



Исх. № 28 -б от « 26 » марта 2019 г.

Директору Департамента противодействия
недобросовестным практикам
Банка России

В.В. Лях

Уважаемый Валерий Владимирович!

В рамках рассмотрения членами СРО ПАРТАД проектов Указания Банка России «О требованиях к правилам внутреннего контроля по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком юридических лиц, указанных в пунктах 1, 3 - 8, 11 и 12 статьи 4 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и Указания Банка России «О перечне инсайдерской информации юридических лиц, указанных в пунктах 1, 3, 4, 11 и 12 статьи 4 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному 2 использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», а также о порядке и сроках её раскрытия», был подготовлен ряд предложений и комментариев. Предлагаем учесть направляемые предложения (см. Приложение) при дальнейшей работе над указанным проектом документа.

Приложение: *Предложения членов ПАРТАД - на 10 стр.*

С уважением,
Председатель Правления

П.В. Дубонос

Предложения членов ПАРТАД к проектам Указания Банка России «О требованиях к правилам внутреннего контроля по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком юридических лиц, указанных в пунктах 1, 3 - 8, 11 и 12 статьи 4 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и Указания Банка России «О перечне инсайдерской информации юридических лиц, указанных в пунктах 1, 3, 4, 11 и 12 статьи 4 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», а также о порядке и сроках её раскрытия»

Структурная единица проекта нормативного акта Банка России	Содержание замечания или предложения	Пояснения
<p>Замечания к проекту Указания Банка России «О требованиях к правилам внутреннего контроля по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком юридических лиц, указанных в пунктах 1, 3 - 8, 11 и 12 статьи 4 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»</p>		
<p>Абзац 2, 3 пункта 1.3 «1.3. Перечень функций структурного подразделения и (или) должностного лица, осуществляющих контроль за соблюдением требований Федерального закона от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ и принятых в соответствии с ним нормативных актов, а также внутренних документов (далее - внутренний контроль): организация процессов, направленных на выявление, анализ, оценку и мониторинг риска возникновения у лица, являющегося инсайдером, расходов (убытков) и (или) иных неблагоприятных последствий в результате несоответствия</p>	<p>Исключить из перечня функций структурного подразделения и (или) должностного лица, осуществляющих контроль за соблюдением требований Федерального закона от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ и принятых в соответствии с ним нормативных актов, а также внутренних документов организацию процессов, направленных на выявление, анализ, оценку и мониторинг регуляторного риска и</p>	<p>Согласно абз. 2 п. 1.3. Указания Банка России от 21.08.2017 N 4501-У "О требованиях к организации профессиональным участником рынка ценных бумаг системы управления рисками, связанными с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и с осуществлением операций с собственным имуществом, в зависимости от вида деятельности и характера совершаемых операций" организация выявления, анализа, оценки, мониторинга и контроля регуляторного риска, а также управления им <u>должна осуществляться контролером (службой внутреннего контроля)</u> профессионального участника. В случае возложения контроля за соблюдением требований Федерального закона № 224-ФЗ на какое-либо иное</p>

деятельности требованиям Федерального закона от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ, принятых в соответствии с ним нормативных актов и внутренних документов, а также в результате применения мер со стороны Банка России (далее – регуляторный риск), и управление регуляторным риском, в том числе разработка мер, направленных на предупреждение и предотвращение последствий реализации регуляторного риска, а также контроль выполнения указанных мер;
ведение учета событий, связанных с регуляторным риском».

управление регуляторным риском, в том числе разработку мер, направленных на предупреждение и предотвращение последствий реализации регуляторного риска, а также контроль выполнения указанных мер.

структурное подразделение и (или) должностное лицо возникнет противоречие в нормативных актах.

К проекту Указания Банка России «О требованиях к правилам внутреннего контроля по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком юридических лиц, указанных в пунктах 1, 3 - 8, 11 и 12 статьи 4 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» прилагается Пояснительная записка, в которой говорится, что проект данного Указания формировался с учетом «Концепции организации системы внутреннего контроля для некредитных финансовых организаций» (далее - Концепция), утвержденной Банком России.

