

**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(БАНК РОССИИ)**

У К А З А Н И Е

«__» _____ 202_ г.

№ _____

г. Москва

Об установлении требований к ценной бумаге в целях применения абзаца десятого подпункта «б» пункта 1 части 13 статьи 11 Федерального закона от 11.06.2021 № 192-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

Настоящее Указание на основании абзаца десятого подпункта «б» пункта 1 части 13 статьи 11 Федерального закона от 11.06.2021 № 192-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» устанавливает требования к ценной бумаге, которая в соответствии с личным законом лица, обязанного по ней, относится к ценным бумагам схем коллективного инвестирования и проспектом (правилами) которой не предусмотрены периодические выплаты дохода, если такая ценная бумага не обращается на организованных торгах, проводимых российской биржей.

1. В целях применения абзаца десятого подпункта «б» пункта 1 части 13 статьи 11 Федерального закона от 11.06.2021 № 192-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» ценная бумага, которая в соответствии с личным законом лица, обязанного по ней, относится к ценным бумагам схем коллективного инвестирования и проспектом (правилами) которой не предусмотрены периодические выплаты дохода, если такая ценная бумага не обращается на организованных торгах, проводимых российской биржей (далее - ценная бумага схем коллективного инвестирования), на дату начала

размещения облигаций, которые предусмотрены пунктом 1 части 13 статьи 11 Федерального закона от 11.06.2021 № 192-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и размер дохода по которым зависит от изменения цены такой ценной бумаги схем коллективного инвестирования, должна одновременно соответствовать следующим требованиям:

ценная бумага схем коллективного инвестирования соответствует требованиям пунктов 1 и 2 статьи 51¹ Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;

в отношении ценной бумаги схем коллективного инвестирования завершена процедура листинга на иностранной бирже, соответствующей критериям, установленным Банком России в соответствии с пунктом 4 статьи 51¹ Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;

информация о ценной бумаге схем коллективного инвестирования и о лице, обязанном по ней, раскрывается на русском языке или на используемом на финансовом рынке иностранном языке в соответствии с требованиями иностранной биржи, на которой такая ценная бумага прошла процедуру листинга;

в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценной бумаге схем коллективного инвестирования, такая ценная бумага может приобретаться лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами (неограниченным кругом лиц);

доходность ценной бумаги схем коллективного инвестирования в соответствии с ее проспектом (правилами) определяется иностранным фондовым индексом;

в отношении ценной бумаги схем коллективного инвестирования одновременно соблюдаются условия, установленные подпунктами 1.1, 1.2, 1.4 и 1.5 пункта 1 Указания Банка России от 18.08.2021 № 5887-У «О допуске ценных бумаг, относящихся в соответствии с личным законом лица, обязанного по ним, к ценным бумагам схемы коллективного инвестирования, к организованным

торгам, проводимым российской биржей»¹;

средняя стоимость чистых активов иностранного биржевого инвестиционного фонда за 3 месяца, предшествующих дате ее определения (за период с даты завершения процедуры листинга ценной бумаги схем коллективного инвестирования на иностранной бирже, если указанный период не превышает 3 месяцев), определяемая в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценной бумаге схем коллективного инвестирования, составляет сумму, эквивалентную не менее чем 100 миллиардам рублей по официальному курсу иностранной валюты, в которой рассчитывается средняя стоимость чистых активов иностранного биржевого фонда, по отношению к рублю, установленному Банком России в соответствии с пунктом 15 статьи 4 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

2. Настоящее Указание подлежит официальному опубликованию и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от ____ 202__ года № ПСД-__) вступает в силу с 22 февраля 2025 года.

