



11 ноября 2013 г.

Обзор Приказа ФСФР России от 04 июля 2013 г. № 13-55/пз-н «Об утверждении Стандартов эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг»

10.11.2013

10 ноября 2013 года вступил в силу Приказ ФСФР России от 04 июля 2013 г. № 13-55/пз-н, утвердивший новые Стандарты эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг (далее – Стандарты эмиссии), приведенные в соответствие с Федеральным законом от 22 апреля 1996 г. N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон о РЦБ)...

Обзор Приказа ФСФР России от 04 июля 2013 г. № 13-55/пз-н «Об утверждении Стандартов эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг»

10 ноября 2013 года вступил в силу Приказ ФСФР России от 04 июля 2013 г. № 13-55/пз-н, утвердивший новые Стандарты эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг (далее – **Стандарты эмиссии**), приведенные в соответствие с Федеральным законом от 22 апреля 1996 г. N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – **Закон о РЦБ**).

10 ноября 2013 года вступил в силу Приказ ФСФР России от 04 июля 2013 г. № 13-55/пз-н, утвердивший новые Стандарты эмиссии, учитывающие изменения, внесенные в Закон о РЦБ и другие законодательные акты Федеральным законом от 29 декабря 2012 г. N 282-ФЗ.

Напоминаем, что новыми Стандартами эмиссии, в числе прочих новелл:

□ Уточнены случаи, в которых требуется регистрация проспекта ценных бумаг, введены исключения, предусмотренные Законом о РЦБ, – регистрация выпуска ценных бумаг, размещаемых по подписке, должна сопровождаться регистрацией проспекта, если соблюдается хотя бы одно из следующих условий:

1) в соответствии с условиями размещения ценных бумаг они размещаются лицам, являющимся квалифицированными инвесторами,

при условии, что число лиц, которые могут осуществить преимущественное право приобретения таких ценных бумаг, без учета лиц, являющихся квалифицированными инвесторами, не превышает 500;

2) в соответствии с условиями размещения акций и (или) ценных бумаг, конвертируемых в акции, они размещаются лицам, которые на определенную дату являлись или являются акционерами акционерного общества - эмитента, при условии, что число таких лиц без учета лиц, являющихся квалифицированными инвесторами, не превышает 500;

3) в соответствии с условиями размещения ценных бумаг они предлагаются лицам, число которых не превышает 150, без учета лиц, являющихся квалифицированными инвесторами, а также без учета лиц, которые на определенную дату являлись или являются участниками (акционерами) эмитента, при условии, что число таких участников (акционеров), не являющихся квалифицированными инвесторами, не превышает 500;

4) в соответствии с условиями размещения ценных бумаг они размещаются путем закрытой подписки среди лиц, число которых без учета лиц, являющихся квалифицированными инвесторами, не превышает 500;

- 5) сумма привлекаемых эмитентом денежных средств путем размещения ценных бумаг одного или нескольких выпусков (дополнительных выпусков) в течение 1 года не превышает 200 млн. рублей;
- 6) сумма привлекаемых эмитентом, являющимся кредитной организацией, денежных средств путем размещения облигаций одного или нескольких выпусков (дополнительных выпусков) в течение 1 года не превышает 4 млрд. рублей;
- 7) в соответствии с условиями размещения ценных бумаг сумма денежных средств, вносимая в их оплату каждым из потенциальных приобретателей, за исключением лиц, осуществляющих преимущественное право приобретения соответствующих ценных бумаг, составляет не менее 4 млн. рублей при условии, что число лиц, которые могут осуществить преимущественное право приобретения таких ценных бумаг, без учета лиц, являющихся квалифицированными инвесторами, не превышает 500.

При этом устанавливается, что в случае, если государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, размещаемых путем подписки, не сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг, эмитентом предоставляется справка о соблюдении одного из условий, указанных выше.

- ☐ Урегулирован порядок предварительного рассмотрения документов, необходимых для государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг в случае, если регистрация выпуска сопровождается

регистрацией проспекта. На предварительное рассмотрение, в том числе, могут быть представлены решение о выпуске, проспект ценных бумаг, проекты решений уполномоченных органов управления эмитента, посвященных эмиссионным вопросам, анкета эмитента. По итогам рассмотрения регистрирующий орган выдает эмитенту уведомление о соответствии или несоответствии документов требованиям законодательства с приложением перечня несоответствий. Копии данных уведомлений, а также справка об устранении выявленных несоответствий представляются эмитентом при государственной регистрации выпуска ценных бумаг. Регистрирующий орган обязан предварительно рассмотреть представленные документы и принять решение об их соответствии или несоответствии требованиям законодательства Российской Федерации в течение 30 дней с даты их получения.

