

Регулирование инсайдерской информации в России: что изменится в 2019 г.

10 сентября 2018 г.

3 августа 2018 г. был опубликован Закон¹, который вносит поправки в Федеральный закон от 27 июля 2010 г. № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» («Закон об инсайдерской информации») и некоторые другие законодательные акты. Закон предусматривает ряд серьезных изменений, затрагивающих всех лиц, деятельность которых связана с инсайдерской информацией.

**Debevoise
& Plimpton**

Большинство изменений вступает в силу с 1 мая 2019 г.

Перечень инсайдерской информации. Перечень инсайдерской информации, утверждаемый Банком России², больше не будет являться исчерпывающим. Юридические лица, указанные в Законе (эмитенты, организаторы торговли и др.), будут обязаны составлять собственные перечни инсайдерской информации с учетом особенностей их деятельности. Такие перечни будут утверждаться лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа, и должны будут включать в том числе информацию, содержащуюся в Перечне инсайдерской информации, утверждаемом Банком России. При этом эмитенты, их должностные лица и работники не будут нести ответственность за отсутствие информации, не включенной в Перечень инсайдерской информации, утверждаемый Банком России, в собственных перечнях инсайдерской информации.

¹ Федеральный закон от 3 августа 2018 г. № 310-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» («Закон»).

² Указание Банка России от 11 сентября 2014 г. № 3379-У «О перечне инсайдерской информации лиц, указанных в пунктах 1-4, 11 и 12 статьи 4 Федерального закона «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» («Перечень инсайдерской информации, утверждаемый Банком России»).

Перечень инсайдеров. Закон вносит изменения в установленный Законом об инсайдерской информации перечень инсайдеров. В частности, к инсайдерам будут относиться:

- лица, имеющие право не только прямо, но и косвенно распоряжаться не менее чем 25% голосов в высшем органе управления определенных лиц, включая эмитентов;
- лица, имеющие доступ к информации о подготовке и (или) направлении добровольного, обязательного или конкурирующего предложения о приобретении ценных бумаг, уведомления о праве требовать выкупа ценных бумаг или требования о выкупе ценных бумаг в соответствии с главой XI.1 Закона об акционерных обществах, в том числе лица, направившие в акционерное общество любое указанное предложение, уведомление или требование.

Также уточняется, что в дополнение к эмитентам иностранных ценных бумаг, ценные бумаги которых были допущены к торговле на организованных торгах в России без заключения договора между организатором торговли и такими эмитентами, требования Закона об инсайдерской информации также не применяются к исполнительным органам государственной власти иностранного государства, публично-правовым образованиям, органам местного самоуправления иностранного государства, которые несут ответственность по обязательствам перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных этими ценными бумагами. Иные иностранные эмитенты (в соответствии с введенным в закон определением³) прямо включены в перечень инсайдеров.

Новые внутренние документы эмитентов и инсайдеров. Юридические лица, указанные в Законе, в том числе эмитенты, включая иностранных эмитентов, их контрагенты и консультанты, включенные в список инсайдеров, должны будут утвердить ряд новых внутренних документов:

- правила внутреннего контроля по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком. При этом сохраняется требование об утверждении порядка доступа к инсайдерской

³ Определение иностранного эмитента как иностранной организации, заключившей договор с организатором торговли, на основании которого ценные бумаги этой иностранной организации либо ценные бумаги иной организации, удостоверяющие права в отношении ценных бумаг иностранной организации, допущены к торговле на организованных торгах на территории Российской Федерации, вступило в силу с 3 августа 2018 г.

информации, правил охраны ее конфиденциальности и контроля за соблюдением требований Закона об инсайдерской информации и нормативных актов Банка России, однако данный документ может теперь являться частью указанных выше правил внутреннего контроля;

- условия совершения операций с финансовыми инструментами членами совета директоров, правления, лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа, членами ревизионной комиссии, физическими лицами, имеющими доступ к инсайдерской информации на основании трудовых или гражданско-правовых договоров, а также связанными с ними лицами.

Кроме того, если ранее инсайдер информировался о требованиях Закона об инсайдерской информации и об ответственности за его нарушение только при включении в список инсайдеров, то теперь Закон прямо требует информировать об этом (а также о том, что инсайдер будет включен в список инсайдеров) также при заключении договора с юридическим лицом, получающим доступ к инсайдерской информации.

Представление инсайдерами информации о совершенных операциях. Закон отменяет обязанность инсайдеров уведомлять компании и Банк России о совершенных операциях с ценными бумагами, финансовыми инструментами, иностранной валютой и пр. Вместо этого компании получают право запрашивать у своих инсайдеров информацию об осуществленных ими операциях. В случае получения запроса инсайдеры обязаны предоставить запрашиваемую информацию в порядке и в сроки, которые будут установлены нормативным актом Банка России.

Расширение полномочий Банка России при проведении проверок. Банк России при осуществлении проверок соблюдения законодательства об инсайдерской информации получает право беспрепятственного доступа:

- на территории и в помещения лиц, в отношении которых проводится проверка или в отношении которых имеются достаточные основания полагать, что они располагают необходимой информацией (за исключением, в частности, жилища физического лица);
- к необходимым документам и информации (в том числе составляющим коммерческую тайну), кроме документов и информации, составляющих государственную и налоговую тайну, тайну связи (за исключением сведений о почтовых переводах денежных средств);

- к электронным носителям информации.

Осмотр территорий, помещений, документов и предметов физических лиц осуществляется только с их согласия. Закон также регламентирует процедуру и сроки проведения проверок: по общему правилу срок проведения проверки должен составлять не более 18 месяцев, а с учетом продлений и приостановок максимальный срок не должен превышать 22 месяца.

Закон предоставляет проверяемым лицам определенные права, в частности право обжаловать в судебном порядке решения и действия (бездействия) служащих (работников) Банка России в рамках проведения проверки, а также обращаться в суд с иском о возмещении убытков.

Определение манипулирования рынком. Перечень действий, относящихся к манипулированию рынком, будет определяться не только в Законе об инсайдерской информации, но и сможет дополняться нормативным актом Банка России.

Ограничения раскрытия инсайдерской информации. Согласно Закону Правительство РФ вправе определить случаи, в которых инсайдерская информация не подлежит раскрытию или предоставлению и (или) подлежит раскрытию или предоставлению в ограниченном составе или объеме.

* * *

Мы будем рады ответить на любые ваши вопросы по данной тематике.

МОСКВА

Наталья Дребезгина
nadrebezgina@debevoise.com

Алан Карташкин
akartashkin@debevoise.com

Максим Кулешов
makuleshov@debevoise.com

Святослав Скопинцев
saskopintsev@debevoise.com