

Вносится Правительством  
Российской Федерации

Проект

## **ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ЗАКОН**

### **О внесении изменений в статьи 24<sup>1</sup> и 27<sup>5-8</sup> Федерального закона «О рынке ценных бумаг»**

#### **Статья 1**

Внести в Федеральный закон от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2012, № 53, ст. 7607; 2018, № 53, ст. 8440) следующие изменения:

1) в первом предложении пункта 7 статьи 24<sup>1</sup> слова «В случаях, предусмотренных статьями 27<sup>3-1</sup> и 29<sup>1</sup> настоящего Федерального закона, изменения, вносимые в решение о выпуске облигаций в части сведений о банковских реквизитах залогового счета или сведений о представителе владельцев облигаций,» заменить словами «В случаях, предусмотренных пунктом 10 статьи 27<sup>3-1</sup>, пунктами 6 и 7 статьи 29<sup>1</sup> и пунктом 4<sup>6</sup>

статьи 27<sup>5-8</sup> настоящего Федерального закона, изменения, вносимые в документы, указанные в настоящей статье,»;

2) в статье 27<sup>5-8</sup>:

а) дополнить пунктами 4<sup>1</sup>–4<sup>8</sup> следующего содержания:

«4<sup>1</sup>. Решением о выпуске конвертируемых ценных бумаг может быть определено лицо, которое подтверждает наступление условий осуществления конвертации, в том числе срока и (или) обстоятельств, при наступлении которых осуществляется такая конвертация, и подтверждения которого достаточно для осуществления указанной конвертации (далее для целей настоящей статьи – подтверждающее лицо). Конвертация всех ценных бумаг, подлежащих конвертации в соответствии с решением о выпуске конвертируемых ценных бумаг на основании данных подтверждающего лица, осуществляется на третий рабочий день после получения подтверждения держателем реестра (депозитарием, осуществляющим централизованный учет прав на конвертируемые ценные бумаги). Подтверждение наступления указанных условий осуществления конвертации производится держателю реестра (депозитарию, осуществляющему централизованный учет прав на конвертируемые ценные бумаги) не позднее трех рабочих дней со дня, когда подтверждающее лицо узнало или должно было узнать об их наступлении, если меньший срок для такого подтверждения

не установлен решением о выпуске конвертируемых ценных бумаг. Возражения эмитента, в том числе представление эмитентом документов об отсутствии наступления указанных условий осуществления конвертации, не являются препятствием для осуществления конвертации конвертируемых ценных бумаг в соответствии с настоящим пунктом.

После наступления условий осуществления конвертации, указанных в настоящем пункте, владелец конвертируемых ценных бумаг и (или) представитель владельцев конвертируемых облигаций вправе направить подтверждающему лицу уведомление об их наступлении. Не позднее трех рабочих дней после получения такого уведомления подтверждающее лицо должно подтвердить держателю реестра (депозитарию, осуществляющему централизованный учет прав на конвертируемые ценные бумаги), направившему уведомление лицу и эмитенту, наступление указанных условий осуществления конвертации или уведомить этих лиц о невозможности такого подтверждения с указанием причин, по которым такое подтверждение невозможно.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения подтверждающим лицом своих обязанностей, предусмотренных настоящей статьей, эмитент конвертируемых ценных бумаг, владелец конвертируемых ценных бумаг и (или) представитель владельцев

конвертируемых облигаций вправе обратиться в суд за защитой нарушенного права.

4<sup>2</sup>. Подтверждающим лицом может являться:

1) кредитная организация, которой присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного в целях применения части 1 статьи 6 Федерального закона от 20 июля 2020 г. № 211-ФЗ «О совершении финансовых сделок с использованием финансовой платформы»;

2) депозитарий;

3) регистратор;

4) российская биржа;

5) информационное агентство, аккредитованное Банком России, которое проводит действия по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах;

6) аудиторская организация, указанная в части 3 статьи 5<sup>1</sup> Федерального закона от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности».

4<sup>3</sup>. Если решением о выпуске конвертируемых ценных бумаг подтверждающим лицом определен регистратор, осуществляющий ведение реестра этих конвертируемых ценных бумаг, или депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на эти конвертируемые ценные бумаги, то конвертация всех ценных бумаг осуществляется таким

регистратором или депозитарием не позднее трех рабочих дней со дня, когда он узнал или должен был узнать о наступлении условий осуществления конвертации соответствующих конвертируемых ценных бумаг, если меньший срок для осуществления конвертации не установлен решением о выпуске конвертируемых ценных бумаг.

