Приложение к заключению об оценке регулирующего воздействия на проект поправок   
к проекту федерального закона № 925980-6

**Сводная таблица замечаний экспертов, не учтенных в заключении об оценке регулирующего воздействия проекта поправок**

| **№ п/п** | **№ пункта (подпункта) проекта акта** | **Замечания и (или) предложения** |
| --- | --- | --- |
| **1** | Проект поправок в целом | С точки зрения страховых организаций используемый в проекте поправок к проекту федерального закона № 925980-6 «О внесении изменений в Федеральный закон «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», внесенному Правительством Российской Федерации, принятому Государственной Думой Федерального Собрания Российской Федерации в первом чтении 29 января 2016 года (далее – проект поправок) термин «товар» может иметь неоднозначное толкование (должно быть понятно, что он включает в себя и понятие «услуга»). |
| **2** | Проект поправок в целом | Термин «существенный уровень изменения цены» в проекте поправок обеспечивается критериями, устанавливаемыми Банком России. Вместе с тем в период между принятием проектируемой редакции Федерального закона от 27 июля 2010 г. № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Федеральный закон № 224-ФЗ) и разработкой критериев существенности возникнет период неопределенности термина. |
| **3** | Проект поправок в целом | Проектом поправок фактически изменяется перечень инсайдеров, что повлечет необходимость изменения внутренних документов компании, регулирующих взаимодействие с инсайдерской информацией. В связи с указанным считаем необходимым предусмотреть переходный период до полугода для введения предлагаемого проектом поправок регулирования. |
| **4** | Проект поправок в целом | Проектом поправок не урегулирован вопрос о порядке и сроках обновления инсайдерами перечня инсайдерской информации.  Проектом поправок предусматривается, что Банк России в порядке, установленном нормативным актом Банка России, признает информацию, отсутствующую в перечнях инсайдерской информации, инсайдерской информацией в случае ее соответствия критериям, указанным в пункте 1 статьи 2 Федерального закона № 224-ФЗ.  При этом не ясно будет ли осуществляться признание Банком России информации, отсутствующей в перечне, инсайдерской информацией постфактум (для целей привлечения к ответственности) или такое признание будет предшествовать раскрытию информации и включению соответствующих лиц в список инсайдеров.  Крайне важным фактором, определяющим необходимость конкретизации понятия инсайдерской информации, является то обстоятельство, что инсайдеры являются субъектами административной и уголовной ответственности, основания применения которой должны быть максимально четкими.  Различие в подходах к толкованию оценочных критериев определения инсайдерской информации может стать причиной совершения неумышленного правонарушения эмитентом при составлении перечня инсайдерской информации и привлечения к ответственности за неправильную квалификацию того или иного события.  Кроме эмитента к ответственности могут быть привлечены инсайдеры эмитента за использование информации, не включенной в перечень, составленный эмитентом, которые добросовестно полагались на исчерпывающий характер перечня инсайдерской информации эмитента, и которые не определили информацию в качестве инсайдерской.  В связи с вышеизложенным представляется обоснованным сохранение в Федеральном законе № 224-ФЗ в качестве одного из критериев инсайдерской информации *включение соответствующей информации в утвержденный перечень*.  При этом с учётом оценочных критериев инсайдерской информации установление ответственности за непринятие мер по предотвращению неправомерного использования информации, которая отсутствует в перечне инсайдерской информации, создаст ситуации правовой неопределенности и повысит административную нагрузку на бизнес. |
| **5** | Проект поправок в целом | Проектируемым пунктом 1 статьи 5 Федерального закона № 224-ФЗ добавлено право Банка России признавать «манипулированием рынками» любые действия, которые он сам посчитает таковыми в своем подзаконном акте.  Необходимо возражать против предлагаемых поправок, так как это создает риски для бизнеса (сейчас перечень видов манипулирования закрытый и установлен законодательно). |
| **6** | Проект поправок в целом | Проектом поправок отменяется пункт 6 статьи 7 Федерального закона № 224-ФЗ, допускавший лишение лицензии профучастников за инсайдерскую торговлю их сотрудников только в случае, если не доказано, что были приняты все меры для предотвращения нарушений (отмена защиты, предоставляемой комплаенс-системой – актуально для МТС-Банка).  Необходимо возражать против предлагаемых поправок, так как это исключает ценность затратных комплаенс-систем для профиков, которые планирует внедрять Банк России. |
