

Сводная таблица замечаний и предложений по проекту указания Банка России  
«О внесении изменений в Положение Банка России от 24 февраля 2016 года № 534-П  
«О допуске ценных бумаг к организованным торгам», поступивших в ходе публичного обсуждения в целях  
проведения оценки регулирующего воздействия

№ п/п	Структурная единица проекта нормативного акта Банка России	Содержание замечания или предложения	Автор замечаний или предложений (наименование и место нахождения юридического лица, Ф.И.О. индивидуального предпринимателя, физического лица, контактные данные (адрес электронной почты, телефон)	Решение	Пояснение
1	2	3	4	5	6
1	Абзац 3 пунктов 1.2 и 1.3. проекта Указания	Следует уточнить случай, при котором иностранный биржевой инвестиционный фонд создан менее 3-х месяцев назад и соответственно не имеет средней СЧА за последние 3 месяца	НАУФОР г. Москва, 1-й Коптевский пер., д.18, стр.1, 129010 Тел. + 7 (495) 787-77-75	Учтено	
2	Абзац 3 пункта 1.5 проекта Указания	Необходимо уточнить, что раскрытию подлежат все комиссии, связанные с организацией управления иностранного биржевого инвестиционного фонда, в том числе участвующих в процессе инфраструктурных организаций	НАУФОР г. Москва, 1-й Коптевский пер., д.18, стр.1, 129010 Тел. + 7 (495) 787-77-75	Не учтено	Форма документа, содержащего описание основных характеристик по ценным бумагам ETF и раскрываемого биржей, устанавливается биржей в правилах листинга. Вместе с тем, в проекте Указания будет предусмотрена обязанность маркет-мейкера направлять бирже для соответствующего раскрытия указанный документ в случае неспонсируемого допуска ценных бумаг ETF к организованным торгам.
3	Абзац 3 пункта 1.2 проекта Указания	Изложить абзац 3 пункта 1.2 в следующей редакции:	Asset Management Company FinEx Plus LLC	Учтено частично	В редакцию абзаца внесены соответствующие корректировки

		«средняя стоимость чистых активов иностранного биржевого инвестиционного фонда за последние 3 месяца, рассчитываемая биржей, составляет сумму, эквивалентную не менее чем 50 миллионов рублей. Если с даты создания указанного в настоящем абзаце иностранного биржевого инвестиционного фонда прошло менее 3 месяцев, учитывается срок, прошедший с указанной даты. Требование настоящего абзаца не применяется в отношении ценных бумаг иностранных биржевых инвестиционных фондов, включенных в котировальный список первого (высшего) уровня до 1 апреля 2022 года.».	г. Москва, Пресненская наб., 8/1, 123112 Тел. +7 (499) 286-00-36		для случаев, когда ETF существует менее 3 месяцев.
4	Абзац 3 пункта 1.3 проекта Указания	Изложить абзац 3 пункта 1.3 в следующей редакции: «средняя стоимость чистых активов средняя стоимость чистых активов иностранного биржевого инвестиционного фонда за последние 3 месяца, рассчитываемая биржей, составляет не менее определенного биржей размера. Если с даты создания указанного в настоящем абзаце иностранного биржевого инвестиционного фонда прошло менее 3 месяцев, учитывается срок, прошедший с указанной даты.».	Asset Management Company FinEx Plus LLC г. Москва, Пресненская наб., 8/1, 123112 Тел. +7 (499) 286-00-36	Учтено	В редакцию абзаца внесены соответствующие корректировки для случаев, когда ETF существует менее 3 месяцев.
5	Абзац 3 пункта 1.5 проекта Указания	Изложить абзац 3 пункта 1.5 в следующей редакции: «составленный на русском языке лицом, обязанным по ценным бумагам иностранного биржевого инвестиционного фонда, по форме, установленной Банком России, документ, содержащий описание инвестиционной стратегии, инвестиционных рисков, результатов инвестирования и комиссий иностранного биржевого инвестиционного фонда. Указанный	Asset Management Company FinEx Plus LLC г. Москва, Пресненская наб., 8/1, 123112 Тел. +7 (499) 286-00-36	Не учтено	Форма документа, содержащего описание основных характеристик по ценным бумагам ETF и раскрываемого биржей, устанавливается биржей в правилах листинга. Вместе с тем, в проекте Указания будет предусмотрена обязанность маркет-мейкера направлять бирже для соответствующего раскрытия указанный документ в случае

