

**Об утверждении плана мероприятий ("дорожной карты") по формированию общего биржевого пространства в рамках Евразийского экономического союза**

Распоряжение Коллегии Евразийской экономической комиссии от 3 ноября 2020 года № 159.

      1. Утвердить прилагаемый план мероприятий ("дорожную карту") по формированию общего биржевого пространства в рамках Евразийского экономического союза.

      2. Настоящее распоряжение вступает в силу с даты его опубликования на официальном сайте Евразийского экономического союза.

|  |  |
| --- | --- |
| *Врио Председателя Коллегии* *Евразийской экономической комиссии* | *В. Назаренко* |

|  |  |
| --- | --- |
|  | УТВЕРЖДЕН распоряжением Коллегии Евразийской экономической комиссии от 3 ноября 2020 г. № 159 |

**ПЛАН**  
**мероприятий ("дорожная карта") по формированию общего биржевого пространства в рамках Евразийского экономического союза**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование мероприятия | Срок реализации | Ответственные исполнители |
| I. Допуск к участию в организованных торгах бирж (организаторов торговли) государств – членов Евразийского экономического союза (далее соответственно – государства-члены, Союз) | | |
| 1. Обеспечение взаимного допуска брокеров и дилеров к участию в организованных торгах бирж (организаторов торговли) государств-членов:  а) анализ барьеров, изъятий и ограничений, препятствующих обеспечению свободы торговли  на общем биржевом пространстве в рамках Союза для брокеров и дилеров государств-членов:  формирование перечня барьеров, изъятий и ограничений  определение перечня действий, необходимых для устранения отрицательного воздействия барьеров, изъятий и ограничений, с учетом наилучшей международной практики и стандартов  б) заключение международного договора о допуске брокеров и дилеров одного государства-члена к участию в организованных торгах бирж (организаторов торговли) других государств-членов  в) обеспечение допуска брокеров и дилеров, обслуживающих национальных клиентов и клиентов из третьих государств, к участию в организованных торгах бирж (организаторов торговли) государств-членов  г) рассмотрение возможности предоставления управляющим ценными бумагами (за исключением коллективных инвестиций и пенсионных фондов) допуска к участию в организованных торгах бирж (организаторов торговли) государств-членов  д) анализ порядка, условий выдачи и оснований для отказа в выдаче лицензий на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг | 2020 – 2025 годы | государства-члены, Евразийская экономическая комиссия (далее – Комиссия) |
| II. Свобода обращения ценных бумаг | | |
| 2. Развитие биржевых правил и регулятивных норм в целях обеспечения трансграничной активности эмитентов и инвесторов государств-членов:  а) анализ барьеров, изъятий и ограничений, препятствующих обеспечению свободы обращения ценных бумаг на общем биржевом пространстве в рамках Союза:  формирование перечня барьеров, изъятий и ограничений  определение перечня действий, необходимых для устранения отрицательного воздействия барьеров, изъятий и ограничений, с учетом наилучшей международной практики и стандартов  б) заключение международного договора о взаимном допуске к размещению и обращению ценных бумаг на биржах (организаторах торговли) государств-членов  в) разработка биржами (организаторами торговли) и регуляторами государств-членов гармонизированных критериев обеспечения взаимного допуска к ценным бумагам, допущенным к биржевым торгам на территориях государств-членов, с учетом международных стандартов регулирования рынка ценных бумаг и раскрытия информации и с учетом особенностей законодательства государств-членов  г) анализ требований, предъявляемых к проспектам эмиссии ценных бумаг в государствах-членах, и оценка целесообразности разработки гармонизированных требований к проспектам ценных бумаг, проспектам эмиссии ценных бумаг в целях их взаимного признания  д) рассмотрение целесообразности разработки проекта международного договора о взаимном признании проспектов ценных бумаг, зарегистрированных уполномоченным органом одного  из государств-членов  3. Организация деятельности бирж (организаторов торговли) государств-членов с учетом международных стандартов в сфере корпоративного управления:  а) анализ барьеров, изъятий и ограничений, препятствующих организации деятельности бирж (организаторов торговли) в сфере корпоративного управления:  формирование перечня барьеров, изъятий и ограничений  определение перечня действий, необходимых для устранения отрицательного воздействия барьеров, изъятий и ограничений, с учетом наилучшей международной практики и стандартов  б) содействие регулирующих органов в разработке биржами (организаторами торговли) общих подходов к организации корпоративного управления с учетом международных стандартов (требований к биржам (организаторам торговли)) и особенностей законодательства государств-членов  в) разработка и внедрение биржами (организаторами торговли) гармонизированных подходов  к организации корпоративного управления с учетом международных стандартов (требований  к биржам (организаторам торговли)) и особенностей законодательства государств-членов  г) рассмотрение возможности согласования требований к структуре собственности и ограничениям в капитале бирж (организаторов торговли) | 2020 – 2027 годы  2020 – 2027 годы | государства-члены, Комиссия  государства-члены, Комиссия |
