



АДВОКАТСКОЕ  
БЮРО

ЕГОРОВ  
ПУГИНСКИЙ  
АФАНАСЬЕВ  
И ПАРТНЕРЫ



Информационный бюллетень

# Банковское и финансовое право, рынки капитала

Выпуск 5

8 декабря 2014 года



## СОДЕРЖАНИЕ

I. НОВЫЕ АКТЫ БАНКА РОССИИ.....	3
II. НОРМОТВОРЧЕСКИЕ ИНИЦИАТИВЫ .....	6

ИНФОРМАЦИОННЫЙ БЮЛЛЕТЕНЬ

Настоящий бюллетень подготовлен в информационных и образовательных целях и не является юридической консультацией или заключением. Бюро не несет ответственности за неблагоприятные последствия использования бюллетеня любыми лицами.



# I. НОВЫЕ АКТЫ БАНКА РОССИИ

## БАНКОМ РОССИИ РАЗЪЯСНЕНЫ ОСНОВНЫЕ ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВ («АО») В СВЯЗИ С ЗАМЕНОЙ ИХ ТИПОВ НА ПУБЛИЧНЫЕ И НЕПУБЛИЧНЫЕ<sup>1</sup>

Опубликованный акт разъясняет применение Федерального закона от 05.05.2014 № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации (далее – «ГК РФ») и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (далее – «Закон»)

### Статус публичного АО

Согласно п. 1 ст. 66.3 ГК РФ, публичным является АО, акции которого и ценные бумаги которого, конвертируемые в его акции, публично размещаются (путем открытой подписки) или публично обращаются на условиях, установленных законами о ценных бумагах. Правила о публичных обществах применяются также к АО, устав и фирменное наименование которых содержат указание на то, что общество является публичным.

Как отмечается в Письме Банка России от 01.12.2014 №06-52/9527 (далее – «Письмо»), исходя из признаков, устанавливаемых Гражданским кодексом РФ, также публичными являются акционерные общества, осуществлявшие публичное размещение акций (эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции) или акции (эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в акции) которых публично обращались на условиях, установленных законами о ценных бумагах, до вступления в силу Закона.

Публичное АО после 01.09.2014 обязано раскрывать информацию в соответствии со ст. 92 Закона об АО, т.е. годовой отчет АО, годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность АО, устав и внутренние документы АО, регулирующие деятельность его органов; сведения об аффилированных лицах АО; решение о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг АО и иную информацию в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг.

При этом сам по себе статус публичного АО не является основанием для возникновения обязанности по раскрытию информации в соответствии со ст. 30 Закона о рынке ценных бумаг.

При этом, согласно разъяснениям Банка России, не являются публичными общества,

- акции которых публично размещались (путем открытой подписки) или обращались, но были погашены до вступления в силу Закона;
- выпуск которых сопровождался проспектом ценных бумаг (проспектом эмиссии ценных бумаг), но при этом отсутствуют иные основания для признания АО публичным.

### Иные положения Письма

- До приведения устава в соответствие с ГК РФ в редакции Закона, открытые и закрытые АО сохраняют свое наименование и к ним применяются положения законодательства в части, не противоречащей ГК РФ в редакции Закона.
- Открытые и закрытые АО, осуществлявшие до 01.09.2014 (даты вступления в силу поправок в ГК РФ) раскрытие информации либо обязанные раскрывать информацию, продолжают осуществлять раскрытие информации; соответствующее обязательство с 01.09.2014 у них **не** прекращается.
- При этом, требования к составу информации, подлежащей обязательному раскрытию акционерными обществами, которые привели устав в соответствие с ГК РФ в редакции Закона и не являются публичными, а также к порядку и срокам раскрытия такой информации будут в последующем установлены законодательством при его приведении в соответствие с ГК РФ.

<sup>1</sup> Письмо Банка России от 01.12.2014 № 06-52/9527 «О применении законодательства Российской Федерации в связи с вступлением в силу новой редакции Гражданского кодекса Российской Федерации».