В соответствии с п. 2.1.4 Концепции внутренний контроль, в том числе, осуществляют работники и структурные подразделения, осуществляющие внутренний контроль в соответствии с полномочиями, определенными внутренними документами НФО и требованиями законодательства Российской Федерации, включая:

«- службу внутреннего аудита (внутреннего аудитора) (далее - СВА) - структурное подразделение (работник), осуществляющее (осуществляющий) деятельность в соответствии с п. 3.1 Концепции;

- службу внутреннего контроля (комплаенс-служба) (далее - СВК) - структурное подразделение и (или) сотрудник НФО, осуществляющие деятельность в соответствии с п. 3.4 Концепции, к которой, в зависимости от характера и масштаба осуществляемых операций, уровня и сочетания принимаемых рисков, может относиться контролер;

		<p>- специальное должностное лицо или структурное подразделение, в обязанности которого входит осуществление контроля за соблюдением требований законодательства Российской Федерации о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и (или) манипулированию рынком;...».</p> <p>В соответствии с п. 3.4 Концепции СВК (функция комплаенс) выполняет, в том числе, следующие функции: управление регуляторным риском НФО (выявление, мониторинг, разработка комплекса мер, направленных на минимизацию риска).</p>
<p>Абзац 5 пункта 1.3 «... осуществление контроля за соблюдением порядка доступа к инсайдерской информации и правил охраны ее конфиденциальности».</p>	<p>Предлагается сделать исключение для данного абзаца, как для абзацев 6 и 7.</p>	<p>Исключение необходимо для инсайдеров, которые не обязаны составлять собственные перечни.</p>
<p>Абзац 7 пункта 1.3 «... осуществление контроля за составлением лицами, являющимися инсайдерами, собственных перечней инсайдерской информации, предусмотренных частью 1 статьи 3 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ».</p>	<p>Абзац 7 п. 1.3. изложить в следующей редакции: осуществление лицом, являющимся инсайдером, контроля за составлением собственного перечня инсайдерской информации, предусмотренного частью 1 статьи 3 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ</p> <p>или исключить</p>	<p>Из предложенного проекта можно сделать вывод, что речь идет о контроле Обществом за составлением в самом Обществе (как лицом, являющимся инсайдером), собственного перечня инсайдерской информации. С учетом этого внесены соответствующие правки в данный абзац.</p> <p>В ином случае не ясно, каким образом Обществу следует осуществлять контроль за составлением лицами, являющимися его инсайдерами, собственных перечней инсайдерской информации.</p> <p>Не понятны механизмы осуществления контроля структурным подразделением и (или) должностным лицом, осуществляющими внутренний контроль, за составлением лицами, являющимися инсайдерами организации, собственных перечней инсайдерской информации, а также последствия выявления случаев нарушения указанной</p>

		обязанности.
<p>Абзац 12 пункта 1.3 «... организация и осуществление контроля за соблюдением лицами, указанными в пунктах 7 и 13 статьи 4 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ, включенными в список инсайдеров лиц, являющихся инсайдерами, и связанными с ними лицами условий совершения операций с финансовыми инструментами, определенных советом директоров (наблюдательным советом), а в случае его отсутствия – высшим органом управления лиц, являющихся инсайдерами, в соответствии с частью 3 статьи 11 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ».</p>	Требуется уточнение	Не ясно, каким образом Обществу следует осуществлять контроль за соблюдением условий совершения операций с финансовыми инструментами лицами, являющимися инсайдерами.
<p>Абзац 15 пункта 1.3 «... информирование Банка России о вероятных и (или) наступивших событиях регуляторного риска».</p>	Требуется уточнение	Из предложенного проекта не ясно, по какому направлению следует отслеживать регуляторный риск, поскольку эта функционал уже закреплен за контролером профессионального участника. Нет механизма и сроков информирования Банка России.
<p>Абзац 16, 17 пункта 1.3 «... информирование Банка России о нестандартных сделках (заявках), а также о результатах проведенных проверок нестандартных сделок (заявок); информирование Банка России о нестандартных операциях».</p>	Требуется уточнение	Нет механизма и сроков информирования Банка России.
<p>Абзацы 9,10,16,17 пункта 1.3</p>	Требуется уточнение	Уточнить, в отношении каких инсайдеров действуют данные требования (для организатора торгов или для участника

		организованных торгов).
<p>Абзац 18 пункта 1.3 «... участие в рассмотрении запросов, жалоб и обращений, связанных с неправомерным использованием информации и (или) манипулирования рынком».</p>	Некорректная формулировка	Считаем, что предложение неправильно сформулировано, поскольку содержит фразу «использованием использования», размывающую смысловую нагрузку и затрудняющую понимание для дальнейшей практической реализации.
<p>Абзац 19 пункта 1.3 «... участие в разработке внутренних документов лиц, являющихся инсайдерами».</p>	Исключить абзац	<p>Не ясно, каким образом Обществу следует участвовать в разработке внутренних документов лиц, являющихся его инсайдерами. Предлагаем удалить данное положение.</p> <p>В ином случае неясен функционал Ответственного должностного лица (далее – ОДЛ), какие именно внутренние документы должны разрабатываться инсайдерами в формулировке указанного положения.</p>
<p>Абзац 20 пункта 1.3 «... составление и предоставление единоличному исполнительному органу отчетов, указанных в пункте 1.39 настоящего Указания».</p>	Требуется уточнение	Противоречит п. 9.3.5 Приказа ФСФР России от 24.05.2012 №12-32/пз-н «Об утверждении положения о внутреннем контроле профессионального участника рынка ценных бумаг», в котором должностное лицо предоставляет отчет Совету директоров.
<p>Абзац 23 пункта 1.3 «1.3. Перечень функций структурного подразделения и (или) должностного лица, осуществляющих контроль за соблюдением требований Федерального закона от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ и принятых в соответствии с ним нормативных актов, а также внутренних документов (далее - внутренний контроль): ... осуществление контроля за проведением обучения в сфере противодействия неправомерному</p>	Требуется уточнение	<p>В настоящее время обучение по инсайду не предусмотрено требованиями федерального закона.</p> <p>Кроме того, из данной формулировки следует необходимость контроля за проведением обучения в т.ч. лиц, осуществляющих внутренний контроль...Т.е. не понятен перечень лиц, подлежащих обучению, осуществляющих обучение и контролирующих проведение обучения.</p>

