

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к проекту Указания Банка России

«О критериях, которым должна соответствовать организация, осуществляющая учет прав депозитария на представляемые ценные бумаги на счете, открытом ему как лицу, действующему в интересах других лиц, в целях эмиссии российских депозитарных расписок, и которым должна соответствовать иностранная организация, осуществляющая учет прав на ценные бумаги, в которой депозитарию открыт счет лица, действующего в интересах других лиц, в целях учета прав на ценные бумаги иностранных эмитентов в случае их публичного размещения и (или) публичного обращения в Российской Федерации»

Банк России разработал проект указания «О критериях, которым должна соответствовать организация, осуществляющая учет прав депозитария на представляемые ценные бумаги на счете, открытом ему как лицу, действующему в интересах других лиц, в целях эмиссии российских депозитарных расписок, и которым должна соответствовать иностранная организация, осуществляющая учет прав на ценные бумаги, в которой депозитарию открыт счет лица, действующего в интересах других лиц, в целях учета прав на ценные бумаги иностранных эмитентов в случае их публичного размещения и (или) публичного обращения в Российской Федерации» (далее – Проект).

Проект утверждает критерии, которым должны соответствовать иностранные организации, осуществляющие учет прав на ценные бумаги, для целей, предусмотренных пунктом 3 статьи 27⁵⁻³ и пунктом 9 статьи 51¹ Федерального закона № 39-ФЗ.

В настоящее время Указание № 5311-У предусматривает два критерия, которым одновременно должен соответствовать иностранный депозитарий:

- место учреждения иностранного депозитария (страновой критерий)¹;
- статус иностранного депозитария² (качественный критерий).

Страновой критерий позволяет отобрать иностранные организации по стране их учреждения³. Качественный критерий предполагает финансовую устойчивость организации⁴ и позволяет «отсеять» значительное количество мелких и средних иностранных депозитариев, соответствующих страновому критерию, но надежность которых характеризуется более низкими показателями.

Однако, в связи с недружественными действиями иностранных государств и организаций депозитарии вынуждены менять устоявшиеся депозитарные цепочки по учету иностранных ценных бумаг, будучи обязанными при этом обеспечивать соблюдение требований, установленных Указанием № 5311-У. При этом также депозитарии сталкиваются с отказами в приеме их на обслуживание со стороны иностранных депозитариев, соответствующих требованиям Банка России, что препятствует решению задачи диверсификации депозитарных цепочек.

В целях устранения указанного препятствия и обеспечения контролируемого расширения круга иностранных депозитариев –

¹ Местом учреждения иностранного депозитария является государство, являющееся членом Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), членом или наблюдателем Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ) и (или) членом Комитета экспертов Совета Европы по оценке мер противодействия отмыванию денег и финансированию терроризма (Манивэл), и (или) членом Евразийского экономического союза и (или) Государство, с соответствующими органами (соответствующими организациями) которого Банком России заключено соглашение, предусматривающее порядок взаимодействия.

² Иностранная организация является членом Ассоциации глобальных кастодианов (Association of Global Custodian) или Ассоциации финансовых рынков Европы (Association for Financial Markets in Europe), за исключением случаев ассоциированного членства, либо международной централизованной системой учета прав на ценные бумаги и (или) расчетов по ценным бумагам, либо в соответствии со своим личным законом является центральным депозитарием и (или) осуществляет расчеты по ценным бумагам по результатам торгов на иностранных фондовых биржах или иных регулируемых рынка.

³ Обеспечивает открытие счета депозитарием в иностранной организации, страна учреждения которой оказывает содействие: экономическому росту; развитию мировой торговли; обеспечивает соответствие международным стандартам в области борьбы с отмыванием преступных доходов и финансированием терроризма; стандартам в области налогообложения; с соответствующими органами (организациями) которых Банком России заключены соглашения о взаимодействии.

⁴ Обеспечивают выборку иностранных организаций, являющихся основными поставщиками кастодиальных и расчетных услуг институциональным инвесторам на международных рынках ценных бумаг, либо которым присвоен особый статус центрального или расчетного депозитария.