		документ должен быть раскрывается в порядке, установленном правилами листинга, но не реже чем по состоянию на последний рабочий день каждого календарного месяца и не позднее 15 рабочих дней с даты окончания календарного месяца.»			неспонсируемого допуска ценных бумаг ETF к организованным торгам.
6	Абзац 7 пункта 1.6 проекта Указания	Предлагается исключить возможность переадресации на сайты иных лиц, т.к. удостовериться в наличии у такого лица авторизации от эмитента не представляется возможным.	Asset Management Company FinEx Plus LLC г. Москва, Пресненская наб., 8/1, 123112 Тел. +7 (499) 286-00-36	Не учтено	Информация, которую биржа вправе раскрывать путем предоставления соответствующей ссылки, может раскрываться не на сайте лица, обязанного по ценным бумагам ETF, или на сайте иностранной биржи, а на сайте расчетного агента, определенного проспектом (правилами) фонда.
7	Пункт 1.2 проекта Указания	Предлагается внести дополнение, учитывающее ситуацию существования «спонсируемого» ETF менее 3 месяцев. Также предлагается исключить из проекта требование о раскрытии информации в составе требований по включению и поддержанию ценных бумаг ETF в котировальном списке. Действия организатора торговли в случае нарушения требований по раскрытию информации регулируются Главой 2 Положения № 534-П. Наличие подобного требования в составе требований к включению и поддержанию ценной бумаги в котировальном списке влечет за собой возникновение основания для исключения ценной бумаги из котировального списка вследствие даже одного нарушения. При этом по другим видам ценных бумаг нарушение требований по раскрытию информации не является безусловным основанием для исключения из котировального списка.	ПАО Московская Биржа г. Москва, Б. Кисловский пер., 13, 125009 Тел. +7 (495) 363-32-32	Учтено	

8	Пункт 1.3 проекта Указания	Считаем целесообразным установить, что требование «о средней стоимости чистых активов ETF за последние 3 месяца» не применяется в отношении ценных бумаг ETF, включенных в котировальный список второго уровня до 1 апреля 2022 года. Предлагается внести дополнение, учитывающее ситуацию существования «спонсируемого» ETF менее 3 месяцев, а также исключить требование о раскрытии информации в составе требований по включению и поддержанию ценных бумаг ETF в котировальном списке.	ПАО Московская Биржа г. Москва, Б. Кисловский пер., 13, 125009 Тел. +7 (495) 363-32-32	Учтено частично	Требование «о средней стоимости чистых активов ETF за последние 3 месяца» не будет применяться в отношении ценных бумаг ETF, включенных в котировальный список, до 1 октября 2021 года.
9	Абзац 1-2 пункта 1.5 проекта Указания	Изложить 1.5 в следующей редакции: «Дополнить подпунктом 9.11 следующего содержания: «9.11. Биржа раскрывает следующую информацию о ценных бумагах иностранных биржевых инвестиционных фондов:».	ПАО Московская Биржа г. Москва, Б. Кисловский пер., 13, 125009 Тел. +7 (495) 363-32-32	Учтено	
10	Абзац 3 пункта 1.5 проекта Указания	Изложить абзац 3 пункта 1.5 проекта Указания:  «составленный на русском языке по форме, установленной правилами листинга, документ, содержащий описание инвестиционной стратегии, инвестиционных рисков, результатов инвестирования и комиссий иностранного биржевого инвестиционного фонда. Указанный документ раскрывается в порядке, установленном правилами листинга, но не реже чем по состоянию на последний рабочий день каждого календарного месяца и не позднее 15 рабочих дней с даты окончания календарного месяца.».	ПАО Московская Биржа г. Москва, Б. Кисловский пер., 13, 125009 Тел. +7 (495) 363-32-32	Не учтено	Форма документа, содержащего описание основных характеристик по ценным бумагам ETF и раскрываемого биржей, устанавливается биржей в правилах листинга. Вместе с тем, в проекте Указания будет предусмотрена обязанность маркет-мейкера направлять бирже для соответствующего раскрытия указанный документ в случае неспонсируемого допуска ценных бумаг ETF к организованным торгам.
11	Абзац 4 пункта 1.5 проекта Указания	Изложить абзац 4 пункта 1.5 в следующей редакции:	ПАО Московская Биржа	Не учтено	

