



# ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (БАНК РОССИИ)

24.04.2023 № 2-ОР

г. Москва

## ОФИЦИАЛЬНОЕ РАЗЪЯСНЕНИЕ

### **О разъяснении отдельных положений Указа Президента Российской Федерации от 3 марта 2023 года № 138 «О дополнительных временных мерах экономического характера, связанных с обращением ценных бумаг»**

1. Руководствуясь пунктом 13 Указа Президента Российской Федерации от 3 марта 2023 года № 138 «О дополнительных временных мерах экономического характера, связанных с обращением ценных бумаг» (далее – Указ № 138), Банк России разъясняет вопросы применения отдельных положений Указа № 138.

1.1. Сделки (операции) с российскими ценными бумагами, перечисленными в пункте 1 Указа № 138 (далее – российские ценные бумаги), должны совершаться в порядке, предусмотренном пунктами 2–7, 10 Указа № 138 (далее – особый порядок совершения сделок (операций), если указанные сделки (операции) одновременно соответствуют следующим условиям:

российские ценные бумаги, являющиеся предметом сделки (операции) (ценные бумаги иностранных эмитентов, удостоверяющие права в отношении акций российского акционерного общества, являющихся предметом сделки (операции), были приобретены после 1 марта 2022 года у лиц недружественных иностранных государств<sup>1</sup>, либо лицо недружественного иностранного

---

<sup>1</sup> Определяются в соответствии с пунктом 12 Указа № 138.

государства после 1 марта 2022 года являлось владельцем российских ценных бумаг (лицом, осуществляющим владение российскими ценными бумагами в интересах фактического владельца);

российские ценные бумаги были зачислены после 1 марта 2022 года на открытый в российском депозитарии или реестре владельцев ценных бумаг счет депо (лицевой счет) владельца (в том числе если до зачисления на счета депо (лицевые счета) владельца российские ценные бумаги были зачислены на иные счета депо (лицевые счета) в российском депозитарии или реестре владельцев ценных бумаг) со счетов, предусмотренных подпунктами «а» – «д» пункта 1 Указа № 138;

сделка (операция) влечет за собой переход права собственности на российские ценные бумаги, их передачу в доверительное управление или залог вне зависимости от вида и формы такой сделки (операции).

1.2. Требования Указа № 138 об особом порядке совершения сделок (операций) не распространяются на сделки (операции), совершаемые помимо воли лица, осуществляющего права по ценным бумагам в рамках исполнения судебных решений, а также на сделки (операции) с российскими ценными бумагами, которые поступили до 3 марта 2023 года<sup>1</sup> включительно на счета депо (торговые разделы счетов депо, субсчета депо) в результате биржевых сделок, заключенных на основании безадресных заявок, по итогам клиринга и в отношении которых отсутствует информация об их приобретении после 1 марта 2022 года у лиц недружественных иностранных государств.

1.3. Выполнение требований Указа № 138 об особом порядке совершения сделок (операций) обеспечивается лицами, осуществляющими учет прав на российские ценные бумаги и (или) обеспечивающими заключение сделок и исполнение обязательств по передаче российских ценных бумаг в рамках таких сделок, а также непосредственно лицами, совершающими соответствующие сделки (операции).

---

<sup>1</sup> Дата вступления в силу Указа № 138.

1.4. Для целей Указа № 138 под приобретением российских ценных бумаг и ценных бумаг иностранных эмитентов, удостоверяющих права в отношении акций российского акционерного общества, у лиц недружественных иностранных государств следует понимать переход права собственности на соответствующую ценную бумагу посредством списания указанной ценной бумаги со счета лица недружественного иностранного государства и ее зачисления после 1 марта 2022 года на счет приобретателя вне зависимости от даты заключения (подписания) сделки (договора) и ее вида.

В свою очередь, под передачей российских ценных бумаг для целей Указа № 138 следует понимать как приобретение ценной бумаги, так и ее передачу в доверительное управление или залог вне зависимости от даты заключения такой сделки и ее вида.

1.5. Без соблюдения особого порядка совершения сделок (операций) совершаются сделки (операции) (за исключением сделок, заключаемых на организованных торгах на основании безадресных заявок) с российскими ценными бумагами, на совершение которых до 3 марта 2023 года были выданы разрешения в соответствии с иными указами Президента Российской Федерации, в случае если такие разрешения одновременно содержат:

лимит по количеству российских ценных бумаг (сумме денежных средств) и такой лимит не был достигнут до 3 марта 2023 года;

условия (график) последующей реализации таких российских ценных бумаг.

Сделки (операции) с российскими ценными бумагами, соответствующими критериям, установленным пунктом 1 Указа № 138, на совершение которых до 3 марта 2023 года были выданы разрешения в соответствии с иными указами Президента Российской Федерации, не содержащие условий, предусмотренных абзацами вторым и третьим настоящего подпункта, а также последующие сделки (операции), осуществляемые с российскими ценными бумагами, полученными в соответствии с указанными в абзаце первом настоящего подпункта разрешениями и соответствующими критериям, установленным пунктом 1 Указа

№ 138, совершаются с учетом требований об особом порядке совершения сделок (операций).

