



## Информационный бюллетень

# Банковское и финансовое право, рынки капитала

23 марта 2015 года | Выпуск 10

## I. Новые нормативные акты

### ВНЕСЕНЫ ИЗМЕНЕНИЯ В ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПРОЦЕДУРЫ ЭМИССИИ ЦЕННЫХ БУМАГ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*Внесенные изменения в основном направлены на приведение Инструкции Банка России от 27.12.2013 № 148-И «О порядке осуществления процедуры эмиссии ценных бумаг кредитных организаций на территории Российской Федерации» в соответствие с требованиями действующего законодательства, а также на уточнение отдельных положений Инструкции.*

### ПЕРЕРАСПРЕДЕЛЕНА КОМПЕТЕНЦИЯ СТРУКТУРНЫХ ПОДРАЗДЕЛЕНИЙ ЦБ РФ

Согласно предыдущей редакции Инструкции Банка России от 27 декабря 2013 года № 148-И «О порядке осуществления процедуры эмиссии ценных бумаг кредитных организаций на территории РФ» (далее также – «Инструкция № 148-И»), к полномочиям Департамента лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций Банка России (далее также – «Департамент») относилась регистрация выпусков облигаций кредитных организаций - эмитентов на сумму **5 млрд. рублей** и выше. При этом в расчет суммы включался общий объем выпусков облигаций эмитента по номинальной стоимости, одновременно представляемых на регистрацию. Принятое Банком России Указание от 08.02.2015 № 3563-У «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 РФ» (далее также – «Указание № 3563-У») предусматривает изменение данного критерия и устанавливает, что к полномочиям Департамента относится регистрация выпусков облигаций кредитных организаций на сумму **1 млрд. рублей** и более.

### ИНСТРУКЦИЯ № 148-И ПРИВЕДЕНА В СООТВЕТСТВИИ С ДЕЙСТВУЮЩИМ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ

Ряд изменений, предусмотренных Указанием № 3563-У, направлен на приведение Инструкции № 148-И в соответствие с положениями действующего законодательства, прежде всего, в части регулирования облигаций с обеспечением. Наиболее существенные изменения:

- I** *Предусмотрена возможность закрепления в эмиссионной документации условия о субординации обязательств.* Согласно новой редакции Инструкции № 148-И, решение о выпуске облигаций с обеспечением может предусматривать очередность исполнения обязательств по облигациям этого выпуска и по облигациям иных выпусков и (или) денежных обязательств по договорам, которые заключены кредитной организацией-эмитентом, и исполнение которых обеспечивается тем же обеспечением.
- I** *Закреплено регулирование программ облигаций.* В 2014 году в Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее также – «ФЗ о РЦБ»), были внесены изменения, предусматривающие право эмитента, при соблюдении определенных условий<sup>1</sup>, регистрировать решения о выпуске облигаций, состоящие из двух частей. Первая часть содержит определяемые общим образом права владельцев облигаций и иные общие условия для одного или нескольких выпусков облигаций (программа облигаций); вторая часть содержит конкретные условия отдельного выпуска облигаций. Указание № 3563-У дополняет Инструкцию № 148-И положениями, предусматривающими возможность использования кредитными организациями механизма программы облигаций.
- I** *Иные новеллы.* В Инструкцию № 148-И вносятся изменения, связанные с последними новеллами в регулировании институтов представителя владельцев облигаций и облигаций с залоговым обеспечением. Кроме того, уточняются перечни документов, представляемых в ЦБ РФ для регистрации выпусков облигаций. В частности, закрепляется обязанность кредитной организации в случае регистрации выпусков облигаций с залоговым обеспечением, предметом залога по которым являются денежные требования, предоставлять в Банк России следующие дополнительные документы:

<sup>1</sup> Описываемые изменения в ФЗ о РЦБ были внесены Федеральным законом от 21.07.2014 № 218-ФЗ. Согласно положениям п.8 ст. 17 ФЗ о РЦБ (в редакции Федерального закона от 21.07.2014 № 218-ФЗ), использование механизма программы облигаций возможно в случае регистрации решения о выпуске документарных облигаций с обязательным централизованным хранением без залогового обеспечения, если такие облигации не предоставляют их владельцам иных прав, кроме права на получение номинальной стоимости или номинальной стоимости и процента от номинальной стоимости, и выплата номинальной стоимости и процентов по таким облигациям осуществляется только денежными средствами.



