



## Информационный бюллетень

# Банковское и финансовое право, рынки капитала

11 февраля 2015 | Выпуск 8

## I. Новые подзаконные нормативные акты

### ОПРЕДЕЛЕНА ТРЕБОВАНИЯ К ПОРЯДКУ ПРОВЕДЕНИЯ ОРГАНИЗОВАННЫХ ТОРГОВ

*Банк России установил правила регистрации организаторами торговли (далее – «Организаторы») участников торгов и их клиентов; порядок ведения Организаторами реестра участников торгов и их клиентов, а также реестра заявок и реестра договоров; порядок и сроки расчета цен, индексов и иных показателей; требования к порядку хранения и защиты информации и документов, связанных с проведением организованных торгов, а также к сроку их хранения; состав, порядок и сроки раскрытия (предоставления) информации Организаторами.*

Во исполнение требования Федерального закона «Об организованных торгах» Банк России утвердил Положение о торгах<sup>1</sup>, которое было разработано на основе Положения о торговле на РЦБ.<sup>2</sup> Принятие документа было обусловлено необходимостью установления единых требований к проведению организованных торгов на фондовом, товарном, валютном рынках и рынках производных финансовых инструментов. Часть норм Положения о торговле на РЦБ была включена в Положение о торгах, а само Положение о торговле на РЦБ утратило силу после вступления в силу Положения о торгах.

Новые правила об организации торгов распространяются теперь не только на фондовые биржи, но и на иные биржи и торговые системы.

Положение о торгах предусматривает проведение Организаторами обязательной регистрации участников торгов, а также их клиентов, до допуска указанных лиц к торгам и предоставления участникам торгов возможности заключения договоров в интересах своих клиентов. При указанной регистрации участникам торгов присваиваются уникальные коды.

Услуги по проведению торгов оказываются в определенные правилами торгов дни. Если планируется оказывать услуги в иной (не торговый) день, то не позднее чем за 3 месяца до указанного дня о соответствующем дне торговли уведомляется Банк России, а информация об этом раскрывается на сайтах Организаторов. Установлена обязанность Организаторов определять в течение календарного года период (не менее 3 календарных дней подряд), в которые торги не проводятся.

Договоры на торгах заключаются на основании адресных или безадресных заявок, порядок и условия подачи которых устанавливаются Организаторами. Безадресной заявкой признается заявка, которая адресована неограниченному кругу участников, в т. ч. в случае, когда в соответствии с правилами торгов на основании такой заявки договор заключается с участием центрального контрагента. Все иные заявки признаются адресными. Организаторам предоставлено право в рамках одной торговой сессии проводить торги в разном порядке и с различными режимами.

Положение о торгах содержит широкий перечень оснований для приостановления и прекращения торгов, включая - по решению Председателя Банка России (его заместителя). По сравнению с Положениями о торговле на РЦБ изменились критерии повторной приостановки торгов в течение торгового дня на фондовом рынке. Теперь такими критериями стали: изменение на 20% текущей цены акции в течение 10 мин. подряд по сравнению с последней ценой до момента приостановки торгов; изменение на 15% значения основного индекса в течение 10 мин. подряд с последним значением индекса до момента приостановки торгов.

Организаторы создают автоматизированные системы мониторинга торгов, обеспечивающие непрерывное отслеживание цен, объемов и иных характеристик регистрируемых заявок и договоров. Также они ведут реестры участников торгов и их клиентов, заявок, договоров.

Организаторам предоставлена возможность заключать договоры с лицами на оказание услуг и (или) выполнение работ, обеспечивающих осуществление деятельности, связанной с организацией и проведением торгов (аутсорсинг).

<sup>1</sup> Положение о деятельности по проведению организованных торгов, утвержденное Банком России 17.10.2014 г. № 437-П (далее – «Положение о торгах»).

<sup>2</sup> Положение о деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг, утвержденное Приказом ФСФР России от 28.12.2010 г. № 10-78/пз-н (далее - «Положение о торговле на РЦБ»).



Положение о торгах дополнительно устанавливает требования к:

- работе с программно-техническими средствами, предназначенными для осуществления деятельности по проведению организованных торгов;
- порядку расчета показателей, характеризующих организованные торги;
- порядку хранения и защиты информации;
- методикам расчета раскрываемых Организаторами цен, индексов и иных показателей;
- порядку, составу и срокам раскрытия и предоставления информации и документов Организаторами.