- АО независимо от того публичное оно или нет вправе обратиться с заявлением об освобождении от обязанности по раскрытию информации в случае, если оно соответствует требованиям, установленным ст. 30.1 Закона о рынке ценных бумаг<sup>2</sup>.
- Процедуры, установленные главой XI.1 Закона об АО<sup>3</sup> (добровольное или обязательное предложение, уведомление о праве требовать выкуп и требование о выкупе ценных бумаг), применяются в отношении ценных бумаг открытых АО (до приведения их устава в соответствие с ГК РФ в редакции Закона) и публичных АО (с учетом положений пункта 1.1 статьи 1 Закона об АО<sup>4</sup>).
- Вместе с тем, указанные процедуры не применяются в отношении ценных бумаг АО, которое внесло изменения в устав в части его приведения в соответствие с ГК РФ в редакции Закона и стало непубличным. В то же время, процедура, начатая в отношении ценных бумаг открытого АО, не прекращается в связи с исключением из его фирменного наименования указания на тип АО и отсутствием у него публичного статуса.

#### **БАНК РОССИИ РАЗЪЯСНИЛ ПРИМЕНЕНИЕ ИНСТРУКЦИИ БАНКА РОССИИ ОТ 02.04.2010 № 135-И<sup>5</sup>**

*Акт принятый в целях обеспечения контроля за сведениями, содержащимися в списке участников кредитной организации, в том числе, в части отражения информации о лицах, являющихся номинальными держателями, разъясняет порядок представления данных сведений.*

Кредитная организация в форме АО должна направить в территориальное учреждение Банка России список участников кредитной организации, который должен содержать информацию, в том числе, о номинальном держателе ее акций, о владельцах акций, в интересах которых осуществляется номинальное держание.

Данные о владельцах акций, в интересах которых осуществляется номинальное держание, должны содержать информацию, позволяющую однозначно идентифицировать участников кредитной организации:

- по юридическим лицам - полное наименование участника, ОГРН;
- по физическим лицам - фамилия, имя, отчество, паспортные данные и ОГРНИП (если физическое лицо является индивидуальным предпринимателем).

Такие сведения представляются только в отношении лиц, владеющих одним и более процентами уставного капитала кредитной организации.

#### **БАНКОМ РОССИИ ПРИНЯТЫ МЕРЫ ПО СТАБИЛИЗАЦИИ ВАЛЮТНОГО РЫНКА<sup>6</sup>**

*Опубликованный акт посвящен мерам по стабилизации ситуации на валютном рынке*

В целях стабилизации ситуации на валютном рынке Банк России принял решение установить с 4 декабря 2014 года минимальные ставки по сделкам РЕПО в иностранной валюте на все сроки (1 неделя, 28 дней, 12 месяцев) равными ставкам LIBOR в соответствующей валюте и на аналогичный срок, увеличенным на 0,5%.

Кроме того, на заседании Совета директоров 11 декабря 2014 года Банк России рассмотрит вопрос об уровне ключевой ставки, а также будет представлен детальный анализ состояния экономики и обновленный прогноз.

#### **ВАЖНО!**

Банком России принят порядок представления иностранными депозитариями информации о владельцах ценных бумаг и об иных лицах, осуществляющих права по ценным бумагам (Указание Банка России от 16.10.2014 № 3419-У «Об особенностях порядка ведения счетов депо при совершении депозитариями

<sup>2</sup> Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

<sup>3</sup> Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».

<sup>4</sup> Согласно данному пункту, положения Федерального закона «Об акционерных обществах» применяются к публичным акционерным обществам в части, не противоречащей Гражданскому кодексу РФ.

<sup>5</sup> Письмо Банка России от 14 ноября 2014 г. № 33-6-10/10678 «О применении Инструкции Банка России от 02.04.2010 № 135-И».

<sup>6</sup> Информация Банка России от 04 декабря 2014 года «О ситуации на валютном рынке и сделках РЕПО в иностранной валюте».



операций в отношении акций, учитываемых на счете депо иностранного номинального держателя, в случае выкупа обществом размещенных акций по требованию акционера и в случае приобретения (выкупа) акций лицом, направившим добровольное или обязательное предложение (уведомление о праве требовать выкупа, требование о выкупе ценных бумаг)» (Зарегистрировано в Минюсте России 26.11.2014 № 34936).

Документ вступает в силу по истечении 10 дней после дня официального опубликования в «Вестнике Банка России». Документ опубликован 03.12.2014.

Анализ документа см. в [Информационном бюллетене № 3 от 25.11.2014](#).



