



**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
(Банк России)**

107016, Москва, ул. Неглинная, 12

[www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

тел.: (495) 771-91-00

Личный кабинет

Президенту  
Ассоциации банков России

Г.И. Лунтовскому

ИНН 7702077663

[asros@asros.ru](mailto:asros@asros.ru)

От 03.09.2020 № 06-52-4/6508

Об ответах на вопросы

Уважаемый Георгий Иванович!

В рамках подготовки к II Съезду «Банки и экономика в условиях глобальной нестабильности» с участием руководства Банка России, который состоится 03.09.2020, направляю ответы на вопросы, адресованные мне при подготовке к встрече руководства Банка России с руководителями коммерческих банков 13-14 февраля 2020 года в пансионате «Бор»<sup>1</sup>.

Приложение: на 23 л.

Первый заместитель  
Председателя Банка России

С.А. Швецов

---

<sup>1</sup> Письмо Ассоциации банков России от 03.02.2020 № 02-05/83.

**Темы к обсуждению, вопросы и предложения  
кредитных организаций для направления  
первому заместителю Председателя Банка России  
Швецову С.А.**

**Темы для обсуждения**

1. Министерство юстиции РФ разработало проект федерального закона «О деятельности по возврату просроченной задолженности физических лиц и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», который увеличивает регуляторную нагрузку на кредитные организации в связи с установлением дополнительных требований к кредитным организациям при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности, а также распространяет контрольные (надзорные) полномочия Федеральной службы судебных приставов (далее - ФССП) на кредитные организации.

Действующий Закон № 230-ФЗ<sup>1</sup> такими полномочиями ФССП не наделяет.

1.1. Предполагается лишение кредитных организаций права на непосредственное взаимодействие с должником при осуществлении ими деятельности по возврату просроченной задолженности от имени и (или) в интересах кредитора или в случае перехода к кредитной организации прав требования от организации, которая не является кредитной.

Законопроект вводит дополнительную регуляторную нагрузку для банков, несмотря на то что по сравнению с профессиональными коллекторами кредитные организации в рамках действующего регулирования соблюдают многочисленные отраслевые требования, которые нивелируют риски, на снижение которых направлены требования к профессиональным коллекторским организациям.

Просим прокомментировать, поддерживает ли Банк России позицию банков о нецелесообразности введения дополнительных избыточных требований к кредитным организациям, в том числе, в части обязательного включения в реестр профессиональных коллекторов, представления в уполномоченный орган отчета о деятельности по возврату просроченной задолженности, документов и сведений, перечень которых определяется уполномоченным органом, хранения аудиозаписей переговоров с должником?

---

<sup>1</sup> Федеральный закон от 03.07.2016 № 230-ФЗ «О защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности и о внесении изменений в Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях».

1.2. Необходимо учитывать, что наделение еще одного органа полномочиями по рассмотрению жалоб граждан на действия кредитных организаций еще больше дезориентируют граждан в системе многочисленных органов, осуществляющих рассмотрение обращений граждан на действия кредитных организаций (в настоящее время - это и Банк России, и Роспотребнадзор, и Роскомнадзор, и Федеральная антимонопольная служба, и Служба финансового омбудсмена, и правоохранительные органы).

Просим прокомментировать, согласен ли Банк России с идеей передачи контрольных (надзорных) полномочий в сфере деятельности по возврату просроченной задолженности от Банка России к ФССП?

### ***Комментарий Банка России:***

Проект федерального закона «О защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности и о внесении изменений в Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» и Федеральный закон «О кредитных историях» подготовлен в соответствии с подпунктом «а» пункта 1 перечня поручений Президента Российской Федерации по вопросам контроля за деятельностью юридических лиц, осуществляющих функции по возврату просроченной задолженности, от 17.05.2019 № Пр-853 и пунктом 3 плана мероприятий («дорожной карты») по реализации механизма «регуляторной гильотины», утвержденного Председателем Правительства Российской Федерации Д.А. Медведевым 29 мая 2019 г. № 4714п-ПЗ6.

Банк России, в целях обеспечения единства правовых подходов и методов при осуществлении деятельности, направленной на возврат просроченной задолженности физических лиц, а также при осуществлении уполномоченным органом государственного контроля (надзора) за соблюдением требований законодательства Российской Федерации в указанной сфере общественных отношений, высказал Минюсту России позицию о целесообразности наделения ФССП России полномочиями в области государственного контроля (надзора) за деятельностью профессиональных кредиторов по возврату просроченной задолженности в отношении кредитных организаций и микрофинансовых институтов с одновременным наделением должностных лиц ФССП России полномочиями по возбуждению и рассмотрению дел об административных правонарушениях, административная ответственность за совершение которых предусмотрена частью 1 статьи 14.57 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях, совершенных кредитными организациями.

В отношении ведения и хранения аудиозаписей разговоров с должником, отмечаем, что хранение таких записей будет полезно не только для надзорных органов, но и для кредитных организаций в целях внутреннего контроля деятельности своих сотрудников, а также в качестве доказательственной базы при возникновении споров, связанных с

привлечением кредитной организации к ответственности за нарушение законодательства, регулирующего деятельность по возврату просроченной задолженности.

В отношении включения кредитных организаций в реестр профессиональных коллекторов отмечаем следующее. В настоящее время обсуждается подход, при котором сведения о профессиональных кредиторах, осуществляющих возврат просроченной задолженности путем личных встреч, а также путем телефонных переговоров включаются в соответствующий перечень организаций на основании заявления, в частности, кредитной организации о ее соответствии предъявляемым Законом № 230-ФЗ (в редакции вышеуказанного законопроекта) требованиям (к оборудованию, программному обеспечению, обязательному ведению аудиозаписей, хранению документов, полученных в ходе деятельности по возврату просроченной задолженности и т.д. с приложением подтверждающих документов). При этом рассмотрение указанного заявления предполагается осуществлять ФССП в установленный законопроектом срок и на безвозмездной основе.

1.3. Обращаем внимание, что в банковской практике распространены сделки по секьюритизации (в том числе с последующим обслуживанием кредитными организациями секьюритизированного портфеля), приобретению долговых обязательств, а также передача кредитных требований от МФО к кредитным организациям, являющимся членами одной банковской группы (банковского холдинга), поэтому введение указанных выше ограничений приведет к невозможности осуществления кредитными организациями взаимодействия с должником в указанных случаях, необходимости перестройки существующих бизнес-процессов, дополнительным расходам в связи с необходимостью привлечения для осуществления взаимодействия с должником профессиональных коллекторских организаций.

Просим прокомментировать, поддерживает ли Банк России предложенные ограничения существующего в настоящее время права кредитных организаций на непосредственное взаимодействие с должником, а также на взаимодействие с использованием сообщений, передаваемых по сетям электросвязи, при переходе к кредитным организациям прав требования по обязательству от организации, которая не является кредитной, а также в случае, когда такое взаимодействие осуществляется кредитной организацией от имени и (или) в интересах кредитора?

#### ***Комментарий Банка России:***

По мнению Банка России, правом на осуществление деятельности по возврату просроченной задолженности должны в равной степени обладать все организации, осуществляющие профессиональную деятельность по предоставлению потребительских займов в соответствии со статьей 4 Федерального закона от 21.12.2013 «О потребительском кредите (займе)» (далее - Закон № 353-ФЗ). К данным организациям в полной мере применяется

Закон № 230-ФЗ, а также Закон № 353-ФЗ в части обязательных требований при осуществлении потребительского кредитования.

Указанный подход, как представляется, корреспондирует предусмотренному частью 1 статьи 12 Закона № 353-ФЗ праву кредитора осуществлять уступку прав (требований) по договору потребительского кредита (займа), в частности, юридическому лицу, осуществляющему профессиональную деятельность по предоставлению потребительских займов.

2. Внедренные и находящиеся в работе инициативы по «защите прожиточного минимума должника», «упрощенному банкротству», «кредитным каникулам», преследуя благую цель защиты граждан в сложной финансовой ситуации, при их бессистемном утверждении создают предпосылки для проявления правового нигилизма и безответственного финансового поведения отдельных сегментов населения злоупотребления правом. В совокупности и при влиянии других негативных факторов данные инициативы могут усугубить ситуацию с качеством портфеля банковской системы.

Просим прокомментировать, как рассматривает сложившуюся ситуацию Банк России с точки зрения защиты интересов банковской системы и вкладчиков? Планируется ли структурирование подобных законодательных изменений в области кредитования физических лиц в единую последовательную систему?

#### ***Комментарий Банка России:***

Действующая система регулирования кредитования граждан обеспечивает соблюдение баланса защиты прав потребителей и интересов банковской системы. Все изменения в законодательство Российской Федерации вносятся с учетом текущих потребностей.

На данном этапе изменения в профильное законодательство вносятся преимущественно в связи возникшими кризисными обстоятельствами в экономике. Так, активная законотворческая деятельность, нацеленная на защиту прав граждан, является закономерной реакцией отечественного законодателя на случившиеся кризисные явления, не только в российской экономике, но и по всему миру. Данные инициативы, представляющие собой последовательные меры восстановления экономики, направлены в основном на защиту добросовестных граждан, оказавшихся в сложной жизненной ситуации в связи с пандемией COVID-19, и полностью отвечают международной практике социальной поддержки граждан в условиях коронавирусной инфекции. В частности, предоставление кредитных каникул выступает ярким примером временных мер поддержки заемщиков, активно применяемых в таких передовых государствах как США, Германия, Италия.

Федеральный закон от 03.04.2020 № 106-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части особенностей изменения условий кредитного договора, договора займа»,

предусматривающий возможность предоставления льготного периода по договорам кредита (займа) для граждан, индивидуальных предпринимателей и субъектов малого и среднего предпринимательства («кредитные каникулы»), разрабатывался и принимался в качестве оперативной меры, направленной на ограничение роста просроченной задолженности по кредитным договорам (договорам займа) в условиях действия ограничительных мер по борьбе с коронавирусной инфекцией. Механизм «кредитных каникул» является временной мерой поддержки заемщиков, оказавшихся в трудной ситуации в связи со снижением дохода в результате пандемии.

С 1 сентября 2020 года вступили в силу нормы о внесудебном банкротстве граждан (Федеральный закон от 31.07.2020 № 289-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части внесудебного банкротства гражданина»). Инициатива обсуждалась еще задолго до пандемии COVID-19, но случившаяся ситуация ускорила необходимость ее введения.

Процедура внесудебного банкротства нацелена лишь на тех граждан, которые оказались в исключительном неблагоприятном материальном положении - у них нет ни работы, ни какого-либо имущества, на которое можно было бы обратить взыскание. Такая процедура внесудебного банкротства, рассматривается как приносящая пользу во всех странах. Государство, как социальное государство, предоставляет возможность гражданину заново выстроить экономические отношения, законно избавившись от необходимости отвечать по старым обязательствам. Аналогичная процедура существует в Англии с 2009 года, в Новой Зеландии, в Канаде и других странах.

Использование внесудебной процедуры ограничено суммой долговых обязательств в 500 тыс. рублей, что значительным образом сокращает круг граждан, имеющих право ее инициировать. При этом внесудебная процедура не ограничивает права кредитора на самостоятельный поиск активов должника, а также предоставляет инструментарию для защиты интересов кредиторов в случае злоупотреблений гражданина.

Для банков также есть интерес в быстрой процедуре внесудебного банкротства, поскольку они получают законный способ быстро списать безнадежную ко взысканию задолженность.

Законодательные инициативы, направленные на обеспечение неприкосновенности минимального размера периодических доходов, для существования должника-гражданина и лиц, находящихся на его иждивении, обсуждаются с 2017 года.

Российская Федерация согласно Конституции Российской Федерации является социальным государством, в связи с чем, с одной стороны государство обязано защищать права кредиторов, обеспечивая принудительное взыскание долгов, а с другой стороны – защищать права должников, устанавливая исполнительские иммунитеты, чем обеспечивает

гражданам минимальные стандарты защиты. Поэтому для защиты граждан разрабатываются данные инициативы как со стороны Минэкономразвития России, так и депутатами Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации.

Банк России в адрес Минэкономразвития России и в адрес Государственно-правового управления Президента Российской Федерации направил информацию о поддержке данных инициатив и свои замечания.

Стоит отметить, что в нашем законодательстве уже имеется норма по защите прожиточного минимума. Так, действующая редакция статьи 446 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации<sup>2</sup> не допускает обращение взыскания на продукты питания и деньги на общую сумму не менее величины прожиточного минимума самого гражданина-должника и лиц, находящихся на его иждивении.

Однако проблема связана с тем, что данное ограничение действует лишь при единовременном обращении взыскания на принадлежащие должнику-гражданину наличные денежные средства и не предполагает ее применение к случаям производства регулярных удержаний из периодических выплат, получаемых должником в силу трудовых или иных отношений. При этом суды общей юрисдикции часто отказывают гражданам в снижении размера взысканий.

3. Какие мероприятия планируются в рамках совершенствования надзора и финансового регулирования сферы услуг небанковского финансового посредничества? В каких видах небанковского финансового посредничества Банк России наблюдает наиболее высокий риск?

#### ***Комментарий Банка России:***

За последний год в регулирование небанковских финансовых посредников были внесены значимые изменения. В частности, были приняты Федеральный закон от 27.12.2019 № 454-ФЗ, который расширил периметр операций, подпадающих под регулирование брокерской деятельности, ввел нормы о конфликте интересов профессиональных участников рынка ценных бумаг, Федеральный закон от 31.07.2020 № 306-ФЗ, который ввел процедуру тестирования при приобретении неквалифицированными инвесторами сложных финансовых инструментов.

С наиболее приоритетными направлениями совершенствования надзора и регулирования можно ознакомиться в Основных направлениях развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019-2021 годов, а также в плане мероприятий («дорожной карте») по их реализации.

Также на сайте Банка России в сети «Интернет» публикуется план подготовки нормативных актов Банка России на текущий год, в котором содержатся сроки подготовки, аннотация и приоритеты подготовки нормативных актов Банка России.

---

<sup>2</sup> Абзац 8 части 1 статьи 446 ГПК РФ.

4. В феврале 2019 года стартовали работы над ипотечной платформой в рамках проекта «Маркетплейс» Банка России. Оператором ипотечной платформы выступил ДОМ РФ. В ипотечном маркетплейсе планировалось объединить разных участников рынка для предоставления физическим лицам онлайн сервисов по подбору / покупке недвижимости и получению ипотечного кредита. Также в рамках работ анонсировалось формирование пула предложений по снятию регуляторных барьеров и проведение пилотных проектов в сфере ипотечного кредитования. Просьба рассказать о первых результатах реализации проекта.

Какие онлайн сервисы удалось запустить, и когда они станут доступны для участников рынка (в 4 квартале ДОМ РФ запустил свой сервис по подбору недвижимости и онлайн одобрению ипотеки «Домой РУ», является ли он частью проекта «Маркетплейс» Банка России)?

Каковы перспективы развития проекта Маркетплейс в 2020 году? Просим прокомментировать, почему перестала собираться рабочая группа «Маркетплейс - ипотека»?

#### ***Комментарий Банка России:***

Законодательство о финансовых платформах было принято и вступило в силу в июле этого года: Федеральный закон от 20.07.2020 № 211-ФЗ «О совершении финансовых сделок с использованием финансовой платформы» и Федеральный закон от 20.07.2020 № 212-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона «О совершении финансовых сделок с использованием финансовой платформы». Информация о включении двух первых операторов финансовых платформ в реестр Банка России размещена на сайте Банка России<sup>3</sup>.

В проекте «Маркетплейс» также участвуют пилотные ипотечные финансовые платформы ДОМ.РФ и ВТБ Жилищная экосистема. В совместную фокус-группу вошли банки, заинтересованные в услугах данных ипотечных платформ. В ходе ее совещаний обсуждались вопросы, связанные с сервисами, которые могли бы предоставляться банкам такими платформами. Разработанное законодательство предусматривает возможность получения статуса финансовой платформы для заключения ипотечных сделок. При этом важно отметить, что бизнес-модели организаций, предлагающих платформенные решения на рынке ипотеки, могут значительно варьироваться. Так, на начальном этапе развития такие платформы оказывают услуги по ипотечному брокериджу клиентам-физическим лицам и скоринговые услуги банкам, используя данные, имеющиеся в распоряжении этих платформ – как правило, это данные, предоставленные клиентами или находящиеся в открытом доступе. В дальнейшем по мере расширения линейки сервисов или для повышения их качества платформы могут принять решение о вхождении в реестр Банка России для получения официального статуса. В настоящее

<sup>3</sup> [https://www.cbr.ru/registries/infrastr/#a\\_111855](https://www.cbr.ru/registries/infrastr/#a_111855).



время в рамках реализации проекта «Маркетплейс» осуществляется адресное взаимодействие с пилотными ипотечными платформами и уточнение их текущей и целевой бизнес-модели.

5. В настоящее время распространена практика издания Банком России и отдельными подразделениями Банка России рекомендаций кредитным организациям, входящих в противоречие с нормативными актами Банка России, либо возлагающих на кредитные организации «обязанности» без их законодательного закрепления и без создания механизмов для их исполнения (примеры приведены ниже). В связи с реализацией в настоящее время механизма «Регуляторная гильотина», предусматривающего сокращение избыточной нагрузки и исключение противоречий в нормативных актах, считает ли Банк России необходимым отменить такого рода рекомендации и прекратить практику их издания?

Примеры:

5.1. Письмом № ИН-06-14/74<sup>4</sup> установлено, что кредитные организации вправе руководствоваться подходами, изложенными в информационном письме № ИН-06-14/62<sup>5</sup>.

Пунктом 5 информационного письма № ИН-06-14/62 рекомендовано направлять в Банк России уведомления о возложении временного исполнения обязанностей руководителя СВА, СВК, СУР, и специального должностного лица, ответственного за реализацию правил внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ, вне зависимости от наличия оснований, освобождающих кредитные организации от обязанности по направлению уведомлений.

5.2. Письмом от 29.10.2019 № 14-2-4/12469 Департаментом допуска и прекращения деятельности финансовых организаций Банка России направлены рекомендации (далее - рекомендации) по составлению и представлению в Банк России списка акционеров (участников) кредитной организации, в целях исполнения требований Инструкции № 135-И<sup>6</sup> (далее – список акционеров).

Пунктами 1.1 и 1.2 рекомендаций предусмотрен ряд обязанностей кредитных организаций, например, организовать взаимодействие со своими акционерами, являющимися владельцами более чем 1 процентом акций (долей), для получения от них информации, необходимой для составления списка акционеров и определить порядок предоставления акционерами необходимой информации. Законодательно указанная обязанность у кредитных организаций отсутствует, а Закон «Об акционерных обществах» и иные законы не обязывают акционеров предоставлять эмитенту необходимую информацию.

---

<sup>4</sup> Письмо Банка России от 2 октября 2019 № ИН-06-14/74 «Об информационном письме Банка России».

<sup>5</sup> Информационное письмо Банка России от 12 июля 2019 № ИН-06-14/62 «О порядке применения отдельных норм Положения Банка России № 625-П и Указания Банка России № 4662-У».

<sup>6</sup> Инструкция Банка России от 02.04.2010 №135-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций».

### ***Комментарий Банка России:***

Информационные письма Банка России носят справочно-методический и рекомендательный характер. Они направлены на обеспечение правильного и наиболее эффективного исполнения федеральных законов и нормативных актов Банка России.

В отношении указанных в примере информационных писем Банка России отмечаем следующее.

Подготовка информационных писем является реакцией Банка России на вопросы, возникающие на практике у участников финансового рынка при применении нормативных актов, результатом анализа Банком России причин возникновения этих вопросов и выработки оптимальных решений, учитывающих интересы как рынка, так и Банка России.

Так, пунктом 2.5 Указания № 4662-У<sup>7</sup> определены условия, при соблюдении которых кредитным организациям не требуется уведомлять Банк России о каждом случае возложения временного исполнения обязанностей руководителя службы управления рисками, руководителя службы внутреннего контроля, руководителя службы внутреннего аудита и специального должностного лица, ответственного за реализацию правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения.

Вместе с тем на таких лиц распространяются установленные требования к деловой репутации (статьи 11.1-2 и 16 Федерального закона «О банках и банковской деятельности»). Они несут всю полноту ответственности за принятие в части своей компетенции решений и осуществление действий, результатом которых явятся неблагоприятные последствия для кредитной организации.

В этой связи кредитным организациям было **рекомендовано** на периодической основе уведомлять Банк России единым сводным документом о лицах, на которых возлагалось временное исполнение обязанностей по вышеперечисленным должностям.

Наличие у Банка России таких сведений будет при необходимости способствовать наиболее точному определению лиц, деятельность которых привела к наступлению негативных событий в деятельности финансовой

---

<sup>7</sup> Указание Банка России от 25.12.2017 № 4662-У «О квалификационных требованиях к руководителю службы управления рисками, службы внутреннего контроля и службы внутреннего аудита кредитной организации, лицу, ответственному за организацию системы управления рисками, и контролеру негосударственного пенсионного фонда, ревизору страховой организации, о порядке уведомления Банка России о назначении на должность (об освобождении от должности) указанных лиц (за исключением контролера негосударственного пенсионного фонда), специальных должностных лиц, ответственных за реализацию правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма кредитной организации, негосударственного пенсионного фонда, страховой организации, управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, микрофинансовой компании, сотрудника службы внутреннего контроля управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, а также о порядке оценки Банком России соответствия указанных лиц (за исключением контролера негосударственного пенсионного фонда) квалификационным требованиям и требованиям к деловой репутации».

организации (в случае наступления таковых), и реабилитации лиц, не причастных к их наступлению.

В отношении рекомендаций по составлению и представлению в Банк России списка акционеров (участников) кредитной организации, направленных кредитным организациям письмом Департамента допуска и прекращения деятельности финансовых организаций Банка России от 29.10.2019 № 14-2-4/12469, сообщаем следующее.

Частью 1 статьи 43 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» на кредитные организации возложена обязанность по составлению и представлению в Банк России отчетности о своей деятельности по формам, в порядке и сроки, которые устанавливаются Банком России.

Согласно пункту 119 приложения 2 к Указанию № 4927-У<sup>8</sup> список акционеров (участников) кредитных организаций включен в перечень форм отчетности, представляемых в Банк России на нерегулярной основе (далее – список участников).

Форма указанного списка, в котором должно быть отражено существенное количество сведений, необходимых для наличия полноценной информации об акционерах (участниках) кредитной организации, установлена приложением 3 к Инструкции № 135-И. Для составления списка до кредитных организаций доведен специальный программный комплекс.

В Банк России поступали вопросы о порядке организации работы по сбору информации, необходимой для представления в Банк России списка участников.

С учетом этого в упомянутых рекомендациях Департамента описаны возможные варианты организации кредитной организацией работы по получению информации и составлению списка.

Таким образом, названные рекомендации не возлагают на кредитные организации дополнительных обязанностей и не противоречат Инструкции № 135-И.

6. В настоящее время Банк России проводит работу по реформированию процедуры раскрытия информации на рынке ценных бумаг.

Представленный Банком России проект Положения о раскрытии информации на рынке ценных бумаг уменьшает количество раскрываемых эмитентом сообщений о существенных фактах, однако не решает глобальной проблемы дублирования<sup>9</sup> в раскрытии информации. Так, например, в случае принятия нового Положения о раскрытии информации на рынке ценных бумаг эмитенты не смогут отказаться от раскрытия информации на официальных

---

<sup>8</sup> Указание Банка России от 08.10.2018 № 4927-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации перечень форм отчетности и другой информации, представляемых кредитными организациями в Центральный банк Российской Федерации».

<sup>9</sup> В настоящее время эмитенты раскрывают информацию согласно требованиям законодательства об инсайдерской информации, требованиям о раскрытии информации Центральному депозитарию и согласно положениям изменяемого в настоящее время Положения о раскрытии информации на рынке ценных бумаг (действующее Положение № 454-П).

сайтах, так как требования к раскрытию на сайтах эмитентов сохраняется в актах в отношении инсайдерской информации.

Представляется, что решением указанной проблемы стало бы реформирование всей системы раскрытия информации по пути единообразия содержания, сроков, перечня и порядка раскрытия информации на базе единого информационного ресурса.

Просим прокомментировать сложившуюся ситуацию и перспективы ее разрешения.

### ***Комментарий Банка России:***

Требование о раскрытии инсайдерской информации на собственном сайте эмитента – инсайдера в сети Интернет содержится в Положении ФСФР России о порядке и сроках раскрытия инсайдерской информации<sup>10</sup>.

Взамен указанного Положения ФСФР России принято Указание Банка России № 5326-У<sup>11</sup>, устанавливающее, в том числе перечень, порядок и сроки раскрытия инсайдерской информации эмитентами. В Указании Банка России № 5326-У требование о раскрытии инсайдерской информации эмитентов на их собственных сайтах в сети Интернет исключено, а в части порядка и сроков раскрытия такой информации содержится отсылка к Положению Банка России № 454-П или эквивалентные требования.

В соответствии с Положением Банка России № 454-П эмитенты раскрывают информацию в ленте новостей и на странице в сети Интернет, предоставляемой одним из аккредитованных информационных агентств. С учетом изложенного, после вступления в силу Указания Банка России № 5326-У у эмитентов - инсайдеров прекратится обязанность раскрывать инсайдерскую информацию на своих официальных сайтах.

Также необходимо отметить, что Положение Банка России № 714-П (новая редакция Положения Банка России № 454-П)<sup>12</sup>, которое вступает в силу с 01.10.2021, предусматривает, что сообщения эмитента, в том числе сообщения о существенных фактах, будут раскрываться только в ленте новостей. В то же время новая редакция Указания Банка России № 5326-У, которое вступит в силу одновременно с Положением Банка России № 714-П, предусматривает, что инсайдерская информация будет раскрываться эмитентом в порядке, установленном Положением Банка России № 714-П, то есть без необходимости раскрытия информации на официальном сайте эмитента.

---

<sup>10</sup> Положение о порядке и сроках раскрытия инсайдерской информации лиц, указанных в пунктах 1 - 4, 11 и 12 статьи 4 Федерального закона «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», утвержденное приказом ФСФР России от 28.02.2012 № 12-9/пз-н.

<sup>11</sup> Указание Банка России от 21.11.2019 № 5326-У «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 раскрытия инсайдерской информации, подлежащей раскрытию». Вступает в силу с 01.04.2021.

<sup>12</sup> Положение Банка России от 28.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг». Вступит в силу с 01.10.2021.

Следует обратить внимание на то, что в соответствии с Положением Банка России № 546-П<sup>13</sup> эмитент не осуществляет раскрытие информации, а обеспечивает предоставление информации, необходимой для осуществления прав по ценным бумагам. При этом предоставление доступа к такой информации в режиме «Единого окна» не налагает на эмитента дополнительной нагрузки.

### **Вопросы**

1. Банк России в докладе ««Подходы Банка России к развитию конкуренции на финансовом рынке» одним из целевых ориентиров называет такое состояние рынка, где выбор потребителя является движущей силой конкуренции. Стремиться к такому состоянию рынка предлагается, в том числе, за счет отсутствия дискриминации потребителей, которая выражается в недопущении предоставления особых условий для активных потребителей одного сегмента. Просим прокомментировать:

1.1. Чем поощрение активных потребителей отличается от иных инструментов конкуренции на рынке?

1.2. Почему Банк России оценивает установление различных условий предоставления финансовых услуг клиентам в зависимости от активности клиента как дискриминацию потребителей?

1.3. Данная проблема является актуальной только для финансового рынка или остальные сферы рынка, например, ритейл также планируется ограничить в практиках поощрения активных потребителей?

1.4. Какие регуляторные или надзорные меры Банк России видит в качестве основных для устранения описанного барьера?

### ***Комментарий Банка России:***

Предоставление специальных условий для постоянных клиентов, связанное с наличием у банка более полной информации о клиенте и, соответственно, с более низким уровнем сопутствующего риска, само по себе не носит дискриминационный характер.

Применительно к упомянутому примеру с активными потребителями можно отметить, что защита от дискриминации в этом случае не означает требования безусловного установления для всех клиентов единой цены и иных условий.

Например, практика привлечения сезонных вкладов на особых условиях часто требует от потребителя определенной активности – для получения наилучших условий ему необходимо отслеживать такие предложения, но эта практика носит естественный (рыночный) характер.

---

<sup>13</sup> Положение Банка России от 01.06.2016 № 546-П «О перечне информации, связанной с осуществлением прав по ценным бумагам, предоставляемой эмитентами центральному депозитарию, порядке и сроках ее предоставления, а также о требованиях к порядку предоставления центральным депозитарием доступа к такой информации».

Вместе с тем, разделение потребителей на группы может осуществляться и нерыночными способами, например, путем предоставления информации об услугах в заведомо затруднительной для восприятия форме – в этом случае лучшие условия, действительно, могут быть получены только потребителями с более высокой финансовой грамотностью, которые смогут осуществить свой выбор исходя из всей необходимой информации. Такая политика, на наш взгляд, и будет являться примером необоснованной дискриминации потребителя.

И, напротив, оказание услуг с заботой о потребителе, предоставление ему наиболее полной и достоверной информации, в понятной для него форме, является примером лучшей практики и с точки зрения конкуренции, и с точки зрения конечного блага для потребителя.

Если говорить о случаях устранения дискриминации на практике, то следует отметить реализованную инициативу по устранению «банковского роуминга». Так, тарифы некоторых банков на внутрибанковские переводы по России ставили потребителей в неравное положение, предусматривая для межтерриториальных переводов повышенную плату по сравнению с такими же переводами внутри региона. Такая политика, на наш взгляд, не связана с тем, что межтерриториальный перевод создает для потребителя отдельную ценность, при этом для банка его различные подразделения также являются частью его единой организационной структуры и не создают экономических оснований для повышенной комиссии. В связи с этим был принят и в июне этого года вступил в силу Федеральный закон от 16.12.2019 № 434-ФЗ «О внесении изменений в статью 29 Федерального закона «О банках и банковской деятельности», запрещающий подобные практики.

При этом мы понимаем, что многообразие финансовых услуг и их неоднородность как товара делает грань между обычной практикой ведения бизнеса и необоснованной дискриминацией не столь очевидной, поэтому каждый такой случай требует отдельного и всестороннего рассмотрения. Данную работу, мы планируем проводить, в том числе во взаимодействии ФАС России, которой накоплен значительный опыт правоприменительной практики как на финансовом рынке, так и в других отраслях экономики.

2. В соответствии со статьей 11 Закона № 238-ФЗ<sup>14</sup> «в случае, если федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации установлен иной порядок проведения оценки квалификации работников или лиц, претендующих на осуществление определенного вида трудовой деятельности, чем это предусмотрено Законом № 238-ФЗ, применение указанного порядка допускается до 1 июля 2019 года».

С 1 июля 2019 года квалификационные аттестаты не могут быть использованы для проведения оценки квалификации лица и требование к их наличию при осуществлении допуска должностных лиц финансовых

---

<sup>14</sup> Федеральный закон от 03.07.2016 № 238-ФЗ «О независимой оценке квалификации».

организаций и при осуществлении контроля за их деятельностью неприменимо.

По мнению банковского сообщества, иной порядок установлен Законом № 307-ФЗ<sup>15</sup>.

Просим уточнить, является ли наличие квалификационного аттестата аудитора в области банковского аудита и/ или единого образца достаточным основанием для проведения оценки квалификации лица на должность руководителя службы внутреннего аудита в кредитной организации?

Когда, в какие сроки Банком России будет проведена работа по внесению изменений в нормативные акты Банка России в целях их приведения в соответствие с Законом № 238-ФЗ в соответствии с информационным письмом «О квалификационных аттестатах специалистов финансового рынка или соответствующих им квалификационных аттестатах» от 03.06.2019 № ИН-06-61/47?

### ***Комментарий Банка России:***

Федеральный закон от 03.07.2016 № 238-ФЗ «О независимой оценке квалификации» (далее – Закон о НОК) издан в целях реализации положений Трудового кодекса Российской Федерации, предусматривающих возможность проведения независимой оценки работодателем квалификации работника (лица, претендующего на заключение трудового договора). При этом в соответствии со статьей 196 Трудового кодекса Российской Федерации необходимость направления работников на прохождение независимой оценки квалификации для собственных нужд определяет работодатель.

В соответствии со статьей 4 Закона о НОК независимая оценка квалификации проводится в форме профессионального экзамена.

Квалификационные требования, предусмотренные законодательством в сфере финансовых рынков, не связаны с трудовыми отношениями. Данные требования являются одной из составляющих контрольных процедур допуска, осуществляемых Банком России в рамках надзорных полномочий (статьи 57.1 и 60 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» - в отношении кредитных организаций, в том числе в отношении лиц, осуществляющих функции руководителя службы внутреннего аудита).

При выявлении несоответствия указанного лица установленным квалификационным требованиям на Банк России возложена обязанность по направлению финансовой организации предписания о его замене (статья 11.1-2 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» - в отношении кредитных организаций).

Таким образом, несмотря на схожесть используемой в Законе о НОК и Федерального закона «О банках и банковской деятельности» терминологии («квалификационные требования», «оценка квалификационных требований»), содержательное наполнение данных терминов различно.

---

<sup>15</sup> Федеральный закон от 30 декабря 2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности».

Квалификационные требования к руководителю службы внутреннего аудита кредитной организации, установленные Указанием № 4662-У на основании статьи 11.1-2 Федерального закона «О банках и банковской деятельности», не предусматривают наличие квалификационного аттестата.

То есть наличие квалификационного аттестата аудитора в области банковского аудита не является основанием для оценки Банком России лица на предмет соответствия установленным требованиям. Кредитная организация вправе назначить лицо на должность руководителя службы внутреннего аудита при отсутствии у него квалификационного аттестата, но при условии соответствия квалификационным требованиям, установленным пунктом 1.1 Указания № 4662-У, и соблюдения порядка уведомления Банка России, предусмотренного главой 2 данного нормативного акта.

3. В целях исполнения «Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров»<sup>16</sup>, а также абзаца 3 пункта 1.6 «Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих управляющих»<sup>17</sup> (далее - стандарты), представители саморегулируемой организации при осуществлении проверки соблюдения требований указанных стандартов, вправе осуществлять фото- и видеосъемку, а также использовать иные способы фиксации.

Вместе с тем, статьей 24 Конституции РФ сбор, использование, распространение и хранение информации о частной жизни лица допускается только с его согласия. При этом место проведения съемки значения не имеет. Кроме того, в силу положений ст. 152 ГК РФ<sup>18</sup>, опубликовать фото или видео человека также возможно только с его согласия. Таким образом, любой сотрудник банка в случае проведения в отношении него во время работы с клиентом фото/видео съемки без его согласия, вправе потребовать от последнего прекратить данный процесс, так как нарушаются его права, как частного лица. Кроме того, в соответствии с внутренними регламентами банка в сфере безопасности, скрытая съемка на территории объектов банка запрещена, так как использование на территории Российской Федерации аппаратуры скрытой видеозаписи (фотосъемки) находится под запретом. Причем за покупку, продажу и применение средств, предназначенных для негласного получения информации, предусмотрена уголовная ответственность.

---

<sup>16</sup> Разработан НФА и утвержден Банком России, протокол от 20.12.2018 N КФНП-39.

<sup>17</sup> Разработан НФА и утвержден Банком России, протокол от 20.12.2018 N КФНП-39.

<sup>18</sup> Статья 152. Защита чести, достоинства и деловой репутации. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 №51-ФЗ.



Просим разъяснить, каким образом банк должен обеспечить соблюдение требований стандартов, не ущемляя прав своих сотрудников, а также соблюдая требования федерального законодательства?

***Комментарий Банка России:***

Вопрос не относится к компетенции Банка России.

Базовыми стандартами процедура проведения контрольных мероприятий вынесена на внутренний стандарт СРО.

Таким образом, вопрос о порядке осуществления фото- и видеосъемки в ходе проведения контрольных мероприятий подлежит разрешению участниками рынка в порядке саморегулирования.

5. Пункт 1 статьи 11 законопроекта № 617867-7 «О совершении сделок с использованием электронной платформы» содержит требования о минимальном размере собственных средств оператора электронной платформы в 100 миллионов рублей.

Просим пояснить подходу к порядку определения и расчета размера собственных средств.

***Комментарий Банка России:***

В настоящее время принят федеральный закон от 20.07.2020 № 211-ФЗ «О совершении финансовых сделок с использованием финансовой платформы». Требования к оператору финансовой платформы (статья 8 указанного закона) открыто обсуждались и были согласованы с фокус-группами участников рынка и федеральными органами исполнительной власти в процессе разработки текста законопроекта.

При определении минимального размера собственных средств оператора финансовой платформы исходили из необходимости разработки потенциальным кандидатом платформенного решения и его дальнейшего развития, а также осуществления необходимых процедур по ИТ-безопасности и выполнению требований по операционной непрерывности бизнес-процессов.

Согласно пункту 5 части 2 статьи 11 Федерального закона от 20.07.2020 № 211-ФЗ «О совершении финансовых сделок с использованием финансовой платформы» для включения сведений в реестр операторов финансовых платформ юридическим лицом, намеревающимся получить статус оператора финансовой платформы (далее – соискатель), в Банк России представляется в том числе документ, содержащий расчет собственных средств соискателя, произведенный в порядке, определенном Банком России для организатора торговли.

Требования о представлении документов, предусмотренных пунктом 5 части 2 настоящей статьи, не распространяются на соискателей, являющихся регистраторами, и соискателей, оказывающих услуги по проведению организованных торгов на товарном и (или) финансовом рынках на основании лицензии биржи.

Соискатели, являющиеся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, специализированными депозитариями, операторами инвестиционных платформ, а также соискатели, оказывающие на основании лицензии торговой системы услуги по проведению организованных торгов на товарном и (или) финансовом рынках, представляют документы, содержащие расчет собственных средств в соответствии с установленным Банком России порядком расчета собственных средств для указанных видов деятельности.

6. Планируется ли разработка Банком России методических рекомендаций по отражению в учете кредитных организаций операций по ипотечным каникулам с примерами построения графиков погашений по ним, в том числе при наличии по кредитам иных реструктуризаций, предоставленным кредитором до ипотечных каникул?

***Комментарий Банка России:***

Разъяснения по бухгалтерскому учету размещены на официальном сайте Банка России в разделе «Документы и данные – Статистика – Отчетность - Бухгалтерский учет и отчетность - Бухгалтерский учет и отчетность в кредитных организациях – Правовые акты - Положение Банка России от 2 октября 2017 года № 605-П «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета кредитными организациями операций по размещению денежных средств по кредитным договорам, операций, связанных с осуществлением сделок по приобретению права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме, операций по обязательствам по выданным банковским гарантиям и предоставлению денежных средств».

Поскольку вопрос построения графиков погашения кредитов не регулируется нормативными актами Банка России по бухгалтерскому учету для кредитных организаций, разрабатывать примеры их построения не предполагается.

7. Просьба пояснить рекомендуемый формат подтверждения получения согласия (или запрета) заемщика на уступку кредитором прав требований по кредитному договору согласно пункта 14 Табличной формы, определенной Указанием Банка России от 10.12.19 № 5350-У: достаточно ли будет подписания в целом условий кредита заемщиком либо нужно в п.14 предусмотреть графу для проставления заемщиком отметки/подписи, подтверждающей его решение?

***Комментарий Банка России:***

Следует отметить, что Закон № 353-ФЗ не содержит требований к форме выражения согласия или запрета заемщика на уступку кредитором третьим лицам прав (требований) по договору кредита (займа), обеспеченного ипотекой.

Отражение сведений об отношении заемщика к уступке кредитором прав (требований) по договору кредита (займа), обеспеченного ипотекой,

третьим лицам предусмотрено законодательно в целях соблюдения интересов заемщика при совершении им взвешенного выбора в пользу отказа или согласия с этим условием договора.

Пунктом 6 части 2 статьи 6.1 Закона № 353-ФЗ установлен перечень условий договора кредита (займа), обеспеченного ипотекой, подлежащих размещению в табличной форме. В данном перечне содержится также условие о «возможности запрета уступки кредитором третьим лицам прав (требований) по договору потребительского кредита (займа)». Следовательно, условие об уступке прав (требований) подлежит обязательному согласованию в договоре кредита (займа), обеспеченном ипотекой. Кроме того, согласно формулировке данного условия, по нашему мнению, заемщику должен быть предоставлен выбор – согласиться либо отказаться от уступки прав (требований) по договору. В связи с этим редакция строки 14 табличной формы договора кредита (займа), обеспеченного ипотекой, Указания № 5350-У предусматривает необходимость получения согласия или запрета заемщика на уступку кредитором третьим лицам прав (требований) по договору кредита (займа), обеспеченному ипотекой.

Аналогичная позиция по указанному вопросу доведена до сведения Ассоциации банков России письмом Банка России от 14.02.2020 № 06-59-7/992.

### **Предложения к рассмотрению**

1. Предложение: установить процедуры рассмотрения обращений клиентов, не содержащих сведения о возможном нарушении профессиональным участником законодательства РФ и/или жалобу на действия профессионального участника/сотрудников профессионального участника.

**Обоснование:** на текущий момент предмет обращений клиентов банка, относительно работы на рынке ценных бумаг, носит преимущественно осведомительный характер и связан с порядком заключения/расторжения договоров и обслуживания клиентов (например, с порядком списания комиссии за обслуживание через кассу банка, размером необходимого к уплате налога на доходы физических лиц и т.д.) и предполагает предоставление банком разъяснений клиентам по предмету обращения (например, положений договора брокерского обслуживания, Регламента предоставления брокерских услуг, тарифов банка и законодательства РФ в области рынка ценных бумаг).

### ***Комментарий Банка России:***

В настоящее время ведется работа над концепцией совершенствования работы с обращениями потребителей финансовых услуг (далее – концепция), которая была направлена в различные профессиональные объединения, в том числе в Ассоциацию банков России (далее – Ассоциация) – письмом Банка

России от 17.07.2020 № 06-59-5198 (получен ответ Ассоциации от 14.08.2020 № 02-05/592).

Полагаем, что данные предложения целесообразно рассматривать в рамках работы над концепцией.

Концепция будет дорабатываться по итогам рассмотрения всех предложений.

Ассоциация будет уведомлена о результатах доработки концепции.

2. Предложение: регламентировать порядок предоставления полномочий по подписанию ответов представителям руководителя или контролера профессионального участника (например, в отношении ответов на информационные обращения клиентов крупных кредитных организаций).

**Обоснование:** процедуры Положения 12-32/пз-н<sup>19</sup> применимы исключительно в отношении подачи обращений и жалоб клиентов в бумажной форме. Так, Положением 12-32/пз-н установлено требование о письменном извещении заявителя профессиональным участником в случае перенаправления обращения по принадлежности (пункт 7.3.), а также указание на подписание руководителем или контролером профессионального участника ответа на обращение, содержащее сведения о возможном нарушении профессиональным участником законодательства Российской Федерации и/или жалобу на действия профессионального участника/сотрудников профессионального участника (пункт 7.8.).

На практике же по подавляющему большинству обращений клиентов оптимальным с точки зрения трудозатрат форматом обратной связи являются ответы с делегированием сотрудникам прав подписи руководителя/контролера профессионального участника.

#### ***Комментарий Банка России:***

Проектом нормативного акта Банка России, устанавливающего требования к системе внутреннего контроля профессионального участника (переиздание 12-32/пз-н), который в настоящий момент находится в разработке, не планируется установление требования в части того, кто должен подписывать ответы на обращения клиентов. Профессиональный участник самостоятельно определяет подписывающее лицо.

Дополнительно обращаем внимание на то, что в настоящее время рассмотрение обращений и жалоб получателей финансовых услуг также регламентировано на уровне базовых стандартов («Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих управляющих» (утв. Банком России, Протокол от 20.12.2018 № КФНП-39); «Базовый стандарт защиты прав и

---

<sup>19</sup>Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 24 мая 2012 № 12-32/пз-н «Об утверждении Положения о внутреннем контроле профессионального участника рынка ценных бумаг».

интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров» (утв. Банком России, Протокол от 20.12.2018 № КФНП-39)). В базовых стандартах не поименовано лицо, которое должно подписывать ответы на обращения клиентов.

3.Предложение: предоставить возможность использования симметричных каналов коммуникации с клиентами.

**Обоснование:** на текущий момент при направлении обращений от клиентов банка наиболее востребованными способами коммуникаций являются электронная почта, устные обращения в контакт-центр и сообщения в специализированных разделах на веб-сайте банка. Преобладание режима реального времени относительно иных форм обмена информацией с адресантами, а также массовость информационных обращений неизбежно трансформируют обычаи делового оборота в сфере коммуникаций профессиональных участников и клиентов. В связи с чем, по подавляющему большинству обращений клиентов логичным является использование симметричных каналов коммуникации.

#### ***Комментарий Банка России:***

В настоящее время ведется работа над концепцией совершенствования работы с обращениями потребителей финансовых услуг (далее – концепция), которая была направлена в различные профессиональные объединения, в том числе в Ассоциацию банков России (далее – Ассоциация) – письмом Банка России от 17.07.2020 № 06-59-5198 (получен ответ Ассоциации от 14.08.2020 № 02-05/592).

Полагаем, что данные предложения целесообразно рассматривать в рамках работы над концепцией.

Концепция будет дорабатываться по итогам рассмотрения всех предложений.

Ассоциация будет уведомлена о результатах доработки концепции.

4.Предложение: поддержать со стороны Банка России инициативу внести изменения в налоговый режим на вложения в облигации.

**Обоснование:** необходимо предоставить банкам возможность выбора применять или нет льготную ставку налогообложения. Для банков с накопленными убытками вложения в российские облигации теряют экономический смысл из-за льготной ставки в 15%, которую необходимо платить несмотря на убыточную деятельность. Наиболее остро вопрос стоит перед банками, прошедшими процедуру оздоровления. В результате формирования резервов по плохим активам у таких банков объем убытков весьма значителен.

***Комментарий Банка России:***

Вопрос не относится к компетенции Банка России. Вместе с тем, Банк России готов к более детальному рассмотрению данного вопроса с учетом возможного позитивного влияния инициативы на развитие рынка облигаций.

5. Предложение: пункт 2 статьи 11 законопроекта № 617867-7 «О совершении сделок с использованием электронной платформы» содержит положения, что организация - оператор электронной платформы не вправе совмещать свою деятельность с деятельностью кредитной организации, иной некредитной финансовой организации, за исключением деятельности организатора торговли, депозитария, специализированного депозитария или регистратора.

Предлагаем убрать данное ограничение полностью или исключить также совмещение с деятельностью организатора торговли, депозитария, специализированного депозитария или регистратора.

**Обоснование:** определенное условие является неочевидным, закладывается исключение в пользу организаторов торговли, депозитариев и регистраторов. По мнению банковского сообщества, условия должны быть для всех равны.

***Комментарий Банка России:***

В настоящее время принят федеральный закон от 20.07.2020 № 211-ФЗ «О совершении финансовых сделок с использованием финансовой платформы». Требования к оператору финансовой платформы открыто обсуждались и были согласованы с фокус-группами участников рынка и федеральными органами исполнительной власти в процессе разработки текста законопроекта.

Ограничения на совмещение деятельности призваны нивелировать конфликт интересов, возникающий при осуществлении оператором платформы функций кредитной или некредитной финансовой организации. Предложения финансовых продуктов от разных поставщиков должно быть представлено на финансовой платформе на равных условиях и не иметь интересов/влияния оператора платформы на какой-либо конкретный продукт. Организаторы торговли, депозитарии и регистраторы - это организации предоставляющие на рынке инфраструктурные сервисы и напрямую не реализующие клиентам какой-либо конечный финансовый продукт.

6. Предоставление эмитенту возможности определять в эмиссионных документах предельный объем планируемых к размещению облигаций путем указания в решении о размещении лишь цифрового диапазона.

**Обоснование:** с 01.01.2020 г. вступили в силу изменения в Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее - Закон) в части упрощения эмиссии. В настоящее время действующая редакция Закона не

требует определять количество размещаемых облигаций в числовом эквиваленте ни в решении о размещении облигаций (ст. 27.1-2 Закона), ни в решении о выпуске (ст. 17 Закона). Закон содержит лишь требование об определении, в частности, суммы номинальных стоимостей размещаемых облигаций. Однако отдельными подразделениями Банка России в ответ на адресные запросы от эмитентов высказывается расширительное толкование положений действующего Закона с указанием на необходимость определения в эмиссионных документах, а именно в решении о размещении облигаций, количества планируемых к размещению облигаций (конкретным числом).

Такое толкование Закона влечет для эмитентов репутационные риски, когда эмитент не сможет осуществить размещения того количества облигаций, которое определено в решении о размещении. Кроме того, необходимость определения в эмиссионных документах конкретного количества планируемых к размещению облигаций не упрощает эмиссионный процесс в целом, в связи с тем, что эмитентам приходится осуществлять размещения отдельными множественными количествами выпусков, чтобы не допустить недоразмещения заявленного объема ценных бумаг.

#### ***Комментарий Банка России:***

Федеральный закон от 22.04.1996 «О рынке ценных бумаг» в редакции Федерального закона от 27.12.2018 № 514-ФЗ устанавливает следующие требования в части указания в эмиссионной документации объема размещаемых облигаций:

1. Решение о размещении облигаций должно содержать сумму номинальных стоимостей размещаемых облигаций (подпункт 2 пункта 1 статьи 27.1-2).

2. Решение о выпуске ценных бумаг должно содержать номинальную стоимость каждой ценной бумаги, если наличие номинальной стоимости предусмотрено законодательством Российской Федерации (подпункт 2 пункта 1 статьи 17).

3. Условия размещения ценных бумаг (включаются в проспект ценных бумаг или в отдельный документ) должно содержаться количество ценных бумаг (подпункт 1 пункта 1 статьи 17).

Таким образом, Закон о рынке ценных бумаг позволяет указать в решении о размещении облигаций не количество размещаемых облигаций и номинальную стоимость каждой облигации, а только общий объем выпуска. При этом решение о выпуске облигаций как документ, закрепляющий права владельцев облигаций, в том числе право на возврат владельцу ее номинальной стоимости, должно содержать размер номинальной стоимости каждой облигации. Количество размещаемых облигаций указывается в условиях размещения облигаций, содержащихся в проспекте облигаций или в отдельном документе (который для регистрации выпуска неконвертируемых облигаций не представляется).

Вопрос о целесообразности указания в эмиссионной документации примерного количества размещаемых облигаций был включен в перечень

инициатив участников профессионального сообщества по совершенствованию регулирования финансового рынка 233 KPIs (KPI 292 «Отмена привязки рыночного объема выпуска к заранее зафиксированному в эмиссионной документации, гибкость при размещении, введение прямой взаимосвязи размера эмиссии с объемом рыночного спроса»). По итогам обсуждения с участниками финансового рынка при разработке проекта Закона об упрощении эмиссии в данный Закон вошла норма, согласно которой в условиях размещения облигаций в рамках программы облигаций, вместо указания количества размещаемых облигаций **может быть указано их примерное количество**, которое может быть увеличено по решению эмитента в течение срока размещения облигаций. При этом в результате увеличения количества облигаций такого выпуска его объем не должен превысить общий объем программы облигаций.

От профессионального сообщества получена информация о том, что оно удовлетворено результатами реализации инициативы и нерешенные проблемы или выявленные отрицательные стороны по результатам реализации инициативы отсутствуют.

С учетом изложенного, **предложение реализовано** и не требует дополнительных действий.