Положение о торгах предусматривает переходный период, в течение которого Организаторы должны привести свою деятельность в соответствие с новыми требованиями. Указанный период установлен в 6 месяцев с даты вступления Положения о торгах в силу, за исключением деятельности по проведению организованных торгов на товарном рынке: для них переходный период – 9 месяцев.

*Документ вступил в силу 6 февраля 2015 г.*

## ОПРЕДЕЛЕН ПОРЯДОК АККРЕДИТАЦИИ ИНФОРМАЦИОННЫХ АГЕНТСТВ

*Установлены условия, порядок проведения аккредитации информационных агентств, которые проводят действия по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах, порядок ведения реестра указанных информационных агентств, порядок, сроки и основания отзыва аккредитации.*

Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» предоставляет Банку России право проводить аккредитацию информационных агентств, которые осуществляют действия по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах (далее – «Информационное агентство»). Во исполнение указанной нормы было принято Положение об аккредитации.<sup>3</sup> Следует отметить, что аккредитация Информационных агентств Банком России вводится впервые. Вероятно, после принятия такого документа, только аккредитованные Информационные агентства смогут осуществлять действия по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах.

Документ устанавливает специальные требования, которым должна соответствовать организация для получения аккредитации, среди которых: (i) наличие статуса редакции СМИ; (ii) наличие сайта в сети Интернет, зарегистрированного в качестве СМИ; (iii) наличие специального программно-аппаратного комплекса; (iv) наличие в штате сотрудников определенной квалификации; (v) нахождение серверов в помещениях, отвечающих специальным требованиям; (vi) осуществление деятельности в области обработки и раскрытия информации не менее 5 лет; (vii) наличие не менее 500 заключенных договоров с эмитентами на оказание услуг по раскрытию информации и др.

Аккредитация проводится Департаментом допуска на финансовый рынок Банка России путем рассмотрения предоставленного претендентом пакета документов и проверки его программно-аппаратного комплекса на местах. Решение об аккредитации принимается не позднее 180 дней со дня представления претендентом полного комплекта документов.

Аккредитация выдается без ограничения срока ее действия. Действия по раскрытию информации о ценных бумагах проводятся аккредитованным агентством в соответствии с техническими условиями, согласованными с Банком России.

Положение об аккредитации закрепляет также порядок, сроки и основания отзыва аккредитации.

Информационные агентства, имевшие право проводить действия по раскрытию информации до 09.02.2015 г., имеют право продолжить свою деятельность до 09.02.2016 г.

*Документ вступил в силу 9 февраля 2015 г.*

## УТВЕРЖДЕН ПОРЯДОК ФОРМИРОВАНИЯ ИНФОРМАЦИОННОЙ ЧАСТИ КРЕДИТНОЙ ИСТОРИИ ФИЗИЧЕСКОГО ЛИЦА

*Банк России определил состав и порядок формирования информационной части кредитной истории субъекта кредитной истории - физического лица (заемщика и поручителя), в том числе индивидуального предпринимателя.*

Федеральный закон «О кредитных историях» выделяет в содержании кредитной истории физического лица, представляющей собой информацию, состав которой определен Федеральным законом «О кредитных историях» и которая хранится в бюро кредитных историй (далее – «БКИ»), четыре части: титульная, основная, дополнительная (закрытая) и информационная; при этом порядок формирования информационной части кредитной истории и ее состав устанавливаются Банком России.

<sup>3</sup> Положение Банка России от 13.10.2014 г. № 435-П «Об аккредитации информационных агентств, которые проводят действия по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах» (далее – «Положение об аккредитации»).



Во исполнение указанной нормы было принято Указание № 3465-У.<sup>4</sup> Данный документ разработан с учетом поправок в Федеральный закон «О кредитных историях», вступающих в силу с 01.03.2015 г. и предусматривающих формирование кредитной истории не только в отношении заемщиков, но и поручителей.

Установлено, что запись информационной части кредитной истории заемщика формируется в БКИ кредитором по каждому оформленному заемщиком заявлению о предоставлении кредита, а в отношении поручителя - по каждому оформленному договору поручительства. При этом сведения в информационную часть кредитной истории заемщика (поручителя) предоставляются кредитором в БКИ в течение 5 рабочих дней со дня ее формирования.

Указание № 3465-У определяет довольно широкий перечень сведений, который указывается в информационных частях кредитных историй заемщика и поручителя, а также устанавливает сроки предоставления в БКИ определенных сведений из информационных частей кредитных историй.