4<sup>4</sup>. В качестве подтверждающего лица не могут быть определены:

1) эмитент, контролирующие его юридические лица и подконтрольные ему юридические лица;

2) юридическое лицо, предоставившее обеспечение по конвертируемым облигациям эмитента, контролирующие его юридические лица и подконтрольные ему юридические лица;

3) юридическое лицо, оказывающее услуги по организации размещения и (или) по размещению конвертируемых ценных бумаг эмитента, контролирующие его юридические лица и подконтрольные ему юридические лица;

4) юридическое лицо, в котором эмитент конвертируемых ценных бумаг и (или) лица, указанные в подпунктах 1 – 3 настоящего пункта, прямо или косвенно самостоятельно или совместно с подконтрольными им юридическими лицами имеют право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления этого юридического лица;

5) юридическое лицо, у которого имеется иной конфликт интересов, препятствующий надлежащему исполнению обязанностей подтверждающего лица.

4<sup>5</sup>. Подтверждающее лицо действует на основании возмездного договора с эмитентом конвертируемых ценных бумаг, кроме случая, предусмотренного абзацем вторым пункта 4<sup>7</sup> настоящей статьи. Условиями такого договора должна быть предусмотрена обязанность эмитента конвертируемых ценных бумаг незамедлительно сообщать подтверждающему лицу всю имеющуюся у этого эмитента информацию, необходимую для выполнения подтверждающим лицом своих обязанностей.

Подтверждающее лицо не вправе передавать свои права и обязанности, предусмотренные договором, иному лицу. Подтверждающее лицо вправе привлекать иных лиц для исполнения своих обязанностей, в этом случае подтверждающее лицо отвечает за действия указанных лиц как за свои собственные.

Эмитент конвертируемых ценных бумаг, владелец конвертируемых ценных бумаг и (или) представитель владельцев конвертируемых облигаций вправе требовать возмещения убытков в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения подтверждающим лицом своих обязанностей, предусмотренных настоящей статьей.

4<sup>6</sup>. В случае расторжения договора, на основании которого действует подтверждающее лицо, либо иного прекращения обязательств подтверждающего лица по указанному договору, эмитент обязан в течение 30 дней со дня расторжения договора или иного прекращения обязательства подтверждающего лица по указанному договору определить новое подтверждающее лицо и внести изменения, необходимые для замены подтверждающего лица, в решение о выпуске конвертируемых ценных бумаг. Изменения в решение о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в акции, в части замены подтверждающего лица вносятся по решению уполномоченного органа эмитента, к компетенции которого отнесено утверждение указанного документа. Если сведения о подтверждающем лице содержатся в условиях размещения ценных бумаг, в которые должна осуществляться конвертация, внесение изменений в решение о выпуске конвертируемых ценных бумаг в части определения нового подтверждающего лица должно сопровождаться одновременным внесением аналогичных изменений в документ, содержащий условия размещения ценных бумаг, в которые должна осуществляться конвертация, или в проспект таких ценных бумаг.

Внесение изменений в части замены подтверждающего лица, в том числе в случае регистрации выпуска конвертируемых привилегированных акций регистратором, осуществляется посредством

направления уведомления в Банк России. Указанные изменения регистрируются в порядке, установленном пунктом 7 статьи 24<sup>1</sup> настоящего Федерального закона. Согласие владельцев конвертируемых ценных бумаг на внесение указанных изменений не требуется.

В случае если эмитент конвертируемых облигаций в течение 30 дней со дня расторжения договора, на основании которого действует подтверждающее лицо либо иного прекращения обязательств подтверждающего лица по указанному договору, не исполнил обязанность по определению нового подтверждающего лица, владельцы конвертируемых облигаций вправе требовать их досрочного погашения. Указанное право прекращается по истечении одного рабочего дня после раскрытия эмитентом конвертируемых облигаций информации об определении нового подтверждающего лица, которое осуществляется не ранее даты, с которой изменения в решение о выпуске конвертируемых облигаций в части определения нового подтверждающего лица считаются зарегистрированными. Если эмитент конвертируемых облигаций не обязан раскрывать информацию в соответствии со статьей 30 настоящего Федерального закона, указанное право прекращается по истечении одного рабочего дня после даты, с которой изменения в решение о выпуске конвертируемых облигаций



в части определения нового подтверждающего лица считаются зарегистрированными.