- письмо, содержащее сведения о залоговом счете, на который подлежат зачислению денежные суммы, полученные кредитной организацией-эмитентом, являющейся залогодателем, от ее должников в счет исполнения обязательств. Письмо должно содержать, в том числе сведения о банковских реквизитах такого счета, об остатке на нем денежных средств, об операциях по залоговому счету и о предъявленных по нему требованиях, а также о запретах и об ограничениях, наложенных на указанный счет;
- письмо кредитной организации-эмитента, содержащее сведения о том, кто будет осуществлять ведение учета денежных требований, являющихся предметом залога по облигациям, и денежных сумм, зачисляемых на залоговый счет (кредитная организация - эмитент или кредитная организация, в которой кредитной организации-эмитенту открыт залоговый счет);
- письмо кредитной организации-эмитента, подтверждающее, что денежные требования, являющиеся предметом залога по облигациям, не являются предметом еще одного залога в обеспечение других требований (последующий залог), за исключением требований владельцев облигаций других выпусков той же кредитной организации-эмитента и требований кредиторов по договорам кредитной организации-эмитента, если указание на обеспечение этих требований содержится в решении о выпуске облигаций.

Указанные выше документы должны быть подписаны уполномоченным лицом и заверены печатью кредитной организации, в которой открыт залоговый счет.

**Указание № 3563-У вступает в силу 29 марта 2015 года.**

### УТВЕРЖДЕН ПОРЯДОК УВЕДОМЛЕНИЯ НЕКРЕДИТНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ И БАНКА РОССИИ О ВОЗНИКНОВЕНИИ У ЛИЦА ПРАВА РАСПОРЯЖАТЬСЯ ДЕСЯТЬЮ И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТАМИ ГОЛОСОВ, ПРИХОДЯЩИХСЯ НА ГОЛОСУЮЩИЕ АКЦИИ (ДОЛИ) В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ НЕКРЕДИТНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Опубликованное указание ЦБ РФ определяет перечень документов, прилагаемых к уведомлению, а также устанавливает способы их оформления и представления в Банк России. Кроме того, указанием также регламентируется порядок направления Банком России запроса информации о лицах, контролирующих некредитную финансовую организацию.

**Действующее регулирование.** Действующее законодательство, регламентирующее деятельность некредитных финансовых организаций<sup>2</sup> (далее также – «НКФО»), устанавливает обязанность физического или юридического лица, получившего право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) самостоятельно или совместно с иными лицами<sup>3</sup> распоряжения 10 (десятью) и более процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал некредитной финансовой организации (далее – «Контролирующее лицо»), направить уведомление о приобретении таких акций (долей) в адрес соответствующей НКФО, а также в адрес ЦБ РФ (далее также – «Уведомление»)<sup>4</sup>. Уведомление должно направляться в порядке и сроки, которые установлены нормативными правовыми актами Банка России. Необходимо отметить, что до последнего времени такой нормативно-правовой акт отсутствовал.

**Порядок направления Уведомлений.** Во исполнение приведенных выше положений законодательства, Банком России было принято Указание от 28.12.2014 № 3510-У «О порядке и сроках направления уведомления лицом, получившим право распоряжения 10 и более процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал некредитной финансовой организации, а также порядке запроса Банком России информации о лицах, которые прямо или косвенно имеют право распоряжаться 10 и более процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал некредитной финансовой организации» (далее – «Указание о порядке уведомления»), которое регламентирует порядок выполнения Контролирующими лицами своих обязательств по направлению Уведомлений. В частности, Указанием о порядке уведомления определяется перечень документов, прилагаемых к Уведомлению, а также устанавливаются способы их оформления и представления в Банк России. Кроме того, в Указании о порядке уведомления специально уточняется, что лица, получившие право распоряжения акциями (долями) НКФО, не исполнившие обязанность по направлению Уведомления на дату вступления в силу указания, должны направить Уведомление в Банк России и в соответствующую НКФО в порядке, установленном Указанием, не позднее 30 рабочих дней с даты вступления в силу анализируемого документа. Указанием о порядке уведомления также устанавливается порядок направления Банком России запроса информации о Контролирующих лицах.

**Указание о порядке уведомления вступило в силу с 15 марта 2015 года.**

<sup>2</sup> Под некредитными финансовыми организациями в данном случае понимаются страховые организации, профессиональные участники рынка ценных бумаг, не являющиеся кредитными организациями, управляющие компании, микрофинансовые организации и ломбарды.