		«информацию о последней известной расчетной цене ценной бумаги иностранного биржевого инвестиционного фонда. Указанная информация должна раскрываться не реже одного раза в 15 секунд основной торговой сессии российской биржи.»	г. Москва, Б. Кисловский пер., 13, 125009 Тел. +7 (495) 363-32-32		
12	Абзац 5 пункта 1.5 проекта Указания	В целях обеспечения правовой определенности необходимо уточнить, что биржей раскрывается информация о среднем дневном объеме рыночных сделок с ценными бумагами ETF, совершенных на организованных торгах именной этой биржи.	ПАО Московская Биржа г. Москва, Б. Кисловский пер., 13, 125009 Тел. +7 (495) 363-32-32	Учтено	
13	Абзац 6 пункта 1.5 проекта Указания	Данное положение предлагается привести в соответствие с терминологией, используемой в проекте указания Банка России «О дополнительных требованиях для допуска к организованным торгам ценных бумаг, относящихся в соответствии с личным законом лица, обязанного по ним, к ценным бумагам схем коллективного инвестирования.	ПАО Московская Биржа г. Москва, Б. Кисловский пер., 13, 125009 Тел. +7 (495) 363-32-32	Учтено	
14	Абзац 7 пункта 1.5 проекта Указания	Предлагается данный абзац исключить, принимая во внимание иные предлагаемые изменения в пункт 1.5 проекта указания.	ПАО Московская Биржа г. Москва, Б. Кисловский пер., 13, 125009 Тел. +7 (495) 363-32-32	Не учтено	Информация, которую биржа вправе раскрывать путем предоставления соответствующей ссылки, может раскрываться не на сайте лица, обязанного по ценным бумагам ETF, или на сайте иностранной биржи, а на сайте расчетного агента, определенного проспектом (правилами) фонда.
15	Пункт 2 проекта Указания	Изложить пункт 2 в следующей редакции: «2. Настоящее Указание подлежит официальному опубликованию и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от _____ 2021 года № ПСД- ) вступает в силу с 1 октября	ПАО Московская Биржа г. Москва, Б. Кисловский пер., 13, 125009 Тел. +7 (495) 363-32-32	Учтено	

		2021 года, за исключением пункта 1.5 настоящего Указания. Пункт 1.5 настоящего Указания вступает в силу с 1 апреля 2022 года.».			
16	Отсутствует	Дополнить проект Указания пунктом 3 следующего содержания: «3. До 1 апреля 2022 года биржа раскрывает следующую информацию о ценных бумагах иностранного биржевого инвестиционного фонда на своем сайте в сети Интернет: 1) перечень лиц, которые обязаны в любой рабочий день приобретать ценные бумаги иностранного биржевого инвестиционного фонда по цене, соразмерной приходящейся на приобретаемые ценные бумаги доле в активах иностранного биржевого инвестиционного фонда. Указанная информация должна обновляться не позднее 15 рабочих дней с даты внесения изменений в указанный перечень; 2) средний дневной объем рыночных сделок с ценными бумагами иностранного биржевого инвестиционного фонда за предыдущие 3 месяца, совершенных на торгах соответствующей биржи; 3) последнюю известную расчетную цену ценной бумаги иностранного биржевого инвестиционного фонда. Указанная информация должна раскрываться не реже одного раза в 15 секунд основной торговой сессии российской биржи.».	ПАО Московская Биржа г. Москва, Б. Кисловский пер., 13, 125009 Тел. +7 (495) 363-32-32	Учтено	
17	Пункт 1.5 проекта Указания	Требует уточнения понятие «результаты инвестирования», указанное в абзаце 2 пункта 9.7.13. в редакции Проекта № 534-П, для целей более точного определения информации, требуемой к раскрытию.	ПАО «Санкт-Петербургская биржа» г. Москва, ул. Долгоруковская, 38/1, 127006 Тел. + 7 (495) 899-01-70	Учтено	

