

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ПРОТОКОЛ заседания Экспертного совета по защите прав розничных инвесторов

Организатор: Служба по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг

Дата и время проведения: 29.08.2023, 16:30-17:30

Место проведения: платформа для проведения web-конференций Webinar

Присутствовали:

	Фамилия, имя, отчество	Должность и место работы
1.	Арт Ян Александрович	Главный редактор финансового портала Finversia.ru, президент компании Finarty, кандидат экономических наук
2.	Афонин Алексей Денисович	Председатель Ассоциации владельцев облигаций
3.	Ашапкина Ольга Александровна	Руководитель Секретариата заместителя Председателя Совета Федерации Федерального Собрания Российской Федерации Н.А. Журавлева
4.	Баранов Кирилл Юрьевич	Старший преподаватель департамента правового регулирования юридического факультета Финансового университета при Правительстве Российской Федерации, кандидат юридических наук, директор проектной и инвестиционной деятельности Торгово-промышленной палаты Российской Федерации
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.	Горюнов Роман Юрьевич	Генеральный директор, председатель Правления ПАО «СПБ Биржа»
9.	Жильцов Олег Андреевич	Секретарь Экспертного совета, консультант отдела поведенческого надзора № 2 Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг, Банк России
10.	Кокорев Ростислав Александрович	Заместитель Председателя Экспертного совета, заведующий лабораторией финансовой грамотности экономического факультета МГУ имени М.В. Ломоносова
11.	Колганов Сергей Владимирович	Заместитель руководителя Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг

12.	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, Банк России
13.	Машаров Евгений Иванович	Руководитель Ассоциации форекс-дилеров (АФД)
14.	Нагаева Екатерина Юрьевна	Директор Департамента листинга ПАО Московская Биржа
15.	Никоноров Анатолий Евгеньевич	Частный инвестор
16.	Паранич Андрей Владимирович	Директор Национальной ассоциации специалистов финансового планирования (НАСФП)
17.	Печелиев Николай Анатольевич	Заместитель директора Департамента инвестиционных финансовых посредников, Банк России
18.	Полянский Дмитрий Александрович	Главный редактор проекта для частных инвесторов «РБК Инвестиции»
19.	Постнова Елена Сергеевна	Директор Департамента по взаимодействию с органами власти ПАО «СПБ Биржа»
20.	Родионов Иван Иванович	Доктор экономических наук, профессор
21.	Сафиуллин Марат Шамилович	Управляющий Федерального общественного государственного фонда по защите прав вкладчиков и акционеров
22.	Сафиуллин Фанис Фаритович	Директор Саморегулируемой организации Ассоциация международных инвестиционных консультантов и советников (СРО АМИКС)
23.	Селивановский Антон Сергеевич	Профессор, заместитель директора Высшей школы юриспруденции и администрирования Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики»
24.	Терехов Артем Валерьевич	Заместитель директора Департамента инфраструктуры финансового рынка, Банк России
25.	Тимофеев Алексей Викторович	Президент Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР)
26.	Усан-Подгорнова Ирина Алексеевна	Руководитель проекта Департамента по связям с общественностью, Банк России
27.	Швецов Сергей Анатольевич	Председатель Экспертного совета, Председатель Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа
28.	Шергина Виктория Витальевна	Частный инвестор, блогер, основатель онлайн-проекта «Школа финансов и права Виктории Шергиной»
29.	Шумилин Владимир Сергеевич	Частный инвестор, Председатель Наблюдательного совета Федерации шахмат Москвы
30.	Юхтенко Кира Викторовна	Заместитель Председателя Экспертного совета, частный инвестор, основатель медиа-ресурсов для частных инвесторов InvestFuture
31.	Якушин Андрей Феликсович	Начальник Управления развития корпоративных отношений Департамента корпоративных отношений, Банк России

Доклад на тему «Текущая ситуация, связанная с раскрытием информации эмитентами в условиях санкций»

(С.А. Швецов, Е.Ю. Нагаева, К.В. Васютин, В.С. Шумилин, А.Д. Афонин, Д.А. Полянский, А.Ф. Якушин)

С докладом выступила Директор Департамента листинга ПАО Московская Биржа Нагаева Е.Ю. В рамках обсуждения доклада были **рассмотрены предложения** членов Экспертного совета и приглашенных лиц, в том числе:

1. Рекомендовать ПАО Московская Биржа **сделать публичной информацию, содержащую перечень эмитентов, нарушающих** требования законодательства Российской Федерации о раскрытии информации, в том числе путем создания автоматического посредника в виде чат-бота.

2. **Ограничивать** при наличии нарушений раскрытия информации со стороны эмитента **приобретение неквалифицированными инвесторами ценных бумаг** этого эмитента, предоставляя в определенных случаях период на устранение нарушений.

3. **Ограничивать регистрацию новых выпусков облигаций** эмитента в случае нарушений раскрытия информации со стороны эмитентов.

Решили:

1. ПАО Московская Биржа проработать вопросы, озвученные на заседании, а также **провести встречу с Директором Департамента корпоративных отношений** Банка России Курицыной Е.И. с целью обсуждения поступивших от членов Экспертного совета предложений, связанных с раскрытием информации.

2. Членам Экспертного совета **провести анализ вероятности успешной** подготовки и подачи миноритарными акционерами искового заявления **в суд на совет директоров** эмитента по факту нераскрытия информации.

3. Членам Экспертного совета — блогерам рекомендовать инвесторам, имеющим имущественные претензии к эмитенту в связи с нераскрытием корпоративной информации, **обращаться с исковым заявлением в суд** относительно добросовестности действий эмитента по раскрытию информации, указывая ответчиком **совет директоров эмитента**.

4. Рекомендовать НАУФОР рассмотреть возможность использования в торговых приложениях брокеров **маркировку эмитентов, в том числе в виде «светофора»** в зависимости от объема не раскрываемой информации.

Организационные вопросы

(С.А. Швецов, П.Н. Ломакин, В.С. Шумилин, Р.А. Кокорев, Я.А. Арт)

Решили:

1. **Принять к сведению информацию, озвученную по второму пункту протокола** заседания Экспертного совета, а также комментарии, предоставленные членами Экспертного совета по соответствующим вопросам.

2. Секретарю Экспертного совета **направить членам Экспертного совета** итоговые версии документов «**Рекомендации** для подготовки к выступлениям на заседаниях Экспертного совета» и «**Кодекс этики** членов Экспертного совета» с учетом ранее поступивших предложений от членов Экспертного совета.

3. Принять во внимание **необходимость соблюдения Кодекса этики**, в частности не распространять информацию, которая может повлечь действия со стороны инвесторов, которые могут негативно отразиться на результатах их инвестирования, и не использовать статус члена Экспертного совета в рекламных целях и (или) для получения конкурентного преимущества при предложении гражданам какого-либо вида услуг в сфере финансового рынка.

Приложение: Кодекс этики членов Экспертного совета, Рекомендации для подготовки к выступлениям на заседаниях Экспертного совета.

Председатель Экспертного совета

С.А. Швецов

Секретарь Экспертного совета

О.А. Жильцов