

УДК 342.951:351.82  
ББК 67.401.11

**Taranov Igor Evgenievich**,  
post-graduate student of the department of the science of law  
of the North-West Institute of Management  
of the Russian Academy of National Economy  
and Public Administration,  
St. Petersburg,  
e-mail: taranov\_i@inbox.ru

**Таранов Игорь Евгеньевич**,  
аспирант кафедры правоведения  
Северо-Западного института управления  
Российской академии народного хозяйства  
и государственной службы,  
г. Санкт-Петербург,  
e-mail: taranov\_i@inbox.ru

## О НЕКОТОРЫХ ОСОБЕННОСТЯХ КВАЛИФИКАЦИИ АДМИНИСТРАТИВНЫХ ПРАВОНАРУШЕНИЙ, ПОСЯГАЮЩИХ НА ПОРЯДОК ПРЕДСТАВЛЕНИЯ И РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ

### SOME FEATURES OF QUALIFICATION OF THE ADMINISTRATIVE OFFENSES ENCROACHING ON THE PROCEDURE OF PRESENTATION AND DISCLOSURE OF INFORMATION AT THE FINANCIAL MARKETS

12.00.14 – Административное право; административный процесс  
12.00.14 – Administrative law; administrative procedure

*В статье рассматриваются элементы юридического состава административных правонарушений, посягающих на порядок представления и раскрытия информации на финансовых рынках, а именно: объект административного правонарушения, объективная сторона административного правонарушения, субъективная сторона административного правонарушения; анализируются понятия «предоставление информации», «раскрытие информации», «распространение информации»; исследуется административная и судебно-арбитражная правоприменительная практика, связанная с привлечением акционерных обществ к административной ответственности за непредоставление акционеру сведений о деятельности общества.*

*The article examines the elements of the legal structure of administrative offenses encroaching on the procedure of presentation and disclosure of information at the financial markets, namely, the administrative offense object, the objective side of an administrative offense, the subject of an administrative offense, the subjective side of an administrative offense; analyzes the concept of «provision of information», «disclosure of information», «distribution of information»; investigates the administrative and judicial and arbitral enforcement practice related to attracting corporations to administrative liability for failure to provide shareholder with the information on the activities of the company.*

*Ключевые слова: акционер, акционерное общество, объект административного правонарушения, объективная сторона административного правонарушения, субъект административного правонарушения, субъективная сторона административного правонарушения, информация, предоставление информации, раскрытие информации, распространение информации, субъекты административной юрисдикции.*

*Keywords: shareholder, joint stock company, the object of an administrative offense, the objective side of an administrative offense, the subject of an administrative offense, the subjective side*

*of an administrative offense, information, rendering information, information disclosure and distribution of information, subjects of administrative jurisdiction.*

Отдельные вопросы административной ответственности в области рынка ценных бумаг, государственного и муниципального финансового контроля, защиты прав акционеров в процессе формирования и перераспределения акционерного капитала российских компаний, административно-юрисдикционной деятельности компетентных органов, в том числе в сфере финансовых рынков, были предметом исследования таких учёных, как С. П. Гришаев [1], Д. Вавулин [2], В. В. Вербина [3], А. В. Волков [4], Е. В. Зенькович [5], М. А. Лапина, Д. В. Карпучин, М. В. Комиссарова [6], И. А. Лыченко [7], А. Б. Панов [8], О. П. Пахутко [9], А. М. Хабаров [10] и некоторых других.

**Актуальность** избранной темы заключается в том, что информационная прозрачность является одним из основополагающих принципов функционирования современных финансовых рынков. Поэтому действующее законодательство устанавливает для участников рынка ценных бумаг, являющегося частью финансового рынка, обязательные для соблюдения требования по представлению и раскрытию ими информации. При этом данные требования, прежде всего, обращены к акционерным обществам, так как именно они выступают в качестве основных эмитентов ценных бумаг. В частности, на обеспечение исполнения требований законодательства РФ о представлении и раскрытии информации на финансовых рынках направлена ст. 15.19 КоАП РФ [11].

Вместе с тем положения ст. 15.19 КоАП РФ имеют отсылочный характер к достаточно большому массиву законодательных и подзаконных нормативно-правовых актов, при изучении которых обнаруживается недостаточная взаимосвязь содержащегося в них понятийно-категориального аппарата, что влечёт за собой противоречивую практику применения мер административной ответственности за совершение административных правонарушений, посягающих на порядок

представления и раскрытия информации на финансовых рынках. Сказанное обуславливает целесообразность разработки обозначенной темы работы.

**Научная новизна** исследования состоит в том, что в данной работе предпринята попытка системно рассмотреть институт административных правонарушений, посягающих на порядок представления и раскрытия информации на финансовых рынках, определить сущность и содержание данных правонарушений, выявить их основные признаки и характеристики, выделить их основные виды, проанализировать составы рассматриваемых противоправных деяний, а также обозначить проблемы, которые возникают в правотворческой и правоприменительной практике при установлении и привлечении лиц к административной ответственности за данные правонарушения.

