



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

У К А З А Н И Е

« 27 » ИЮНЯ 2019 г.

№ 5181-У



**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; № 52, ст. 7920; 2018, № 1, ст. 65, ст. 70; № 17, ст. 2424; № 18, ст. 2560; № 32, ст. 5088; № 49, ст. 7524; № 53, ст. 8440), пункта 11 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; 2018, № 24, ст. 3399; № 32, ст. 5103; № 53, ст. 8440) 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, 23 июня 2017 года № 47128, 25 июня 2018 года № 51420, следующие изменения.

1.1. Дополнить пунктом 1.5¹ следующего содержания:

«1.5¹. Облигации, размещаемые в рамках программы облигаций, могут быть включены в Список при соблюдении требований, установленных в правилах листинга.».

1.2. Пояснения к таблице приложения 2 изложить в следующей редакции:

«Пояснения к таблице.

В случае реорганизации эмитента условие о составлении и раскрытии (опубликовании) финансовой отчетности, в отношении которой был проведен аудит (строка 3), применяется начиная с финансовой отчетности за год, в котором была завершена реорганизация эмитента, а если реорганизация эмитента была

завершена после 1 октября – начиная с финансовой отчетности за год, следующий за годом, в котором была завершена реорганизация (за исключением эмитента, к которому осуществлялось присоединение или из которого осуществлялось выделение, а также случаев преобразования эмитента).

В случае если одним из условий включения акций российского эмитента в котировальные списки является срок существования юридического лица, осуществляющего по данным консолидированной финансовой отчетности контроль над одним или более бизнесами, при условии, что доля такого бизнеса (бизнесов) составляет не менее 50 процентов от общего бизнеса группы, в которую входит эмитент (строка 2), условие о составлении и раскрытии (опубликовании) финансовой отчетности, в отношении которой был проведен аудит (строка 3), применяется к консолидированной финансовой отчетности указанного юридического лица при условии, что указанная финансовая отчетность составлена в соответствии с МСФО или отличными от МСФО международно признанными правилами.».

1.3. Приложения 6, 8, 13, 14 и 23 изложить в редакции приложений 1, 2, 3, 4 и 5 к настоящему Указанию соответственно.

1.4. Абзац первый пояснений к таблице приложения 15 признать утратившим силу.

1.5. Абзац первый пояснений к таблице приложения 17 признать утратившим силу.

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 шести месяцев после дня вступления в силу настоящего Указания.

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

Приложение 1
к Указанию Банка России
от 27 июня 2019 года № 5181-У
«О внесении изменений в Положение
Банка России от 24 февраля 2016 года
№ 534-П «О допуске ценных бумаг
к организованным торгам»

«Приложение 6
к Положению Банка России
от 24 февраля 2016 года № 534-П
«О допуске ценных бумаг
к организованным торгам»

**Условия включения облигаций российских эмитентов
в котировальные списки**

№ п/п	Условия включения в котировальный список	Первый (высший) уровень	Второй уровень
1	2	3	4
1	Объем выпуска (каждого выпуска в рамках программы облигаций)	Не менее двух миллиардов рублей	Не менее объема, установленного биржей
2	Номинальная стоимость одной облигации	Не превышает 50 000 рублей или 1 000 денежных единиц, в случае если номинал ценной бумаги выражен в иностранной валюте	Не превышает 50 000 рублей или 1 000 денежных единиц, в случае если номинал ценной бумаги выражен в иностранной валюте
3	Срок существования эмитента или поручителя (гаранта) (при его наличии)	Не менее трех лет	Не менее срока, установленного биржей
4	Составление и раскрытие (опубликование) консолидированной	За три завершённых года, предшествующих дате включения облигаций в котировальный список.	За период времени, установленный биржей

