ПАРТАД

115419, г. Москва
ул. Орджоникидзе, д. 11, стр. 1А
Бизнес-парк "Орджоникидзе 11"
115162, г. Москва, а/я 23
+7 (495) 789 68 85
www.partad.ru info@partad.ru

Исх. 74 - б от « 16 » июля 2019 г.

Директору Департамента
корпоративных отношений
Банка России

Курицыной Е.И.

Уважаемая Елена Игоревна!

Позвольте довести до Вашего сведения, что к проекту Положения о стандартах эмиссии ценных бумаг (далее – Стандарты) у ПАРТАД имеется ряд предложений концептуального характера.

Предлагаем дополнить Стандарты разделом, определяющим особенности порядка взаимодействия регистратора и эмитента, при регистрации выпуска акций, размещаемых при учреждении акционерного общества, осуществляемой регистратором.

В этом разделе, по нашему мнению, следует указать, в частности, что взаимодействие регистратора и эмитента, при регистрации выпуска акций, размещаемых при учреждении акционерного общества, осуществляемой регистратором, должно осуществляться с использованием электронного документооборота, полностью исключив оборот бумажных носителей информации.

Кроме того, целесообразно вменить регистраторам, осуществляющим регистрацию выпуска акций, размещаемых при учреждении акционерного общества, обязанность по ведению электронной базы данных всех документов, связанных с регистрацией выпусков акций и предоставлению информации из такой базы данных Банку России, эмитенту и иным лицам в порядке, установленном регламентом доступа к информации такой базы данных.

Считаем необходимым также определить в тексте нормативного акта, что форматы и порядок обмена электронными документами между регистратором и эмитентом устанавливаются регистратором либо стандартами соответствующего электронного

взаимодействия, утвержденными саморегулируемой организацией, членом которой он является.

Кроме вышеуказанных концептуальных предложений, направляем Вам также таблицу замечаний и предложений (см. Приложение №1) по представленному для обсуждения тексту Стандартов, полученных от членов ПАРТАД.

Приложение №1 – на 6 (шести) листах

С уважением,

Председатель Совета директоров П.М. Лансков

Исполнитель: В.Э. Фомин (495)789-68-85, доб.22

Приложение №1

Замечания и предложения ПАРТАД к тексту проекта нормативного акта Банка России, представляемого в ходе публичного обсуждения в целях проведения оценки регулирующего воздействия проекта
По проекту Положения Банка России «О стандартах эмиссии ценных бумаг»

№ п/п	Структурная единица проекта нормативного акта Банка России	Содержание замечания или предложения	Пояснение
1.	**Абз. 2 п. 3.2. Стандартов**	Дополнить словами «а также при реорганизации».	
2.	**П. 4.1. Стандартов**: «Эмитент вправе обратиться в Банк России с заявлением о предварительном рассмотрении документов, необходимых для осуществления государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг». **П. 5.16. Стандартов**: «… документы для государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг представляются в Банк России не позднее трех месяцев с даты их предварительного рассмотрения».	Эмитент может подать документы на предварительное рассмотрение в Банк России и, получив заключение по поданным документам, подать документы на регистрацию в регистрирующую организацию. При этом он может не поставить в известность регистрирующую организацию о предварительном рассмотрении документов Банком России и, соответственно, не устранить замечания Банка России.	1. Возможно, необходимо оговорить могут ли быть поданы в регистрирующую организацию документы после их предварительного рассмотрения Банком России? 2. Как регистрирующая организация сможет узнать, подавались ли эмитентом в Банк России документы для предварительного рассмотрения и были ли по ним замечания?
3.	**П. 5.10. Стандартов** «В случае представления документов для государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг после их предварительного рассмотрения заявление на государственную регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг должно содержать указание на данное обстоятельство. В случае представления документов для государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг после их предварительного рассмотрения, по результатам которого Банком России было принято решение о несоответствии документов требованиям законодательства Российской Федерации, дополнительно представляется справка эмитента об устранении всех несоответствий требованиям законодательства Российской Федерации, выявленных Банком России по результатам предварительного рассмотрения представленных эмитентом документов. Указанная справка должна быть подписана лицом, занимающим	Лучше изложить по аналогии с п. 3.5. Стандартов: «… подписывается лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа эмитента, или уполномоченным им должностным лицом эмитента». Тогда хотя бы будет понятно, что это лицо выступает по доверенности. Иначе возникнут вопросы, а кто из должностных лиц еще уполномочен это подписывать, и чем его полномочия подтверждаются. Единство терминологии не повредит.	

	должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа **эмитента или уполномоченным должностным лицом эмитента».**		
4.	**П. 5.14. Стандартов:** «Банк России и регистрирующие организации несут ответственность только за полноту сведений, содержащихся в документах, представленных для регистрации выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, но не за их достоверность. Банк России и **регистрирующие организации обязаны проверить соблюдение эмитентом требований законодательства Российской Федерации, определяющих порядок и условия принятия решения о размещении ценных бумаг, утверждения представляемых им решения** о выпуске акций и ценных бумаг, конвертируемых в акции и (или) документа, содержащего условия размещения акций и ценных бумаг, конвертируемых в акции, а также других требований, **соблюдение которых необходимо при осуществлении эмиссии ценных бумаг.** В случае представления проспекта ценных бумаг Банк России и биржа также обязаны проверить полноту информации, содержащейся в проспекте ценных бумаг, а также соблюдение эмитентом требований законодательства Российской Федерации, определяющих порядок утверждения проспекта ценных бумаг».	Необходимо уточнить, о каких конкретно требованиях законодательства РФ идет речь.	Не понятно, что именно должно проверяться? Например, должен ли Регистратор проверять учредителей – физлиц на отсутствие ограничений, предусмотренных Федеральным законом №129-ФЗ (когда на три года вводится запрет на возможность быть учредителем или ЕИО для ЕИО и >50%- собственников ООО, которые исключены из ЕГРЮЛ как недействующие или за недостоверность сведений? Или необходимо проверять на предмет дисквалификации? Или это забота исключительно ФНС при регистрации юридического лица, а Регистратором только проверяется наличие необходимого кворума и достаточности голосов для принятия решения, компетенция органа/лиц, принимающих решение и прочие формальные вещи.
5.	**П.п. 7.6., 7.8., 7.23 Стандартов**	Предлагается скорректировать способ уведомления Банком России регистратора «по телефону или электронной почте» на более прозрачный и удобный - «посредством личного кабинета профессионального участника рынка ценных бумаг».	
6.	**П. 7.8. Стандартов** «С даты уведомления о приостановлении эмиссии ценных бумаг по телефону или электронной почте регистратор, осуществляющий ведение реестра владельцев ценных бумаг, эмиссия которых приостановлена (депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на ценные бумаги, эмиссия которых приостановлена), не вправе принимать распоряжения (поручения) в отношении	Это, зачастую, технически невыполнимо, корректнее будет указать «со дня, следующего за датой …»	

	сделок по размещению ценных бумаг, эмиссия которых приостановлена, а также осуществлять операции в реестре владельцев ценных бумаг …»		
7.	**П. 10.6. Стандартов:** «Одновременно с уведомлением регистрирующей организации о регистрации выпуска акций такая регистрирующая организация (регистратор) направляет копию (файл) решения о выпуске акций соответствующего эмитента».	Не уточнена форма зарегистрированного решения о выпуске акций.	В каком формате должно быть решение о выпуске акций: скан с подписями и отметками регистрирующей организации о регистрации либо текстовый файл?
8.	**П. 11.4. Стандартов:** «В течение одного года после даты внесения в единый государственный реестр юридических лиц записи о прекращении деятельности эмитента в связи с его ликвидацией или реорганизацией регистратор осуществляет передачу решения о выпуске акций эмитента и договора с ним, в Банк России».	Не описан порядок и форма передачи решения о выпуске акций эмитента и договора с ним.	Как передаются документы: в бумажной форме или в электронном виде? Решение о выпуске должно передаваться в оригинале. А в каком виде передавать договор на регистрацию выпуска? Оригинал договора должен храниться у регистратора. Значит, в Банк России должна быть передана заверенная его копия?
9.	**П.п. 22.5, 22.6 Стандартов** «документ, подтверждающий факт уплаты государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах за совершение Банком России юридически значимого действия».	При учреждении АО регистрация выпуска осуществляется до государственной регистрации юридического лица. Собственных средств, как и самого юридического лица, еще нет.	1. Кто может оплатить эту пошлину? Такое лицо должно быть отражено в решении об учреждении (договоре о создании)? 2. Какой документ (-ы) подтвердит, что государственная пошлина оплачена надлежащим лицом? 3. Что нужно предоставить в Банк России? 4. Возможна ли оплата государственной пошлины третьим лицом за создаваемое ЮЛ за счет его личных средств или денежных средств учредителей ЮЛ?
10.	**П. 22.7. Стандартов:** «В случае если в соответствии с настоящим Положением требуется представление копии протокола (выписки из протокола) общего собрания участников хозяйственного общества, и указанный документ не содержит сведений о соблюдении установленного пунктом 3 статьи 67.1 части	Необходимо пояснить, будут ли распространены требования п.3 статьи 67.1 части 1 Гражданского кодекса РФ на собрание учредителей акционерного общества.	