*Документ вступает в силу с 1 марта 2015 г.*

## **ПРИНЯТЫ ПРАВИЛА ОБ ИДЕНТИФИКАЦИИ НЕКРЕДИТНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ КЛИЕНТОВ, ПРЕДСТАВИТЕЛЕЙ КЛИЕНТА, ВЫГОДОПРИБРЕТАТЕЛЕЙ, БЕНЕФИЦИАРНЫХ ВЛАДЕЛЬЦЕВ**

*Банк России определил требования к идентификации клиентов, представителей клиента, выгодоприобретателей и бенефициарных владельцев в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма некредитными финансовыми организациями (далее – «НФО»).*

Указанные требования закреплены в Положении об идентификации<sup>5</sup>, которое распространяется не на все НФО, указанные в ст. 5 Федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (далее - «Закон о ПОД/ФТ»), а только на: (i) профессиональных участников рынка ценных бумаг, не являющимися кредитными организациями (далее – «Профучастники»); (ii) страховые организации; (iii) страховых брокеров; (iv) управляющие компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов (далее - «УК»); (v) кредитные потребительские кооперативы, в том числе сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы; (vi) микрофинансовые организации; (vii) общества взаимного страхования; (viii) негосударственные пенсионные фонды, имеющие лицензию на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию (далее – «НПФ») и (ix) ломбарды.

Новый документ устанавливает дополнительные случаи (по сравнению с Законом о ПОД/ФТ<sup>6</sup>), когда НФО не обязана осуществлять идентификацию лиц (если при этом отсутствуют подозрения в легализации доходов), в частности:

- если клиент является организацией, осуществляющей операции с денежными средствами или иным имуществом, которая указана в ст. 5 Закона о ПОД/ФТ. В настоящее время такая возможность предоставлена Законом о ПОД/ФТ только Профучастникам и УК в случаях, если их клиент является кредитной организацией, Профучастником или УК.
- если клиент является адвокатом, нотариусом и лицом, осуществляющим предпринимательскую деятельность в сфере оказания юридических или бухгалтерских услуг.

УК вправе также не идентифицировать клиента, чьи права на инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда, находящегося под управлением указанной УК, учитываются номинальным держателем на счете депо.

Положение об идентификации предусматривает возможность НФО проводить идентификации лиц как самостоятельно, так и с привлечением третьих лиц. До принятия указанного документа Закон о ПОД/ФТ предусматривал такую возможность только для Профучастников и УК, и только если эти обязанности будет осуществлять кредитная организация.

Принятый документ устанавливает перечень сведений, которые должна получить НФО в отношении клиента (физического лица / юридического лица), его представителя и выгодоприобретателя. Указанный перечень шире перечня сведений, предусмотренного Законом о ПОД/ФТ. В частности, в отношении физических лиц дополнительно устанавливается их степень родства с публичным должностным лицом, а в отношении юридических лиц – данные о рейтинге, аудиторские заключения годовых бухгалтерских отчетов, сведения о деловой репутации от кредитных организаций и (или) НФО и другое. Положение об идентификации устанавливает, что НФО необходимо самостоятельно определить в своих внутренних документах требования к документам юридического лица, период деятельности которого не превышает 3 месяца со дня его государственной регистрации и которое не может представить установленный Положением об идентификации набор финансовых документов, а также к документам юридического лица – нерезидента, которые необходимо НФО для идентификации лиц.

<sup>4</sup> Указание Банка России от 01.12.2014 г. № 3465-У «О составе и порядке формирования информационной части кредитной истории» (далее – «Указание № 3465-У»).

<sup>5</sup> Положение об идентификации некредитными финансовыми организациями клиентов, представителей клиента, выгодоприобретателей, бенефициарных владельцев в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, утвержденное Банком России 12.12.2014 г. № 444-П (далее – «Положение об идентификации»).

<sup>6</sup> См.: пп. 2 ч. 1 и ч. 1.1. ст. 7 Закона о ПОД/ФТ.



Сведения о клиенте, представителе клиента, выгодоприобретателе, бенефициарном владельце фиксируются в анкете (досье) клиента, которая подлежит хранению не менее пяти лет со дня прекращения отношений с клиентом. НФО необходимо разработать и утвердить форму анкеты (досье) клиента и (или) порядок ведения анкеты (досье) клиента.

