

Установлены требования к правилам внутреннего контроля по Закону по инсайде

[Указание Банка России от 01.08.2019 N 5222-У \(«Указание»\)](#)

22 октября Банк России опубликовал Указание о требованиях к правилам внутреннего контроля («ПВК»), которые должны быть разработаны компаниями в соответствии Законом об инсайде¹, и направлены на предотвращение, выявление и пресечение неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирование рынком юридических лиц («НИИИМР»).

Цель

Цель данного Указания заключается в усилении контроля за инсайдерской деятельностью. По информации Банка России Указание направлено на выстраивание эффективной системы противодействия инсайду, недопущению со стороны компаний и со стороны их сотрудников нарушений требований и запретов, предусмотренных Законом об инсайде.

** субъекты Закона об инсайде – это лица, владеющие или имеющие доступ к инсайдерской информации, в том числе компании – эмитенты и члены их органов управления²;*

** инсайдерская информация – точная и конкретная информация, которая не была распространена (в том числе сведения, составляющие коммерческую, служебную, банковскую тайну, тайну связи и иную охраняемую законом тайну) и распространение которой может оказать существенное влияние на цены финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров³.*

Что должно быть включено

Наличие ПВК в области НИИИМР уже является обязательным для компаний – субъектов Закона об инсайде. Тем не менее, четких требований к их содержанию до этого момента установлено не было.

Новое Указание устанавливает минимальный набор положений, которые должны быть включены в такие ПВК⁴:

¹ Федеральный закон «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» от 27.07.2010 № 224-ФЗ («Закон об инсайде»).

² ст. 4 Закона об инсайде.

³ ст. 2 Закона об инсайде.

⁴ Указаны основные положения.

1. Цели, задачи и методы осуществления контроля за соблюдением:

- *требований в области противодействия НИИИМР;*
- *порядка и сроков раскрытия инсайдерской информации;*
- *порядка доступа к инсайдерской информации;*
- *непосредственно ПВК в области НИИИМР.*

2. Функции внутреннего структурного подразделения (должностного лица), контролирующего соблюдение требований Закона об инсайте, в том числе:

- *выявление, анализ, оценка, мониторинг и управление регуляторным риском в области противодействия НИИИМР;*
- *контроль за составлением, ведением и передачей списка инсайдеров и перечня инсайдерской информации;*
- *контроль за соблюдением сроков и порядка раскрытия инсайдерской информации;*
- *контроль за выявлением потенциально нестандартных операций и т.д.*

3. Права и обязанности руководителя внутреннего структурного подразделения (должностного лица), в том числе:

- *запрашивать у органов управления и работников необходимые документы и информацию;*
- *передать в Банк России информацию о вероятных и наступивших событиях регуляторного риска в области противодействия НИИИМР;*
- *разрабатывать рекомендации в области противодействия НИИИМР;*
- *участвовать в процессе отбора кандидатов на должности работников структурного подразделения и т.д.*

4. Мероприятия, направленные на обеспечение независимости структурного подразделения (должностного) лица и непрерывности их деятельности;

5. Указание на подотчетность структурного подразделения (должностного лица) единоличному исполнительному органу;

6. Порядок передачи отдельных функций внутреннего контроля по Закону об инсайте на аутсорсинг (третьим лицам) и т.д.

Ответственность

Нарушение требований Закона об инсайте является грубым нарушением на финансовом рынке, и за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязанностей по принятию установленных мер предусмотрен⁵ административный штраф:

- на должностных лиц в размере от 20 000 до 30 000 руб. или дисквалификацию на срок до 1 года;
- на юридических лиц – от 300 000 до 700 000 руб.

⁵ ч. 4 ст. 15.35 КоАП РФ.

Заключение

Для того чтобы участники рынка могли подготовить качественные правила внутреннего контроля в соответствии с требованиями Указания, предусмотрен отложенный срок вступления его в силу – 20 апреля 2020 года. Указание Банка России, по сути, послужит пособием для компаний, которые еще не разработали внутренние ПВК в области НИИИМР. Тем компаниям, которые уже разработали ПВК в области НИИИМР будет необходимо их актуализировать.

Юристы ЕМПП готовы оказать содействие в разработке правил внутреннего контроля для компаний – субъектов Закона об инсайде.

Мы будем держать вас и дальше в курсе ключевых изменений, спасибо, что вы с нами!



Олег Бычков

Партнер

Рынки капитала

Слияния и поглощения

bychkov@empp.ru

Содержащаяся в настоящем обзоре информация предназначена исключительно для ознакомления и не может служить основанием для осуществления каких-либо действий или отказа от действий. Применение нормативных правовых актов, а также позиций судов может отличаться в зависимости от конкретных обстоятельств, а сами такие акты и / или позиции могут быть изменены. По всем вопросам применения информации из настоящего обзора следует обращаться за консультацией к соответствующему специалисту АБ ЕМПП. АБ ЕМПП не несет ответственности, в том числе связанной с профессиональной небрежностью, за ущерб, причиненный каким-либо лицам в результате действий или, напротив, отказа от действий на основании сведений, содержащихся в настоящем обзоре