

ЗАКОН РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

5 января 2015 г. № 231-З

О рынке ценных бумаг

(ИЗВЛЕЧЕНИЕ)

...

Статья 1. Основные термины, используемые в настоящем Законе, и их определения

Для целей настоящего Закона используются следующие основные термины и их определения:

...

бенефициарный владелец – физическое лицо, которое является собственником имущества или владеет не менее чем 10 процентами долей в уставном фонде (акций, паев) эмитента, профессионального участника рынка ценных бумаг либо прямо или косвенно (через третьих лиц) в конечном итоге имеет право или возможность давать обязательные для эмитента, профессионального участника рынка ценных бумаг указания, влиять на принимаемые ими решения или иным образом контролировать их действия;

...

владелец – субъект гражданского права, которому ценная бумага принадлежит на праве собственности или ином вещном праве;

выписка о состоянии счета «депо» – документ, выдаваемый депозитарием, содержащий информацию о депоненте, ценных бумагах, которые учитываются на его счете «депо» на определенную дату, и подтверждающий права на ценные бумаги;

выписка об операциях по счету «депо» – документ, выдаваемый депозитарием, содержащий последовательный перечень депозитарных операций, проведенных депозитарием по соответствующему счету «депо» за определенный период времени;

выпуск эмиссионных ценных бумаг – совокупность эмиссионных ценных бумаг одного эмитента, удостоверяющих одинаковый объем прав их владельцев и имеющих одинаковую номинальную стоимость в случае, если для этого вида эмиссионной ценной бумаги предусмотрено наличие номинальной стоимости;

депозитарий – юридическое лицо Республики Беларусь, получившее лицензию на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам (составляющие работы и (или) услуги – депозитарная деятельность);

депозитарий-нерезидент – иностранное или международное юридическое лицо (организация, не являющаяся юридическим лицом), осуществляющее депозитарную деятельность вне территории Республики Беларусь в соответствии с иностранным правом;

депозитарные облигации – облигации, эмитируемые в бездокументарной форме, выпуск которых регистрируется центральным депозитарием ценных бумаг в Республике Беларусь (далее – центральный депозитарий);

депозитарные операции – совокупность действий, совершаемых депозитарием с ценными бумагами, записями по счетам «депо», анкетами депонентов, со справочниками и иными документами, которые ведутся и хранятся в депозитарии, в порядке, установленном республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг;

депонент – субъект гражданского права, которому в депозитарии открыт счет «депо»;

дисконт – доход по облигации в виде разницы между ценой приобретения облигации и номинальной стоимостью облигации, выплачиваемой эмитентом при погашении этой облигации;

дополнительный выпуск эмиссионных ценных бумаг – совокупность акций, размещаемых дополнительно к ранее размещенным акциям того же выпуска, с тем же объемом удостоверяемых прав и с той же номинальной стоимостью;

именная эмиссионная ценная бумага – эмиссионная ценная бумага, информация о владельце которой содержится в реестре владельцев эмиссионных ценных бумаг (далее, если не установлено иное, – реестр владельцев ценных бумаг), переход прав на которую и осуществление удостоверенных ею прав требуют идентификации владельца;

инвестор – субъект гражданского права, объектом инвестирования которого являются эмиссионные ценные бумаги;

...

иной владелец – физическое лицо или организация, владеющие косвенно (через третьих лиц) долями в уставном фонде (акциями, паями) эмитента, профессионального участника рынка ценных бумаг, которые прямо или косвенно находятся во владении бенефициарного владельца эмитента, профессионального участника рынка ценных бумаг и предоставляют ему (в том числе на совокупной основе) основания для оказания влияния на принимаемые эмитентом, профессиональным участником рынка ценных бумаг решения или осуществления контроля за их действиями иным образом;

корреспондентские отношения – отношения между центральным депозитарием и депозитариями (депозитариями-нерезидентами), связанные с открытием:

в центральном депозитарии счета «депо» депозитарию для учета (учета и хранения) ценных бумаг, принятых на централизованный учет (учет и хранение) в депозитарную систему Республики Беларусь (далее – депозитарная система), учета прав на них и обременений (ограничений) этих прав, осуществления депозитарных операций с этими ценными бумагами;

в центральном депозитарии счета «депо» номинального держателя депозитарию-нерезиденту;

в депозитарии-нерезиденте счета «депо» центральному депозитарию;

котировальный лист – список эмиссионных ценных бумаг, соответствующих определенным фондовой биржей критериям, допущенных ею к торгам;

листинг – процедура включения фондовой биржей эмиссионных ценных бумаг в котировальный лист;

накопительный счет «депо» – счет «депо», открываемый в депозитарии эмитента без заключения депозитарного договора между депозитарием эмитента и депонентом – владельцем ценных бумаг, эмитированных эмитентом;

недостовверная информация (недостовверные сведения) – информация (сведения), не соответствующая (не соответствующие) действительности;

неорганизованный рынок – совокупность отношений, связанных с совершением сделок с ценными бумагами вне торговой системы организатора торговли ценными бумагами, в том числе фондовой биржи;

номинальный держатель – депозитарий-нерезидент, которому в центральном депозитарии открыт счет «депо» для учета прав на ценные бумаги, в отношении которых этот депозитарий-нерезидент не является владельцем и осуществляет их учет в интересах своих клиентов;

облигация – эмиссионная ценная бумага, удостоверяющая право ее владельца на получение, если иное не установлено настоящим Законом, от эмитента облигации в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента. Облигация может также удостоверить право ее владельца на получение определенного в ней процента от номинальной стоимости облигации либо иные имущественные права. Доходом по облигации являются процент, и (или) дисконт, и (или) иной вид дохода, предусмотренный законодательством о ценных бумагах и установленный в проспекте эмиссии облигаций;

обращение эмиссионных ценных бумаг – совершение гражданско-правовых сделок либо иных юридически значимых действий, влекущих переход прав на эмиссионные ценные бумаги от их первого или каждого последующего владельца к другому лицу;

организованный рынок – совокупность отношений, связанных с совершением сделок с ценными бумагами в торговой системе организатора торговли ценными бумагами, в том числе фондовой биржи;

...

проспект эмиссии – документ, содержащий сведения об эмитенте эмиссионных ценных бумаг, о его финансовом положении, размещении эмиссионных ценных бумаг, информацию, достаточную для установления объема прав, удостоверенных эмиссионными ценными бумагами, а также иные

сведения, состав которых устанавливается настоящим Законом и республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг;

...

профессиональная и биржевая деятельность по ценным бумагам – предпринимательская деятельность по совершению сделок с ценными бумагами (в том числе с производными ценными бумагами), эмитированными (выданными) третьими лицами, по осуществлению посреднических операций с ценными бумагами (в том числе с производными ценными бумагами) в интересах клиента в целях получения дохода (за исключением сделок, совершенных в целях получения дохода в виде процента и (или) дисконта либо дивиденда, в том числе профессиональными участниками рынка ценных бумаг), по выполнению работ и (или) оказанию услуг, связанных с такими сделками и (или) с реализацией прав, удостоверенных ценными бумагами, а также по осуществлению депозитарной, клиринговой деятельности и деятельности по организации торговли ценными бумагами;

профессиональный участник рынка ценных бумаг – юридическое лицо, получившее лицензию на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам;

...