| III. Система раскрытия корпоративной и финансовой информации | | |
| 4. Обеспечение брокеров, дилеров, управляющих компаний, бирж (организаторов торговли) и иных заинтересованных лиц актуальной информацией о финансовом положении и состоянии корпоративного управления эмитентов финансовых инструментов:  а) анализ применяемых в государствах-членах систем раскрытия корпоративной и финансовой информации  б) обсуждение целесообразности создания в рамках Союза системы раскрытия корпоративной  и финансовой информации  в) анализ барьеров, изъятий и ограничений, препятствующих созданию в рамках Союза системы раскрытия корпоративной и финансовой информации:  формирование перечня барьеров, изъятий и ограничений  определение перечня действий, необходимых для устранения отрицательного воздействия барьеров, изъятий и ограничений, с учетом наилучшей международной практики и стандартов  г) разработка перечня мероприятий по формированию в государствах-членах системы раскрытия корпоративной и финансовой информации в рамках Союза (в случае принятия решения о целесообразности создания такой системы) | 2022 – 2027 годы | государства-члены, Комиссия |
| IV. Единый стандарт качества ценных бумаг | | |
| 5. Гармонизация стандартов корпоративного управления и раскрытия информации эмитентами финансовых инструментов, которые будут обращаться на общем биржевом пространстве в рамках Союза в соответствии с международными принципами корпоративного управления (принципы корпоративного управления Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) (G20)), а также с учетом рекомендованных к применению публичными компаниями государств-членов стандартов корпоративного управления и раскрытия информации и практики их применения в соответствующих государствах-членах:  а) оценка для каждого государства-члена степени реализации принципов корпоративного управления ОЭСР (G20)  б) анализ барьеров, изъятий и ограничений, препятствующих гармонизации стандартов корпоративного управления и раскрытия информации эмитентами финансовых инструментов:  формирование перечня барьеров, изъятий и ограничений  определение перечня действий, необходимых для устранения отрицательного воздействия барьеров, изъятий и ограничений, с учетом наилучшей международной практики и стандартов  в) оценка целесообразности гармонизации законодательства государств-членов в части требований к корпоративному управлению и раскрытию информации организациями, ценные бумаги которых будут обращаться на общем биржевом пространстве в рамках Союза | 2022 – 2028 годы | государства-члены, Комиссия |
| V. Противодействие злоупотреблениям на рынке ценных бумаг | | |
| 6. Разработка механизмов противодействия злоупотреблениям на рынке ценных бумаг (включая манипулирование рынком и неправомерное использование инсайдерской информации) и защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг:  а) разработка международного договора в рамках Союза о правовой помощи и взаимодействии  по уголовным и административным делам в финансовой сфере  б) гармонизация требований в области противодействия злоупотреблениям на рынке ценных бумаг (включая манипулирование рынком и неправомерное использование инсайдерской информации)  и защиты прав инвесторов   в) рассмотрение целесообразности разработки процедуры взаимодействия и обмена информацией между надзорными органами в ходе проведения ими проверки, предотвращения злоупотреблений на рынке ценных бумаг и защиты прав инвесторов | 2022 – 2029 годы | государства-члены, Комиссия |
| VI. Пост-трейдинговое обеспечение функционирования общего биржевого пространства в рамках Союза | | |
| 7. Создание условий для обеспечения устойчивого взаимодействия юридических лиц, оказывающих услуги по организации организованной торговли финансовыми инструментами (далее – инфраструктурные организации), юридических лиц, оказывающих услуги по учету и переходу прав на ценные бумаги (далее – учетные институты), государств-членов между собой  и с инфраструктурными организациями и учетными институтами третьих государств:  а) анализ барьеров, изъятий и ограничений, препятствующих созданию условий для обеспечения устойчивого взаимодействия между инфраструктурными организациями, учетными институтами государств-членов:  формирование перечня барьеров, изъятий и ограничений  определение перечня действий, необходимых для устранения отрицательного воздействия барьеров, изъятий и ограничений, с учетом наилучшей международной практики и стандартов  б) создание условий для открытия и ведения междепозитарных счетов центральным (расчетным) депозитарием, обеспечивающим централизованные расчеты по ценным бумагам по итогам биржевых торгов (далее – центральный депозитарий), одного государства-члена с центральными депозитариями других