

Обоснование необходимости принятия
постановления Министерства финансов Республики Беларусь
«О некоторых вопросах рынка ценных бумаг»

1. Цель и правовые основания подготовки проекта.

Проект постановления Министерства финансов Республики Беларусь «О некоторых вопросах рынка ценных бумаг» (далее – Постановление) разработан на основании части седьмой подпункта 1.2, части третьей подпункта 1.11, подпункта 1.16 пункта 1 Указа Президента Республики Беларусь от 28 апреля 2006 г. № 277 «О некоторых вопросах регулирования рынка ценных бумаг» (в ред. Указа Президента Республики Беларусь от 27 апреля 2023 г. № 126 «Об изменении указов Президента Республики Беларусь») (далее – Указ № 277) и во исполнение пункта 3 Указа Президента Республики Беларусь от 27 апреля 2023 г. № 126 «Об изменении указов Президента Республики Беларусь» (далее – Указ № 126).

2. Обоснованность выбора вида нормативного правового акта.

Компетенция Министерства финансов на принятие Постановления обусловлена положениями подпункта 1.2, части третьей подпункта 1.11, подпункта 1.16 пункта 1 Указа № 277.

3. Предмет правового регулирования структурных элементов проекта, изменяющих существующее правовое регулирование соответствующих общественных отношений, информация об изменении концептуальных положений законодательства, институтов отрасли (отраслей) законодательства и правовых последствиях такого изменения.

1. Согласно части седьмой подпункта 1.2 пункта 1 Указа № 277 регулирующий орган устанавливает перечень ценных бумаг, сделки с которыми на организованном рынке вправе без посредничества профессиональных участников рынка ценных бумаг (далее – профучастники) совершать лица, не являющиеся профучастниками. В этой связи подпунктом 1.1 пункта 1 Постановления предусматривается, что лица, не являющиеся профучастниками, вправе без посредничества профучастников совершать сделки с ценными бумагами, эмитированными юридическими лицами, признаваемыми в соответствии со статьей 15 Налогового кодекса Республики Беларусь налоговыми резидентами Республики Беларусь, и допущенными к торгам на фондовой бирже после прохождения листинга, при условии последующей продажи этих ценных бумаг не ранее 30 дней с даты покупки, за исключением:

- государственных ценных бумаг;
- облигаций, эмитируемых Национальным банком;
- облигаций местных исполнительных и распорядительных органов;
- облигаций, эмитируемых банками, небанковскими кредитно-

финансовыми организациями и открытым акционерным обществом «Банк развития Республики Беларусь».

2. В соответствии с частью третьей подпункта 1.11 пункта 1 Указа № 277 составленная в соответствии с законодательством Республики Беларусь годовая бухгалтерская и (или) финансовая отчетность эмитента необеспеченных и биржевых облигаций, поручителя, поручительством которого обеспечивается исполнение обязательств эмитента по облигациям, подлежит обязательному аудиту с периодичностью, установленной регулирующим органом, если такая периодичность не установлена законодательством об аудиторской деятельности. Соответственно, подпунктом 1.4 пункта 1 Постановления определяется, что эмитент, осуществивший эмиссию необеспеченных и биржевых облигаций, поручитель, поручительством которого обеспечивается исполнение обязательств эмитента по облигациям, обеспечивает проведение аудита своей годовой бухгалтерской и (или) финансовой отчетности, составленной в соответствии с законодательством Республики Беларусь, с периодичностью раз в три года в течение срока обращения облигаций, если такая периодичность не установлена законодательством об аудиторской деятельности.

3. Согласно части первой подпункта 1.16 пункта 1 Указа № 277 участниками торгов ценными бумагами помимо лиц, указанных в части первой статьи 36, части первой статьи 38 и части первой статьи 39 Закона Республики Беларусь 5 января 2015 г. № 231-З «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон № 231-З), вправе выступать юридические и физические лица, перечень которых устанавливается регулирующим органом, после допуска этих лиц к торгам в порядке и на условиях, установленных организатором торговли ценными бумагами, в том числе фондовой биржей. Подпунктом 1.2 пункта 1 Постановления устанавливается норма о том, что помимо лиц, указанных в части первой статьи 36, части первой статьи 38 и части первой статьи 39 Закона № 231-З, подпункте 1.1 пункта 1 Постановления, вправе совершать сделки с ценными бумагами от своего имени и за свой счет на организованном рынке после их допуска к торгам в порядке и на условиях, установленных организатором торговли ценными бумагами, в том числе фондовой биржей, при условии последующей продажи этих ценных бумаг не ранее 30 дней с даты покупки:

физические лица, являющиеся квалифицированными инвесторами;
юридические лица при условии наличия работника, имеющего квалификационный аттестат специалиста рынка ценных бумаг первой или второй категории.

4. В соответствии с частью второй подпункта 1.16 пункта 1 Указа № 277 юридические лица - нерезиденты, имеющие право осуществлять профессиональную деятельность по ценным бумагам в соответствии с иностранным правом, соответствующие требованиям, установленным

регулирующим органом, допускаются к торгам на фондовой бирже для совершения сделок с ценными бумагами от своего имени и за свой счет, и (или) от своего имени и за счет клиента, и (или) от своего имени и в интересах клиента (в интересах третьего лица, указанного клиентом), не являющегося резидентом Республики Беларусь, в порядке и на условиях, установленных фондовой биржей, без:

открытия обособленного структурного подразделения иностранного юридического лица на территории Республики Беларусь в форме филиала;
наличия лицензии на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам, предоставленной Министерством финансов.