## II. НОРМОТВОРЧЕСКИЕ ИНИЦИАТИВЫ

### ПРЕЗИДЕНТ РОССИИ В СВОЕМ ПОСЛАНИИ ДАЛ УКАЗАНИЕ БАНКУ РОССИИ СЛЕДИТЬ ЗА СИТУАЦИЕЙ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ, А ТАКЖЕ ПРЕДЛОЖИЛ ДОКАПИТАЛИЗИРОВАТЬ ВЕДУЩИЕ БАНКИ

В ежегодном послании к Федеральному собранию Президент России В. Путин дал указание Банку России и Правительству провести жесткие, скоординированные действия по регулированию ситуации на валютном рынке, «чтобы отбить охоту у так называемых спекулянтов играть на колебаниях курса российской валюты».

Кроме того, Президент предложил докапитализировать ведущие отечественные банки за счет резервов (прежде всего Фонда национального благосостояния). При этом, вложенные государством деньги будут направляться на кредитование наиболее значимых проектов в реальном секторе экономики по доступной процентной ставке.

### РАЗРАБОТАН ПРОЕКТ УКАЗАНИЯ БАНКА РОССИИ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ И ПОЛУЧЕНИИ ОПЕРАЦИОННЫХ УСЛУГ И УСЛУГ ПЛАТЕЖНОГО КЛИРИНГА ПО ПЕРЕВОДАМ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ МЕЖДУНАРОДНЫХ ПЛАТЕЖНЫХ КАРТ

*Опубликованный проект устанавливает случаи, сроки, порядок и условия организации взаимодействия с операционным центром национальной системы платежных карт («НСПК») и платежным клиринговым центром*

Проект устанавливает, что кредитные организации, являющиеся участниками платежной системы международных платежных карт, и операторы платежных систем международных платежных карт обязаны до 31.03.2015 организовать взаимодействие с платежным клиринговым центром НСПК и получать его услуги по всем осуществляемым на территории России переводам денежных средств с использованием международных платежных карт.

Взаимодействие осуществляется либо путем присоединения к правилам НСПК (на основании заявления о присоединении), либо путем заключения договора о взаимодействии с головной кредитной организацией банковской группы, кредитной организацией, которой в рамках банковского холдинга поручено взаимодействие с платежным клиринговым центром НСПК.

### РАЗРАБОТАН ПРОЕКТ УКАЗАНИЯ «О ВНЕСЕНИИ ИЗМЕНЕНИЙ В ИНСТРУКЦИЮ БАНКА РОССИИ ОТ 27 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА № 148-И «О ПОРЯДКЕ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПРОЦЕДУРЫ ЭМИССИИ ЦЕННЫХ БУМАГ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ».

*Опубликованный документ приводит нормы о процедуре эмиссии ценных бумаг кредитных организаций в соответствие с действующим законодательством.*

#### Ключевые изменения:

1. Предлагается отнести государственную регистрацию выпусков облигаций на сумму от 1 млрд. рублей (взамен отнесенных сейчас к его ведению полномочий по регистрации выпусков облигаций на сумму от 5 млрд. рублей) к исключительному ведению Департамента лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций Банка России.

2. Приведение норм, регламентирующих порядок выпуска облигаций, в соответствие с последними изменениями в законодательстве, в частности:

- исключаются положения об ограничении на выпуск облигаций до полной оплаты уставного капитала кредитной организации – эмитента;
- включаются положения о государственной регистрации нового инструмента долгового финансирования - программы облигаций.

Программа облигаций позволяет эмитентам зарегистрировать:



- первоначально первую часть решения о выпуске ценных бумаг, именуемую «программа облигаций», которая содержит общие условия для одного или нескольких выпусков облигаций;
- впоследствии (в упрощенном порядке) – вторую часть (несколько частей) решения о выпуске ценных бумаг, содержащие конкретные условия отдельных выпусков облигаций.

В Инструкции устанавливаются сроки государственной регистрации программы облигаций (определяются по общим правилам, предусмотренным для регистрации выпуска ценных бумаг), а также сроки государственной регистрации отдельного выпуска облигаций в рамках программы облигаций (10 рабочих дней либо 30 дней, если регистрация выпуска сопровождается регистрацией проспекта).

- Включаются положения о выпуске облигаций с залоговым обеспечением, предметом залога по которым могут быть денежные требования (в настоящее время в Инструкции содержатся сведения об облигациях, предметом залога по которым могут быть только ценные бумаги и недвижимое имущество).