размещение эмиссионных ценных бумаг – совершение гражданско-правовых сделок либо иных юридически значимых действий, направленных на возникновение права собственности или иного вещного права на эмиссионные ценные бумаги у их первого владельца, влекущих передачу эмиссионных ценных бумаг их первым владельцам. Указанные сделки не являются сделками, совершаемыми в процессе обращения эмиссионных ценных бумаг;

реестр владельцев ценных бумаг (реестр акционеров, реестр владельцев облигаций) – совокупность информации о владельцах именных эмиссионных ценных бумаг определенных вида, категории, типа одного эмитента, формируемая в порядке, установленном республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг, на основании депозитарного договора с эмитентом, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством о ценных бумагах;

республиканский орган государственного управления, осуществляющий государственное регулирование рынка ценных бумаг, – государственный орган, осуществляющий контроль за эмиссией (выдачей), обращением и погашением ценных бумаг, деятельностью профессиональных участников рынка ценных бумаг, государственную регистрацию выпусков (дополнительных выпусков) эмиссионных ценных бумаг и выполняющий иные функции в сфере рынка ценных бумаг в соответствии с законодательством;

...

рынок ценных бумаг – система отношений между юридическими и (или) физическими лицами, а также иными субъектами гражданского права в ходе эмиссии (выдачи), обращения и погашения ценных бумаг, осуществления профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам;

...

счет «депо» – счет, открываемый в депозитарии для учета ценных бумаг, прав на них и обременений (ограничений) этих прав;

эмиссионная ценная бумага на предъявителя – эмиссионная ценная бумага, переход прав на которую и осуществление удостоверенных ею прав не требуют идентификации владельца;

эмиссионные ценные бумаги – ценные бумаги, размещаемые выпусками, имеющие равные объем и сроки осуществления прав в рамках одного выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги этого выпуска;

эмиссия эмиссионных ценных бумаг – установленная настоящим Законом совокупность действий эмитента, направленных на возникновение права собственности или иного вещного права на эмиссионные ценные бумаги у их первого владельца;

эмитент – юридическое лицо Республики Беларусь, осуществляющее эмиссию эмиссионных ценных бумаг и несущее от своего имени обязательства перед владельцами эмиссионных ценных бумаг по осуществлению прав, удостоверенных этими эмиссионными ценными бумагами;

эмитент-нерезидент – иностранное или международное юридическое лицо (организация, не являющаяся юридическим лицом), иностранное государство, его административно-территориальное

образование, осуществляющие эмиссию эмиссионных ценных бумаг в соответствии с законодательством о ценных бумагах или иностранным правом.

Для целей настоящего Закона термины имеют следующие значения:

«аффилированные лица» – значение, определенное частями [первой](#) и второй статьи 56 Закона Республики Беларусь от 9 декабря 1992 г. № 2020-ХІІ «О хозяйственных обществах»;

«единый портал электронных услуг» – значение, определенное [статьей 1](#) Закона Республики Беларусь от 28 октября 2008 г. № 433-З «Об основах административных процедур»;

«инвестиционный пай» – значение, определенное [статьей 1](#) Закона Республики Беларусь от 17 июля 2017 г. № 52-З «Об инвестиционных фондах»;

«информация» – значение, определенное [статьей 1](#) Закона Республики Беларусь от 10 ноября 2008 г. № 455-З «Об информации, информатизации и защите информации»;

«нерезидент» – значение, определенное [статьей 1](#) Закона Республики Беларусь от 22 июля 2003 г. № 226-З «О валютном регулировании и валютном контроле»;

«персональные данные» – значение, определенное [статьей 1](#) Закона Республики Беларусь от 7 мая 2021 г. № 99-З «О защите персональных данных»;

«электронная копия документа на бумажном носителе» и «электронный документ» – значения, определенные [статьей 1](#) Закона Республики Беларусь от 28 декабря 2009 г. № 113-З «Об электронном документе и электронной цифровой подписи».

...

Статья 6. Полномочия Совета Министров Республики Беларусь в сфере рынка ценных бумаг

Совет Министров Республики Беларусь в сфере рынка ценных бумаг:

...

определяет порядок и условия государственной регистрации выпусков (дополнительных выпусков) эмиссионных ценных бумаг, в том числе эмиссионных ценных бумаг эмитентов-нерезидентов, регистрации выпусков биржевых облигаций фондовой биржей или регистрации выпусков депозитарных облигаций центральным депозитарием (далее, если не установлено иное, – регистрация), регистрации проспектов эмиссии, изменений и (или) дополнений, вносимых в проспекты эмиссии;

...