*Документ зарегистрирован в Минюсте России 20 января 2015 г. Положение об идентификации вступает в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования в «Вестнике Банка России». На дату выхода настоящего Обзора документ опубликован не был.*

## II. Информация Банка России

### БАНК РОССИИ ВЫПУСТИЛ РАЗЪЯСНЕНИЯ ПО ВОПРОСУ ПРИМЕНЕНИЯ УКАЗАНИЯ БАНКА РОССИИ ОТ 25.11.2014 № 3453-У

19 января 2015 г. Совет директоров Банка России определил даты, по состоянию на которые принимаются рейтинги кредитоспособности.<sup>7</sup> Указанное решение было принято на основе Указания «Об особенностях использования рейтингов кредитоспособности в целях применения нормативных актов Банка России» («Указание о рейтингах»), в соответствии с которым, если в нормативном акте Банка России используется рейтинг кредитоспособности, присвоенный рейтинговым агентством Standard & Poor's или Fitch Ratings либо Moody's Investors Service кредитным организациям, иным юридическим лицам, Российской Федерации, субъектам РФ, муниципальным образованиям, выпущенным ими ценным бумагам, иным финансовым инструментам, то решением Совета директоров Банка России может быть определена дата, на которую присвоен указанный рейтинг в рамках соответствующего акта.

Для кредитных организаций, выпущенных ими финансовых инструментов, включая ценные бумаги, датой рейтинга при применении нормативных актов Банка России определено 1 марта 2014 года, для иных лиц, предусмотренных Указанием о рейтингах, выпущенных ими финансовых инструментов — 1 декабря 2014 года.

Установление дат рейтингов фактически означает, что переоценка российских компаний, эмитентов и выпусков ценных бумаг международными рейтинговыми агентствами не отразится на расчете нормативных показателей кредитных организаций, в составе которых учитывается международный рейтинг.

Для целей разъяснения порядка применения дат рейтингов Банк России опубликовал Информацию «Ответы на часто задаваемые вопросы по применению Указаний о рейтингах» (далее - «Информация Банка России»), где пояснил следующее:

- особенности использования дат рейтингов кредитоспособности применяются не ко всем нормативным актам Банка России, а только к тем, которые указаны в перечне, установленном в Информации Банка России;
- при составлении кредитными организациями отчетности за 2014 г. рейтинги, присвоенные на определенные выше Советом директоров Банка России даты, не применяются;
- если после даты рейтинга был присвоен рейтинг кредитоспособности, соответствующий требованиям, установленным нормативными актами Банка России, то следует применять вновь присвоенный рейтинг кредитоспособности (т.е. текущий рейтинг);
- при применении Инструкции Банка России от 03.12.2012 г. № 139-И «Об обязательных нормативах банка» Банк России полагает возможным использовать более консервативный подход к оценке активов для целей расчета обязательных нормативов, под которым понимается использование текущих рейтингов;
- Указание о рейтингах применяется также в отношении нерезидентов РФ (иностранных банков и иных юридических лиц) и выпущенных ими финансовых инструментов. Однако если их деятельность не связана с деятельностью организаций, являющихся резидентами РФ, то возможно использование текущих рейтингов.

В приложении к Информации Банка России приведен перечень нормативных актов Банка России, в целях применения которых используются даты рейтинга кредитоспособности.

*Информация Банка России опубликована 26 января 2015 г. на официальном сайте Банка России.*

### БАНК РОССИИ ОБОБЩИЛ ПРАКТИКУ ПРИМЕНЕНИЯ ФЕДЕРАЛЬНОГО ЗАКОНА «О ПРОТИВОДЕЙСТВИИ ЛЕГАЛИЗАЦИИ (ОТМЫВАНИЮ) ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ, И ФИНАНСИРОВАНИЮ ТЕРРОРИЗМА»

Банк России выпустил Информационное письмо от 29.12.2014 г. № 25 «Обобщение практики применения Федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» («Информационное письмо»), в котором дал разъяснения по ряду вопросов. В частности в Информационном письме сообщается следующее:

<sup>7</sup> Информация Банка России от 19.01.2015 г. «О датах рейтингов кредитоспособности при применении нормативных актов Банка России» // [http://www.cbr.ru/press/pr.aspx?file=19012015\\_090035if2015-01-19t08\\_51\\_19.htm](http://www.cbr.ru/press/pr.aspx?file=19012015_090035if2015-01-19t08_51_19.htm)



