

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к проекту указания Банка России «О ценных бумагах и производных
финансовых инструментах, предназначенных для квалифицированных
инвесторов»

Банк России разработал проект указания Банка России «О ценных бумагах и производных финансовых инструментах, предназначенных для квалифицированных инвесторов» (далее – Проект) в целях реализации компетенции Банка России, установленной пунктом 13 статьи 44 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Целью разработки Проекта является ограничение рисков неквалифицированных инвесторов и восстановление их доверия к российскому фондовому рынку.

Проектом предусмотрено, что ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов, являются ценные бумаги, соответствующие хотя бы одному из следующих условий:

эмитентом ценных бумаг (лицом, обязанным по ценным бумагам) является лицо, зарегистрированное в иностранном государстве, включенном в перечень недружественных государств, установленный распоряжением Правительства Российской Федерации от 05.03.2022 № 430-р «Об утверждении перечня иностранных государств и территорий, совершающих недружественные действия в отношении Российской Федерации, российских юридических и физических лиц» (далее – недружественное государство);

эмитентом ценных бумаг (лицом, обязанным по ценным бумагам) является лицо, зарегистрированное в иностранном государстве, не включенном в перечень недружественных государств, но выплаты по ценным бумагам в соответствии с условиями их выпуска передаются финансовыми организациями, зарегистрированными в недружественном государстве, или учет прав на ценные бумаги в соответствии с указанными условиями осуществляется финансовыми организациями, зарегистрированными в недружественном государстве.

Проект предусматривает исключения, в соответствии с которыми не являются предназначенными для квалифицированных инвесторов:

ценные бумаги иностранных эмитентов, размещенные в Российской Федерации с соблюдением условия, предусмотренного пунктом 3 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», о регистрации Банком России проспекта таких ценных бумаг;

ценные бумаги, эмитентом которых (лицом, обязанным по которым) является лицо, более 50% выручки и (или) прибыли которого формируется от осуществления деятельности на территории Российской Федерации по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2021 год;

облигации иностранных эмитентов, проспект которых содержит норму или нормы о том, что доходы от размещения таких облигаций передаются российскому юридическому лицу и (или) российское юридическое лицо несет солидарную ответственность по обязательствам по таким облигациям.

Проектом также установлено, что производными финансовыми инструментами, предназначенными для квалифицированных инвесторов, являются договоры, предусматривающие обязанность, установленную абзацем четвертым или пятым пункта 2, абзацем третьим или четвертым пункта 3, абзацем вторым пункта 4, абзацем третьим или шестым пункта 5 Указания Банка России от 16 февраля 2015 года № 3565-У «О видах производных финансовых инструментов», базисным активом которых являются предназначенные для квалифицированных инвесторов ценные бумаги, указанные в пункте 1 Проекта (за исключением ценных бумаг, указанных в пункте 2 Проекта), а также производные финансовые инструменты, указанные в пункте 3 Проекта.

Проект вступает в силу с 1 января 2023 года.

Структурным подразделением Банка России, ответственным за разработку Проекта, является Служба по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг.

Предложения и замечания к Проекту, направляемые в рамках публичного обсуждения, принимаются по адресу e-mail: proshinaa01@cbr.ru с 30 сентября по 13 октября 2022 года включительно.