**Целью и задачами** данной работы является научно-теоретическое осмысление одного из институтов административной ответственности — административных правонарушений, посягающих на порядок представления и раскрытия информации на финансовых рынках, а также выработка рекомендаций по совершенствованию законодательства и определение направлений формирования эффективной единообразной правоприменительной практики.

Объектом составов административных правонарушений, предусмотренных ст. 15.19 КоАП РФ, являются общественные отношения в области предоставления и раскрытия информации на рынке ценных бумаг.

Объективную сторону данных правонарушений составляет непредставление либо нарушение порядка и сроков представления и раскрытия информации на рынке ценных бумаг, либо представление и раскрытие этой информации в недостоверном виде и (или) не в полном объеме, за исключением случаев непредставления информации в Центральный банк РФ, предусмотренных ст. 19.7.3 КоАП РФ, а также если эти деяния не образуют состава преступления, предусмотренного ст. 185.1 УК РФ [12] и квалифицируемого как злостное уклонение от раскрытия или предоставления информации, перечень которой определён законодательством РФ о ценных бумагах. Уголовная ответственность физических лиц по ст. 185.1 УК РФ наступает, если совершённые ими противоправные деяния причинили ущерб гражданам, организациям или государству, превышающий один миллион рублей.

Субъектами правонарушений, предусмотренных рассматриваемой статьёй, могут быть:

1) юридические лица, к числу которых законодатель, в частности, относит:

— эмитентов, в качестве которых, как уже отмечалось, прежде всего, выступают акционерные общества, которые несут от своего имени обязательства перед лицами, владеющими ценными бумагами по осуществлению прав, закреплённых этими ценными бумагами;

— брокеров, осуществляющих деятельность по исполнению поручения клиента, к которому, в том числе относится эмитент эмиссионных ценных бумаг при их отчуждении, на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, которые являются производными финансовыми инструментами;

— дилеров, совершающих сделки купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет посредством доведения

до всеобщего сведения о ценах покупки и (или) продажи реально существующих ценных бумаг с обязательством покупки и (или) продажи этих ценных бумаг по сообщённым лицом, осуществляющим такую деятельность, ценам;

— доверительных управляющих, осуществляющих деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, которые имеют своим предназначением совершение сделок с ценными бумагами и (или) заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами;

— депозитариев, оказывающих услуги по хранению сертификатов ценных бумаг и (или) переходу и учету прав на ценные бумаги;

— держателей реестра владельцев ценных бумаг, осуществляющих сбор, фиксацию, хранение, обработку данных, которые составляют реестр владельцев ценных бумаг, и предоставляющих информацию из реестра владельцев ценных бумаг;

— клиринговые организации, оказывающие клиринговые услуги по определению подлежащих исполнению обязательств, возникших из договоров, в том числе при осуществлении неттинга обязательств (частичного или полного прекращения обязательств, которые допущены к клирингу, зачетом и (или) иным способом, определённым правилами клиринга), и подготовке документов (информации), являющихся основанием прекращения и (или) исполнения таких обязательств;

— акционерные инвестиционные фонды, управляющие компании акционерных инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов, негосударственных пенсионных фондов, специализированных депозитариев паевых инвестиционных фондов, акционерных инвестиционных фондов, негосударственных пенсионных фондов, кредитные, страховые организации, организаторов торговли и некоторые другие организации, которые должны представлять и раскрывать информацию о ценных бумагах инвесторам;

2) должностные лица, названных организаций;

3) граждане.

Субъективная сторона указанных правонарушений выражается в том, что они могут быть совершены умышленно (преднамеренно), а также по неосторожности (опротечивости).

Вина в форме умысла (прямого или косвенного) будет присутствовать, когда рассмотренные нами субъекты правонарушений сознавали, что их действия (бездействие) по непредставлению (нераскрытию) или нарушению сроков представления (раскрытия), а равно представления (раскрытия) информации, определённой законодательством о рынке ценных бумаг, и (или) недостоверной, и (или) вводящей в заблуждение информации носят противоправный характер, и при этом они предвидели и желали наступления вредных последствий их противоправных деяний или сознательно допускали наступление таких последствий, или относились к ним безразлично.

Вина в форме неосторожности (самонадеянность или небрежность) будет иметь место при совершении перечисленных в предыдущем абзаце противоправных деяний в силу легкомысленного отношения лица к возложенным на него законодательством обязанностям, незнания законодательства или недостаточной квалификации.

Следует отметить, что поскольку гипотезы частей 1–4 статьи 15.19 КоАП РФ носят отсылочный характер к нормам, содержащимся в иных нормативно-правовых актах, иногда у правоприменителя возникают трудности в правильной квалификации рассматриваемых правонарушений.