- ☐ Приведены в соответствие с Законом о РЦБ требования о сроках рассмотрения эмиссионных документов - регистрирующий орган обязан осуществить государственную регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг или принять мотивированное решение об отказе в его государственной регистрации:

- 1) в течение 30 дней с даты получения им документов, представленных в соответствии со Стандартами эмиссии для государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) и регистрации проспекта ценных бумаг;

- 2) в течение 20 дней с даты получения им документов, представленных в соответствии со Стандартами эмиссии для государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, не сопровождающейся регистрацией проспекта ценных бумаг;
 - 3) в течение 10 рабочих дней с даты получения документов, представленных в соответствии со Стандартами эмиссии для государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) и регистрации проспекта ценных бумаг после их предварительного рассмотрения, если:
 - регистрирующим органом было принято решение о соответствии таких документов требованиям законодательства Российской Федерации;
 - эмитентом устранены все несоответствия требованиям законодательства Российской Федерации, выявленные регистрирующим органом по результатам предварительного рассмотрения представленных документов;
 - документы для государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) и регистрации проспекта ценных бумаг представляются в регистрирующий орган не позднее 3 месяцев с даты их предварительного рассмотрения.
- Уточнен порядок присвоения идентификационного номера выпускам ценных бумаг. Новые Стандарты эмиссии оговаривают, что идентификационный номер присваивается тем выпускам ценных бумаг, которые в соответствии с законом не подлежат государственной регистрации, и посвящают присвоению идентификационного номера отдельный раздел.
- Приведен в соответствие с законом о РЦБ и детально урегулирован порядок внесения изменений в решение о выпуске и проспект ценных бумаг – Стандарты эмиссии посвящают внесению изменений в решение о выпуске и проспект отдельный раздел и не содержат ограничений, содержащихся в ранее действовавших стандартах эмиссии.
- Определен порядок регистрации общей и основной части проспекта ценных бумаг (всем случаям регистрации проспекта ценных бумаг также посвящен отдельный раздел). Регистрация дополнительной части проспекта ценных бумаг допускается одновременно с государственной регистрацией выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и не позднее 1 года с даты регистрации основной части проспекта ценных бумаг.
- Урегулированы особенности проведения эмиссии ценных бумаг при реорганизации хозяйственных обществ. Согласно новым Стандартам эмиссии решение о государственной регистрации выпуска ценных бумаг, подлежащих размещению при реорганизации, принимается регистрирующим органом до государственной регистрации эмитента и вступает в силу с даты государственной регистрации создаваемого юридического лица. При этом

заявителем должно выступать то лицо, которое в соответствии с порядком, установленным законодательством, направляет заявление о внесении в ЕГРЮЛ записи о государственной регистрации юридического лица, создаваемого в результате реорганизации. Решение о выпуске ценных бумаг при реорганизации в форме разделения, выделения или преобразования, утверждается уполномоченным органом управления реорганизуемого юридического лица. Решение о выпуске ценных бумаг при реорганизации в форме слияния утверждается уполномоченным органом управления юридического лица, которое последним приняло решение о реорганизации в форме слияния или которое определено решением о реорганизации в форме слияния. В случае отказа в государственной регистрации юридического лица, создаваемого в результате реорганизации, не вступившее в силу решение о государственной регистрации выпуска ценных бумаг аннулируется принявшим его регистрирующим органом в течение 14 дней после истечения 1 месяца с даты получения им сведений о таком отказе.

- Уточнены перечни документов, подаваемые эмитентом для государственной регистрации выпусков ценных бумаг при различных формах размещения. В частности, документы, подтверждающие соблюдение эмитентом правил раскрытия информации, заменены соответствующей справкой за подписью единоличного исполнительного органа. Подпись главного бухгалтера эмитента больше

не требуется на отчете об итогах выпуска ценных бумаг, справке о чистых активах и справке об оплате уставного капитала. В число документов, предоставляемых на электронном носителе, включена опись документов.

- Установлена возможность подписания решения о выпуске ценных бумаг, проспекта ценных бумаг, отчета (уведомления) об итогах выпуска ценных бумаг представителем управляющей организации, действующим на основании доверенности.
- Формы документов, утвержденные Стандартами эмиссии, приведены в соответствие с Законом о РЦБ. В частности, исключена необходимость подписания отчета об итогах выпуска ценных бумаг главным бухгалтером эмитента.
- Требования к рекламе размещаемых по подписке ценных бумаг урегулированы более детально и приведены в соответствие с законодательством о рекламе.
- Изменены сроки просрочки исполнения своих обязательств эмитентом, влекущей дефолт по облигациям. Теперь неисполнение эмитентом обязательств по облигациям является существенным нарушением условий договора займа, заключенного путем выпуска и продажи облигаций (дефолт), в случае:
 - просрочки по вине эмитента исполнения обязательства по выплате очередного процента (купона) по облигации на срок более 10 рабочих дней или отказа эмитента от исполнения указанного обязательства;

- просрочки по вине эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) облигации на срок более 10 рабочих дней или отказа эмитента от исполнения указанного обязательства;
- просрочки по вине эмитента исполнения обязательства по приобретению облигации на срок более 10 рабочих дней или отказа эмитента от исполнения указанного обязательства.

В настоящее время на официальном сайте Службы Банка России по Финансовым Рынкам еще не опубликована новая версия Анкеты для подготовки эмиссионных документов или шаблонов для нее*. Представляется, что до момента приведения программы в соответствие с новыми Стандартами эмиссии электронные версии документов следует составлять с использованием текущих шаблонов, а также подготавливать электронные версии документов в виде файлов Word в формате rtf.

**http://www.fcsm.ru/ru/contributors/financialmarket/emitters/el_form/*