- в случае перечисления НФО денежных средств на сумму, равную или превышающую 600 000 рублей, на банковский счет (вклад) клиента – юридического лица, период деятельности которого не превышает 3 месяцев со дня регистрации, у НФО не возникает обязанности по представлению сведений об указанной операции в Росфинмониторинг;
- у НПФ отсутствует обязанность применять меры по блокированию (замораживанию) денежных средств, находящихся на пенсионных счетах накопительной части трудовой пенсии, если вкладчик становится лицом, в отношении которого применяются меры по блокированию (замораживанию) денежных средств или иного имущества;
- НПФ обязан применить меры по блокированию (замораживанию) денежных средств, вносимых лицом, в отношении которого применяются меры по блокированию (замораживанию), в целях формирования пенсионных резервов, и НПФ не вправе использовать указанные денежные средства в целях формирования пенсионных резервов;
- НФО может получить доступ к Перечню лиц, в отношении которых имеются полученные в установленном в соответствии с Законом о ПОД/ФТ порядке сведения об их причастности к экстремистской деятельности или терроризму путем подключения к личному кабинету на официальном портале Росфинмониторинга;
- наличие у организации лицензии, дающей ей право на управление (доверительное управление) активами акционерного инвестиционного фонда и доверительное управление паевым инвестиционным фондом, наделяет такую организацию обязанностями субъекта исполнения требований Закона о ПОД/ФТ независимо от вида деятельности, осуществляемой в рамках такой лицензии.

*Информационное письмо было опубликовано в Вестнике Банка России 21 января 2015 г.*



### III. Нормотворческие инициативы

#### ОПУБЛИКОВАН ПРОЕКТ УКАЗАНИЯ БАНКА РОССИИ «О ВНЕСЕНИИ ИЗМЕНЕНИЙ В ПОЛОЖЕНИЕ БАНКА РОССИИ ОТ 12.11.2007 № 312-П «О ПОРЯДКЕ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ БАНКОМ РОССИИ КРЕДИТНЫМ ОРГАНИЗАЦИЯМ КРЕДИТОВ, ОБЕСПЕЧЕННЫХ АКТИВАМИ ИЛИ ПОРУЧИТЕЛЬСТВАМИ»

Банк России разработал проект Указания, направленный на уточнение требований к обеспечению (активам и поручительству), под которое Банк России выдает кредиты кредитным организациям. Указанные поправки следует рассматривать как желание регулятора облегчить доступ кредитных организаций к своим денежным ресурсам.

Во-первых, предлагается отказаться от такого критерия к банку-поручителю как наличие у него рейтинга не ниже установленного Банком России. На текущий момент регулятор периодически публикует список банков, отвечающих требованию по уровню рейтинга, предъявляемому для поручителей по кредитам Банка России. На последнюю дату публикации (17.11.2014 г.) в список было включено 75 кредитных организаций. Вместо критерия рейтинга к банку-поручителю предлагается установить критерий размера собственных средств (капитала) банка-поручителя, информация о величине которой будет публиковаться на официальном сайте Банка России в сети Интернет.

Во-вторых, в качестве обеспечения по кредиту Банку России могут выступать не только векселя и (или) права требования по кредитному договору, по которым заемщиком (векселедателем) или солидарным должником выступают Российская Федерация, субъект РФ или муниципальное образование, но и векселя и (или) права требования по кредитному договору, по которым заемщиком (векселедателем) или солидарным должником выступает ОАО «Небанковская депозитно-кредитная организация «Агентство кредитных гарантий». Указанный шаг регулятора может быть расценен как его желание стимулировать кредитование банками субъектов малого и среднего предпринимательства под банковские гарантии ОАО «Небанковская депозитно-кредитная организация «Агентство кредитных гарантий».

В-третьих, в перечень организационно-правовых форм, в которых может быть создан векселедатель (заемщик) или лицо, солидарно с ним отвечающее за платеж по векселю (за возврат суммы основного долга по кредиту), для целей соответствия его критериям приемлемости в качестве обеспечения по кредиту Банка России, помимо акционерного общества, общества с ограниченной ответственностью и государственного унитарного предприятия включен производственный кооператив.

Наряду с уточнением требований к обеспечению (активам и поручительству), под которое Банк России выдает кредиты кредитным организациям, в проекте Указаний конкретизируется порядок получения кредитными организациями кредитов Банка России. Теперь для их получения предлагается направлять в Банк России вместо сопроводительного письма, векселей, кредитных договоров и договоров, которыми обеспечены требования банка, вытекающие из указанных кредитных договоров, только векселя, кредитные договоры и ходатайство о включении активов в состав активов, принимаемых в обеспечение по кредиту Банка России, форма которого будет опубликована Банком России. В проекте Указания отсутствует упоминание о необходимости представления в Банк России кредитно-обеспечительной документации по рефинансируемым кредитам (как это было ранее), что позволяет сделать вывод о возможности их невключения в пакет документов, направляемых в Банк России на получение кредита.

#### 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](#).

*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.*