<sup>3</sup> Подразумеваются лица, связанные с Контролирующим лицом договорами доверительного управления имуществом, и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерным соглашением, и (или) иным соглашением, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) НКФО.

<sup>4</sup> Описанная обязанность закреплена в п. 9 ст. 32.1 Закона Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации», п. 2 ст. 10.2 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», п. 2 ст. 4.2 Федерального закона от 2 июля 2010 года № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях», п. 2 ст. 38.1 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», а также п. 2 ст. 2.2 Федерального закона от 19 июля 2007 года № 196-ФЗ «О ломбардах».



## II. Новые ненормативные документы

### БАНК РОССИИ ОПУБЛИКОВАЛ РАЗЪЯСНЕНИЯ О НЕОБХОДИМОСТИ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ В ЦБ РФ ОТЧЕТОВ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА, ОСУЩЕСТВЛЯВШЕГО САМОСТОЯТЕЛЬНОЕ ВЕДЕНИЕ РЕЕСТРА ВЛАДЕЛЬЦЕВ ЦЕННЫХ БУМАГ, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОНЕЦ 2014 ГОДА

*В опубликованном информационном сообщении ЦБ РФ подтвердил, что у эмитентов, осуществлявших в 2014 году самостоятельное ведение реестра владельцев ценных бумаг, отсутствует обязанность представлять в территориальные учреждения Банка России отчет акционерного общества, осуществляющего самостоятельное ведение реестра владельцев ценных бумаг, по состоянию на конец 2014 года.*

**Существующее регулирование и проблематика.** В соответствии с Федеральным законом от 02.07.2013 № 142-ФЗ «О внесении изменений в подраздел 3 раздела I части первой Гражданского кодекса Российской Федерации» (далее – «Закон № 142-ФЗ») акционерные общества, которые на день вступления в силу Закона 142-ФЗ (т.е. 1 октября 2013 года) в соответствии с пунктом 3 статьи 44 Федерального закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» были держателями реестров акционеров этих обществ, сохраняют право вести указанные реестры в течение года после дня вступления в силу Закона № 142-ФЗ (т.е. до 1 октября 2014 года). С 1 октября 2014 года указанные акционерные общества были обязаны передать ведение реестра профессиональному участнику рынка ценных бумаг – регистратору.

Как видно из приведенных выше положений, отдельные акционерные общества могли осуществлять самостоятельное ведение реестра акционеров на протяжении большей части 2014 года. В связи с этим для них оставались актуальными некоторые положения Приказа ФСФР России от 13.08.2009 № 09-33/пз-н «Об особенностях порядка ведения реестра владельцев именных ценных бумаг эмитентами именных ценных бумаг» (далее также – «Приказ ФСФР № 09-33/пз-н»). В соответствии с п. 3 Приказа ФСФР № 09-33/пз-н, акционерные общества, самостоятельно осуществляющие ведение реестра, обязаны ежегодно, не позднее 15 февраля года, следующего за отчетным, представлять в территориальные органы ФСФР России отчеты о своей деятельности в качестве держателя реестра, составленные по состоянию на конец отчетного периода. С учетом описанных выше изменений законодательства, возникла некоторая правовая неопределенность, связанная с необходимостью представления в ЦБ РФ отчетности за 2014 год.

**Позиция ЦБ РФ.** Согласно позиции ЦБ РФ, по истечении срока, установленного в Законе № 142-ФЗ для передачи реестра профессиональному регистратору (т.е. после 1 октября 2014 года), положения Приказа ФСФР № 09-33/пз-н не должны применяться эмитентами. Таким образом, у эмитентов, осуществлявших в 2014 году ведение реестра владельцев ценных бумаг, отсутствует обязанность представлять в территориальные учреждения Банка России отчет акционерного общества, осуществляющего самостоятельное ведение реестра владельцев ценных бумаг, по состоянию на конец 2014 года<sup>5</sup>.