использованию инсайдерской информации и (или) манипулированию рынком членов органов управления и должностных лиц, осуществляющих внутренний контроль».		
<p>Абзац 4 пункта 1.4 «1.4. Перечень прав и обязанностей структурного подразделения и (или) должностного лица, осуществляющего внутренний контроль: ... право передачи в Банк России любой информации, связанной с внутренним контролем, без предварительного уведомления или получения согласия на передачу указанной информации от единоличного исполнительного органа».</p>	Требуется уточнение	<p>Правом передачи любой информации, связанной с внутренним контролем, обладает контролер профессионального участника, в этой части функционал ответственного должностного лица (далее – ОДЛ) ограничен контролем в рамках Закона №224-ФЗ.</p> <p>Также вызывают вопросы возможности отправки уведомлений в Банк Росси без согласования и уведомления единоличного исполнительного органа (в том числе с использованием сервиса «Личный кабинет»). Как минимум все документы фиксируются во внутренних журналах, документы, направляемые в Банк Росси, печатаются на официальных бланках компании, возникает конфликт исполнения внутренних регламентирующих документов, правил распорядка и должностной инструкции ОДЛ.</p>
<p>Пункт 1.5 «Особенности осуществления внутреннего контроля членами органов управления, структурными подразделениями и (или) должностными лицами, не являющимися структурными подразделениями, осуществляющими внутренний контроль».</p>	Требуется уточнение	<p>Просьба подробнее описать термин «Особенности» в контексте указанного пункта, с целью однозначного понимания какие действия следует предпринять в этой связи.</p>
<p>Пункт 1.10 «Перечень мер, направленных на обеспечение независимости структурных подразделений (или) должностных лиц, осуществляющих внутренний контроль, от членов органов управления, иных структурных подразделений и (или) должностных лиц, в том числе предусматривающие</p>	Исключить фразу «в том числе предусматривающие установление системы оплаты труда и структуры вознаграждения структурных подразделений (или) должностных лиц, осуществляющих внутренний контроль»	<p>Не относится к предмету данного документа. Система оплаты труда и структура вознаграждения работников являются вопросами регулирования кадровой политики организации.</p>

<p>установление системы оплаты труда и структуры вознаграждения структурных подразделений (или) должностных лиц, осуществляющих внутренний контроль».</p>		
<p>Пункт 1.11 «Описание условий обеспечения структурных подразделений и (или) должностных лиц, осуществляющих внутренний контроль, ресурсами (материальными, техническими, кадровыми), необходимыми для выполнения ими своих функций».</p>	<p>Исключить данный пункт</p>	<p>Не относится к предмету данного документа.</p>
<p>Пункт 1.13 «Порядок ведения списка инсайдеров, предусмотренного пунктом 1 части 1 статьи 9 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ: перечень структурных подразделений и (или) должностных лиц, ответственных за ведение списка инсайдеров; описание процесса ведения списка инсайдеров».</p>	<p>Исключить абзацы 2, 3</p>	<p>Не требуется детализация.</p>
<p>Пункт 1.14, 1.15</p>	<p>исключить абзацы 2 и 3, аналогично предложению по пункту 1.13</p>	<p>Не требуется детализация.</p>
<p>Пункт 1.16 «Порядок разработки и внесения изменений в собственные перечни инсайдерской информации, разрабатываемые в соответствии с частью 1 статьи 3 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ:.....</p>		<p>Должно быть исключение (аналогично пункту 1.18), потому что если собственного перечня инсайдерской информации у организации нет, то и порядка ведения не будет.</p>
<p>Пункт 1.19</p>	<p>Порядок осуществления контроля за соблюдением требований по раскрытию инсайдерской информации, установленных</p>	<p>Уточнить, что данное требование распространяется на инсайдеров – эмитентов (установленных ч.1.1. ст.8 ФЗ №224-ФЗ).</p>

	<p>частью 1.1 статьи 8 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ:</p> <p>перечень структурных подразделений и (или) должностных лиц, ответственных за осуществление контроля за соблюдением требований по раскрытию инсайдерской информации;</p> <p>описание процесса осуществления контроля за соблюдением требований по раскрытию инсайдерской информации</p>	
<p>Пункт 1.22 «Порядок ознакомления членов органов управления и должностных лиц с внутренними документами:».</p>	<p>исключить абзацы 2 и 3, аналогично предложению по пункту 1.13</p>	<p>Непонятно, с какими документами надо знакомить членов совета директоров.</p>
<p>Пункт 1.24 «Порядок проведения обучения членов органов управления и должностных лиц, осуществляющих внутренний контроль, в сфере противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и (или) манипулированию рынком»</p>	<p>Исключить пункт целиком, в том числе и пункт 1.25.</p>	<p>224-ФЗ обучение не предусмотрено. Требование избыточно.</p>
<p>Пункт 1.27 «Порядок получения, обработки и реагирования на информацию, в том числе поступившую при анонимных обращениях (жалобах) (не содержащих сведения о фамилии и адресе обратившегося лица и иных сведений, идентифицирующих обратившееся лицо), о возможных и (или) наступивших событиях регуляторного риска»</p>		<p>Предлагается разделить положения о работе с обращениями и положения о наступивших событиях регуляторного риска. Кроме того следует учитывать, что ответственность по контролю регуляторного риска лежит на контролере.</p>
<p>Абзац 2 Пункт 1.32</p>	<p>Исключить данный абзац</p>	<p>Эти условия определяются Советом директоров.</p>

«... описание условий совершения операций с финансовыми инструментами лицами, указанными в пунктах 7 и 13 статьи 4 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ, включенными в список инсайдеров, и связанными с ними лицами».		Получается дублирование.
Пункты 1.28, 1.31 , 1.32, 1.34	Внести ограничения в отношении осуществления указанных функций для различных участников финансового рынка.	
Пункт 1.36		п.3 ч.1 ст.12 ФЗ № 224-ФЗ относится к организатору торговли, а требования к правилам в данном проекте – ко всем.
Пункт 1.37.		Согласно ст.12, п.4 Порядок уведомления, сроки направления уведомления и содержание уведомления определяются Банком России. Нет предмета для регулирования Правилами.
Пункт 1.38 «Перечень мер, принимаемых лицами, являющимися инсайдерами, в отношении лиц, действия которых могли и (или) могут привести к нарушению требований Федерального закона от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ и принятых в соответствии с ним нормативных актов, а также внутренних документов».	Необходимо уточнение.	Необходимо уточнить какие могут приниматься меры в отношении каких лиц.
Пункт 1.40 «Порядок пересмотра Правил на предмет их соответствия требованиям Федерального закона от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ и принятых в соответствии с ним нормативных актов, а также внутренних документов:....»	Исключить периодичность пересмотра Правил.	Правила пересматриваются по мере необходимости.
Пункт 2: «Положения, указанные в абзаце одиннадцатом	Необходимо уточнение	Означает ли данная формулировка, что Общество может не разрабатывать порядки по данным пунктам и не включать их

<p>пункта 1.3, пунктах 1.17, 1.26, 1.27, 1.34 и 1.35 настоящего Указания, должны включаться в Правила в случае утверждения лицами, являющимися инсайдерами, порядков, предусмотренных указанными пунктами».</p>		<p>в Правила?</p>
<p>Замечания к проекту Указания Банка России «О перечне инсайдерской информации юридических лиц, указанных в пунктах 1, 3, 4, 11 и 12 статьи 4 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», а также о порядке и сроках её раскрытия»</p>		
<p>Пункт 11 «Инсайдер обязан обеспечить свободный и необременительный доступ к инсайдерской информации, раскрытой на его странице в сети интернет, в течение не менее 12 месяцев со дня ее раскрытия».</p>		<p>Предлагается заменить выражение «необременительный доступ» на конкретное место размещения указанной информации, например, в разделе общей информации или в разделе раскрываемой информации, поскольку информация является важной для участников рынка.</p>
<p>Приложение 2 к Указанию (2)</p>		<p>В предпоследнем абзаце указанного приложения дописать пропущенное слово в фразе «допущены к организованным торгам»...</p>
<p>Пункт 13 «Настоящее Указание вступает в силу по истечении 10 дней после его официального опубликования».</p>		<p>Просим рассмотреть возможность увеличения срока вступления в силу указания до 30 дней, связанную с необходимостью подготовки и внесения изменений во внутренние документы участников рынка.</p>