Понятия «информация», «предоставление информации», «раскрытие информации», «распространение информации», а также порядок и сроки представления и раскрытия информации, в том числе информации на финансовых рынках, определены федеральными законами «Об информации, информационных технологиях и о защите информации» от 27.07.2006 № 149-ФЗ [13], «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 05.03.1999 № 46-ФЗ [14], «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ [15], «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 № 208-ФЗ [16], «Об ипотечных ценных бумагах» от 11.11.2003 № 152-ФЗ [17], «Об организованных торгах» от 21.11.2011 325-ФЗ [18], «О клиринге и клиринговой деятельности» от 07.02.2011 № 7-ФЗ [19], «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 № 156-ФЗ [20], «О негосударственных пенсионных фондах» от 07.05.1998 № 75-ФЗ [21], от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» [22], а также принятыми в соответствии с названными законами иными нормативными правовыми актами, к которым, в частности, относятся: Приказ Минфина России от 22.08.2005 № 107н «Об утверждении Стандартов раскрытия информации об инвестировании средств пенсионных накоплений» [23], «Положение о деятельности специализированных депозитариев» (утв. Банком России 10.06.2015 № 474-П) [24], Указание Банка России от 30.04.2014 № 3253-У «О порядке ведения реестра договоров, заключенных на условиях генерального соглашения (единого договора), сроках предоставления информации, необходимой для ведения указанного реестра, и информации из указанного реестра, а также предоставления реестра договоров, заключенных на условиях генерального соглашения (единого договора), в Центральный банк Российской Федерации (Банк России)» [25], «Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» (утв. Банком России 30.12.2014 № 454-П) [26], «Положение о деятельности по проведению организованных торгов» (утв. Банком России 17.10.2014 № 437-П) [27], Указание Банка России от 22.09.2014 № 3388-У «О дополнительных требованиях к порядку предоставления документов, предусмотренных пунктом 1 статьи 89 Федерального закона «Об акционерных обществах», и порядку предоставления копий таких документов» [28], Приказ ФСФР России от 28.02.2012 № 12-9/пз-н «Об утверждении Положения о порядке и сроках раскрытия инсайдерской информации лиц, указанных в пунктах 1–4, 11 и 12 ст. 4 Федерального закона «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» [29].

В соответствии с пунктами 1, 8, 9 ст. 2 ФЗ «Об информации, информационных технологиях и о защите информации», информация — это сведения (сообщения, данные) независимо от формы их представления, предоставле-

ние информации — совершение действий, направленных на получение информации определенным кругом лиц или передачу информации определенному кругу лиц, распространение информации — совершение действий, направленных на получение информации неопределенным кругом лиц или передачу информации неопределенному кругу лиц. В данном законе отсутствует понятие «раскрытие информации», которое содержится в иных нормативных правовых актах и является неоднозначным.

Так, согласно части 1 ст. 30 ФЗ «О рынке ценных бумаг», 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. Такой же подход законодателя к понятию «раскрытие информации» прослеживается и в ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности», в части 1 ст. 19 которого определено, что клиринговая организация обязана обеспечить свободный доступ к ознакомлению с указанной в настоящей статье информацией всем заинтересованным в этом лицам независимо от целей получения такой информации.

Так, клиринговая организация должна предпринять все необходимые меры для ознакомления:

- со своими учредительными документами и учредительными документами лица, которое осуществляет функции центрального контрагента;
- с правилами проведения клиринга;
- с годовыми отчетами клиринговой организации и лица, которое осуществляет функции центрального контрагента. При этом к содержащейся в годовых отчетах годовой бухгалтерской отчетности клиринговой организации и лица, которое осуществляет функции центрального контрагента, а также к содержащейся в данных годовых отчетах их консолидированной финансовой отчетности должны быть приложены аудиторские заключения;
- с перечнем организаторов торгов, на торгах которых заключаются договоры, клиринг обязательств из которых осуществляется клиринговой организацией;
- с наименованиями организаций, которые осуществляют денежные расчеты по итогам клиринга;
- с наименованиями расчетных депозитариев, которые осуществляют операции, связанные с исполнением обязательств по передаче ценных бумаг по итогам клиринга;
- с наименованиями операторов товарных поставок;
- с наименованиями кредитных организаций, на счетах которых размещены денежные средства коллективного клирингового обеспечения;
- с наименованиями депозитариев, на счетах которых учитываются права на ценные бумаги, являющиеся предметом коллективного клирингового обеспечения;
- с иной информацией, раскрытие которой предусмотрено законом о клиринге и нормативными актами Банка России.

При этом согласно части 3 ст. 19 ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности» данная информация раскрывается клиринговой организацией посредством её размещения на сайте клиринговой организации.

