

Раскрытие информации на рынке ценных бумаг: послабление или ужесточение требований?

В соответствии со статьей 30 Федерального закона от 22.04.1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее - Закон) под раскрытием информации на рынке ценных бумаг понимается обеспечение ее доступности всем заинтересованным в этом лицам независимо от целей получения данной информации в соответствии с процедурой, гарантирующей ее нахождение и получение. Раскрытой информацией на рынке ценных бумаг признается информация, в отношении которой проведены действия по ее раскрытию. Общедоступной информацией на рынке ценных бумаг признается информация, не требующая привилегий для доступа к ней или подлежащая раскрытию в соответствии с Законом.

Раскрытие информации важно для оценки деятельности общества акционерами и потенциальными инвесторами, а также является немаловажным фактором привлечения капитала.

В связи с этим, в последнее время был принят ряд существенных изменений в законодательстве РФ в части раскрытия информации в частности, федеральным законом от 04.10.2010 года № 264-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и отдельные законодательные акты РФ» были внесены изменения в статью 30 Закона.

В соответствии с пунктом 4 статьи 30 Закона в случае регистрации проспекта ценных бумаг и (или) в иных случаях, предусмотренных Законом, эмитент обязан осуществлять раскрытие информации, в частности, в форме:

1. Ежеквартального отчета эмитента эмиссионных ценных бумаг.

Примечательно, что в новой редакции статьи 30 Закона прослеживается тенденция к усилению ответственности должностных лиц за раскрытие недостоверной и (или) неполной информации в составе ежеквартального отчета.

В соответствии с пунктом 11 статьи 30 Закона лица, подписавшие ежеквартальный отчет, аудитор, составивший аудиторское заключение в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, и аудитор, составивший аудиторское заключение в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности лица, предоставившего обеспечение по облигациям эмитента, в том числе в отношении их сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности, которое раскрывается или предоставляется в составе ежеквартального отчета, а в случае, если в соответствии с учредительными документами (уставом) эмитента ежеквартальный отчет подлежит утверждению уполномоченным органом эмитента, также лица, утвердившие ежеквартальный отчет (проголосовавшие за утверждение ежеквартального отчета), несут

солидарно субсидиарную ответственность за убытки, причиненные эмитентом инвестору и (или) владельцу ценных бумаг вследствие содержащейся в указанном отчете недостоверной, неполной и (или) вводящей в заблуждение информации, подтвержденной ими. Течение срока исковой давности для возмещения убытков по основаниям, указанным в настоящем пункте, начинается с даты раскрытия или предоставления соответствующего ежеквартального отчета.

Также можно констатировать, что в законодательстве о рынке ценных бумаг продолжает развиваться тенденция к расширению спектра раскрываемой информации, в частности, законодательные требования дополнены обязанностью эмитента раскрывать информацию в форме:

2. Сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности эмитента.

Так, в соответствии с пунктом 12 статьи 30 Закона годовая сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год с приложением аудиторского заключения в отношении такой отчетности раскрывается или предоставляется не позднее трех дней после даты составления аудиторского заключения, но не позднее 120 дней после даты окончания указанного финансового года, а также включается в состав ежеквартального отчета за второй квартал следующего за ним финансового года, а в случае ее составления до даты окончания первого квартала следующего за ним финансового года - в состав ежеквартального отчета за первый квартал следующего за ним финансового года. Промежуточная сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность эмитента раскрывается или предоставляется не позднее трех дней после даты ее составления, но не позднее 60 дней после даты окончания второго квартала текущего финансового года, а также включается в состав ежеквартального отчета за третий квартал текущего финансового года.

Новая редакция статьи 30 Закона предусматривает также существенное расширение перечня сообщений о существенных фактах, подлежащих раскрытию

В частности, перечень сообщений о существенных фактах дополнен не только сообщениями о сведениях, которые могут повлиять на стоимость ценных бумаг эмитента, раскрытие которых предусмотрено действующим на сегодняшний день Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Приказом ФСФР России от 10 октября 2006 года № 06-117/пз-н (далее-Положение), но и новыми существенными фактами, раскрывающими корпоративные вопросы контролирующих и подконтрольных эмитенту лиц.

Указанные изменения также направлены на повышение степени открытости корпоративной деятельности акционерного общества.

Вместе с тем, в связи с принятием Федерального закона от 04.10.2010 года. № 264-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и отдельные законодательные акты РФ» с 1 января 2011 года законодательно закреплено право акционерных обществ освободиться от существенного объема раскрываемой ими информации, а именно, предусмотренной пунктом 4 статьи 30 Закона, но при соблюдении следующих условий:

- если решение об обращении в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг с заявлением об освобождении от обязанности осуществлять раскрытие или предоставление информации принято эмитентом в порядке, установленном Федеральным [законом](#) «Об акционерных обществах»: решение принимается общим собранием акционеров большинством в три четверти голосов акционеров - владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров;
- если у эмитента отсутствуют иные эмиссионные ценные бумаги, за исключением акций, в отношении которых осуществлена регистрация проспекта таких ценных бумаг;
- если акции эмитента не включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на фондовой бирже и (или) ином организаторе торговли на рынке ценных бумаг;
- если число акционеров эмитента не превышает 500.

При соблюдении указанных условий, а также требований к перечню документов, представляемых эмитентом в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг для принятия решения об освобождении, закрепленному Приказом ФСФР России от 9 декабря 2010 г. N 10-75/пз-н, эмитент может быть освобожден от раскрытия информации в форме ежеквартального отчета, сообщений о существенных фактах, сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности.

При этом, у акционерного общества, в том числе и получившего уведомление об освобождении осуществлять раскрытие или предоставление информации в соответствии со статьей 30 Закона, в соответствии с действующим в настоящее время законодательством РФ остается обязанность раскрывать информацию в форме устава, годового отчета, годовой бухгалтерской отчетности, списков аффилированных лиц, банковских реквизитов расчетного счета для оплаты копий документов в строгом соответствии с порядком и сроками раскрытия в сети Интернет и ленте новостей. Кроме того акционерные общества, самостоятельно осуществляющие ведение реестра владельцев ценных бумаг обязаны раскрывать правила ведения реестра владельцев именных ценных бумаг на странице в сети Интернет, используемой акционерным обществом для раскрытия годового отчета, годовой бухгалтерской отчетности, текста устава и иных внутренних документов общества.