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

¹ Зарегистрировано Минюстом России 22 сентября 2021 года, регистрационный номер № 65092.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к проекту указания Банка России «Об установлении требований к ценной бумаге в целях применения абзаца десятого подпункта «б» пункта 1 части 13 статьи 11 Федерального закона от 11.06.2021 № 192-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

Банк России разработал проект указания Банка России «Об установлении требований к ценной бумаге в целях применения абзаца десятого подпункта «б» пункта 1 части 13 статьи 11 Федерального закона от 11.06.2021 № 192-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Проект) на основании предусмотренной абзацем десятым подпункта «б» пункта 1 части 13 статьи 11 Федерального закона от 11.06.2021 № 192-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Федеральный закон № 192-ФЗ) в редакции Федерального закона от 23.11.2024 № 390-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Федеральный закон № 390-ФЗ) компетенции Банка России по установлению требований к ценной бумаге, которая в соответствии с личным законом лица, обязанного по ней, относится к ценным бумагам схем коллективного инвестирования и проспектом (правилами) которой не предусмотрены периодические выплаты дохода, если такая ценная бумага не обращается на организованных торгах, проводимых российской биржей.

Целью разработки Проекта является реализация положений Федерального закона № 192-ФЗ (в редакции Федерального закона № 390-ФЗ).

Проектом предусмотрено, что в целях применения абзаца десятого подпункта «б» пункта 1 части 13 статьи 11 Федерального закона № 192-ФЗ ценная бумага, которая в соответствии с личным законом лица, обязанного по ней, относится к ценным бумагам схем коллективного инвестирования и проспектом (правилами) которой не предусмотрены периодические выплаты дохода, если такая ценная бумага не обращается на организованных торгах, проводимых российской биржей, должна соответствовать отдельным

требованиям к допуску ценных бумаг, относящихся в соответствии с личным законом лица, обязанного по ним, к ценным бумагам схемы коллективного инвестирования, к организованным торгам, проводимым российской биржей, установленным статьей 51¹ Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и Указанием Банка России от 18.08.2021 № 5887-У «О допуске ценных бумаг, относящихся в соответствии с личным законом лица, обязанного по ним, к ценным бумагам схемы коллективного инвестирования, к организованным торгам, проводимым российской биржей».

Проект подлежит официальному опубликованию и вступает в силу с 22 февраля 2025 года.

Структурным подразделением Банка России, ответственным за разработку Проекта, является Служба по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг.

Предложения и замечания к Проекту, направляемые в рамках публичного обсуждения, принимаются по адресу e-mail: proshinaa01@cbr.ru с 6 декабря 2024 года по 19 декабря 2024 года включительно.

**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(БАНК РОССИИ)**

У К А З А Н И Е

«__» _____ 202_ г.

№ _____

г. Москва

Об установлении требований к инвестиционным паям закрытых паевых инвестиционных фондов в целях применения подпункта 4 пункта 2 статьи 3¹ Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и подпункта 3 пункта 1 статьи 21¹ Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»

Настоящее Указание на основании подпункта 4 пункта 2 статьи 3¹ Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и подпункта 3 пункта 1 статьи 21¹ Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» устанавливает требования к инвестиционным паям закрытых паевых инвестиционных фондов, при соблюдении которых исполнение брокером поручения клиента - физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, на совершение сделок по приобретению указанных инвестиционных паев или прием управляющей компанией паевого инвестиционного фонда заявки от физического лица, не признанного ею квалифицированным инвестором, на выдачу указанных инвестиционных паев не требуют проведения тестирования, предусмотренного статьей 51²⁻¹ Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

1. В целях применения подпункта 4 пункта 2 статьи 3¹ Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и подпункта 3 пункта 1 статьи 21¹ Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных

фондах инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов должны одновременно соответствовать следующим требованиям:

инвестиционные паи являются инвестиционными паями закрытого паевого инвестиционного фонда, относящегося к категории фондов рыночных финансовых инструментов, предусмотренной абзацем вторым пункта 1.2 Указания Банка России от 5 сентября 2016 года № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов»¹;