Но вот положения ст. 91 и 92 ФЗ «Об акционерных обществах», ст. 22 ФЗ «Об организованных торгах»,

ст. 37 ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах», ст. 52 и 53 ФЗ «Об инвестиционных фондах», ст. 8 ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», ст. 6 ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» практически отождествляют понятия «раскрытие информации» и «предоставление информации». В связи с чем должностные лица Банка России, которые уполномочены возбуждать и (или) рассматривать дела об административных правонарушениях, предусмотренных ст. 15.19 КоАП РФ, зачастую полагают, а многие суды поддерживают позицию этих должностных лиц, что акционерное общество обязано обеспечить акционерам безусловный доступ к документам, перечень которых определён в пункте 1 ст. 89 ФЗ «Об акционерных обществах» [30], [31], [32], а именно к:

- договору о создании общества;
- уставу общества, а также изменениям и дополнениям, которые в него внесены и зарегистрированы в установленном порядке, решению о создании общества, документу о государственной регистрации общества;
- документам, удостоверяющим права общества на имущество, которое находится у общества на его балансе;
- внутренним документам общества;
- положению о представительстве или филиале общества;
- годовым отчетам;
- документам бухгалтерского учета;
- документам бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- протоколам общих собраний акционеров (решениям акционера, владеющего всеми голосующими акциями общества), заседаний совета директоров (наблюдательного совета) общества, ревизионной комиссии (ревизора) общества и коллегиального исполнительного органа общества (правления, дирекции);
- бюллетеням для голосования, а также к доверенности (копиям доверенностей) на участие в общем собрании акционеров;
- отчетам оценщиков;
- спискам аффилированных лиц общества;
- спискам лиц, которые имеют право участвовать в общем акционерном собрании, и лиц, которые имеют право получать дивиденды, а также иным спискам, формируемым обществом для реализации акционерами своих прав в соответствии с требованиями ФЗ «Об акционерных обществах»;
- заключению аудитора общества, ревизионной комиссии (ревизора) общества, государственных и муниципальных органов финансового контроля;
- проспектам ценных бумаг, ежеквартальным отчетам эмитента и иным документам, содержащим информацию, которая должна быть в обязательном порядке опубликована или раскрыта иным способом в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» и другими федеральными законами;
- уведомлениям о заключении акционерных соглашений, которые были направлены обществу, а также спискам лиц, заключивших такие соглашения;
- судебным актам по спорам, непосредственно относящимся к созданию общества, управлению им или участию в нём;

— иным документам, которые предусмотрены ФЗ «Об акционерных обществах», уставом общества, внутренними документами общества, решениями общего собрания акционеров, совета директоров (наблюдательного совета) общества, органов управления общества, а также документам, предусмотренным правовыми актами Российской Федерации.

Итак, законодатель в части 1 ст. 15.19 КоАП РФ устанавливает административную ответственность за противоправное деяние, совершенное в нашем случае эмитентом, посягающее на права акционера на получение информации.

Президиум ВАС РФ в своём Информационном письме от 18.01.2011 № 144 «О некоторых вопросах практики рассмотрения арбитражными судами споров о предоставлении информации участникам хозяйственных обществ» [33] интерпретируя положения части 1 ст. 15.19 КоАП РФ, сообщает о том, что непредставление акционеру указанной в пункте 8 настоящего Письма информации является нарушением права акционера на информацию. Такое непредставление информации должно быть квалифицировано по части 1 ст. 15.19 КоАП РФ, за которое общество может быть привлечено к административной ответственности в определённом законодательством порядке.

В пункте же 8 указанного Информационного письма Президиума ВАС РФ идёт речь о том, что если акционер обратился в хозяйственное общество с требованием о предоставлении ему копии документа и (или) обеспечения доступа к документу, который в соответствии с действующим законодательством должен храниться обществом, но при этом данный документ в связи с теми либо иными обстоятельствами у общества отсутствует, то общество обязано сообщить акционеру об отсутствии документа, а также (если имеются такие сведения) об обстоятельствах его отсутствия, месте нахождения документа и предполагаемой дате, когда будет произведён возврат этого документа в общество или его восстановление (если имеется такая возможность). Акционер в данном случае также имеет право потребовать, чтобы общество сообщило ему о возвращении или восстановлении отсутствующего документа.

Вместе с тем согласно положений пункта 4 ст. 51 ФЗ «Об акционерных обществах» и правовой позиции, изложенной в пункте 19 Информационного письма Президиума ВАС РФ от 18.01.2011 № 144 «О некоторых вопросах практики рассмотрения арбитражными судами споров о предоставлении информации участникам хозяйственных обществ» список лиц, которые имеют право участвовать в общем акционерном собрании, предоставляется обществом для ознакомления по требованию лиц, которые включены в этот список и обладают не менее чем одним процентом голосов. Соответственно акционеры, не включённые в список лиц, которые имеют право участвовать в общем акционерном собрании и имеют менее одного процента голосов, не вправе затребовать списки лиц, имеющих право участвовать в общем собрании акционеров.

При этом список лиц, которые имеют право получать дивиденды формируется, основываясь на списке лиц, имеющих право участвовать в собрании. Информация, которая содержится в списках лиц, имеющих право на получение дивидендов, полностью совпадает с информацией, которая содержится в перечне лиц, имеющих право участвовать

в собрании. К такой информации относится список акционеров и количество принадлежащих им акций.