	финансовой отчетности (в случае ее отсутствия – индивидуальной финансовой отчетности) с приложением аудиторского заключения, подтверждающего ее достоверность	Если исполнение обязательств по облигациям обеспечивается поручительством или независимой гарантией, условием включения облигаций российского эмитента в котировальный список должно являться составление и раскрытие (опубликование) консолидированной финансовой отчетности (в случае ее отсутствия – индивидуальной финансовой отчетности) как эмитента, так и поручителя (гаранта) в соответствии со сроками, установленными для раскрытия (опубликования) финансовой отчетности эмитентом (за исключением случая, когда поручителем является субъект Российской Федерации или муниципальное образование)	
5	Отсутствие дефолта эмитента	Дефолт эмитента отсутствует либо с момента прекращения обязательств, в отношении которых эмитентом был допущен дефолт, прошло не менее трех лет	Дефолт эмитента отсутствует либо с момента прекращения обязательств, в отношении которых эмитентом был допущен дефолт, прошел определенный биржей период времени
6	Соблюдение требований по корпоративному управлению	Соблюдение требований, установленных приложением 7 к настоящему Положению	Условие не применимо

Пояснения к таблице.

При определении срока существования эмитента или поручителя (гаранта) (строка 3) в указанный срок включается также срок существования юридического лица, в результате реорганизации которого был создан эмитент или поручитель (гарант).

Условие о сроке существования эмитента (строка 3) не применяется, если исполнение обязательств по облигациям обеспечивается залогом и размер обеспечения составляет не менее суммы номинальной стоимости всех облигаций включаемого в котировальный список выпуска (дополнительного выпуска) облигаций и совокупного купонного дохода по ним, в том числе в случае, если в соответствии с условиями, установленными в решении о выпуске (дополнительном выпуске) облигаций, предусмотрена возможность досрочного погашения облигаций по требованию их владельцев.

Для поручителя (гаранта), являющегося иностранным юридическим лицом, условие о составлении и раскрытии (опубликовании) финансовой отчетности, в отношении которой был проведен аудит (строка 4), применяется в отношении финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО или отличными от МСФО международно признанными правилами. В случае реорганизации эмитента (поручителя, гаранта) условие о составлении и раскрытии (опубликовании) финансовой 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 (поручителя, гаранта), к которому осуществлялось присоединение или из которого осуществлялось выделение, а также случаев преобразования эмитента (поручителя, гаранта).».

Приложение 2
к Указанию Банка России
от 27 июня 2019 года № 5181-У
«О внесении изменений в Положение
Банка России от 24 февраля 2016 года
№ 534-П «О допуске ценных бумаг
к организованным торгам»

«Приложение 8
к Положению Банка России
от 24 февраля 2016 года № 534-П
«О допуске ценных бумаг
к организованным торгам»

**Основания исключения облигаций российских эмитентов
из котировальных списков**

№ п/п	Основания исключения из котировального списка	Первый (высший) уровень	Второй уровень
1	2	3	4
1	Объем выпуска (каждого выпуска в рамках программы облигаций)	Менее двух миллиардов рублей	Менее показателя, установленного биржей
2	Несоблюдение требований по корпоративному управлению	Несоблюдение требований, установленных приложением 7 к настоящему Положению	Основание не применимо

».

Приложение 3
к Указанию Банка России
от 27 июня 2019 года № 5181-У
«О внесении изменений в Положение
Банка России от 24 февраля 2016 года
№ 534-П «О допуске ценных бумаг
к организованным торгам»

«Приложение 13
к Положению Банка России
от 24 февраля 2016 года № 534-П
«О допуске ценных бумаг
к организованным торгам»