Статья 8. Полномочия республиканского органа государственного управления, осуществляющего государственное регулирование рынка ценных бумаг

Республиканский орган государственного управления, осуществляющий государственное регулирование рынка ценных бумаг:

...

определяет перечень иных лиц (за исключением квалифицированных инвесторов на рынке ценных бумаг и лиц, являющихся собственником имущества, участниками (акционерами) эмитента депозитарных облигаций), которые могут являться владельцами депозитарных облигаций;

устанавливает [порядок](#) приема выпусков биржевых облигаций и депозитарных облигаций на централизованный учет в депозитарную систему и учета прав на депозитарные облигации, обременений (ограничений) этих прав центральным депозитарием;

...

Статья 22. Особенности эмиссии облигаций

Размещение облигаций может осуществляться путем проведения открытой либо закрытой продажи.

Номинальная стоимость облигаций, условиями эмиссии которых предусмотрено их размещение на территории Республики Беларусь, за исключением государственных облигаций и облигаций Национального банка, должна быть выражена в официальной денежной единице Республики Беларусь.

Размещение облигаций путем проведения закрытой продажи осуществляется среди заранее индивидуально определенного круга субъектов гражданского права, число которых не превышает ста пятидесяти, путем совершения сделок купли-продажи на неорганизованном рынке.

Размещение облигаций путем проведения открытой продажи осуществляется среди неограниченного круга субъектов гражданского права путем совершения сделок купли-продажи на организованном и (или) неорганизованном рынках.

Эмитент облигаций в течение трех месяцев с даты окончания срока обращения (досрочного погашения) облигаций представляет в республиканский орган государственного управления, осуществляющий государственное регулирование рынка ценных бумаг, информацию о погашении (досрочном погашении) облигаций.

Особенности этапов эмиссии облигаций в зависимости от способа их размещения определяются республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг.

Юридические лица Республики Беларусь вправе осуществлять эмиссию обеспеченных и необеспеченных облигаций.

Порядок и способы обеспечения исполнения обязательств эмитента по облигациям и случаи эмиссии необеспеченных облигаций устанавливаются Президентом Республики Беларусь.



От редакции «Бизнес-Инфо»

Порядок эмиссии эмиссионных ценных бумаг - акций и облигаций, включая особенности эмиссии ценных бумаг местных исполнительных и распорядительных органов, за исключением государственных ценных бумаг, ценных бумаг Национального банка Республики Беларусь, а также особенности этапов эмиссии в зависимости от способа размещения эмиссионных ценных бумаг, порядок присвоения государственного регистрационного номера выпуску эмиссионных ценных бумаг, случаи и порядок внесения в Государственный реестр ценных бумаг изменений, исключения из Государственного реестра ценных бумаг установлен [Инструкцией](#), утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 31.08.2016 № 78.

Порядок и способы исполнения обязательств по облигациям установлены в [подп.1.7](#) п.1 Указа Президента Республики Беларусь от 28.04.2006 № 277.

В случае эмиссии обеспеченных облигаций исполнение обязательств эмитента по облигациям должно быть обеспечено в течение всего срока обращения облигаций, а также после окончания срока обращения облигаций этого выпуска в течение срока, определяемого Президентом Республики Беларусь, за исключением случаев исполнения обязательств по облигациям в полном объеме до истечения указанного срока. Порядок замены эмитентом обеспечения исполнения обязательств по облигациям устанавливается Советом Министров Республики Беларусь либо уполномоченным им республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг.

При реорганизации эмитента облигаций в форме слияния или присоединения его к другой организации, а также в форме разделения, выделения или преобразования осуществляется замена эмитента облигаций на его правопреемника при условии, что все обязательства по облигациям определенного выпуска переходят к одному правопреемнику.