потенциальных партнеров российских депозитариев в качестве временной меры было издано решение Совета директоров от 26.12.2023⁵, в соответствии с которым дополнительным критерием к Указанию № 5311-У является критерий, предоставивший депозитариям право учитывать ценные бумаги в дружественных иностранных депозитариях⁶, не соответствующих критериям, установленным пунктом 1.2 Указания № 5311-У, при условии информирования депонента (клиента депозитария) о соответствующих рисках. При этом депозитарий, являющийся НФО (за исключением расчетного депозитария), при расчете минимального размера собственных средств должен применять в отношении таких иностранных депозитариев повышающий коэффициент «0,1» от совокупной стоимости иностранных ценных бумаг, учитываемых через такие иностранные депозитарии.

В связи с временным характером регулирования, установленного решением Совета директоров, а также в условиях неопределенной и изменяющейся геополитической обстановки Департаментом разработан Проект, направленный на переиздание Указания № 5311-У.

Проект предусматривает следующие критерии, которым должна одновременно соответствовать иностранная организация, осуществляющая учет прав на ценные бумаги, для целей, установленных пунктом 3 статьи 27⁵⁻³ и пунктом 9 статьи 51¹ Федерального закона № 39-ФЗ:

1. Местом учреждения организации является государство, указанное в подпунктах 1 и (или) 2 пункта 2 статьи 51¹ Федерального закона № 39-ФЗ и (или) являющееся членом Азиатско-Тихоокеанской группы по борьбе с отмыванием денег (АТГ), или Группы по борьбе с отмыванием денег в Восточной и Южной Африке (ЕСААМЛГ), или Группы по борьбе с

⁵ Решение Совета директоров Банка России от 26.12.2023 «О требованиях к деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих депозитарную деятельность, в части учета прав на ценные бумаги иностранных эмитентов и расчета минимального размера собственных средств» (действует до конца 31 декабря 2024 года).

⁶ Местом учреждения которых является Государство Катар или иное государство, указанное в подпунктах 1 и (или) 2 пункта 2 статьи 51.1 Федерального закона № 39-ФЗ и не включенное в перечень недружественных иностранных государств, утвержденный распоряжением Правительства Российской Федерации № 430-р (далее – Перечень).

отмыванием денег в Центральной Африке (ГАБАК), или Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег в Южной Африке (ГАФИЛАТ), или Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег на Ближнем Востоке и в Северной Африке (МЕНАФАТФ), или Евразийской группы (ЕАГ), или Карибской группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (КФАТФ), или Межправительственной группы по борьбе с отмыванием денег в Западной Африке (ГИАБА), или Группы надзорных органов международных финансовых центров (ГНМФЦ);

2. Организация является одним из лиц, указанных в части 2 статьи 9 Федерального закона № 290-ФЗ⁷, либо организация в соответствии с ее личным законом осуществляет учет и переход прав на ценные бумаги по счету депозитария и (или) обеспечивает хранение сведений, позволяющих идентифицировать владельца ценных бумаг, в центральной депозитарии и (или) иностранном регистраторе;

3. Исключение в соответствии с личным законом организации из ее конкурсной массы ценных бумаг, учитываемых на счете депозитария, в случае признания организации несостоятельной (банкротом);

4. Оказание организацией депозитарию услуг, связанных с осуществлением прав, удостоверенных ценными бумагами, учет прав на которые осуществляет организация.

Таким образом, в основу указанного подхода заложены критерии, определяющие принципы и правила учета ценных бумаг иностранной организацией, без соответствия которым такая организация не сможет быть определена в качестве удовлетворяющей требованиям Проекта. При этом критерий, направленный на отбор юрисдикции иностранной организации, учитывает, с одной стороны, необходимость сохранения действующих депозитарных цепочек (включая те, по которым осуществляется учет заблокированных ценных бумаг), с другой – предоставление депозитариям

⁷ Федеральный закон № 290-ФЗ⁷ от 03.08.2018 № 290-ФЗ «О международных компаниях».

возможности расширять свои контрагентские сети за счет расширения перечня соответствующих территорий.

Срок вступления Проекта в силу предлагается установить с 1 января 2025 года.