Согласно положений, изложенных в пунктах 2 и 3 ст. 5 ФЗ «Об информации, информационных технологиях и о защите информации», информация делится в зависимости от категории доступа к ней на общедоступную и информацию ограниченного доступа (доступ к которой ограничен федеральными законами), а также в зависимости от порядка ее предоставления или распространения (раскрытия) на информацию, которая:

- распространяется свободно;
- предоставляется по договорённости участников соответствующих отношений;
- подлежит предоставлению или распространению в соответствии с федеральными законами;
- ограничивается или запрещается к распространению в Российской Федерации.

Информация, которая подлежит внесению в список лиц, имеющих право участвовать в общем собрании акционеров, является информацией ограниченного доступа. В отношении данной информации ФЗ «Об акционерных обществах» определён ограниченный режим предоставления. Эта информация защищена от предоставления акционерам, имеющим менее одного процента голосов. При этом персональные данные (данные документов и почтовый адрес) физических лиц, которые включены в список лиц, имеющих право участвовать в общем собрании акционеров, предоставляются исключительно с согласия этих лиц.

По отношению к общей норме, содержащейся в пункте 1 ст. 91 ФЗ «Об акционерных обществах», данное правило

является специальным. Поэтому акционеры, которые не включены в список и не обладают в совокупности не менее чем одним процентом голосующих акций общества, не вправе требовать предоставления им такого списка, апеллируя к ст. 91 «Закона об акционерных обществах», в том числе и после проведения общего собрания акционеров.

Таким образом, субъекты административной юрисдикции (Банк России и суды) при рассмотрении дела о привлечении акционерного общества к административной ответственности за непредставление акционеру вышерассмотренных сведений, касающихся деятельности общества, не должны ограничиваться формальным применением нормы части 1 ст. 15.19 КоАП РФ, так как в каждом конкретном случае необходимо установить факт нарушения права акционера на информацию о деятельности общества акционерным обществом.

Результатом проведённого исследования, в процессе которого использовались диалектический, структурно-аналитический, сравнительно-правовой и формально-юридический методы познания, является **вывод** о том, что во избежание противоречивой правоприменительной практики по ст. 15.19 КоАП РФ необходим единообразный и одновременно дифференцированный подход во всех вышеперечисленных нормативно-правовых актах к понятию аппарату (дифференцированный потому, что некоторые акты практически отождествляют различные по содержанию понятия), а именно к дефинициям: «информация», «предоставление информации», «раскрытие информации», «распространение информации», «порядок и сроки предоставления и раскрытия информации».

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Гришаев С. П. Ценные бумаги: виды и практика применения. М. : Редакция «Российской газеты», 2016. Вып. 2. 176 с.
2. Вавулин Д. Административная ответственность за различные виды правонарушений в сфере рынка ценных бумаг // Право и экономика. 2005. № 3. С. 107–115.
3. Вербина В. В. Формирование и перераспределение акционерного капитала российских компаний: новые тенденции // Бизнес. Образование. Право. Вестник Волгоградского института бизнеса. 2008. № 1 (5). С. 57–61.
4. Волков А. В. Административный процесс в РФ: проблемы определения понятия // Бизнес. Образование. Право. Вестник Волгоградского института бизнеса. 2014. № 1 (26). С. 261–266.
5. Зенькович Е. В. Рынок ценных бумаг: административно-правовое регулирование / под ред. Л. Л. Попова. М. : ВолтерсКлувер, 2007. 312 с.
6. Лапина М. А., Карпунин Д. В., Комиссарова М. В. Проблемы административной юрисдикции в области рынка ценных бумаг // Банковское право. 2015. № 1. С. 48–55.
7. Лыченко И. А. Гарантии административно-правовой защиты законных интересов граждан в сфере собственности // Бизнес. Образование. Право. Вестник Волгоградского института бизнеса. 2013. № 2 (23). С. 25–29.
8. Панов А. Б. Административная ответственность юридических лиц : монография. М. : Норма, 2013. 192 с.
9. Пахутко О. П. Правовое регулирование рынка ценных бумаг // Банковское право. 2013. № 2. С. 35–40.
10. Хабаров А. М. Государственный и муниципальный финансовый контроль // Бизнес. Образование. Право. Вестник Волгоградского института бизнеса. 2008. № 1 (5). С. 54–56.
11. Кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 г. №195-ФЗ «Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях» // Собрание законодательства РФ. М. : Юрид. лит., 2002, № 1 (ч. 1). Ст. 1.
12. Уголовный кодекс Российской Федерации // Собрание законодательства РФ. М. : Юрид. лит., 1996. № 25. Ст. 2954.
13. Федеральный закон от 27.07.2006 г. №149-ФЗ «Об информации, информационных технологиях и о защите информации» // Собрание законодательства РФ. М. : Юрид. лит., 2006. № 31 (1 ч.). Ст. 3448.
14. Федеральный закон от 05.03.1999 г. №46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» // Собрание законодательства РФ. М. : Юрид. лит., 1999. № 10. Ст. 1163.
15. Федеральный закон от 22.04.1996 г. №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» // Собрание законодательства РФ. М. : Юрид. лит., 1996. № 17. Ст. 1918.

