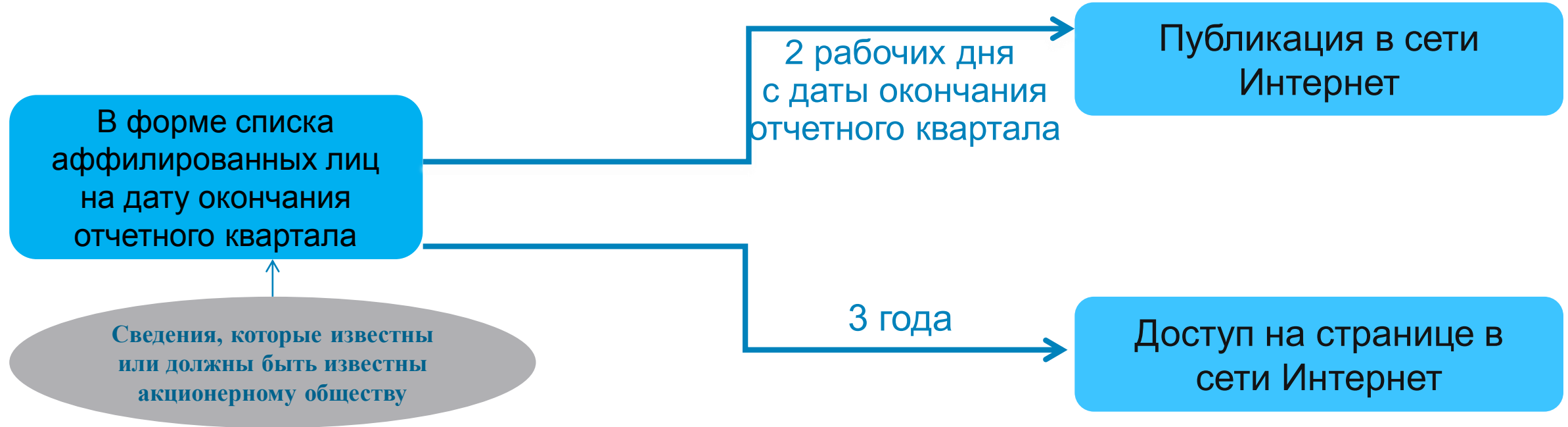
Аффилированные лица

Аффилированные лица - физические и юридические лица, способные оказывать влияние на деятельность юридических и (или) физических лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность

<p>Член Совета директоров (наблюдательного совета) или иного коллегиального органа управления, член его коллегиального исполнительного органа, а также лицо, осуществляющее полномочия его единоличного исполнительного органа</p>	<p>Юридическое лицо, в котором данное юридическое лицо имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции либо составляющие уставный или складочный капитал вклады, доли данного юридического лица</p>
<p>Лица, принадлежащие к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо (группа лиц -совокупность физических лиц и (или) юридических лиц, соответствующих одному или нескольким признакам , установленным статьей 9 Федерального закона от 26.07.2006 №135-ФЗ «О защите конкуренции»</p>	<p>Если юридическое лицо является участником финансово-промышленной группы, к его аффилированным лицам также относятся члены Советов директоров (наблюдательных советов) или иных коллегиальных органов управления, коллегиальных исполнительных органов участников финансово-промышленной группы, а также лица, осуществляющие полномочия единоличных исполнительных органов участников финансово-промышленной группы</p>
<p>Лица, которые имеют право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции либо составляющие уставный или складочный капитал вклады, доли данного юридического лица</p>	



Раскрытие акционерным обществом сведений об аффилированных лицах



- Публичное акционерное общество
- Непубличное акционерное общество с публичным размещением облигаций или иных ценных бумаг