| **7** | Проект поправок в целом | Проектируемым пунктом 4 статьи 11 Федерального закона № 224-ФЗ вводится положение, обязывающее эмитентов обеспечить выполнение правил внутреннего контроля, направленных на предотвращение инсайдерской торговли (то есть необходимо внедрить инсайд-комплаенс систему, разработанную с учетом требований Банка России). Соответствующие полномочия Банка России по установлению требований к комплаенс-системам предусмотрены проектируемым подпунктом 15 пункта 1 статьи 14 Федерального закона № 224-ФЗ.  Необходимо проактивно участвовать в разработке требований для обеспечения соответствия уже построенной системы инсайд-комплаенс МТС будущим требованиям. |
| **8** | Проект поправок в целом | Проектом поправок добавляется пункт 10 статьи 14 Федерального закона № 224-ФЗ, наделяющий Банк России правом изменять сроки раскрытия инсайдерской информации.  Необходимо иметь в виду и проактивно участвовать в разработке соответствующего нормативного правового акта для исключения положений, создающих риски (либо излишние расходы) для МТС. |
| **9** | Проект поправок в целом | В соответствии с частью 2 статьи 9 Закона № 224-ФЗ в список инсайдеров юридических лиц, указанных в пунктах 1 – 4 статьи Закона № 224-ФЗ, включаются лица, указанные в пунктах 5, 7 и 11 – 13 статьи 4 Закона № 224-ФЗ.  Согласно части 1 статьи 9 Закона № 224-ФЗ юридические лица, указанные в пунктах 1 – 8, 11 и 12 статьи 4 Закона № 224-ФЗ, обязаны вести список инсайдеров и уведомлять в порядке, установленном нормативным актом Банка России, лиц, включенных в список инсайдеров, об их включении в такой список и исключении из него, информировать указанных лиц о требованиях Закона № 224-ФЗ.  В то же время действующая редакция части 2 статьи 9 Закона № 224-ФЗ не позволяет организациям, указанным в пунктах 1 - 4 статьи 4 Закона № 224-ФЗ, включать в список своих инсайдеров своих учредителей, указанных в пункте 6 статьи 4 Закона № 224-ФЗ, в связи с чем организации, указанные в пунктах 1 - 4 статьи 4 Закона № 224-ФЗ, лишены возможности контролировать использование инсайдерской информации своими акционерами и принимать необходимые меры по ее защите от дальнейшего распространения.  В свою очередь, организации, указанные в пункте 6 статьи 4 Закона № 224-ФЗ, обязаны составлять список своих инсайдеров, однако, при отсутствии уведомления о включении их самих в список инсайдеров организаций, указанных в пунктах 1 - 4 статьи 4 Закона № 224-ФЗ, не могут установить дату, с которой они обязаны определять своих инсайдеров.  Следует обратить внимание, что при разработке Закона № 224-ФЗ на стадии его рассмотрения в качестве Законопроекта часть 2 статьи 9 сдержала слова «в пунктах 5 – 7» (т.е. включали пункт 6), что позволяло бы организациям, указанным в пунктах 1 - 4 статьи 4 Закона № 224-ФЗ, включать в список инсайдеров лиц, указанных в пункте 6 статьи 4 Закона № 224-ФЗ.  С учетом изложенного, а также в целях надлежащего исполнения организациями требований Закона № 224-ФЗ предлагаем внести в часть 2 статьи 9 Закона № 224-ФЗ соответствующее изменение.  Принимая во внимание, что в соответствии с подпунктом «в» пункта 9 статьи 1 Законопроекта предлагаются изменения в часть 2 статьи 9 Закона № 224-ФЗ, предлагаем подпункт «в» пункта 9 статьи 1 Законопроекта изложить в следующей редакции:  **«в) часть 2 изложить в следующей редакции:**  **«2. В список инсайдеров юридических лиц, указанных в** [**пунктах 1**](consultantplus://offline/ref=ECAFC8CFBC4015D7A0A8950A150D2A7E0E63156E4352579CF19FA129AE40C900B85BCCA9DC30AC1DTC6BJ) **-** [**4 и 14 статьи 4**](consultantplus://offline/ref=ECAFC8CFBC4015D7A0A8950A150D2A7E0E63156E4352579CF19FA129AE40C900B85BCCA9DC30AC1DTC6EJ) **настоящего Федерального закона, включаются лица, указанные в** [**пунктах 5**](consultantplus://offline/ref=ECAFC8CFBC4015D7A0A8950A150D2A7E0E63156E4352579CF19FA129AE40C900B85BCCA9DC30AC1DTC6FJ) **-** [**7**](consultantplus://offline/ref=ECAFC8CFBC4015D7A0A8950A150D2A7E0E63156E4352579CF19FA129AE40C900B85BCCA9DC30AC1DTC61J) **и** [**11**](consultantplus://offline/ref=ECAFC8CFBC4015D7A0A8950A150D2A7E0E63156E4352579CF19FA129AE40C900B85BCCA9DC30AC1CTC6BJ) **-** [**13 статьи 4**](consultantplus://offline/ref=ECAFC8CFBC4015D7A0A8950A150D2A7E0E63156E4352579CF19FA129AE40C900B85BCCA9DC30AC1CTC6DJ) **настоящего Федерального закона.»;».** |

М.В. Краснова

8(495)650-87-00, доб.2645

Департамент оценки регулирующего воздействия