инвестиционные паи не являются инвестиционными паями закрытого паевого инвестиционного фонда, дополнительно сформированного в связи с принятием управляющей компанией открытого, биржевого или интервального паевого инвестиционного фонда, в состав активов которого входят активы, фактическая возможность распоряжаться которыми ограничена вследствие недружественных действий иностранных государств, международных организаций, иностранных финансовых организаций, в том числе связанных с введением ограничительных мер в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и граждан Российской Федерации, решения, предусмотренного пунктом 1 части 1 или частью 2 статьи 5⁴ Федерального закона от 14.07.2022 № 319-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»;

инвестиционные паи не являются инвестиционными паями закрытого паевого инвестиционного фонда, тип которого изменен с открытого, биржевого или интервального паевого инвестиционного фонда на закрытый паевой инвестиционный фонд в связи с принятием управляющей компанией открытого, биржевого или интервального паевого инвестиционного фонда, в состав активов которого входят активы, фактическая возможность распоряжаться которыми ограничена вследствие недружественных действий иностранных государств, международных организаций, иностранных финансовых организаций, в том числе

¹ Зарегистрировано Минюстом России 15 ноября 2016 года, регистрационный № 44339.

связанных с введением ограничительных мер в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и граждан Российской Федерации, решения, предусмотренного пунктом 2 части 1 статьи 5⁴ Федерального закона от 14.07.2022 № 319-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

2. Настоящее Указание подлежит официальному опубликованию и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от __ _____ 202__ года № ПСД-__) вступает в силу с 23 мая 2025 года.

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к проекту указания Банка России «Об установлении требований к инвестиционным паям закрытых паевых инвестиционных фондов в целях применения подпункта 4 пункта 2 статьи 3¹ Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и подпункта 3 пункта 1 статьи 21¹ Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»

Банк России разработал проект указания Банка России «Об установлении требований к инвестиционным паям закрытых паевых инвестиционных фондов в целях применения подпункта 4 пункта 2 статьи 3¹ Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и подпункта 3 пункта 1 статьи 21¹ Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее – Проект) на основании предусмотренной указанными нормами компетенции Банка России по установлению требований к инвестиционным паям закрытых паевых инвестиционных фондов, при соблюдении которых исполнение брокером поручения клиента - физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, на совершение сделок по приобретению указанных инвестиционных паев или прием управляющей компанией паевого инвестиционного фонда заявки от физического лица, не признанного ею квалифицированным инвестором, на выдачу указанных инвестиционных паев не требуют проведения тестирования, предусмотренного статьей 51²⁻¹ Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Федеральный закон № 39-ФЗ)

Целью разработки Проекта является реализация положений Федерального закона № 39-ФЗ и Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» в редакции Федерального закона от 23.11.2024 № 390-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Проектом предусмотрено, что исполнение брокером поручения клиента - физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, на совершение сделок по приобретению инвестиционных паев закрытых паевых

инвестиционных фондов или прием управляющей компанией паевого инвестиционного фонда заявки от физического лица, не признанного ею квалифицированным инвестором, на выдачу указанных инвестиционных паев не требуют проведения тестирования, если указанные инвестиционные паи одновременно:

являются инвестиционными паями закрытого паевого инвестиционного фонда, относящегося к категории фондов рыночных финансовых инструментов, предусмотренной абзацем вторым пункта 1.2 Указания Банка России от 5 сентября 2016 года № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов»;

не являются инвестиционными паями закрытого паевого инвестиционного фонда, в состав которого входят заблокированные активы (ЗПИФ-А).

Проект подлежит официальному опубликованию и вступает в силу с 23 мая 2025 года.

Структурным подразделением Банка России, ответственным за разработку Проекта, является Служба по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг.

Предложения и замечания к Проекту, направляемые в рамках публичного обсуждения, принимаются по адресу e-mail: proshinaa01@cbr.ru с 6 декабря 2024 года по 19 декабря 2024 года включительно.