

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к проекту Указания Банка России

«О внесении изменений в Указание Банка России от 11 мая 2017 года
№ 4373-У»

Банк России разработал проект указания «О внесении изменений в Указание Банка России от 11 мая 2017 года № 4373-У¹» (далее – Проект).

Целью Проекта является актуализация требований к минимальному размеру собственных средств (далее – МРСС) депозитариев.

Задачей Проекта является приведение системы повышающих коэффициентов, используемых при расчете значения МРСС, в соответствие с изменениями в системе критериев, установленных в настоящее время Указанием № 5311-У².

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 в настоящее время 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 – потенциальных партнеров российских депозитариев в качестве временной меры было издано решение Совета директоров от 26.12.2023³, предоставившее

¹ Указание Банка России от 11.05.2017 № 4373-У «О требованиях к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг».

² Указание Банка России от 11.11.2019 № 5311-У «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».

³ Решение Совета директоров Банка России от 26.12.2023 «О требованиях к деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих депозитарную деятельность, в части

депозитариям право учитывать ценные бумаги в дружественных иностранных депозитариях⁴, не соответствующих критериям, установленным пунктом 1.2 Указания № 5311-У, при условии применения при расчете МРСС в отношении таких иностранных депозитариев повышающий коэффициент «0,1» от совокупной стоимости иностранных ценных бумаг, учитываемых через такие иностранные депозитарии.

В связи с тем, что решение Совета директоров действует до 31 декабря 2024 года, Банком России разработан Проект и проект, направленный на переиздание Указания № 5311-У.

Проект предполагает следующие нововведения при расчете МРСС депозитария в отношении ценных бумаг, учитываемых на счетах в иностранных организациях:

1) в отношении ценных бумаг, учитываемых в иностранной организации, являющейся регистратором в соответствии с ее личным законом или иностранным эмитентом, который в соответствии со своим личным законом осуществляет ведение реестра владельцев своих ценных бумаг (в отношении этих ценных бумаг) предлагается применять значение коэффициента a_i , равное «0», в целях уравнивания указанной иностранной организации с российским держателем реестра владельцев ценных бумаг ввиду незначительного уровня кастодиального риска в обоих случаях и отсутствия учетных посредников между депозитарием и местом учета ценных бумаг.

2) Ввиду концептуального изменения системы критериев, подлежащей использованию депозитарием для целей отбора иностранных организаций⁵, и ее ориентации на иностранные организации из дружественных юрисдикций, в

учета прав на ценные бумаги иностранных эмитентов и расчета минимального размера собственных средств» (действует до конца 2024 года).

⁴ 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).

⁵ Установлена Банком России в соответствии с пунктом 3 статьи 27.5-3 и абзацем вторым пункта 9 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон № 39-ФЗ).

отношении ценных бумаг, учитываемых в иностранной организации, соответствующей критериям, установленным Указанием № 5311-У по состоянию на день прекращения его действия, зачисленных на счет в такой организации до указанного момента, предлагается применять значение коэффициента a_i , равное «0». Данный подход представляется необходимым с учетом того, что на счетах депозитариев в таких иностранных организациях⁶ находится существенное количество иностранных ценных бумаг, возможность смены места хранения которых ограничена недружественными действиями иностранных организаций.

Также Проектом предусмотрено внесение ряда поправок, связанных, в частности, с введением Законом № 514-ФЗ института централизованного учета прав на ценные бумаги⁷ и предоставлением депозитариям возможности использовать данные о величине собственных средств вышестоящего депозитария, не являющегося кредитной организацией, на основании информации, полученной от такого депозитария⁸.

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

⁶ в том числе в Euroclear Bank S.A./N.V.

⁷ Федеральный закон от 27.12.2018 № 514-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования правового регулирования осуществления эмиссии ценных бумаг».

⁸ В отношении вышестоящих депозитариев – кредитных организаций такой механизм используется в Указании № 4373-У.