В случае если эмитент конвертируемых ценных бумаг не обязан раскрывать информацию в соответствии со статьей 30 настоящего Федерального закона, порядок раскрытия или представления владельцам конвертируемых ценных бумаг и (или) представителю владельцев конвертируемых облигаций информации об определении нового подтверждающего лица устанавливается решением о выпуске конвертируемых ценных бумаг.

4<sup>7</sup>. В случае отсутствия подтверждающего лица, в том числе в связи с расторжением договора, на основании которого действует подтверждающее лицо либо иного прекращения обязательств подтверждающего лица по указанному договору, или неполучения в сроки, предусмотренные пунктом 4<sup>1</sup> настоящей статьи, информации от подтверждающего лица о наступлении условий осуществления конвертации, применяются положения пункта 4 настоящей статьи.

Решением о выпуске конвертируемых ценных бумаг могут быть предусмотрены иные последствия отсутствия подтверждающего лица или неполучения в сроки, предусмотренные пунктом 4<sup>1</sup> настоящей статьи, информации от подтверждающего лица о наступлении условий осуществления конвертации. К таким последствиям относятся

в том числе право владельцев конвертируемых ценных бумаг и (или) представителя владельцев конвертируемых облигаций предложить кандидатуру подтверждающего лица и обязанность эмитента принять такое предложение, а также право владельцев конвертируемых ценных бумаг и (или) представителя владельцев конвертируемых облигаций за свой счет заключить возмездный договор, указанный в пункте 4<sup>5</sup> настоящей статьи, с любым лицом, которое может являться подтверждающим лицом в соответствии с пунктом 4<sup>2</sup> настоящей статьи, и обязанность эмитента и держателя реестра (депозитария, осуществляющего централизованный учет прав на конвертируемые ценные бумаги) принять подтверждение условий осуществления конвертации, произведенное таким лицом.

4<sup>8</sup>. Лицо, которое может являться подтверждающим лицом, с которым заключен договор, предусмотренный абзацем вторым пункта 4<sup>7</sup> настоящей статьи, обязано уведомить эмитента конвертируемых ценных бумаг о заключении такого договора не позднее трех рабочих дней с даты его заключения.

Эмитент конвертируемых ценных бумаг обязан сообщить направившему уведомление лицу о наличии или отсутствии сведений о договоре, предусмотренном абзацем вторым пункта 4<sup>7</sup> настоящей

статьи, заключенном ранее, не позднее трех рабочих дней с даты поступления указанного уведомления.

Обязательным условием вступления в силу договора, предусмотренного абзацем вторым пункта 4<sup>7</sup> настоящей статьи, является получение от эмитента конвертируемых ценных бумаг сведений об отсутствии договора, предусмотренного абзацем первым пункта 4<sup>5</sup> настоящей статьи, абзацем первым пункта 4<sup>6</sup> настоящей статьи или иного договора, предусмотренного абзацем вторым пункта 4<sup>7</sup> настоящей статьи.

Эмитент конвертируемых ценных бумаг обязан незамедлительно сообщать подтверждающему лицу, с которым заключен вступивший в силу договор, предусмотренный абзацем вторым пункта 4<sup>7</sup> настоящей статьи, всю имеющуюся у эмитента информацию, необходимую для выполнения подтверждающим лицом своих обязанностей.

В случае заключения договора, предусмотренного абзацем вторым пункта 4<sup>7</sup> настоящей статьи, расходы владельцев конвертируемых ценных бумаг и (или) представителя владельцев облигаций на оплату услуг подтверждающего лица подлежат возмещению эмитентом конвертируемых ценных бумаг.»;

б) в абзаце первом пункта 11 слова «пунктами 4 и 5» заменить словами «пунктами 4, 4<sup>1</sup> и 5».

## Статья 2

Настоящий Федеральный закон вступает в силу по истечении ста восьмидесяти дней после дня его официального опубликования.

Президент  
Российской Федерации

Подлинник электронного документа, подписанного ЭП,  
хранится в системе электронного документооборота  
Министерства экономического развития Российской Федерации.