## III. Проекты правовых актов

### ИЗМЕНЕНИЯ В РЕГУЛИРОВАНИИ СУБОРДИНИРОВАННЫХ ИНСТРУМЕНТОВ: ПОСЛЕДНИЕ ИНИЦИАТИВЫ ЦБ

*Опубликована обновленная редакция проекта Указания Банка России, предусматривающего внесение существенных изменений в Положение ЦБ РФ от 28 декабря 2012 года № 395-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)», устраняющая недостатки первоначальной редакции проекта, связанные с ограничением возможности инвестирования средств НПФ в субординированные инструменты.*

Банком России подготовлена обновленная редакция проекта Указания Банка России, предусматривающего внесение существенных изменений в Положение ЦБ РФ от 28 декабря 2012 года № 395-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)» (далее также – «Положения № 395-П»). В основной своей части предлагаемые изменения направлены на приведение Положения № 395-П в соответствие с действующим регулированием субординированных финансовых инструментов, содержащимся в Федеральном законе от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности». С подробным описанием изменений, предложенных Банком России в рамках первоначальной редакции проекта Указания, Вы можете ознакомиться в февральском номере обзора законодательства АБ «Егоров, Пугинский, Афанасьев и партнеры» по [ссылке](#).

Как было отмечено в обзоре, ранее опубликованный текст проекта Указания не предусматривал каких-либо поправок в Положение № 395-П, связанных с появлением у негосударственных пенсионных фондов права осуществлять инвестирование пенсионных накоплений в субординированные финансовые инструменты<sup>6</sup>. При этом, согласно действующей редакции п. 3.1.8.3.1. Положения № 395-П, территориальное учреждение Банка России отказывает во включении привлекаемых денежных средств в состав источников дополнительного капитала в случае, если размещаемые средства являются средствами негосударственных пенсионных фондов Российской Федерации. Соответственно, сохранение подобной редакции п. 3.1.8.3.1. Положения № 395-П фактически устраняет экономическую целесообразность привлечения средств пенсионных накоплений через субординированные финансовые инструменты,

<sup>5</sup> См. информационное сообщение ЦБ РФ от 11 марта 2015 года, опубликованное на официальном сайте Банка России ([www.cbr.ru/sbrfr/contributors/Inf\\_note\\_mar\\_1115.pdf](http://www.cbr.ru/sbrfr/contributors/Inf_note_mar_1115.pdf))

<sup>6</sup> См. п. 1.4 Положения ЦБ РФ № 451-П «Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего обязательное пенсионное страхование, дополнительных требований к кредитным организациям, в которых размещаются средства пенсионных накоплений и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих, а также дополнительных требований, которые управляющие компании обязаны соблюдать в период действия договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений» от 25.12.2014.





поскольку не допускает их использование в качестве источников дополнительного капитала банка. Ранее юристами Бюро в адрес ЦБ РФ были направлены предложения по доработке проекта Указания в части описанного противоречия между п. 3.1.8.3.1. Положения № 395-П и п. 1.4 Положения ЦБ РФ № 451-П от 25.12.2014.

Необходимо отметить, что новая редакция проекта Указания, содержит положения, направленные на устранение описанной выше проблематики. Так, согласно предлагаемой редакции п. 3.1.8.3.1. Положения № 395-П, обязанность территориального учреждения Банка России отказать во включении привлекаемых денежных средств в состав источников дополнительного капитала не распространяется на случаи, когда средства пенсионных накоплений негосударственных пенсионных фондов, осуществляющих обязательное пенсионное страхование, размещаются в соответствии с порядком, установленным Положением Банка России от 25 декабря 2014 года № 451-П.

## ПРОЕКТ ПОЛОЖЕНИЯ БАНКА РОССИИ «О ПОРЯДКЕ ДОПУСКА ЦЕННЫХ БУМАГ К ОРГАНИЗОВАННЫМ ТОРГАМ»

*Проект Положения учитывает последние новеллы законодательства, а также уточняет отдельные нормы Приказа ФСФР № 13-62/пз-н, в том числе в отношении требований к кредитным рейтингам российских эмитентов ценных бумаг, выполнение которых необходимо для включения ценных бумаг в котировальные списки.*

**Существующее регулирование.** В настоящее время общие требования, предъявляемые биржами в процессе допуска ценных бумаг к организованным торгам, содержатся в Приказе ФСФР России от 30.07.2013 № 13-62/пз-н «О Порядке допуска ценных бумаг к организованным торгам» (далее – «Приказ № 13-62/пз-н»). Необходимо отметить, что отдельные положения Приказа № 13-62/пз-н не соответствуют действующему законодательству, а также современным экономическим реалиям.

