

Участникам финансового рынка

от 26.05.2016 № ИН-06-52/38

Информационное письмо
о некоторых вопросах,
связанных с порядком
определения представителя
владельцев облигаций

Банк России в связи с поступлением обращений участников финансового рынка по вопросам, связанным с порядком определения представителя владельцев облигаций, сообщает следующее.

1. С 1 июля 2016 года вступает в силу пункт 2 статьи 29¹ Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон о рынке ценных бумаг) в редакции Федерального закона от 29.06.2015 № 210-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», согласно которому эмитент облигаций обязан определить представителя владельцев облигаций в следующих случаях:

1) в случае размещения облигаций с обеспечением, за исключением облигаций, обеспеченных государственной или муниципальной гарантией, путем открытой подписки или путем закрытой подписки среди лиц, число

которых без учета лиц, являющихся квалифицированными инвесторами, превышает 500;

2) в случае допуска облигаций с обеспечением к организованным торгам, за исключением облигаций, обеспеченных государственной или муниципальной гарантией, а также облигаций, предназначенных для квалифицированных инвесторов.

В соответствии с пунктом 3 статьи 4 Федерального закона от 23.07.2013 № 210-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг и отдельные законодательные акты Российской Федерации» указанные положения Закона о рынке ценных бумаг применяются к правоотношениям, возникшим после 1 июля 2016 года.

С учетом изложенного, обязанность эмитента определить представителя владельцев облигаций не применяется в отношении облигаций выпуска, размещение которых началось (первый договор о размещении которых заключен) до 1 июля 2016 года, и/или решение о допуске которых к организованным торгам принято организатором торгов до 1 июля 2016 года.

Вместе с тем, в случае размещения после 1 июля 2016 года облигаций, отвечающих признакам, указанным в пункте 2 статьи 29¹ Закона о рынке ценных бумаг, которые размещаются дополнительно к ранее размещенным облигациям с тем же объемом прав, в отношении которых отсутствует представитель владельцев облигаций, у эмитента возникает обязанность определить представителя владельцев облигаций, который представляет интересы владельцев облигаций как дополнительного, так и основного выпусков.

2. Согласно пункту 5 статьи 29¹ Закона о рынке ценных бумаг полное фирменное наименование, место нахождения и данные, позволяющие идентифицировать представителя владельцев облигаций (далее - сведения о представителе владельцев облигаций), указываются в решении о выпуске

облигаций. Пунктом 6 статьи 29¹ Закона о рынке ценных бумаг предусмотрено, что сведения о представителе владельцев облигаций могут быть внесены в решение о выпуске облигаций после государственной регистрации выпуска облигаций или присвоения выпуску облигаций идентификационного номера до начала размещения облигаций.

Следовательно, исходя из того, что статья 29¹ Закон о рынке ценных бумаг устанавливает обязанность эмитента определить представителя владельцев облигаций в предусмотренных Законом о рынке ценных бумаг случаях и при этом устанавливает необходимость указания сведений о таком представителе в решении о выпуске (до государственной регистрации выпуска (присвоения выпуску идентификационного номера) или после государственной регистрации выпуска (присвоения выпуску идентификационного номера) до начала размещения), размещение таких облигаций при отсутствии сведений о представителе владельцев облигаций в решении о выпуске является нарушением требований Закона о рынке ценных бумаг.

3. Банк России обращает внимание на то, что помимо сведений о представителе владельцев облигаций (пункт 5 статьи 29¹ Закона о рынке ценных бумаг) в решении о выпуске (дополнительном выпуске) облигаций могут быть дополнительно указаны:

порядок информирования владельцев облигаций их представителем о выявлении (наступлении) определенных обстоятельств (подпункт 5 пункта 11 статьи 29¹ Закона о рынке ценных бумаг);

иные обязанности, которые обязан исполнять представитель владельцев облигаций помимо обязанностей, предусмотренных подпунктами 1 – 8¹ пункта 11 статьи 29¹ Закона о рынке ценных бумаг (подпункт 9 пункта 11 статьи 29¹ Закона о рынке ценных бумаг);

сведения о том, что расходы представителя владельцев облигаций, связанные с обращением в арбитражный суд, осуществляются за счет эмитента облигаций (абзац пятый пункта 13 статьи 29¹ Закона о рынке ценных бумаг).

Вместо указанной информации в решении о выпуске (дополнительном выпуске) облигаций может быть указано, что представитель владельцев облигаций осуществляет возложенные на него функции в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

4. В соответствии с пунктом 6 статьи 29¹ Закона о рынке ценных бумаг внесение в решение о выпуске облигаций сведений о представителе владельцев облигаций осуществляется посредством направления в Банк России или бирже, присвоившей выпуску (дополнительному выпуску) облигаций идентификационный номер, уведомления.

Указанный порядок внесения изменений является специальным по отношению к общему порядку внесения изменений в решение о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг, установленному статьей 24¹ Закона о рынке ценных бумаг, и применяется независимо от того, вносятся ли такие изменения до или после начала размещения облигаций, в том числе в случае замены представителя владельцев облигаций.

5. Законодательство Российской Федерации в настоящее время не содержит специальных правил об уполномоченном органе управления эмитента, к компетенции которого относится вопрос об определении представителя владельцев облигаций.

Учитывая изложенное, а также принцип остаточной компетенции, Банк России полагает, что органом управления, определяющим представителя владельцев облигаций эмитента, может являться его единоличный исполнительный орган, если уставом эмитента этот вопрос не отнесен к компетенции иного органа управления.

6. Согласно пункту 4 статьи 29¹ Закона о рынке ценных бумаг общее собрание владельцев облигаций вправе в любое время избрать представителя владельцев облигаций, в том числе взамен ранее определенного эмитентом облигаций или взамен ранее избранного общим собранием владельцев облигаций. В этом случае эмитент обязан внести в решение о выпуске облигаций изменения в части сведений о представителе владельцев облигаций посредством направления соответствующего уведомления. При этом в случае пропуска эмитентом срока представления уведомления о представителе владельцев облигаций указанное уведомление может быть представлено представителем владельцев облигаций с приложением решения общего собрания владельцев облигаций о его избрании (пункт 7 статьи 29¹ Закона о рынке ценных бумаг).

В этой связи полагаем, что в случае, если представитель владельцев облигаций избран общим собранием владельцев облигаций и уведомление о представителе владельцев облигаций представляется в Банк России (бирже, присвоившей выпуску (дополнительному выпуску) облигаций идентификационный номер) самим представителем владельцев облигаций, к указанному уведомлению может не прилагаться предусмотренная пунктом 4.9 Положения Банка России от 29.10.2014 № 439-П «О порядке включения лиц в список лиц, осуществляющих деятельность представителей владельцев облигаций, и исключения лиц из указанного списка, порядке информирования владельцев облигаций их представителем, порядке представления уведомления, содержащего сведения о представителе владельцев облигаций, и требованиях к его форме и содержанию» копия (выписка из) протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента облигаций (приказа, распоряжения или иного документа уполномоченного лица), которым принято решение об определении представителя владельцев облигаций эмитентом облигаций.

В описанном случае уведомление о представителе владельцев облигаций не подписывается руководителем эмитента, а на титульном листе такого уведомления не указывается информация о решении уполномоченного органа управления эмитента об определении представителя владельцев облигаций.

С.А. Швецов