Замена эмитента облигаций на его правопреемника осуществляется путем внесения соответствующих изменений в проспект эмиссии, а в отношении облигаций, эмитированных в документарной форме, – также путем замены облигаций в порядке, установленном республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг, на облигации, на которых в качестве эмитента таких облигаций указан правопреемник эмитента облигаций.

Изменения в проспект эмиссии облигаций при реорганизации эмитента облигаций в части его замены на правопреемника вносятся в порядке, установленном республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг, и вступают в силу с даты завершения реорганизации эмитента облигаций.

Инвестор вправе распоряжаться приобретенными облигациями только после их полной оплаты, если иное не установлено законодательными актами.

Запрещаются использование средств, привлеченных путем эмиссии облигаций юридических лиц Республики Беларусь, на цели, не указанные в проспекте эмиссии этих облигаций, а также предоставление за счет указанных средств займов юридическим или физическим лицам.

Эмитент облигаций обязан составлять промежуточную (квартальную) бухгалтерскую и (или) финансовую отчетность за квартал, предшествующий кварталу, в котором принято решение о выпуске облигаций.

...

Депозитарные облигации эмитируются в соответствии с требованиями настоящей статьи, если иное не предусмотрено [статьей 23²](#) настоящего Закона.

...

Статья 23². Особенности эмиссии депозитарных облигаций

Эмиссия депозитарных облигаций осуществляется без государственной регистрации их выпуска, а также без регистрации проспекта эмиссии республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг.

Юридические лица вправе осуществлять эмиссию депозитарных облигаций в соответствии с настоящим Законом при соблюдении условий, определяемых Президентом Республики Беларусь.

Выпуск депозитарных облигаций регистрируется центральным депозитарием в порядке и на условиях, определяемых Советом Министров Республики Беларусь либо уполномоченным им республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг, в пределах полномочий, определяемых Советом Министров Республики Беларусь, если иное не установлено законодательством об административных процедурах.

Прием выпусков депозитарных облигаций на централизованный учет в депозитарную систему и присвоение каждому выпуску депозитарных облигаций национального и международных идентификационных кодов производятся центральным депозитарием в порядке, установленном республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг.

В случае представления документов для регистрации проспекта эмиссии депозитарных облигаций, изменений и (или) дополнений, вносимых в проспект эмиссии депозитарных облигаций, в электронной форме через единый портал электронных услуг центральный депозитарий осуществляет раскрытие зарегистрированных проспекта эмиссии депозитарных облигаций, изменений и (или) дополнений, вносимых в проспект эмиссии депозитарных облигаций, путем их размещения на едином портале финансового рынка, а также на своем официальном сайте в глобальной компьютерной сети Интернет в порядке и сроки, установленные республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг.

Размещение депозитарных облигаций осуществляется только в торговой системе организатора торговли ценными бумагами среди квалифицированных инвесторов на рынке ценных бумаг, лиц, являющихся собственником имущества, участниками (акционерами) эмитента депозитарных облигаций, и иных лиц, определяемых республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг.

Размещение и обращение депозитарных облигаций может осуществляться среди лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами на рынке ценных бумаг и (или) собственником имущества, участниками (акционерами) эмитента депозитарных облигаций, в случае соответствия эмитента и (или) эмитированных им депозитарных облигаций требованиям, установленным республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг.

Размещение депозитарных облигаций среди квалифицированных инвесторов на рынке ценных бумаг, являющихся физическими лицами, осуществляется банком при наличии специального разрешения

(лицензии) на осуществление банковской деятельности, предусматривающего право на привлечение денежных средств физических лиц на счета и (или) во вклады (депозиты).

Порядок и способы обеспечения исполнения обязательств эмитента по депозитарным облигациям устанавливаются Президентом Республики Беларусь.