### СВЕДЕНИЯ О СЕРТИФИКАТЕ ЭП

Сертификат: 4EC4A7887B20C72BF3739752003B3BD7  
Владелец: Торосов Илья Эдуардович  
Действителен: с 18.05.2022 до 11.08.2023

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

### к проекту федерального закона «О внесении изменений в статьи 24<sup>1</sup> и 27<sup>5-8</sup> Федерального закона «О рынке ценных бумаг»

Проект федерального закона «О внесении изменений в статьи 24<sup>1</sup> и 27<sup>5-8</sup> Федерального закона «О рынке ценных бумаг»» (далее – законопроект) разработан во исполнение пункта 14 раздела 1 «Создание и расширение линейки финансовых инструментов для реализации инвестиционных проектов» плана мероприятий («дорожной карты») по формированию доступных финансов для инвестиционных проектов, утвержденного 13 мая 2021 г. Первым заместителем Председателя Правительства Российской Федерации Белоусовым А.Р. (№ 4806п-П13) и Председателем Центрального банка Российской Федерации Набиуллиной Э.С. (№ ПМ-01-52/76).

Основной целью законопроекта, как это прямо следует из целеполагания пункта 14 указанной дорожной карты, является расширение инструментария привлечения инвестиционного капитала.

Речь не идет об изменении уже существующих правовых институтов, в том числе конвертируемого займа, а также конвертируемых ценных бумаг, которые по данным российских бирж не получили широкого распространения.

Законопроектом предлагается создать новый инструмент привлечения инвестиций для эмитентов, не обладающих широкой известностью у потенциальных инвесторов.

Предусмотренный законопроектом новый механизм конвертации ценных бумаг носит опциональный характер и может применяться наряду с иными действующими инструментами привлечения инвестиций, в зависимости от заинтересованности сторон и характеризующих их деятельность особенностей с учетом принципа свободы договора.

Повышение мотивации инвесторов в приобретении новых конвертируемых ценных бумаг, в отличие от уже существующих инструментов, предлагается обеспечить посредством предоставления их потенциальным владельцам дополнительных гарантий

защиты за счет «автоматической» конвертации вне зависимости от возражений и иных действий (бездействия) эмитента конвертируемых ценных бумаг.

Для этого решением о выпуске конвертируемых ценных бумаг определяется лицо, которое должно подтвердить наступление события, условий и (или) обстоятельств, если исполнение обязанности по осуществлению конвертации соответствующих конвертируемых ценных бумаг поставлено в зависимость от их наступления.

Подтверждения такого лица будет достаточно для осуществления конвертации держателем реестра вне зависимости от возражений и иных действий (бездействия) эмитента конвертируемых ценных бумаг.

Решение об использовании при выпуске ценных бумаг предусмотренного законопроектом механизма конвертации может приниматься эмитентом по своему усмотрению с учетом соотнесения возможных расходов на привлечение подтверждающего лица с тем дополнительным экономическим эффектом от расширения круга потенциальных новых инвесторов, мотивированных гарантиями «автоматической» конвертации.

Таким образом, расходы на привлечение подтверждающего лица не будут являться необоснованным обременением для эмитента, решение о привлечении такого лица будет приниматься эмитентом с учетом экономической целесообразности по его усмотрению.

Законопроектом предлагается определить круг организаций, которые могут выступать в качестве предусмотренных его положениями подтверждающего лица, исключив из этого круга, в том числе представителей владельцев облигаций, решением о выпуске которых предусмотрено привлечение подтверждающего лица.

Выполнение представителем владельцев облигаций установленных полномочий предполагает его заинтересованность, поскольку он исполняет решения владельцев облигаций и защищает их интересы.

При этом осуществление функций подтверждающего лица не будет являться новым видом профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Регулирование схожих правоотношений, связанных с привлечением третьего лица для исполнения

договора, являющегося производным финансовым инструментом, уже предусмотрено статьей 51<sup>4</sup> Федерального закона от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Принятие законопроекта не окажет влияние на достижение целей государственных программ Российской Федерации.

Проведение анализа правоприменительной практики не требуется.

Законопроект не содержит требований, которые связаны с осуществлением предпринимательской и иной экономической деятельности и оценка соблюдения которых осуществляется в рамках государственного контроля (надзора), муниципального контроля, привлечения к административной ответственности, предоставления лицензий и иных разрешений, аккредитации, оценки соответствия продукции, иных форм оценки и экспертизы (далее – обязательные требования), о соответствующем виде государственного контроля (надзора), виде разрешительной деятельности и предполагаемой ответственности за нарушение обязательных требований или последствиях их несоблюдения.