16. Федеральный закон от 26.12.1995 г. №208-ФЗ «Об акционерных обществах» // Собрание законодательства РФ. М. : Юрид. лит., 1996. № 1. Ст. 1.
17. Федеральный закон от 11.11.2003 г. №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» // Собрание законодательства РФ. М. : Юрид. лит., 2003. № 46 (ч. 2). Ст. 4448.
18. Федеральный закон от 21.11.2011 г. №325-ФЗ «Об организованных торгах» // Собрание законодательства РФ. М. : Юрид. лит., 2011. № 48. Ст. 6726.
19. Федеральный закон от 07.02.2011 г. №7-ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности» // Собрание законодательства РФ. М. : Юрид. лит., 2011. № 7. Ст. 904.
20. Федеральный закон от 29.11.2001 г. №156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» // Собрание законодательства РФ. М. : Юрид. лит., 2001. № 49. Ст. 4562.
21. Федеральный закон от 07.05.1998 г. №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» // Собрание законодательства РФ, М. : Юрид. лит., 1998. № 19. Ст. 2071.
22. Федеральный закон от 27.07.2010 г. №224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» // Собрание законодательства РФ. М. : Юрид. лит., 2010. № 31. Ст. 4193.
23. Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 22 августа 2005 г. № 107н «Об утверждении Стандартов раскрытия информации об инвестировании средств пенсионных накоплений» // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. М. : Юрид. лит., 2005. № 42.
24. Положение Банка России от 10.06.2015 № 474-П «О деятельности специализированных депозитариев» // Вестник Банка России. 2015. № 56.
25. Указание Банка России от 30.04.2014 № 3253-У «О порядке ведения реестра договоров, заключенных на условиях генерального соглашения (единого договора), сроках предоставления информации, необходимой для ведения указанного реестра, и информации из указанного реестра, а также предоставления реестра договоров, заключенных на условиях генерального соглашения (единого договора), в Центральный банк Российской Федерации // Вестник Банка России. 2014. № 52.
26. Положение Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» // Вестник Банка России. 2015. № 18–19.
27. Положение Банка России от 17.10.2014 № 437-П «О деятельности по проведению организованных торгов» // Вестник Банка России. 2015. № 5.
28. Указание Банка России от 22.09.2014 № 3388-У «О дополнительных требованиях к порядку предоставления документов, предусмотренных пунктом 1 статьи 89 Федерального закона «Об акционерных обществах», и порядку предоставления копий таких документов» // Вестник Банка России. 2014. № 110.
29. Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 28 февраля 2012 г. № 12-9/пз-н «Об утверждении Положения о порядке и сроках раскрытия 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» // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. М. : Юрид. лит., 2012. № 29.
30. Постановление Четвертого арбитражного апелляционного суда от 26.01.2015 № 04АП-6729/2014 по делу № А58-6067/2014 Требование: О признании незаконным постановления о наложении штрафа по делу об административном правонарушении, предусмотренном ч. 1 ст. 15.19 КоАП РФ [Электронный ресурс] / СПС «КонсультантПлюс». URL: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?base=RAPS004&n=44708&req=doc> (дата обращения: 21.09.2016).
31. Постановление Арбитражного суда Восточно-Сибирского округа от 13.02.2015 № Ф02-6423/2014 по делу № А33-8966/2014 Требование: Об отмене постановления о привлечении к ответственности по ч. 1 ст. 15.19 КоАП РФ за непредставление в полном объеме затребованной акционером документации [Электронный ресурс] / СПС «КонсультантПлюс». URL: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?base=RAPS004&n=44708&req=doc> (дата обращения: 21.09.2016).
32. Постановление Восьмого арбитражного апелляционного суда от 02.04.2015 № 08АП-159/2015 по делу № А46-12586/2014 Требование: О признании незаконным и отмене постановления о привлечении ЗАО к административной ответственности, предусмотренной частью 1 статьи 15.19 КоАП РФ [Электронный ресурс] / СПС «КонсультантПлюс». URL: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?base=RAPS004&n=44708&req=doc> (дата обращения: 21.09.2016).
33. Информационное письмо Президиума ВАС РФ от 18.01.2011 № 144 «О некоторых вопросах практики рассмотрения арбитражными судами споров о предоставлении информации участникам хозяйственных обществ» // Вестник ВАС РФ. 2011. № 3 (Март).

## REFERENCES

1. Grishaev S. P. Securities: types and practical application. М. : Editorial office of Rossiyskaya Gazeta, 2016. Vol. 2. 176 p.
2. Vaulin D. Administrative responsibility for various types of offenses in the sphere of securities market // Law and economics. 2005. No 3. P. 107–115.
3. Verbina V. V. Formation and redistribution of the share capital of Russian companies: new trends // Business. Education. Law. Bulletin of Volgograd Business Institute. 2008. No. 1 (5). P. 57–61.