Обязано ежеквартально публиковать



Раскрытие акционерным обществом ежеквартального отчета





Общие требования к раскрытию ежеквартального отчета эмитента

Обязанность	Обязанность прекращается на следующий день после опубликования информации
Публичные акционерные общества	О принятии (вступлении в силу) решения о признании несостоявшимся или недействительным выпуска ценных бумаг, государственная регистрация которого сопровождалась регистрацией проспекта ценных бумаг, либо выпуска биржевых облигаций, либо выпуска российских депозитарных расписок, которые были допущены к организованным торгам на бирже с представлением бирже проспекта указанных ценных бумаг для такого допуска
Если в отношении ценных бумаг акционерного общества осуществлена регистрация хотя бы одного проспекта ценных бумаг	О принятии (вступлении в силу) решения о признании недействительной регистрации проспекта ценных бумаг, зарегистрированного впоследствии
Если в отношении ценных бумаг акционерного общества зарегистрирован проспект эмиссии ценных бумаг при размещении таких ценных бумаг путем открытой подписки или путем закрытой подписки среди круга лиц, число которых превышало 500	О погашении всех ценных бумаг, не являющихся акциями, в отношении которых был зарегистрирован их проспект, либо всех биржевых облигаций или российских депозитарных расписок, в отношении которых бирже был представлен проспект указанных ценных бумаг для их допуска к организованным торгам
Если акционерное общество создано при приватизации, а план приватизации предусматривал возможность отчуждения акций эмитента более чем 500 приобретателям либо неограниченному кругу лиц	О решении Банка России об освобождении эмитента от обязанности осуществлять раскрытие информации в соответствии со статьей 30 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»
Если биржевые облигации допущены к организованным торгам на бирже с представлением бирже проспекта биржевых облигаций для такого допуска	
Если российские депозитарные расписки допущены к организованным торгам на бирже с представлением бирже проспекта российских депозитарных расписок для такого допуска	



Дополнительные основания прекращения обязанности по раскрытию ежеквартального отчета эмитента на основании части 16 статьи 24 Федерального закона от 27.12.2018 № 514-ФЗ с 28.12.2018 года

Если в отношении ценных бумаг непубличного акционерного общества зарегистрирован только проспект эмиссии акций (план приватизации), если проспект эмиссии акций (план приватизации) не предусматривал размещение путем подписки (отчуждение) акций среди неограниченного круга лиц или среди заранее известного круга лиц, число которых превышало 500

Если в отношении ценных бумаг непубличного акционерного общества зарегистрирован только проспект эмиссии акций (план приватизации), а акции, в отношении которых он зарегистрирован, были погашены в результате их конвертации в акции с большей или меньшей номинальной стоимостью, в том числе, в связи с их консолидацией или дроблением, до 02.01.2013

Раскрытие сообщений о существенных фактах

Что такое существенный факт

Существенными фактами признаются сведения, которые в случае их раскрытия могут оказать существенное влияние на стоимость или котировки эмиссионных ценных бумаг эмитента.

Федеральный закон
от 22.04.1996
№ 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»

50 существенных фактов

- в ленте новостей - не позднее одного дня
- на странице в сети Интернет - не позднее двух дней

Кто обязан

1. Публичные АО
2. Непубличные АО, обязанные раскрывать ежеквартальный отчет Эмитента

Как раскрывать

Порядок и сроки установлены

Положением Банка России
от 30.12.2014 №454-П
«О раскрытии информации
эмитентами эмиссионных
ценных бумаг»

С момента наступления
существенного
факта



Раскрытие устава акционерного общества

Публичное акционерное общество

Непубличное акционерное общество, осуществившее публичное размещение ценных бумаг

Доступ на странице в сети Интернет

С даты, в которую акционерное общество узнало или должно было узнать о своей государственной регистрации

До даты прекращения обязанности осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах.

В случае внесения изменений (дополнений) – опубликовать не позднее двух дней с даты получения документов уполномоченного государственного органа



Раскрытие банковских реквизитов расчетного счета эмитента

Эмитент *обязан*
осуществлять раскрытие
любой информации в
соответствии с
Положением № 454-П



Эмитент обязан опубликовать банковские реквизиты расчетного счета (счетов) эмитента для оплаты расходов по изготовлению копий документов и размер (порядок определения размера) таких расходов



Банк России

СПАСИБО
ЗА ВНИМАНИЕ