	первой Гражданского кодекса Российской Федерации (Собрание законодательства Российской Федерации, 1994, N 32, ст. 3301; 2006, № 27, ст. 2881; 2007, № 27, ст. 3213; 2015, № 29, ст. 4384; 2016, № 27, ст. 4287, 2018, № 32 (Часть II), ст. 5132) порядка подтверждения решения (решений), принятого (принятых) общим собранием участников хозяйственного общества, и состава лиц, присутствовавших при его (их) принятии, вместе с таким документом должна представляться справка, содержащая сведения о соблюдении указанного порядка (иной документ, содержащий сведения о соблюдении указанного порядка). При этом сведения о соблюдении указанного порядка должны включать в себя наименование регистратора, осуществлявшего функции счетной комиссии, или фамилию, имя, отчество (при наличии последнего) и наименование должности нотариуса, удостоверившего принятое решение (принятые решения), а если решения, принятые общим собранием участников общества с ограниченной ответственностью, подтверждены другим способом - указание такого способа».		
11.	**Глава 23 Стандартов**	Для создаваемого АО, не являющегося кредитной организацией, отсутствуют положения о возможности и особенностях оплаты размещаемых при учреждении акций не денежными средствами и о представлении в ЦБ соответствующих документов.	
12.	**Глава 23 Стандартов**	В Стандартах отсутствует требование на представление для регистрации учредительного выпуска такого документа, как Отчет оценщика, в случае, если уставный капитал создаваемого АО оплачивается не денежными средствами.	1. В случае, если уставный капитал создаваемого АО оплачивается не денежными средствами теперь не нужно представлять Отчет оценщика? 2. Может ли регистрирующая организация своими внутренними правилами расширить перечень документов, предоставляемых для регистрации выпуска?
13.	**Приложение 7 к Стандартам**: «ЗАЯВЛЕНИЕ НА ГОСУДАРСТВЕННУЮ РЕГИСТРАЦИЮ ВЫПУСКА АКЦИЙ, РАЗМЕЩАЕМЫХ ПРИ УЧРЕЖДЕНИИ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА»	Данное заявление при учреждении АО будет подписано до государственной регистрации юридического лица лицом, определенным решением об учреждении или договором о создании АО. Кроме того, в этот момент печати, даже если она	

	«Наименование должности лица, занимающего должность (осуществляющего функции) единоличного исполнительного органа эмитента или иного уполномоченного эмитентом лица, подписавшего настоящее заявление» и предусмотрено место для печати (М.П.)»	предусмотрена уставом, еще не существует и существовать не может.	
14.	**Приложение 9 к Стандартам**: «РЕШЕНИЕ О ВЫПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ» Титульный лист: «Наименование должности лица, занимающего должность (осуществляющего функции) единоличного исполнительного органа эмитента или иного уполномоченного эмитентом лица, подписавшего настоящее заявление» и предусмотрено место для печати (М.П.)»	При учреждении АО решение о выпуске будет подписано до государственной регистрации юридического лица лицом, определенным решением об учреждении или договором о создании АО. Кроме того, в этот момент печати, даже если она предусмотрена уставом, еще не существует и существовать не может.	
15.	**Приложение 9 к Стандартам**: «РЕШЕНИЕ О ВЫПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ»	Для учредительного выпуска не предусмотрено составление документа, содержащего условия размещения ценных бумаг (такого приложения к Стандартам нет).	Получается, что и информацию об оценщике, который осуществлял оценку имущества, вносимого в оплату уставного капитала создаваемого общества, нигде указывать не нужно?
16.	**Стандарты**	Стандартами не предусмотрено наличие, а соответственно не определена форма документов, которыми должна подтверждаться регистрация выпуска ценных бумаг регистрирующей организацией.	1. Подразумевается, что единой формы у регистрирующих организаций не будет? Каждый регистратор самостоятельно будет оформлять зарегистрированные документы в соответствии со своими внутренними правилами? 2. Уведомление о регистрации выпуска ценных бумаг должно быть на фирменном бланке регистрирующей организации? Или достаточно только подписи и печати на титульном листе решения о выпуске? 3. По аналогии с государственной регистрацией выпусков Банком России у регистрирующих организаций тоже должно быть Уведомление. Тогда надо в Стандартах предусмотреть требования к его оформлению и содержанию.
17.	**Стандарты**	Отсутствует приложение, в соответствии с которым	

		составляется решение о дополнительном выпуске акций, размещаемых путем распределения среди акционеров, и его упоминание в тексте Стандартов. Есть только Приложение 10 – форма документа, содержащего условия размещения ценных бумаг путем распределения среди акционеров.	