4. Volkov A. V. The administrative process in Russia: problems of definition // Business. Education. Law. Bulletin of Volgograd Business Institute. 2014. No. 1 (26). P. 261–266.
5. Zenkovich, V. E. the securities Market: administrative and legal regulation / edited by L. Popova. M. : WoltersCluver, 2007. 312 p.
6. Lapina M. A., Karpukhin D. V., Komissarova M. V. Problems of administrative jurisdiction in the sphere of securities market // Banking law. 2015. No. 1. P. 48–55.
7. Lysenko, I. A. Guarantees of the administrative-legal protection of the legitimate interests of citizens in the sphere of ownership // Business. Education. Law. Bulletin of Volgograd Business Institute. 2013. No. 2 (23). P. 25–29.
8. Panov A. B. Administrative liability of legal entities : monograph. M. : Norma, 2013. 192 p.
9. Puhutko O. P. the Legal regulation of securities market // Banking law. 2013. No 2. P. 35–40.
10. Khabarov A. M. Of the state and municipal financial control // Business. Education. Law. Bulletin of Business Volgograd. 2008. No. 1 (5). P. 54–56.
11. The Code of the Russian Federation 30.12.2001 No. 195-the federal law «Russian Federation Code of Administrative Offences» // Collection of the RF legislation. M. : Legal literature, 2002. No. 1 (P. 1). Art. 1.
12. The Criminal Code of the Russian Federation // Collection of the RF legislation. M. : Legal literature, 1996. No. 25. Art. 2954.
13. The Code of the Russian Federation 27.07.2006 No. 149-the federal law «On Information, Information Technologies and Protection of Information» // Collection of the RF legislation. M. : Legal literature, 2006. No. 31 (1 P.). Art. 3448.
14. The Code of the Russian Federation 05.03.1999 No. 46-the federal law «On the Protection of Rights and Lawful Interests of Investors on the Securities Market» // Collection of the RF legislation. M. : Legal literature, 1999. No. 10. Art. 1163.
15. The Code of the Russian Federation 22.04.1996 No. 39-the federal law «On the Securities Market» // Collection of the RF legislation. M. : Legal literature, 1996. No. 17. Art. 1918.
16. The Code of the Russian Federation 26.12.1995 No. 208-the federal law «On Joint Stock Companies» // Collection of the RF legislation. M. : Legal literature, 1996. No. 1. Art. 1.
17. The Code of the Russian Federation 11.11.2003 No. 152-the federal law «On Mortgage Securities» // Collection of the RF legislation. M. : Legal literature, 2003. No. 46 (P. 2). Art. 4448.
18. The Code of the Russian Federation 21.11.2011 No. 325-the federal law «On organized bidding» // Collection of the RF legislation. M. : Legal literature, 2011. No. 48. Art. 6726.
19. The Code of the Russian Federation 07.02.2011 No. 7-the federal law « On clearing and clearing activities » // Collection of the RF legislation. M. : Legal literature, 2011. No. 7. Art. 904.
20. The Code of the Russian Federation 29.11.2001 No. 156-the federal law « Investment Funds » // Collection of the RF legislation. M. : Legal literature, 2001. No. 49. Art. 4562.
21. The Code of the Russian Federation 07.05.1998 No. 75-the federal law «On the non-state pension funds» // Collection of the RF legislation. M. : Legal literature, 1998. No. 19. Art. 2071.
22. The Code of the Russian Federation 27.07.2010 No. 224-the federal law «On Prevention of Unlawful Use of Insider Information and Market Manipulation and on Amendments to Certain Legislative Acts of the Russian Federation» // Collection of the RF legislation. M. : Legal literature, 2010. No. 31. Art. 4193.
23. Russian Federation Ministry of Finance Order from 22 August 2005 No. 107H «On approval of standards of information disclosure on investment of pension savings» // Bulletin of regulatory acts of the federal bodies of executive power. M. : Legal literature, 2005. No. 42.
24. Bank of Russia on 10.06.2015 No. 474-P «On the activity of specialized depositories» // Bank of Russia Bulletin. 2015. No. 56.
25. Note the Bank of Russia dated 30.04.2014 No. 3253-Y «On the order of contracts registry of prisoners on the conditions of the general agreement (single contract), the timing of the information needed for the conduct of the said register, and the information from the register, as well as of the register of contracts concluded under the terms of the master agreement (single contract), the Central Bank of the Russian Federation» // Bank of Russia Bulletin. 2014. No. 52.
26. Bank of Russia dated 30.12.2014 No. 454-II «On information disclosure by issuers of securities» // Bank of Russia Bulletin. 2015. No. 18–19.
27. Bank of Russia on 17.10.2014 No. 437-P «On activity for the organized bidding process» // Bank of Russia Bulletin. 2015. No. 5.
28. Note the Bank of Russia dated 22.09.2014 No. 3388-Y «On additional requirements to the procedure of the documents provided for in paragraph 1 of Article 89 of the Federal Law «On Joint Stock Companies» and the order of copies of such documents» // Bank of Russia Bulletin. 2014. No. 110.
29. Order of the Federal Service for Financial Markets on February 28, 2012 No. 12-9/ «Approval of the Regulations on the procedure and terms of disclosure of insider information, the persons referred to in paragraphs 1–4, 11 and 12 of Article 4 of the Federal Law «On Prevention of Unlawful Use of Insider Information and Market Manipulation and on Amendments to Certain Legislative Acts of the Russian Federation» // Bulletin of regulatory acts of the federal bodies of executive power. M. : Legal literature, 2012. No. 29.
30. The resolution of the Fourth arbitration appeal court dated 26.01.2015 No. 04АП-6729/2014 on case n A58-6067/2014 Requirement to invalidate the imposition of a fine in the case of an administrative offence under part 1 of article 15.19 of the administrative code [Electronic resource] / SPS «ConsultantPlus». URL: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?base=RAPS004&n=44708&req=doc> (date of viewing: 21.09.2016).

