



**Саморегулируемая организация  
Союз микрофинансовых организаций  
«Микрофинансирование и Развитие»  
(СРО "Мир")**

107078, Москва, Орликов пер. д.5, стр.2, оф.  
538

info@npmir.ru, www.npmir.ru  
тел.: (495) 258-8705; (495) 258-683

Личный кабинет  
Директору Департамента финансового мониторинга  
и валютного контроля Банка России  
Ясинскому И.В.

Директору Департамента микрофинансового рынка  
Кочеткову И.А.

107016, Москва, ул. Неглинная, 12

от 04.06.2020 № 610

*Вопросы по исполнению требований  
Положения Банка России  
от 12 декабря 2014 года № 444-П  
в части правового статуса владельцев облигаций*

Саморегулируемая организация Союз микрофинансовых организаций «Микрофинансирование и Развитие» (СРО «Мир») просит в целях надлежащего выполнения требований Федерального закона № 115-ФЗ<sup>1</sup> и Положения № 444-П<sup>2</sup> дать разъяснения по вопросам, связанным с выпуском и обращением микрофинансовыми компаниями облигаций.

В соответствии со статьей 3 Федерального закона № 115-ФЗ клиентами являются физическое или юридическое лицо, иностранная структура без образования юридического лица, находящиеся на обслуживании организации, осуществляющей операции с денежными средствами или иным имуществом.

В соответствии с абзацем 2 пункта 1.1 Положения № 444-П клиентами некредитной финансовой организации являются физические или юридические лица, иностранные структуры без образования юридического лица, индивидуальные предприниматели, физические лица, занимающиеся в установленном законодательством Российской Федерации порядке частной практикой, которым некредитная финансовая организация оказывает услугу на разовой основе либо которых принимает на обслуживание, предполагающее длящийся характер отношений, при осуществлении операций с денежными средствами или иным имуществом в рамках своей профессиональной деятельности.

<sup>1</sup> Федерального закона от 7 августа 2001 года № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»

<sup>2</sup> Положения Банка России от 12 декабря 2014 года № 444-П «Об идентификации некредитными финансовыми организациями клиентов, представителей клиента, выгодоприобретателей, бенефициарных владельцев в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»

Правовые основы осуществления микрофинансовой деятельности установлены Федеральным законом № 151-ФЗ<sup>3</sup>, который определяет микрофинансовую деятельность как деятельность юридических лиц, имеющих статус микрофинансовой организации, по предоставлению микрозаймов (микрофинансирование). Микрофинансовые организации могут осуществлять свою деятельность в виде микрофинансовой компании или микрокредитной компании. Указанный Федеральным законом № 151-ФЗ позволяет микрофинансовым компаниям привлекать денежные средства физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, с помощью облигаций микрофинансовой компании, выпуск (дополнительный выпуск) которых прошел государственную регистрацию и сопровождался регистрацией проспекта ценных бумаг, а также с помощью биржевых облигаций микрофинансовой компании, выпущенных в соответствии с Федеральным законом № 39-ФЗ<sup>4</sup>. При этом согласно статье 12 Федерального закона № 151-ФЗ микрофинансовая организация не вправе осуществлять любые виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Согласно ст.29 Федерального закона №39-ФЗ право на эмиссионную ценную бумагу (включая облигации) переходит к приобретателю либо с даты внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя, либо с даты внесения приходной записи по счету депо приобретателя.

Согласно ст.8 Федерального закона №39-ФЗ держателем реестра может быть только регистратор, имеющий соответствующую лицензию. Регистратор выполняет распоряжения эмитента по размещению облигаций и зарегистрированных лиц о проведении операций по лицевому счету.

Согласно ст.7 Федерального закона №39-ФЗ ведением записей по счету депо занимается депозитарий – также является профессиональный участник рынка ценных бумаг.

Таким образом, непосредственного взаимодействия между микрофинансовой компанией и приобретателями облигаций не происходит как при первичном размещении выпуска, так и при последующем обращении ценных бумаг на бирже, а информацию о владельцах эмиссионных ценных бумаг микрофинансовая компания-эмитент получает от регистратора или депозитария.

Вопросы:

1. В случае размещения облигаций микрофинансовой компании на первичном рынке ценных бумаг, будут ли являться лица - приобретатели ценных бумаг микрофинансовой компании ее клиентами, которых такая микрофинансовая компания обязана до приема на обслуживание идентифицировать в соответствии со статьей 7 Федерального закона № 115-ФЗ, а также обновлять сведения о них, с учетом того, что

---

<sup>3</sup> Федеральный закон от 2 июля 2010 года № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях»

<sup>4</sup> Федеральным законом от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»

фактически такие лица находятся на обслуживании у депозитария в соответствии со статьей 7 Федерального закона № 39-ФЗ, а реальное предоставление услуг осуществляется брокером и биржей, которые являются субъектами Федерального закона № 115-ФЗ?

В случае положительного ответа, просим пояснить для микрофинансовой компании – эмитента ценных бумаг порядок проведения идентификации, которая должна проводиться до приема на обслуживание, клиентов – приобретателей ценных бумаг, размещенных на первичном рынке ценных бумаг, а также порядок обновления сведений о них и применения иных мер, направленных на противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, включая проведение проверок, предусмотренных подпунктом 7 пункта 1 статьи 7 и пунктом 6 статьи 7.5 Федерального закона № 115-ФЗ.

2. При приобретении облигаций микрофинансовой компании лицами на вторичном рынке ценных бумаг, будут ли их держатели являться клиентами микрофинансовой компании - эмитента, которых такая микрофинансовая компания обязана идентифицировать в соответствии со статьей 7 Федерального закона № 115-ФЗ, а также обновлять сведения о них, с учетом того, что фактически такие лица находятся на обслуживании у депозитария в соответствии со статьей 7 Федерального закона № 39-ФЗ, а реальное предоставление услуг осуществляется брокером и биржей, которые являются субъектами Федерального закона № 115-ФЗ?

В случае положительного ответа, просим пояснить для микрофинансовой компании – эмитента ценных бумаг порядок проведения идентификации, которая должна проводиться до приема на обслуживание, клиентов – держателей ценных бумаг, приобретенных на вторичном рынке ценных бумаг, а также порядок обновления сведений о них и применения иных мер, направленных на противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, включая проведение проверок, предусмотренных подпунктом 7 пункта 1 статьи 7 и пунктом 6 статьи 7.5 Федерального закона № 115-ФЗ.

3. При осуществлении микрофинансовой компанией обратного выкупа своих ценных бумаг, включая облигации, на вторичном рынке ценных бумаг, будут ли являться клиентами микрофинансовой компании лица – предыдущие держатели ценных бумаг микрофинансовой компании?

С уважением,

Директор



Е.С. Стратьева