государств-членов   в) создание условий для формирования эффективных взаимоотношений между центральным депозитарием государства-члена и учетными институтами других государств-членов, а также электронного взаимодействия с участниками рынка ценных бумаг других государств-членов, осуществляющими трансграничные операции  г) содействие внедрению технологий и бизнес-процессов, обеспечивающих функциональную совместимость инфраструктурных организаций и учетных институтов государств-членов   д) изучение необходимости и возможности создания расчетно-депозитарного кластера (централизованного технологического узла) на общем биржевом пространстве в рамках Союза  8. Выработка подходов к обеспечению соблюдения центральными депозитариями государств-членов требований международных стандартов и подготовка соответствующих рекомендаций:  а) анализ барьеров, изъятий и ограничений, препятствующих реализации принципа окончательности расчетов по трансграничным операциям с финансовыми инструментами между участниками рынка ценных бумаг государств-членов:  формирование перечня барьеров, изъятий и ограничений  определение перечня действий, необходимых для устранения отрицательного воздействия барьеров, изъятий и ограничений, с учетом наилучшей международной практики и стандартов  б) оценка целесообразности разработки проекта международного договора, устанавливающего принцип окончательности расчетов по сделкам с ценными бумагами, совершенными на бирже (организаторе торговли), с момента внесения записей в соответствующие счета центральных депозитариев государств-членов и определяющего с учетом их законодательства порядок представления центральным депозитарием информации о собственниках ценных бумаг  в) гармонизация законодательства государств-членов в части, касающейся деятельности центрального депозитария, с учетом международных стандартов  9. Развитие электронного трансграничного взаимодействия между биржами (организаторами торговли), центральными депозитариями, депозитариями, регистраторами, брокерами и дилерами государств-членов:  а) анализ барьеров, изъятий и ограничений, препятствующих внедрению унифицированных форматов электронного взаимодействия между биржами, центральными депозитариями, брокерами и дилерами государств-членов:  формирование перечня барьеров, изъятий и ограничений  определение перечня действий, необходимых для устранения отрицательного воздействия барьеров, изъятий и ограничений, с учетом наилучшей международной практики и стандартов  б) содействие регуляторов в разработке и внедрении унифицированных форматов электронного взаимодействия между биржами, центральными депозитариями, брокерами и дилерами государств-членов   в) формирование подходов к созданию трансграничного пространства доверия между биржами, центральными депозитариями, брокерами и дилерами государств-членов   г) обеспечение осуществления защищенного обмена юридически значимой информацией между биржами, центральными депозитариями, брокерами и дилерами государств-членов   10. Изучение вопроса о целесообразности создания института центрального контрагента  в государствах-членах:  а) обсуждение механизмов и способов обеспечения завершения трансграничных сделок, в том числе посредством использования института центрального контрагента  б) разработка концепции (международного договора) создания института центрального контрагента (в случае принятия решения о целесообразности его создания)  в) принятие государствами-членами нормативных правовых актов о клиринге и центральном контрагенте (при необходимости)  г) гармонизация законодательства государств-членов о клиринге на биржевом рынке с учетом международных стандартов (при необходимости) | 2023 – 2030 годы  2023 – 2030 годы  2023 – 2030 годы  2023 – 2030 годы | государства-члены, Комиссия  государства-члены, Комиссия  государства-члены, Комиссия  государства-члены, Комиссия |
| VII. Обращение производных финансовых инструментов | | |
| 11. Изучение вопроса о целесообразности создания института репозитариев в государствах-членах  и в случае принятия соответствующего решения выработка оптимальной модели функционирования репозитария на общем биржевом пространстве в рамках Союза:  а) анализ барьеров, изъятий и ограничений, препятствующих созданию института репозитариев  в государствах-членах:  формирование перечня барьеров, изъятий и ограничений  определение перечня действий, необходимых для устранения отрицательного воздействия барьеров, изъятий и ограничений, с учетом наилучшей международной практики и стандартов  б) разработка концепции (международного договора) создания института репозитариев  (при необходимости)  в) принятие государствами-членами нормативных правовых актов о репозитарии и репозитарной деятельности (при необходимости)  г) гармонизация законодательства государств-членов о репозитариях и репозитарной деятельности с учетом международных стандартов (при необходимости) | 2023 – 2030 годы | государства-члены, Комиссия |

© 2012. РГП на ПХВ «Институт законодательства и правовой информации Республики Казахстан» Министерства юстиции Республики Казахстан