18	Пункт 1.5 проекта Указания	Требует дополнительного обсуждения понятие «расчетная цена», используемая в абзаце 3 пункта 9.7.13 в редакции Проекта № 534-П, в связи с возможными ограничениями, связанными с раскрытием указанной информации.	ПАО «Санкт-Петербургская биржа» г. Москва, ул. Долгоруковская, 38/1, 127006 Тел. + 7 (495) 899-01-70	Учтено	Уточнена редакция понятия «расчётная цена».
19	Пункт 1.5 проекта Указания	Предлагаем в абзаце 3 пункта 9.7.13. в редакции Проекта № 534-П уточнить, что под последней известной расчетной ценой понимается в том числе расчетная цена ценной бумаги иностранного биржевого инвестиционного фонда, раскрытая на сайте иностранной биржи, на которой ценные бумаги иностранного биржевого инвестиционного фонда прошли процедуру листинга. Для того, чтобы формулировка более полным образом соотносилась с формулировкой в абзаце 6 пункта 9.7.13. в редакции Проекта № 534-П, который предусматривает, что последняя известная расчетная цена может быть раскрыта путем предоставления ссылки на указанную информацию, раскрытую на сайте лица, обязанного по ценным бумагам иностранного биржевого инвестиционного фонда, на сайте иностранной биржи, на которой ценные бумаги иностранного биржевого инвестиционного фонда прошли процедуру листинга.	ПАО «Санкт-Петербургская биржа» г. Москва, ул. Долгоруковская, 38/1, 127006 Тел. + 7 (495) 899-01-70	Учтено	
20	Пункт 1.5 проекта Указания	Предлагаем в абзаце 5 пункта 9.7.13. в редакции Проекта № 534-П уточнить, что информация о перечне уполномоченных лиц должна обновляться не позднее 15 рабочих дней с даты раскрытия информации лицом, обязанным по ценным бумагам иностранного биржевого фонда, о внесении изменений в указанный перечень	ПАО «Санкт-Петербургская биржа» г. Москва, ул. Долгоруковская, 38/1, 127006 Тел. + 7 (495) 899-01-70	Учтено	

21	Абзац 3 пункта 1.2 проекта Указания	Принимая во внимание, что в список могут быть включены только «спонсируемые» ETF, то было бы правильно синхронизировать требования к активам таких ETF к текущим требованиям, применяемым к российским БПИФам. Кроме того, предложенная формулировка не учитывает ситуацию, когда ETF существует менее 3 месяцев.	ООО УК «Альфа-Капитал» 123001, г. Москва, ул. Садовая-Кудринская, д.32, стр. 1, БЦ «Бронная Плаза», 123001 Тел.: + 7 495 797 3152 (ext. 151)	Учтено частично	Уточнена формулировка в случае, если фонд существует менее 3 месяцев.
22	Абзац 3 пункта 1.3 проекта Указания	Считаем, что требования к форме должны устанавливаться Банком России для исключения регуляторного арбитража с БПИФами. Одновременно с этим, важно помнить, что KID для фондов является продолжением Проспекта и может выпускаться только эмитентом (например, в ЕС именно в KID, а не в Проспекте определяется текущая комиссия фонда).	ООО УК «Альфа-Капитал» 123001, г. Москва, ул. Садовая-Кудринская, д.32, стр. 1, БЦ «Бронная Плаза», 123001 Тел.: + 7 495 797 3152 (ext. 151)	Не учтено	Форма документа, содержащего описание основных характеристик по ценным бумагам ETF и раскрываемого биржей, устанавливается биржей в правилах листинга. Вместе с тем, в проекте Указания будет предусмотрена обязанность маркет-мейкера направлять бирже для соответствующего раскрытия указанный документ в случае неспонсируемого допуска ценных бумаг ETF к организованным торгам.
23	Абзац 3 пункта 1.5 проекта Указания	Предлагается исключить возможность переадресации сайты иных лиц, т.к. удостовериться в наличии у такого лица авторизации от эмитента не представляется возможным.	ООО УК «Альфа-Капитал» 123001, г. Москва, ул. Садовая-Кудринская, д.32, стр. 1, БЦ «Бронная Плаза», 123001 Тел.: + 7 495 797 3152 (ext. 151)	Не учтено	Информация, которую биржа вправе раскрывать путем предоставления соответствующей ссылки, может раскрываться не на сайте лица, обязанного по ценным бумагам ETF, или на сайте иностранной биржи, а на сайте расчетного агента, определенного проспектом (правилами) фонда.