**Предлагаемые новеллы.** На официальном сайте Банка России был опубликован проект нового положения Банка России «О порядке допуска ценных бумаг к организованным торгам» (далее также – «Проект положения о порядке допуска»). По своему содержанию Проект положения о порядке допуска в значительной части совпадает с действующим Приказом № 13-62/пз-н, однако, имеются и существенные изменения. В качестве наиболее значимых нововведений можно отметить следующее.

- 1. Изменен подход к определению кредитных рейтингов российских эмитентов, необходимых для включения ценных бумаг в котировальные списки.** Действующим Приказом № 13-62/пз-н установлены требования по наличию у эмитента, поручителя или выпуска ценных бумаг определенного уровня кредитных рейтингов иностранных и российских рейтинговых агентств. Как разъясняется в пояснительной записке к Проекту положения о порядке допуска, ввиду сложившейся ситуации, связанной со снижением иностранными рейтинговыми агентствами суверенного рейтинга Российской Федерации и рейтингов ключевых российских компаний, в соответствии с Приказом 13-62/пз-н, у бирж может появиться обязанность по исключению из котировальных списков ценных бумаг эмитентов, чьи кредитные рейтинги были снижены. В этой связи в Проекте положения о порядке допуска предлагается установить, что минимально допустимый уровень кредитного рейтинга эмитента, выпуска ценных бумаг или поручителя (гаранта), а также перечень рейтинговых агентств, которыми этот кредитный рейтинг может присваиваться, должны соответствовать уровням кредитного рейтинга и перечню рейтинговых агентств, установленным Советом директоров Банка России.
- 2. Изменены отдельные требования к корпоративному управлению эмитентов для включения акций в котировальный список.** К числу наиболее важных изменений в требованиях к корпоративному управлению эмитентов можно отнести следующее:
  - а.** Предусмотрена возможность создания в акционерном обществе комитета по номинациям, состоящего не только из независимых директоров. Действующий Приказ 13-62/пз-н такой возможности не предусматривает.
  - б.** Уточняется функционал комитетов, а также корпоративного секретаря. В частности, к функциям корпоративного секретаря либо специального структурного подразделения, возглавляемого корпоративным секретарем, предлагается отнести:
    - 1** обеспечение взаимодействия общества с органами регулирования, организаторами торговли, регистратором, иными профессиональными участниками рынка ценных бумаг в рамках полномочий, закрепленных за корпоративным секретарем;
    - 1** незамедлительное информирование совета директоров обо всех выявленных нарушениях законодательства, а также положений внутренних документов общества, соблюдение которых относится к функциям секретаря общества.
- 3. Положения приказа приведены в соответствие с действующим регулированием.** Подготовленный ЦБ РФ Проект положения о порядке допуска учитывает ряд изменений в ФЗ о РЦБ и иные нормативно-правовые акты, а также устраняет некоторые недостатки действующего Приказа 13-62/пз-н.
  - а.** Предусмотрена возможность допуска к организованным торгам облигаций специализированных обществ. Предлагаемое регулирование порядка допуска облигаций специализированных обществ, закрепленное в Проекте положения о порядке допуска, во многом схоже с регулированием облигаций с ипотечным покрытием, содержащимся в действующем Приказе № 13-62/пз-н<sup>7</sup>.

<sup>7</sup> Федеральный закон от 21.12.2013 № 379-ФЗ внес ряд существенных изменений в ФЗ о РЦБ, в том числе предусмотрел возможность создания на территории Российской Федерации двух новых видов SPV - специализированного финансового общества и специализированного общества проектного финансирования, обладающих правоспособностью осуществлять эмиссию облигаций с залоговым обеспечением.



- б. Закрепляется возможность включения ценных бумаг иностранных эмитентов в котировальный список российской биржи до завершения процедуры их листинга на иностранной бирже.<sup>8</sup>
  - в. В отношении ипотечных агентов предлагается ввести исключения в части необходимости создания структурного подразделения, осуществляющего функции внутреннего аудита, а также подготовки политики в области внутреннего аудита (для целей включения ипотечных облигаций в котировальный список первого (высшего) уровня)<sup>9</sup>.
4. Учтены современные тенденции финансового рынка. Проект положения о порядке допуска содержит ряд положений, направленных на учет актуальных потребностей участников финансового рынка. Так, документом предусматриваются следующие изменения.
- а. В перечне требований, предъявляемых для включения облигаций в список ценных бумаг, допущенных к торгам, предлагается закрепить валютные эквиваленты максимальной номинальной стоимости облигаций, при наличии которой ценные бумаги могут быть допущены к торгам. С учетом предлагаемых изменений, предельный размер номинальной стоимости облигаций может составлять 50 000 рублей или 1 000 евро/долларов США/фунтов стерлингов.
  - б. Исключено ограничение на максимальный размер номинальной стоимости государственных ценных бумаг.