1.6. Пункт 7 Указа № 138, не конкретизируя порядок осуществления обособленного учета регистраторами и депозитариями (в том числе при осуществлении ими деятельности по ведению реестра владельцев инвестиционных паев), предусматривает обязанность по обеспечению ими обособленного учета российских ценных бумаг и соблюдению требований Указа № 138 независимо от наличия уведомления предыдущего регистратора или депозитария об осуществлении ими обособленного учета таких российских ценных бумаг.

Требование об осуществлении обособленного учета российских ценных бумаг, предусмотренное пунктом 7 Указа № 138, распространяется также на соответствующие критериям, установленным пунктом 1 Указа № 138, российские ценные бумаги, обособленные на дату вступления в силу Указа № 138 регистраторами, депозитариями (в том числе при осуществлении ими деятельности по ведению реестра владельцев инвестиционных паев), а также на российские ценные бумаги, переданные по операциям, совершаемым без перехода права собственности (в том числе переданные в залог, в доверительное управление).

1.7. Под предусмотренным подпунктом «б» пункта 2 Указа № 138 иностранным финансовым инструментом понимается любой договор или ценная бумага, которые признаются производными финансовыми инструментами в соответствии с правом иностранного государства, нормами международного договора или обычаями делового оборота и прекращение (исполнение) обязательств по которым сопряжено с получением ценных бумаг иностранных эмитентов, удостоверяющих права в отношении акций российских эмитентов (депозитарные расписки).

1.8. С соблюдением особого порядка совершения сделок (операций) совершаются последующие сделки (операции) с российскими ценными бумагами, полученными в результате сделок (операций), указанных в

подпунктах «б» – «ж» пункта 8 Указа № 138 (включая российские ценные бумаги, полученные в результате конвертации, выкупа, погашения их эмитентом).

Без соблюдения особого порядка совершения сделок (операций) совершаются последующие сделки (операции) с акциями российских акционерных обществ, полученными в результате сделок (операций), указанных в подпункте «а» пункта 8 Указа № 138.

1.9. Положения пункта 9 Указа № 138 применяются к обязательствам, исполняемым после даты вступления в силу Указа № 138, и не являются основаниями для списания денежных средств, ранее зачисленных на счета типа «С» в рамках исполнения обязательств в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 5 марта 2022 года № 95 «О временном порядке исполнения обязательств перед некоторыми иностранными кредиторами».

1.10. Сделками (операциями), предусмотренными пунктом 10 Указа № 138, могут являться любые сделки (операции) вне зависимости от их вида, если они совершаются российскими кредитными организациями, в отношении которых иностранными государствами и (или) международными организациями введены ограничительные меры (далее – российская кредитная организация), и их предметом является приобретение у резидентов облигаций федерального займа, перевод учета прав на которые в российские депозитарии осуществлен в соответствии со статьей 5 Федерального закона от 14 июля 2022 года № 319-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Закон № 319-ФЗ) до дня вступления в силу Указа № 138.

1.11. В целях применения пункта 10 Указа № 138 допускается совершение сделок (операций):

по приобретению у резидентов облигаций федерального займа в случае, если перевод учета прав на такие облигации федерального займа в российские депозитарии осуществлен любым лицом в соответствии со статьей 5 Закона № 319-ФЗ до дня вступления в силу Указа № 138;

по установлению залога облигаций федерального займа в случае, если перевод учета прав на такие облигации федерального займа в российские депозитарии осуществлен любым лицом в соответствии со статьей 5 Закона № 319-ФЗ до дня вступления в силу Указа № 138 и лицо, заключающее с российской кредитной организацией кредитный договор (договор займа) и передающее облигации федерального займа в залог, является владельцем таких облигаций федерального займа.

1.12. Требования пункта 11 Указа № 138 распространяются на учитываемые и (или) хранящиеся в иностранной организации, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, акции российского акционерного общества, облигации российского эмитента, включая облигации федерального займа, номинальная стоимость которых указана в валюте Российской Федерации, централизованный учет прав на которые (обязательное централизованное хранение которых) осуществляется российским депозитарием, инвестиционные паи российского паевого инвестиционного фонда, государственные ценные бумаги Российской Федерации, номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, иностранные облигации, выпущенные иностранными организациями, в отношении которых российские юридические лица имеют обязательства, связанные с такими иностранными облигациями.

1.13. В целях применения Указа № 138 при определении лиц, являющихся резидентами, необходимо руководствоваться понятием «резидент», определенным в статье 1 Федерального закона от 10 декабря 2003 года № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле». При этом резидент – гражданин Российской Федерации, имеющий также иное гражданство, с учетом положений части 1 статьи 6 Федерального закона от 31 мая 2002 года № 62-ФЗ «О гражданстве Российской Федерации» рассматривается только как резидент – гражданин Российской Федерации.

2. Настоящее официальное разъяснение подлежит размещению на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и применяется с даты его размещения.

Председатель  
Центрального банка  
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина