

ПРАТАКОЛ

ПРОТОКОЛ

19.04.2022 № 26-2-2-4/8

заседания общественно-консультативного (экспертного) совета по вопросам развития рынка ценных бумаг при Министерстве финансов Республики Беларусь

Председатель – О.А.Тарасевич

Секретарь – Т.Н.Азарова

Участвовали: члены общественно-консультативного (экспертного) совета по вопросам развития рынка ценных бумаг согласно списку

Форма проведения: методом опроса по электронной почте

Повестка дня:

О рассмотрении в рабочем порядке членами общественно-консультативного (экспертного) совета по вопросам развития рынка ценных бумаг (далее – совет) проекта постановления Министерства финансов Республики Беларусь «Об изменении постановления Министерства финансов Республики Беларусь от 13 июня 2016 г. № 43».

СЛУШАЛИ:

заместителя начальника отдела развития рынка ценных бумаг управления регулирования рынка ценных бумаг Департамента по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь Милош И.В. – о проекте постановления Министерства финансов Республики Беларусь «Об изменении постановления Министерства финансов Республики

Беларусь от 13 июня 2016 г. № 43» (далее – проект постановления).

РЕШИЛИ:

1. Одобрить в целом проект постановления.

2. Замечания и предложения относительно инициативы Министерства финансов по включению в состав сведений, раскрываемых депозитариями в рамках представления периодической отчетности регулятору, информации о сделках с акциями и облигациями, совершенных с использованием систем дистанционного обслуживания, а также детализированной информации о количестве счетов «депо», рассмотрены и будут учтены при последующем комплексном внесении изменений в постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 13 июня 2016 г. № 43 «О раскрытии информации на рынке ценных бумаг», направленном на организацию представления отчетности на рынке ценных бумаг с использованием веб-интерфейса программного продукта «Автоматизированная система организации работы Департамента по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь».

В связи с этим, по результатам рассмотрения проекта постановления членами совета предлагаемые нормы, за исключением прекращения представления закрытыми акционерными обществами периодической отчетности регулятору, исключены.

Поступившие замечания и предложения рассмотрены согласно таблице (прилагается).

Председатель совета

электронная подпись

О.А.Тарасевич

Секретарь совета

электронная подпись

Т.Н.Азарова

СВОДНАЯ ТАБЛИЦА

замечаний и (или) предложений, поступивших по итогам рассмотрения проекта постановления Министерства финансов Республики Беларусь «Об изменении постановления Министерства финансов Республики Беларусь от 13 июня 2016 г. № 43» (далее – проект постановления) членами общественно-консультативного (экспертного) совета по вопросам развития рынка ценных бумаг

Структурный элемент проекта нормативного правового акта / акта, в который осуществляется внесение изменений	Содержание замечаний и (или) предложений	Результат рассмотрения замечаний и (или) предложений
<p>В части внесения изменений в раздел IV формы 4 в приложении к Инструкции о порядке раскрытия информации на рынке ценных бумаг, утвержденную постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 13 июня 2016 г. № 43 (далее – Постановление № 43, Инструкция)</p>	<p>Предлагаемые изменения потребуют доработки программного обеспечения всех депозитариев в части аналитики количества счетов «депо» в разбивке по видам ценных бумаг. В связи с этим вступление в силу постановления необходимо сделать отложенным.</p>	<p>Учтено. Планируемый срок готовности нормативного правового акта, предусматривающего комплексное внесение изменений в Постановление № 43, направленное на организацию представления отчетности на рынке ценных бумаг с использованием веб-интерфейса программного продукта «Автоматизированная система организации работы Департамента по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь» (далее – комплексный проект ПМФ) (с учетом его публичного обсуждения) – июль 2022 г., срок вступления в силу – с 1 января 2023 г.</p>
<p>Глава 5 «Порядок заполнения формы 4 «Информация о деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг» Инструкции</p>	<p>Дополнить разъяснениями о том, к какой строке следует относить:</p> <ul style="list-style-type: none">- счета «депо», на которых на момент формирования отчета отсутствуют ценные бумаги;- счета «депо», открытые эмитентам, на которых учитываются акции и/или облигации собственной эмиссии (выкупленные, неразмещенные и т.д.);- счета «депо», на которых кроме акций и/или облигаций учитываются иные виды ценных бумаг (бездокументарные закладные).	<p>Не учтено. Предложение будет рассмотрено при подготовке комплексного проекта ПМФ.</p>

<p>Пункты 16 и 17 Инструкции</p>	<p>Пункт 16 дополнить подпунктами следующего содержания: «16.5. о проведении общего собрания участников хозяйственного общества (о повторном проведении общего собрания участников хозяйственного общества), а также о решениях, принятых общим собранием участников хозяйственного общества. Информация раскрывается не позднее 10 (десяти) рабочих дней после даты принятия уполномоченным органом хозяйственного общества решения о проведении общего собрания участников хозяйственного общества (о проведении повторного общего собрания участников хозяйственного общества) и после даты проведения общего собрания участников хозяйственного общества (проведения повторного общего собрания участников хозяйственного общества) и должна содержать: полное наименование и местонахождение хозяйственного общества; форму проведения общего собрания участников хозяйственного общества; дату, место и время проведения общего собрания участников хозяйственного общества; повестку дня общего собрания участников хозяйственного общества; результаты голосования по вопросам повестки дня общего собрания участников хозяйственного общества; дату составления и номер протокола общего собрания участников хозяйственного общества; 16.6. о включении акций в список ценных бумаг, допущенных к торгам на иностранном организованном рынке ценных бумаг, в том числе о включении указанных акций иностранной фондовой биржей (организатором торговли) в котировальный лист, или об исключении акций из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на иностранном организованном рынке ценных бумаг, в том числе об исключении указанных акций иностранной фондовой биржей (организатором торговли) из котировального листа. Информация раскрывается не позднее двух рабочих дней после даты принятия соответствующего решения и должна содержать: полное наименование и местонахождение акционерного общества; наименование и местонахождение иностранной фондовой биржи (организатора торговли), включившей (исключившей) акции в список (из списка) ценных бумаг, допущенных к организованным торгам (в котировальный лист (из котировального листа)); вид, категорию (тип), серию (при наличии) и иные идентификационные признаки акций; регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) акций; в случае включения (исключения) акций в котировальный лист (из котировального листа) – наименование котировального листа, в который включены (из которого исключены акции); дату включения (исключения) акций в список (из списка) ценных бумаг,</p>	<p>Не учтено. Предложение будет рассмотрено при подготовке комплексного проекта ПМФ</p>
--------------------------------------	--	---

допущенных к организованным торгам (в котировальный лист (из котировального листа)).».

2. пункт 17 дополнить подпунктами следующего содержания:

«17.7. о принятии решения о реорганизации или ликвидации лица, предоставившего обеспечение по облигациям эмитента.

Информация раскрывается не позднее двух рабочих дней после даты принятия решения о реорганизации или ликвидации лица, предоставившего обеспечение по облигациям эмитента, и должна содержать:

полное наименование и местонахождение эмитента облигаций;

полное наименование и местонахождение лица, предоставившего обеспечение по облигациям эмитента;

номер выпуска облигаций, по которым предоставлено обеспечение;

вид принятого решения (решение о реорганизации, решение о ликвидации);

краткое содержание принятого решения о реорганизации или ликвидации;

наименование уполномоченного органа, принявшего решение о реорганизации или ликвидации, и дату его принятия, а в случае принятия решения судом – дату вступления решения в законную силу;

реквизиты решения о реорганизации или ликвидации лица, предоставившего обеспечение по облигациям эмитента, в случае если решение принято уполномоченным государственным органом или судом;

17.8. о приостановлении или возобновлении эмиссии облигаций эмитента.

Информация раскрывается не позднее одного рабочего дня после даты принятия решения о приостановлении или возобновлении эмиссии облигаций и должна содержать:

полное наименование и местонахождение эмитента облигаций;

номер выпуска облигаций, по которым предоставлено обеспечение;

дату, с которой приостановлена (возобновлена) эмиссия ценных бумаг;

лицо, принявшее решение о приостановлении (возобновлении) эмиссии ценных бумаг;

основания приостановления (возобновления) эмиссии ценных бумаг.

17.9. о принятии к производству судом либо о наличии в производстве суда в отношении эмитента облигаций иска, размер требований по которому составляет 10 или более процентов балансовой стоимости активов эмитента или иного иска, удовлетворение которого, по мнению эмитента, может существенным образом повлиять на его финансово-хозяйственное положение.

Информация раскрывается не позднее пяти рабочих дней после даты принятия к производству судом иска и должна содержать:

полное наименование и местонахождение эмитента облигаций;

предмет иска;

номер дела, в рамках которого рассматривается(-лся) иск;

наименование суда, который принял судебный акт;

краткое содержание принятого судом судебного акта;

дату принятия судом судебного акта.

17.10. о включении облигаций эмитента в список ценных бумаг, допущенных к торгам на иностранном организованном рынке ценных бумаг, в том числе о включении указанных облигаций иностранной фондовой биржей в котировальный список, или об исключении облигаций эмитента из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на иностранном организованном рынке ценных бумаг, в том числе об исключении указанных облигаций иностранной биржей из котировального списка.

Информация раскрывается не позднее двух рабочих дней после даты принятия соответствующего решения и должна содержать:

полное наименование и местонахождение эмитента облигаций;

наименование и местонахождение иностранного организатора торговли, включившего (исключившего) облигации эмитента в список (из списка) ценных бумаг, допущенных к организованным торгам (в котировальный лист (из котировального листа));

вид, категорию (тип), серию (при наличии) и иные идентификационные признаки облигаций эмитента;

регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) облигаций эмитента;

в случае включения (исключения) облигаций эмитента в котировальный лист (из котировального листа) – наименование котировального листа, в который включены (из которого исключены) облигации эмитента;

дату включения (исключения) облигаций эмитента в список (из списка) ценных бумаг, допущенных к организованным торгам (в котировальный лист (из котировального листа));

17.11. об иных событиях (действиях), оказывающих, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость или котировки его ценных бумаг.».

3. В пункте 21:

подпункт 21.3 изложить в следующей редакции:

«путем размещения на официальном сайте фондовой биржи (организатора торговли ценными бумагами) информации, указанной:

в подпункте 16.4 – 16.6 пункта 16 настоящей Инструкции в случае, если акции хозяйственного общества включены в котировальные листы фондовой биржи;

в подпунктах 17.1 – 17.2, 17.5, 17.7 – 17.11 пункта 17 настоящей Инструкции в случае, если облигации эмитента включены в котировальные листы фондовой биржи;

в пунктах 19 и 20 настоящей Инструкции.

Информация, размещенная на официальном сайте организатора торговли, должна быть доступна для обозрения всем заинтересованным лицам на постоянной основе в течение пяти лет с даты ее размещения (в случае допуска к торгам акций) либо до погашения облигаций;»;

абзац четвертый подпункта 21.4 изложить в следующей редакции:

«фондовой бирже (организатору торговли ценными бумагами), содержащего информацию, предусмотренную подпунктами 16.4 – 16.6 пункта 16 настоящей

Инструкции (направляется акционерными обществами, акции которых включены в котировальный лист этой фондовой биржи); подпунктами 17.1 – 17.2, 17.5, 17.7 – 17.11 пункта 17, (направляется эмитентами облигаций, включенных в котировальный лист фондовой биржи) и пунктом 19 настоящей Инструкции (направляется профучастниками, допущенными к участию в торгах в торговой системе этого организатора торговли ценными бумагами)».

Обоснование: вышеуказанные изменения вносятся в целях повышения прозрачности, полноты и доступности оперативной информации и обусловлены международной практикой, в соответствии с которой указанные в пунктах 1 и 2 настоящих предложений события общепризнанно относятся к фактам, оказывающим существенное влияние на стоимость и котировки ценных бумаг. Следует отметить, что подобная информация раскрывается эмитентами в государствах-членах ЕАЭС, что дополнительно ставит вопрос о необходимости гармонизации требований в рамках построения единого экономического и биржевого пространства.

Во избежание увеличения для эмитентов ценных бумаг и фондовой биржи административной нагрузки по раскрытию оперативной информации, а также в целях выделения и популяризации листинговых ценных бумаг, облегчения для потенциальных инвесторов мониторинга информации предлагаю предусмотреть раскрытие оперативной информации согласно пунктам 1 и 2 настоящих предложений только в отношении эмитентов, чьи ценные бумаги находятся в котировальных листах фондовой биржи.

Справочно.

Информация, предусмотренная подпунктом 16.5, раскрывается на рынке ценных бумаг:

в Российской Федерации – в порядке, предусмотренном подпунктами 14.1 – 14.11 Положения Банка России от 27 марта 2020 г. № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» (далее – Положение Банка России);

в Республике Казахстан – согласно пункту 1 Приложения 2 к постановлению Правления Национального банка Республики Казахстан от 27 августа 2018 г. № 189 «Об утверждении Правил раскрытия эмитентом информации, требований к содержанию информации, подлежащей раскрытию эмитентом, а также сроков раскрытия эмитентом информации на интернет-ресурсе депозитария финансовой отчетности» (далее – Положение Казахстана);

в Кыргызской Республике – в соответствии с требованиями пункта 11 Приложения 3 к Положению о порядке представления отчетности (информации) и раскрытии информации субъектами финансового рынка, утвержденного постановлением Правительства Кыргызской Республики от 4 сентября 2018 г. № 417 (далее – Положение Кыргызской Республики).

Информация, предусмотренная подпунктом 16.6, раскрывается в Российской Федерации – в порядке, предусмотренном подпунктами 28.1 – 28.5 Положения

	<p><i>Банка России;</i> <i>Информация, предусмотренная подпунктом 17.7, раскрывается на рынке ценных бумаг:</i> <i>в Российской Федерации – в порядке, предусмотренном подпунктами 16.1 – 16.3 Положения Банка России;</i> <i>в Республике Казахстан – согласно пункту 13 Приложения 2 к Положению Казахстана (раскрывается информация о принудительной реорганизации и ликвидации зависимых (дочерних) компаний);</i> <i>в Кыргызской Республике – в соответствии с требованиями пункта 9 Приложения 3 к Положению Кыргызской Республики (раскрывается информация о реорганизации и ликвидации зависимых (дочерних) компаний);</i> <i>Информация, предусмотренная подпунктом 17.8, раскрывается на рынке ценных бумаг в Российской Федерации в порядке, предусмотренном подпунктами 21.1 – 21.5 Положения Банка России;</i> <i>Информация, предусмотренная подпунктом 17.9, раскрывается на рынке ценных бумаг:</i> <i>в Российской Федерации – в порядке, предусмотренном подпунктами 41.1 – 41.6 Положения Банка России (раскрывается информация о корпоративном или существенном споре);</i> <i>в Республике Казахстан – согласно пункту 18 Приложения 2 к Положению Казахстана (раскрывается информация о корпоративном споре);</i> <i>Информация, предусмотренная подпунктом 17.7, раскрывается на рынке ценных бумаг в Российской Федерации – в порядке, предусмотренном подпунктами 28.1 – 28.5 Положения Банка России.</i> 4. Общее замечание по пункту 24 Инструкции № 43. В целях оптимизации процесса обмена сообщениями, сокращения количества документов на бумажном носителе, ускорения процесса обмена документированной информацией и повышения производительности труда предусмотреть возможность представления сообщений, предусмотренных в главе 3 Инструкции № 43, в электронной форме (в виде электронного документа либо электронной копии документа на бумажном носителе).</p>	
<p>В части внесения изменений в раздел IV формы 4 в приложении к Инструкции</p>	<p>Расширение отчетности депозитариев, в части детализации информации по счетам «депо» проанализировать на предмет необходимости данной информации и ее структуры/содержания. <i>Обоснование. Предоставление данной информации невозможно в ручном режиме и потребует доработок программного обеспечения, что в настоящее время требует существенных временных (высокая загрузка IT компаний) и финансовых затрат (формирование, по сути, нового отчета).</i> <i>В настоящее время полная информация об остатках по счетам «депо» на каждое первое число квартала предоставляется в ДЦБ. Возможно, для анализа использования счетов «депо» будет удобнее расширить данный отчет и на</i></p>	<p>Не учтено. Информация о количестве открытых счетов «депо», представляемая депозитариями, необходима, в том числе в рамках гармонизации критериев контроля соблюдения антимонопольных стандартов (экономическая концентрация) на рынке ценных бумаг с учетом международной практики, а также для анализа достаточности</p>

	<i>владельцев облигаций. Тогда Министерство финансов будет иметь исходные данные для полного анализа</i>	регулирующей депозитарной деятельности
П.2 проекта постановления	В случае внесения изменений в формы отчетности предусмотреть более поздний срок их вступления в силу после принятия изменений в Инструкцию (минимум 3 месяца)	Учтено. Планируемый срок готовности комплексного проекта ПМФ (с учетом его публичного обсуждения) – июль 2022 г., срок вступления в силу – с 1 января 2023 г.
В части внесения изменений в раздел IV формы 4 в приложении к Инструкции	Предлагаемое изменение отчетности профучастников (раздел IV «Депозитарная деятельность») представляется необоснованным и носящим формальный характер. Непонятно какую информацию отдельные предлагаемые показатели могут дать для анализа деятельности депозитарной системы (позиции 059.1.1.1-059.1.1.3, 059.1.2.1- 059.1.2.3, 059.2.1.1-059.2.1.3, 059.2.2.1-059.2.2.3), особенно учитывая ежемесячное представление депозитариями «формы 3». В тоже время, в случае принятия, изменения в отчетности повлекут необходимость дорогостоящей доработки программных средств, используемых депозитариями	Не учтено. Предложение будет рассмотрено при подготовке комплексного проекта ПМФ. Информация о количестве открытых счетов «депо», представляемая депозитариями, необходима, в том числе в рамках гармонизации критериев контроля соблюдения антимонопольных стандартов (экономическая концентрация) на рынке ценных бумаг с учетом международной практики, а также для анализа достаточности регулирования депозитарной деятельности
	Сохраняется необходимость для ЗАО (даже имеющих в составе 2-3 акционера) раскрывать на едином информационном ресурсе ценных бумаг совершенно излишнюю информацию. Например: о формировании реестра владельцев ценных бумаг; о выплате дивидендов по акциям. Раскрытие такой информации для ЗАО можно оставить правом, а не обязанностью	Не учтено. Полагаем целесообразным сохранить раскрытие ЗАО оперативной информации на ЕПФР в целях защиты прав миноритарных акционеров
В части внесения изменений в раздел I формы 4 в приложении к Инструкции	В приложении к Инструкции в форме 4: А) в разделе I «Операции с ценными бумагами» не дополнять позициями о сделках, совершаемыми профучастником с использованием систем дистанционного обслуживания. Обоснование: 1. Профучастники совершают сделки с ценными бумагами на организованном рынке, а также регистрируют сделки с ценными бумагами на неорганизованном рынке уже длительное время с использованием систем дистанционного обслуживания, функционирующих на базе ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» Если же под этими системами понимается что-то иное в отличие от вышеуказанных, тогда сначала надо определиться с терминологией. 2. Эти	Не учтено. В целях выполнения пункта 55-1 приложения 1 к Государственной программе «Управление государственными финансами и регулирование финансового рынка» на 2020 год и на период до 2025 года, утвержденной постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 12 марта 2020 г. № 143 (далее – Госпрограмма), Министерству финансов

	<p>новации не согласовываются с намерениями Минфина по оптимизации отчетности профучастников, а наоборот усложняют процесс ее подготовки и повышают трудоемкость</p>	<p>необходимо отслеживать выполнения показателя «Доля объема сделок с ценными бумагами, совершенных с использованием систем дистанционного обслуживания, в общем объеме сделок, совершенных с ценными бумагами в течение года».</p> <p>В связи с этим требуется включение в состав сведений, представляемых профучастниками регулятору, соответствующих показателей и порядка их заполнения</p>
<p>В части внесения изменений в раздел IV формы 4 в приложении к Инструкции</p>	<p>Б) в разделе IV «Депозитарная деятельность» не дополнять новыми позициями об аналитике счетов «депо».</p> <p>Обоснование: 1. Предлагаемые изменения потребуют увеличения финансовых затрат депозитариев, связанных с необходимостью доработки программного обеспечения. 2. Предлагаемые изменения потребуют значительного увеличения трудовых затрат депозитариев, которые в настоящее время перегружены работами по формированию и представлению сведений в уполномоченные государственные органы (правоохранительные, налоговые, ОПИ), которые совершенно не оплачиваются</p>	<p>Не учтено.</p> <p>Предложение будет рассмотрено при подготовке комплексного проекта ПМФ. Информация о количестве открытых счетов «депо», представляемая депозитариями, необходима в том числе в целях осуществления контроля за экономической концентрацией на рынке ценных бумаг, а также для анализа достаточности регулирования депозитарной деятельности</p>
<p>В части внесения изменений в раздел IV формы 4 в приложении к Инструкции</p>	<p>Исключить детализацию по критерию вида учитываемых на счете «депо» ценных бумаг.</p> <p><i>Обоснование. По итогам рассмотрения предлагаемой оптимизации отчетности вызывает сомнение целесообразность предлагаемой детализации дополнительных сведений по депозитарной деятельности.</i></p> <p><i>Применение критерия вида ЦБ, учитываемых на счете «депо», значительно усложняет формирование отчета</i></p>	<p>Не учтено.</p> <p>Предложение будет рассмотрено при подготовке комплексного проекта ПМФ. Указанные сведения необходимы для формирования Министерством финансов аналитической информации о структуре открытых в национальной депозитарной системе счетов «депо», в том числе в рамках контроля соблюдения антимонопольных стандартов</p>