

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к проекту указания Банка России, определяющему критерии к иностранным биржам, для целей Федерального закона «О рынке ценных бумаг»

Банк России разработал проект указания Банка России «О критериях, которым должна соответствовать иностранная биржа, прохождение процедуры листинга на которой ценными бумагами, представляемыми российскими депозитарными расписками, является условием для эмиссии российских депозитарных расписок, по которым эмитент представляемых ценных бумаг не принимает на себя обязательства перед владельцами российских депозитарных расписок, и критериях, которым должна соответствовать иностранная биржа, на которой начата либо завершена процедура листинга ценных бумаг иностранных эмитентов, для принятия российской биржей решения об их допуске к организованным торгам» (далее – Проект).

Проект разработан на основании пункта 4 статьи 27⁵⁻³ и пункта 4 статьи 51¹ Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Федеральный закон № 39-ФЗ) в редакции Федерального закона от 27.12.2018 № 514-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон от 22.12.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования правового регулирования осуществления эмиссии ценных бумаг» (далее – Федеральный закон № 514-ФЗ).

Согласно изменениям, внесенным Федеральным законом № 514-ФЗ в пункт 4 статьи 27⁵⁻³ и пункт 4 статьи 51¹ Федерального закона № 39-ФЗ, с 1 января 2020 года Банк России должен устанавливать:

1) критерии, которым должна соответствовать иностранная биржа, на которой ценные бумаги, представляемые российскими депозитарными расписками, эмитент которых не принимает на себя обязательства перед владельцами российских депозитарных расписок, прошли процедуру

листинга, в целях осуществления эмиссии российских депозитарных расписок;

2) критерии, которым должна соответствовать иностранная биржа, на которой начата либо завершена процедура листинга ценных бумаг иностранных эмитентов, для принятия российской биржей решения об их допуске к организованным торгам.

Отбор иностранных бирж по одному из критериев, предусмотренных Проектом, позволит выделить наиболее надежные иностранные биржи для целей, установленных пунктом 4 статьи 27⁵⁻³ и пунктом 4 статьи 51¹ Федерального закона № 39-ФЗ, в связи со следующим.

Отбор иностранных бирж, которые являются полноправными членами Всемирной федерации бирж (ВФБ) и (или) членами Международной ассоциации бирж стран Содружества Независимых Государств (МАБ СНГ), позволит определить иностранные биржи, которые занимают значительную долю рынка в стране учреждения и (или) регулируются контролирующим органом страны учреждения, являющимся членом IOSCO. Ожидается также, что отобранные по таким критериям иностранные биржи, обеспечивающие соблюдение условий членства в ВФБ и МАБ СНГ, имеют хорошую репутацию и видят целью своей деятельности создание равноправных условий для участников торгов и обеспечение защиты их интересов, а также содействие развитию биржевых институтов.

Отбор иностранных бирж по стране их учреждения позволит выделить такие иностранные биржи, страна учреждения которых оказывает содействие экономическому росту, развитию мировой торговли, обеспечивает выполнение международных стандартов в области борьбы с отмыванием преступных доходов и финансированием терроризма.

Использование критериев, имеющих в своей основе различные принципы отбора иностранных бирж, позволяет сформировать наиболее объективный подход к признанию их удовлетворяющими целям Федерального закона № 39-ФЗ.

Действие Проекта распространяется на организаторов торговли.

Срок вступления в силу Проекта предусмотрен с 1 января 2020 года.

Предложения и замечания к проекту, направляемые в рамках публичного обсуждения, принимаются по адресу e-mail: zaporozhtsevdm@cbr.ru с 9 июля по 22 июля 2019 года включительно.