#### ПРОЕКТ ПОЛОЖЕНИЯ БАНКА РОССИИ ОБ УЧАСТИИ «АГЕНТСТВА ПО СТРАХОВАНИЮ ВКЛАДОВ» В ОСУЩЕСТВЛЕНИИ МЕР ПО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЮ БАНКРОТСТВА БАНКА

*Проект Положения устанавливает особенности осуществления процедуры эмиссии акций кредитной организации в соответствии с утвержденным Банком России планом участия государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» в осуществлении мер по предупреждению банкротства кредитной организации.*

**Существующее регулирование.** Согласно действующей редакции ст. 189.48 Федерального закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (далее также – «Закон о банкротстве»), государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов» (далее также – «Агентство») по предложению Банка России вправе принимать участие в осуществлении мер по предупреждению банкротства или урегулированию обязательств российских банков. Меры по предупреждению банкротства банка с участием Агентства осуществляются на основании утвержденного Банком России плана участия Агентства в осуществлении мер по предупреждению банкротства банка. Согласно п.2 ст. 189.34 Закона о банкротстве, приказом Банка России на Агентство также могут быть возложены функции временной администрации по управлению банком. В таком случае Агентство будет вправе осуществлять действия, направленные на изменение размера уставного капитала банка.

В целях регламентирования процедуры эмиссии акций, осуществляемой кредитной организацией в соответствии с планом участия Агентства в осуществлении мер по предупреждению банкротства такой кредитной организации (далее также – «План участия агентства»), ЦБ РФ разработал и опубликовал проект положения «Об особенностях осуществления процедуры эмиссии акций кредитной организации в соответствии с утвержденным Банком России планом участия государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» в осуществлении мер по предупреждению банкротства кредитной организации» (далее также – «Проект положения»).

**Предлагаемые новеллы.** Наиболее существенные положения, содержащиеся в Проекте положения:

- а. Департамент лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций ЦБ РФ является структурным подразделением ЦБ РФ, уполномоченным на регистрацию выпусков ценных бумаг в случае, если такие выпуски осуществляются в соответствии с утвержденным Банком России Планом участия агентства. Такие выпуски (дополнительные выпуски) акций и отчеты об итогах выпусков (дополнительных выпусков) акций кредитной организации, подлежат государственной регистрации в Департаменте в порядке, установленном Инструкцией Банка России от 27 декабря 2013 года № 148-И «О порядке осуществления процедуры эмиссии ценных бумаг кредитных организаций на территории Российской Федерации».
- б. Закрепляется перечень документов, представляемых в ЦБ РФ для регистрации выпуска ценных бумаг, а также требования к оформлению таких документов;
- в. Регламентируются сроки и порядок принятия Банком России решения о регистрации выпусков.

*Авторы: старший юрист Олег Ушаков, юрист Александр Фильчуков*

<sup>8</sup> Подобным образом в Проекте положения о порядке допуска учитывается регулирование, содержащееся в действующей редакции статьи 51.1. ФЗ об РЦБ. Так, согласно п.4 ст. 51.1. ФЗ об РЦБ, решение российской биржи о допуске ценных бумаг иностранных эмитентов к организованным торгам может быть принято российской биржей, если в отношении указанных ценных бумаг начата либо завершена процедура листинга на иностранной бирже, входящей в перечень, утвержденный Банком России.

<sup>9</sup> В данном случае устраняется существующий недостаток Приказа 13-62/пз-н, связанный с регулированием процедуры листинга ипотечных ценных бумаг. Такое исключение представляется полностью обоснованным в силу того, что в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах у ипотечного агента отсутствует штат сотрудников.



## КОНТАКТЫ



### Дмитрий ГЛАЗУНОВ

Партнер, руководитель практики банковского и  
финансового права, рынков капитала  
АБ «Егоров, Пугинский, Афанасьев и партнеры»

Тел.: + 7 495 935 80 10  
[dmitriy\\_glazounov@epam.ru](mailto:dmitriy_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 АБ «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.*