В этой связи подпунктом 1.3 пункта 1 Постановления предусматривается, что юридическое лицо – нерезидент, имеющее право осуществлять профессиональную деятельность по ценным бумагам в соответствии с иностранным правом (далее – иностранный профучастник), может быть допущено к торгам на фондовой бирже для совершения сделок с ценными бумагами от своего имени и за свой счет, и (или) от своего имени и за счет клиента, и (или) от своего имени и в интересах клиента (в интересах третьего лица, указанного клиентом), не являющегося резидентом Республики Беларусь, в порядке и на условиях, установленных фондовой биржей, без открытия обособленного структурного подразделения иностранного юридического лица на территории Республики Беларусь в форме филиала и без наличия лицензии на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам, при условии наличия соглашения, определяющего порядок взаимодействия Министерства финансов и органа (организации), регулирующего рынок ценных бумаг в государстве, являющемся местом учреждения иностранного профучастника, либо наличия соглашения, определяющего порядок взаимодействия фондовой биржи и иностранного организатора торговли (иностранной фондовой биржи), участником торгов которого является иностранный профучастник.

В связи с тем, что положения Указа № 126 вступают в силу с 23 июля 2023 г., вступление в силу положений Постановления также предусмотрено с 23 июля 2023 г.

4. Результаты анализа:

4.1. актов законодательства, относящихся к предмету правового регулирования проекта, и практики их применения – проведенный анализ положений Указа № 126 показал, что требуется подготовка проекта постановления Министерства финансов, определяющего:

перечень ценных бумаг, сделки с которыми на организованном рынке вправе без посредничества профессиональных участников рынка ценных бумаг совершать лица, не являющиеся профессиональными участниками рынка ценных бумаг;

периодичность проведения аудита годовой бухгалтерской и (или) финансовой отчетности, составленной в соответствии с законодательством Республики Беларусь, эмитента необеспеченных и биржевых облигаций, поручителя, поручительством которого обеспечивается исполнение обязательств эмитента по облигациям;

юридических и физических лиц, которые вправе выступать участниками торгов ценными бумагами помимо лиц, указанных в части первой статьи 36, части первой статьи 38 и части первой статьи 39 Закона № 231-З, после их допуска к торгам в порядке и на условиях, установленных организатором торговли ценными бумагами, в том числе фондовой биржей;

требования к юридическим лицам – нерезидентам, имеющим право осуществлять профессиональную деятельность по ценным бумагам в соответствии с иностранным правом, для их допуска к торгам на фондовой бирже для совершения сделок с ценными бумагами от своего имени и за свой счет, и (или) от своего имени и за счет клиента, и (или) от своего имени и в интересах клиента (в интересах третьего лица, указанного клиентом), не являющегося резидентом Республики Беларусь, в порядке и на условиях, установленных фондовой биржей, без открытия обособленного структурного подразделения иностранного юридического лица на территории Республики Беларусь в форме филиала и без наличия лицензии на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам;

4.2. актов законодательства иностранных государств, относящихся к предмету правового регулирования проекта, и практики их применения – проведенный анализ актов показал, что указанные акты отсутствуют;

4.3. международных договоров Республики Беларусь и иных международно-правовых актов, содержащих обязательства Республики Беларусь, относящихся к предмету правового регулирования проекта, и практики их применения – проведенный анализ показал, что международные договоры Республики Беларусь и иные международно-правовые акты, содержащие обязательства Республики Беларусь, относящиеся к предмету правового регулирования Постановления, отсутствуют;

4.4. на предмет соответствия проекта международным договорам и иным международно-правовым актам, относящимся к соответствующей сфере правового регулирования, – Постановление не содержит положений, противоречащих международным договорам Республики Беларусь и иным международно-правовым актам, относящимся к соответствующей сфере правового регулирования, ввиду отсутствия последних.

5. Информация, отражаемая в соответствии с Законом Республики Беларусь от 23 июля 2008 г. № 421-З «О международных договорах Республики Беларусь», – не имеется.

6. Результаты научных исследований в области права, публикации в средствах массовой информации, глобальной компьютерной сети Интернет, обращения граждан и юридических лиц, относящиеся к предмету правового регулирования проекта, – не имеется.

7. Всесторонний и объективный прогноз предполагаемых последствий принятия (издания) нормативного правового акта, в том числе соответствие проекта социально-экономическим потребностям и возможностям общества и государства, целям устойчивого развития, а также результаты оценки регулирующего воздействия – принятие Постановления не повлечет наступления негативных социальных, финансово-экономических, экологических последствий.

8. Информация о результатах публичного обсуждения проекта и рассмотрения поступивших при этом замечаний и (или) предложений – публичное обсуждение Постановления осуществляется на сайте «Правовой форум Беларуси» в период с 17 мая 2023 г. по 27 мая 2023 г. Постановление размещено на официальном сайте Министерства финансов в глобальной компьютерной сети Интернет, а также направлено для рассмотрения членами общественно-консультативного (экспертного) совета по вопросам развития рынка ценных бумаг при Министерстве финансов Республики Беларусь в период с 17 мая 2023 г. по 27 мая 2023 г.

9. Краткое содержание изменений, подлежащих внесению в нормативные правовые акты, проектов, подлежащих подготовке, а также перечень нормативных правовых актов (их структурных элементов), подлежащих признанию утратившими силу в связи с принятием (изданием) нормативного правового акта.

Изменения, подлежащие внесению в нормативные правовые акты, проекты, подлежащих подготовке, а также нормативные правовые акты (их структурные элементы), подлежащие признанию утратившими силу в связи с принятием нормативного правового акта, отсутствуют.

Министр финансов
Республики Беларусь

Ю.М.Селиверстов

_____ 2023 г.