**Условия включения облигаций эмитента – частного партнера
в котировальные списки**

№ п/п	Условия включения в котировальный список	Первый (высший) уровень	Второй уровень
1	2	3	4
1	Объем выпуска (каждого выпуска в рамках программы облигаций)	Не менее одного миллиарда рублей	Устанавливается биржей
2	Номинальная стоимость одной облигации	Не превышает 50 000 рублей или 1 000 денежных единиц, в случае если номинал ценной бумаги выражен в иностранной валюте	Не превышает 50 000 рублей или 1 000 денежных единиц, в случае если номинал ценной бумаги выражен в иностранной валюте
3	Дата утверждения решения о выпуске облигаций	Решение о выпуске облигаций утверждено после даты заключения соглашения о партнерстве	Решение о выпуске облигаций утверждено после даты заключения соглашения о партнерстве
4	Условие решения о выпуске облигаций	Предусмотрен целевой характер эмиссии облигаций – реализация действующего соглашения о партнерстве	Предусмотрен целевой характер эмиссии облигаций – реализация действующего соглашения о партнерстве

5	<p>Составление и раскрытие (опубликование) годовой консолидированной финансовой отчетности (в случае ее отсутствия – индивидуальной финансовой отчетности) с приложением аудиторского заключения, подтверждающего ее достоверность</p>	<p>Годовая консолидированная финансовая отчетность (в случае ее отсутствия – индивидуальная финансовая отчетность) составляется и раскрывается эмитентом – частным партнером, существующим более одного года. Если исполнение обязательств по облигациям обеспечивается поручительством или независимой гарантией, условием включения облигаций эмитента – частного партнера в котировальный список должно являться составление и раскрытие (опубликование) годовой консолидированной финансовой отчетности (в случае ее отсутствия – индивидуальной финансовой отчетности) как эмитента - частного партнера, так и поручителя (гаранта) в соответствии со сроками, установленными для раскрытия (опубликования) финансовой отчетности эмитентом (за исключением случая, когда поручителем является субъект Российской Федерации или муниципальное образование)</p>	<p>Годовая консолидированная финансовая отчетность (в случае ее отсутствия – индивидуальная финансовая отчетность) составляется и раскрывается эмитентом – частным партнером, существующим более одного года</p>
6	<p>Отсутствие дефолта эмитента – частного партнера</p>	<p>Дефолт эмитента – частного партнера отсутствует либо с момента прекращения обязательств, в отношении которых эмитентом – частным партнером был допущен дефолт, прошло не менее трех лет</p>	<p>Дефолт эмитента – частного партнера отсутствует либо с момента прекращения обязательств, в отношении которых эмитентом – частным партнером был допущен дефолт, прошел период времени, определенный биржей</p>

Пояснения к таблице.

В случае реорганизации эмитента – частного партнера (поручителя, гаранта) условие о составлении и раскрытии (опубликовании) финансовой отчетности, в отношении которой был проведен аудит (строка 5), 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)).».

Приложение 4
к Указанию Банка России
от 27 июня 2019 года № 5181-У
«О внесении изменений в Положение
Банка России от 24 февраля 2016 года
№ 534-П «О допуске ценных бумаг
к организованным торгам»

«Приложение 14
к Положению Банка России
от 24 февраля 2016 года № 534-П
«О допуске ценных бумаг
к организованным торгам»

**Основания исключения облигаций эмитента – частного партнера
из котировальных списков**

№ п/п	Основания исключения из котировального списка	Первый (высший) уровень	Второй уровень
1	2	3	4
1	Объем выпуска (каждого выпуска в рамках программы облигаций)	Менее одного миллиарда рублей	Менее показателя, установленного биржей

».

Приложение 5
к Указанию Банка России
от 27 июня 2019 года № 5181-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	Основания исключения из котировального списка	Первый (высший) уровень	Второй уровень
1	2	3	4
1	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 маркет-мейкером обязанности в течение основной торговой сессии (торгового периода) одного торгового дня менее периода времени, предусмотренного строкой 2 таблицы приложения 22 к настоящему Положению (в случае принятия биржей решения о существенности и систематичности неисполнения указанных условий для включения в котировальный список)	Не допускается	Не допускается
2	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 для включения в котировальный список)	Не допускается	Не допускается

Пояснения к таблице.

Основание исключения из котировального списка, указанное в строке 2, 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.».