Социально-экономические последствия принятия решений, предусмотренных законопроектом, заключаются в расширении использования конвертируемых ценных бумаг как инструмента привлечения инвестиций физических и юридических лиц.

Принятие соответствующего федерального закона не потребует выделения дополнительных бюджетных ассигнований и не окажет влияние на доходы или расходы бюджетов бюджетной системы Российской Федерации.

Установление особого порядка вступления в силу положений законопроекта обусловлено необходимостью подготовки к началу их применения потенциальных участников соответствующих правоотношений.

Законопроект соответствует положениям Договора о Евразийском экономическом союзе от 29 мая 2014 года, а также положениям иных международных договоров Российской Федерации.

На рассмотрении в палатах Федерального Собрания Российской Федерации отсутствуют проекты федеральных законов (федеральные законы) с аналогичным содержанием.

Подлинник электронного документа, подписанного ЭП,  
хранится в системе электронного документооборота  
Министерства экономического развития Российской Федерации.

**СВЕДЕНИЯ О СЕРТИФИКАТЕ ЭП**

Сертификат: 4EC4A7887B20C72BF3739752003B3BD7  
Владелец: Торосов Илья Эдуардович  
Действителен: с 18.05.2022 до 11.08.2023

## **ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ОБОСНОВАНИЕ**

**к проекту федерального закона «О внесении изменений в статьи 24<sup>1</sup> и 27<sup>5-8</sup> Федерального закона «О рынке ценных бумаг»**

Принятие Федерального закона «О внесении изменений в статьи 24<sup>1</sup> и 27<sup>5-8</sup> Федерального закона «О рынке ценных бумаг» не потребует выделения дополнительных бюджетных ассигнований и не окажет влияния на доходы или расходы бюджетов бюджетной системы Российской Федерации.

Подлинник электронного документа, подписанного ЭП,  
хранится в системе электронного документооборота  
Министерства экономического развития Российской Федерации.

### **СВЕДЕНИЯ О СЕРТИФИКАТЕ ЭП**

Сертификат: 4ЕС4А7887В20С72ВF3739752003В3ВD7  
Владелец: Торосов Илья Эдуардович  
Действителен: с 18.05.2022 до 11.08.2023



## ПЕРЕЧЕНЬ

**федеральных законов, подлежащих признанию утратившими силу, приостановлению, изменению или принятию в связи с принятием Федерального закона «О внесении изменений в статьи 24<sup>1</sup> и 27<sup>5-8</sup> Федерального закона «О рынке ценных бумаг»**

Принятие Федерального закона «О внесении изменений в статьи 24<sup>1</sup> и 27<sup>5-8</sup> Федерального закона «О рынке ценных бумаг» не потребует признания утратившими силу, приостановления, изменения или принятия федеральных законов.

Подлинник электронного документа, подписанного ЭП,  
хранится в системе электронного документооборота  
Министерства экономического развития Российской Федерации.

### СВЕДЕНИЯ О СЕРТИФИКАТЕ ЭП

Сертификат: 4ЕС4А7887В20С72ВF3739752003В3ВD7  
Владелец: Торосов Илья Эдуардович  
Действителен: с 18.05.2022 до 11.08.2023

## ПЕРЕЧЕНЬ

**нормативных правовых актов Президента Российской Федерации, Правительства Российской Федерации и федеральных органов исполнительной власти, подлежащих признанию утратившими силу, приостановлению, изменению или принятию в связи с принятием Федерального закона «О внесении изменений в статьи 24<sup>1</sup> и 27<sup>5-8</sup> Федерального закона «О рынке ценных бумаг»**

Принятие Федерального закона «О внесении изменений в статьи 24<sup>1</sup> и 27<sup>5-8</sup> Федерального закона «О рынке ценных бумаг» не потребует признания утратившими силу, приостановления, изменения или принятия нормативных правовых актов Президента Российской Федерации, Правительства Российской Федерации и федеральных органов исполнительной власти.

Подлинник электронного документа, подписанного ЭП,  
хранится в системе электронного документооборота  
Министерства экономического развития Российской Федерации.

### СВЕДЕНИЯ О СЕРТИФИКАТЕ ЭП

Сертификат: 4EC4A7887B20C72BF3739752003B38D7  
Владелец: Торосов Илья Эдуардович  
Действителен: с 18.05.2022 до 11.08.2023