Расширение перечня имущества, которое может выступать предметом залога по облигациям с залоговым обеспечением, связано с принятием Федерального закона от 21 декабря 2013 года № 379-ФЗ, регулирование которого направлено на обеспечение возможности реализации сделок по секьюритизации не обеспеченных ипотекой прав требования по кредитным договорам, договорам лизинга и т.д.

- Предусматривается возможность включения в решение о выпуске ценных бумаг сведений о субординации выпусков облигаций и/или денежных обязательств по договорам, заключенным эмитентом и исполнение которых обеспечивается за счет одного и того же обеспечения<sup>7</sup>.

Ранее указанные изменения, имеющие важнейшее значение для секьюритизационных сделок неотъемлемым элементом которых является транширование обязательств, были внесены в Закон о РЦБ.

- В связи с отменой деления акционерных обществ на закрытые и открытые предлагается исключить из Инструкции положения, указывающие на:
  - возможность проведения размещения по открытой или закрытой подписке ценных бумаг, конвертируемых в акции кредитными организациями, являющимися ОАО
  - невозможность проведения размещения по открытой подписке ценных бумаг, конвертируемых в акции кредитными организациями, являющимися ЗАО.
- Устанавливается порядок внесения изменений в решение о выпуске облигаций в части сведений о представителе владельцев облигаций (особом лице, действующем от имени и в интересах владельцев облигаций)<sup>8</sup>.

Инструкция дополняется также информацией о перечне документов, представляемых при государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций, обеспечение по которым предоставлено иностранным лицом. В этом случае необходимо будет представить письмо о соответствии сделки по предоставлению обеспечения по облигациям личному закону иностранного лица / уставу иностранной организации, а также документ об одобрении уполномоченным органом

<sup>7</sup> В соответствии со ст. 27.5-6 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», введенной Федеральным законом от 21 декабря 2013 года №379-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

<sup>8</sup> В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» функционал представителя владельца облигаций включает в себя следующие блоки полномочий:

- (i) по представлению интересов владельцев облигаций перед эмитентом, а также в судах, осуществлению функций залогодержателя, заявлению требований о банкротстве специализированного общества или лица, предоставившего обеспечение
- (ii) контролю исполнения эмитентом обязательств по облигациям, информированию и извещению владельцев облигаций и иных лиц о нарушениях
- (iii) по использованию денежных средств, полученных в пользу владельцев облигаций посредством направления в регистрирующий орган уведомления, содержащего сведения о представителе владельцев облигаций, выпуск которых зарегистрирован данным регистрирующим органом).
- (iv) по созыву общего собрания владельцев облигаций, участию в нем и исполнении принятых им решений.



иностранной организации сделки по предоставлению обеспечения по облигациям (если такое одобрение требуется).

## **РАЗРАБОТАН ПРОЕКТ УКАЗАНИЯ БАНКА РОССИИ «О ВНЕСЕНИИ ИЗМЕНЕНИЙ В УКАЗАНИЕ БАНКА РОССИИ ОТ 10 АВГУСТА 2012 ГОДА № 2861-У «О ПЕРЕЧНЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, ВХОДЯЩИХ В ЛОМБАРДНЫЙ СПИСОК БАНКА РОССИИ»**

*Опубликованный документ предусматривает дополнительные категории ценных бумаг, которые могут быть включены Ломбардный список Банка России, среди которых:*

- облигации юридических лиц-резидентов России, являющихся нефинансовыми организациями,
  - эмитенты (выпуски) которых не имеют рейтингов рейтинговых агентств на уровне не ниже установленного Банком России, либо
  - исполнение обязательств эмитента по которым не обеспечено государственными гарантиями, а также
- облигации с ипотечным покрытием,
  - эмитенты (выпуски) которых не имеют рейтингов рейтинговых агентств, либо
  - исполнение обязательств эмитента по которым не обеспечено государственными гарантиями или солидарным поручительством ОАО «АИЖК».

Решение о включении в Ломбардный список Банка России вышеуказанных ценных бумаг будет приниматься с учетом результатов проводимой Банком России оценки эмитента (выпуска) данных ценных бумаг, условий размещения и обращения соответствующих ценных бумаг, а также других существенных обстоятельств.

Решение об исключении из Ломбардного списка Банка России вышеуказанных ценных бумаг может быть принято в случае выявления Банком России факторов, создающих повышенные риски при использовании соответствующих облигаций в качестве обеспечения по операциям рефинансирования Банка России.

