

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ПРОТОКОЛ

17 заседания Экспертного совета по защите прав розничных инвесторов

Организатор:

Служба по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг

Дата и время проведения:

04.04.2024, 15:00 - 16:30

Место проведения:

платформа для проведения web-конференций IVA

Присутствовали:

	ФИО	Должность и место работы
1.	Арт Ян Александрович	Главный редактор финансового портала Finversia.ru, президент компании Finarty, КЭН
2.	Афонин Алексей Денисович	Председатель Ассоциации владельцев облигаций
3.	Ашапкина Ольга Александровна	Руководитель Секретариата заместителя Председателя Совета Федерации Федерального Собрания Российской Федерации
4.	Баранов Кирилл Юрьевич	Старший преподаватель Юридического факультета Финансового университета при Правительстве Российской Федерации, КЭН, руководитель практики инвестиционных сделок Адвокатского бюро «А-ПРО»
5.	Безделов Сергей Александрович	Заместитель Председателя Совета по финансово- промышленной и инвестиционной политике Торгово-промышленной палаты Российской Федерации
6.	Бенедиктов Александр Сергеевич	Частный инвестор
7.	Васютин Константин Вячеславович	Разработчик сервиса zefinance.ru
8.	Денисов Алексей Юрьевич	Вице-президент Саморегулируемой организации «Национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов» (НАПФ)
9.	Жильцов Олег Андреевич	Секретарь Экспертного совета, консультант отдела поведенческого надзора № 2 Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг
10.	Зорин Андрей Викторович	Заместитель директора Департамента корпоративных отношений
11.	Каганов Вениамин Шаевич	Директор Ассоциации развития финансовой грамотности, доктор экономических наук, профессор Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации
12.	Колганов Сергей Владимирович	Заместитель руководителя Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг
13.	Ломакин Петр Николаевич	Начальник Управления поведенческого надзора за субъектами рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг

14.	Лях Валерий Владимирович	Член Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО)
15.	Мамута Михаил Валерьевич	Руководитель Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг
16.	Машаров Евгений Иванович	Руководитель Ассоциации форекс-дилеров (АФД)
17.	Моисеев Сергей Рустамович	Советник первого заместителя Председателя Банка России
18.	Никоноров Анатолий Евгеньевич	Частный инвестор
19.	Ненахова Елена Сергеевна	Заместитель руководителя Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг
20.	Паранич Андрей Владимирович	Директор Национальной ассоциации специалистов финансового планирования (НАСФП)
21.	Пестов Кирилл Михайлович	Управляющий директор Департамента развития бизнеса ПАО Московская Биржа
22.	Портненко Станислав Александрович	Управляющий директор Управления электронных рынков ПАО Сбербанк
23.	Постнова Елена Сергеевна	Директор Департамента по взаимодействию с органами власти ПАО «СПБ Биржа»
24.	Пономарев Алексей Владимирович	Член Совета Ассоциации владельцев облигации
25.	Пронин Кирилл Валерьевич	Директор Департамента инфраструктуры финансового рынка
26.	Сафиуллин Марат Шамилович	Управляющий Федерального общественного государственного фонда по защите прав вкладчиков и акционеров
27.	Сафиуллин Фанис Фаритович	Директор Саморегулируемой организации Ассоциация международных инвестиционных консультантов и советников (СРО АМИКС)
28.	Селивановский Антон Сергеевич	Профессор, заместитель директора Высшей школы юриспруденции и администрирования Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики»
29.	Херсонцев Илья Игоревич	Частный инвестор, исполнительный директор Ассоциации Розничных Инвесторов
30.	Швецов Сергей Анатольевич	Председатель Экспертного совета, Председатель Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа
31.	Шишлянникова Ольга Юрьевна	Директор Департамента инвестиционных финансовых посредников

Повышение прозрачности аллокации для розничных инвесторов в рамках IPO

(М.В. Мамута, С.А. Портненко, С.А. Швецов, К.В. Пронин, А.В. Зорин, С.Р. Моисеев, А.Ф. Якушин, А.В. Пономарев, И.И. Херсонцев, К.В. Васютин)

Обсудили:

1. В части необходимости раскрытия информации о принципах аллокации:

1.1. Заблаговременное раскрытие общих принципов аллокации для всех инвесторов.

- 1.2. Заблаговременное раскрытие подробных условий аллокации для инвесторов с небольшими заявками (до 100 тыс. руб.).
- 1.3. Раскрытие информации о фактической аллокации по всем заявкам после IPO.
2. **В части исключения рисков недобросовестных схем при аллокации:**
 - 2.1. Исключить практику подачи брокером в интересах клиентов единой заявки на приобретение ценных бумаг в рамках IPO.
 - 2.2. Исключить влияние конкретного профессионального участника рынка ценных бумаг на количество ценных бумаг, распределяемых среди инвесторов.
 - 2.3. Предусмотреть общие правила в части подачи заявок, в том числе нескольких заявок от одного клиента.

Решили:

1. **Принять к сведению** информацию, озвученную по вопросу повестки дня.
2. Рекомендовать Банку России рассмотреть вопрос об установлении требований к эмитентам в части **раскрытия информации об аллокации**.
3. Рекомендовать ПАО Московская биржа во взаимодействии с Национальной финансовой ассоциацией проработать вопрос о разработке **рекомендаций/стандартов** для эмитентов в части аллокации.
4. Херсонцеву И.И. – исполнительному директору Ассоциации розничных инвесторов подготовить материалы к **следующему заседанию** Экспертного совета по теме «Защита частных инвесторов – добросовестных приобретателей при оспаривании их прав на ценные бумаги (в том числе вопрос компенсации)».

Председатель Экспертного совета

С.А. Швецов

Секретарь Экспертного совета

О.А. Жильцов