31. The decision of Arbitration court of the East Siberian district on 13.02.2015 No. F02-6423/2014 on case No. A33-8966/2014 Requirement of cancellation of the decision on bringing to responsibility under part 1 of article 15.19 of the administrative code for failure to complete the amount requested by the shareholder documentation [Electronic resource] / SPS «ConsultantPlus». URL: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?base=RAPS004&n=44708&req=doc> (date of viewing: 21.09.2016).

32. The resolution of the Eighth arbitration appeal court dated 02.04.2015 No. 08АП-159/2015 on case of No. A46-12586/2014 Requirement of recognizing illegal and cancellation of the decision on bringing CJSC to administrative liability under part 1 of article 15.19 of the administrative code [Electronic resource] / SPS «ConsultantPlus». URL: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?base=RAPS004&n=44708&req=doc> (date of viewing: 21.09.2016).

33. Information letter of the Presidium of the SAC dated 18.01.2011 No. 144 «On some issues of practice of consideration by arbitration courts of disputes about the provision of information to participants of business companies» // the Bulletin of the RF SAC. 2011. No 3 (March).

**Как цитировать статью:** Таранов И. Е. О некоторых особенностях квалификации административных правонарушений, посягающих на порядок представления и раскрытия информации на финансовых рынках // Бизнес. Образование. Право. Вестник Волгоградского института бизнеса. 2016. № 4 (37). С. 281–288.

**For citation:** Taranov I. E. Some features of qualification of the administrative offenses encroaching on the procedure of presentation and disclosure of information at the financial markets // Business. Education. Law. Bulletin of Volgograd Business Institute. 2016. № 4 (37). P. 281–288.

УДК 342.57  
ББК 67.400.7

**Chirkov Evgeny Alexandrovich,**  
undergraduate of the department of law  
Volgograd Business Institute,  
head of the consulting and organizational department of the  
Volgograd City Council,  
Volgograd,  
e-mail: e-chirkov@mail.ru

**Чирков Евгений Александрович,**  
магистрант юридического факультета  
Волгоградского института бизнеса,  
начальник консультационно-организационного отдела  
Волгоградской городской Думы,  
г. Волгоград,  
e-mail: e-chirkov@mail.ru

## ПУБЛИЧНЫЕ СЛУШАНИЯ КАК СПОСОБ ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВОГО ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ НАСЕЛЕНИЯ И ОРГАНОВ ВЛАСТИ

### PUBLIC HEARINGS AS THE METHOD OF ORGANIZATION-LEGAL INTERACTION OF THE POPULATION AND AUTHORITIES

12.00.02 – Конституционное право; конституционный судебный процесс; муниципальное право  
12.00.02 – Constitutional law; constitutional litigation; municipal law

*В статье рассматривается одна из форм организационно-правового взаимодействия граждан и органов публичной власти в муниципальном образовании — публичные слушания. Проводится анализ эффективности практики и нормативно-правового регулирования процедуры назначения и проведения публичных слушаний в муниципальных образованиях на территории Российской Федерации. Выделяются основные проблемы взаимодействия жителей муниципального образования и органов муниципальной власти, а также определяются направления совершенствования деятельности института непосредственной демократии, к одной из форм которой относятся публичные слушания.*

*The article examines one of the forms of the organization-legal interaction of citizens and authorities of the municipality entity — the public hearings. Efficiency analysis of practice and the regulatory-legal regulation of the procedure setting and carrying out of public hearings in the municipalities of the Russian Federation is carried out. The main problems*

*of interaction of inhabitants of the municipality and the municipal authorities are underlined, as well as the directions of enhancement of the direct democracy institution activity are identified, one of the forms of which includes the public hearings.*

*Ключевые слова: местное самоуправление, муниципальное образование, система государственной и муниципальной власти, публичные слушания, участие граждан, гражданское общество, легитимность, должностное лицо местного самоуправления, гражданская инициатива, нормативно-правовые акты.*

*Keywords: local self-government, municipal authority, system of state and municipal authorities, public hearings, citizen participation, civil society, legitimacy, officer of local self-government, citizens' initiative, regulatory legal acts.*

*В последние годы можно заметить повышенный интерес как со стороны государственной власти, так и населения*