## **ПОДГОТОВЛЕН ПРОЕКТ УКАЗАНИЯ БАНКА РОССИИ О НЕПРИМЕНИИ ОТДЕЛЬНЫХ ПРИКАЗОВ ФЕДЕРАЛЬНОЙ СЛУЖБЫ ПО ФИНАНСОВЫМ РЫНКАМ**

*Опубликованный проект разработан в связи с передачей Банку России полномочий ФСФР России.*

Принятие Указания связано с применением Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и вступлением в силу следующих нормативных актов Банка России:

1. Инструкция Банка России «О порядке лицензирования акционерных инвестиционных фондов, управляющих компаний и специализированных депозитариев, порядке ведения реестра лицензий акционерных инвестиционных фондов, реестра лицензий управляющих компаний и реестра лицензий специализированных депозитариев, порядке регистрации изменений в правила организации и осуществления внутреннего контроля в управляющей компании или в специализированном депозитарии и порядке уведомления Банка России об изменении сведений о должностных лицах акционерного инвестиционного фонда, управляющей компании и специализированного депозитария»;
2. Инструкция Банка России «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации негосударственных пенсионных фондов и предоставлении им лицензии на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию, порядке ведения реестра лицензий негосударственных пенсионных фондов, порядке согласования должностных лиц негосударственных пенсионных фондов и порядке регистрации правил (изменений в правила) негосударственных пенсионных фондов».

Указание предусматривает неприменение нормативных актов ФСФР России, регулирующих данные вопросы.





## РАЗРАБОТАН ПРОЕКТ УКАЗАНИЯ БАНКА РОССИИ «О ПОРЯДКЕ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ НЕКРЕДИТНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ В УПОЛНОМОЧЕННЫЙ ОРГАН СВЕДЕНИЙ, ПРЕДУСМОТРЕННЫХ ФЕДЕРАЛЬНЫМ ЗАКОНОМ «О ПРОТИВОДЕЙСТВИИ ЛЕГАЛИЗАЦИИ (ОТМЫВАНИЮ) ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ, И ФИНАНСИРОВАНИЮ ТЕРРОРИЗМА»

Опубликованный документ разработан с целью реализации нормы ст. 7 Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» («Федеральный закон № 115-ФЗ»).

Проект определяет порядок представления некредитными финансовыми организациями следующих сведений в Росфинмониторинг:

- об операциях, подлежащих обязательному контролю, а также об операциях, в отношении которых на основании реализации правил внутреннего контроля возникают подозрения, что какие-либо операции осуществляются в целях легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма – такие сведения представляются не позднее трех рабочих дней, следующих за днем совершения операции;
- о принятых мерах по замораживанию (блокированию) денежных средств или иного имущества организаций и физических лиц - такие сведения представляются незамедлительно в день применения мер по замораживанию (блокированию) денежных средств или иного имущества организации и физического лица;
- о результатах проверки наличия среди своих клиентов организаций и физических лиц, в отношении которых применены либо должны применяться меры по замораживанию (блокированию) денежных средств или иного имущества - такие сведения представляются не позднее трех рабочих дней после дня окончания проведения такой проверки;
- о случаях отказа от выполнения распоряжения клиента о совершении операции по основаниям, указанным в статье 7 Федерального закона № 115-ФЗ - такие сведения представляются в срок не позднее рабочего дня, следующего за днем совершения указанных действий.

Указанные выше сведения представляются в Росфинмониторинг в виде формализованных электронных сообщений.

**Авторы:** старший юрист Олег Ушаков, юристы Теймур Гусейнов и Гиляна Хараева

### КОНТАКТЫ



#### Дмитрий ГЛАЗУНОВ

Партнер, руководитель практики банковского и финансового права, рынков капитала

АБ «Егоров, Пугинский, Афанасьев и партнеры»  
[dmitry\\_glazounov@epam.ru](mailto:dmitry_glazounov@epam.ru)

### Подписка и отказ от подписки

Вы получили этот бюллетень, так как данная тематика может представлять для вас интерес. Если данная информация была направлена вам по ошибке, приносим извинения и просим направить отказ от рассылки.

Чтобы отказаться от получения рассылок «Егоров, Пугинский, Афанасьев и партнеры» об изменениях в законодательстве, пожалуйста, ответьте на это письмо с темой **Unsubscribe**.

Для включения нового адресата в число получателей рассылки необходимо ответить на это письмо с темой **Subscribe**.