Выплата дохода, погашение (досрочное погашение), досрочный выкуп депозитарных облигаций осуществляются эмитентом при условии отсутствия не исполненных в срок обязательств по иным облигациям, эмитированным эмитентом.

При реорганизации эмитента депозитарных облигаций в форме слияния или присоединения его к другой организации, а также в форме разделения, выделения или преобразования осуществляется замена эмитента депозитарных облигаций на его правопреемника при условии, что все обязательства по депозитарным облигациям определенного выпуска переходят к одному правопреемнику.

...

Статья 25¹. Особенности обращения облигаций

В процессе обращения облигаций эмитент вправе, если это предусмотрено проспектом эмиссии, приобретать облигации собственной эмиссии в целях их досрочного погашения либо последующего отчуждения. Облигации, приобретенные в целях их досрочного погашения, не могут отчуждаться эмитентом. Облигации, приобретенные в целях последующего отчуждения, могут быть отчуждены эмитентом до даты окончания срока их обращения.

...

Обращение депозитарных облигаций осуществляется только в торговой системе организатора торговли ценными бумагами среди квалифицированных инвесторов на рынке ценных бумаг, лиц, являющихся собственником имущества, участниками (акционерами) эмитента депозитарных облигаций, и иных лиц, определяемых республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг, за исключением случаев, установленных [частью седьмой](#) статьи 23² настоящего Закона.

...

Статья 46. Функции центрального депозитария

Основными функциями центрального депозитария являются:

...

регистрация выпусков депозитарных облигаций, проспектов эмиссии, изменений и (или) дополнений, вносимых в проспекты эмиссии таких облигаций в порядке и на условиях, определяемых Советом Министров Республики Беларусь либо уполномоченным им республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг; учет прав на депозитарные облигации, обременений (ограничений) этих прав;

...

Статья 62. Ограничения на рынке ценных бумаг, связанные с эмиссией и обращением эмиссионных ценных бумаг

На территории Республики Беларусь запрещаются открытое размещение, реклама и предложение эмиссионных ценных бумаг в любой иной форме неопределенному кругу лиц:

эмитенты которых не раскрыли информацию об эмиссии эмиссионных ценных бумаг в порядке, предусмотренном законодательством о ценных бумагах;

выпуск (дополнительный выпуск) которых не прошел государственную регистрацию, регистрацию выпуска биржевых облигаций фондовой биржей или регистрацию выпуска депозитарных облигаций центральным депозитарием, за исключением эмиссионных ценных бумаг, размещаемых путем проведения открытой подписки, а также размещение которых в соответствии с настоящим Законом

и иными законодательными актами о ценных бумагах осуществляется без государственной регистрации (регистрации) их выпуска (дополнительного выпуска);

размещение которых запрещено или не предусмотрено настоящим Законом и иными актами законодательства о ценных бумагах.

Совершение владельцем эмиссионных ценных бумаг любых сделок с принадлежащими ему эмиссионными ценными бумагами до их полной оплаты запрещается, за исключением случаев, установленных законодательством о ценных бумагах.

Лица, подписавшие проспект эмиссии, за исключением аудитора – индивидуального предпринимателя либо уполномоченного лица аудиторской организации, оценщика – индивидуального предпринимателя либо уполномоченного лица исполнителя оценки, являющегося юридическим лицом, солидарно с эмитентом несут субсидиарную ответственность за ущерб, причиненный эмитентом инвестору вследствие содержащейся в указанном проспекте недостоверной и (или) неполной информации.

Оценщик – индивидуальный предприниматель, аудитор – индивидуальный предприниматель, подписавшие проспект эмиссии, либо исполнитель оценки, являющийся юридическим лицом, аудиторская организация, уполномоченные лица которых подписали проспект эмиссии, солидарно с иными лицами, подписавшими проспект эмиссии, несут субсидиарную с эмитентом ответственность за ущерб, причиненный инвестору эмитентом вследствие содержащейся в указанном проспекте подтвержденной ими недостоверной и (или) неполной информации.

...