

**О подписании Соглашения об основах инвестиционной деятельности и свободного движения капитала на территории государств-участников Соглашения о формировании Единого экономического пространства**

Постановление Правительства Республики Казахстан от 22 августа 2006 года N 798

Правительство Республики Казахстан **ПОСТАНОВЛЯЕТ:**

1. Одобрить прилагаемый проект Соглашения об основах инвестиционной деятельности и свободного движения капитала на территории государств-участников Соглашения о формировании Единого экономического пространства.

2. Подписать Соглашение об основах инвестиционной деятельности и свободного движения капитала на территории государств-участников Соглашения о формировании Единого экономического пространства.

3. Настоящее постановление вводится в действие со дня подписания.

*Премьер - Министр*

*Республики Казахстан*

О д о б р е н о  
постановлением **Правительства**  
Р е с п у б л и к и **К а з а х с т а н**  
от 22 августа 2006 года N 798  
Проект

**С о г л а ш е н и е**  
**об основах инвестиционной деятельности и**  
**свободного движения капитала на территории**  
**государств-участников Соглашения о формировании**  
**Единого экономического пространства**

Правительство Республики Беларусь, Правительство Республики Казахстан, Правительство Российской Федерации и Кабинет Министров Украины, именуемые в дальнейшем **С т о р о н а м и**,

принимая во внимание Соглашение о формировании Единого экономического пространства, подписанное 19 сентября 2003 года,

руководствуясь необходимостью создания конкурентной среды для свободного движения капитала, содействия взаимному инвестированию и функционирования финансовых рынков в соответствии с международными стандартами,

подтверждая свою приверженность принципам защиты экономической безопасности **С т о р о н**,

согласились о нижеследующем:

## **Раздел 1. Общие положения**

### **Статья 1. Основные понятия, применяемые в настоящем Соглашении**

Для целей настоящего Соглашения используются следующие понятия:

1. Государственные регуляторы - органы, уполномоченные Стороной осуществлять правовое регулирование и (или) надзор на финансовом рынке данной Стороны.

2. Инвестиции - денежные средства, ценные бумаги, любое движимое или недвижимое имущество, имущественные права и иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного результата.

3. Инвестор - физическое лицо, являющееся гражданином одной из Сторон, или юридическое лицо, созданное в соответствии с законодательством одной из Сторон, в том числе действующее от имени государства, или организация, не являющаяся юридическим лицом, созданная в соответствии с законодательством одной из Сторон, осуществляющие инвестиции на территории Сторон.

4. Провайдер рынка ценных бумаг и (или) других финансовых инструментов - юридическое лицо, осуществляющее организацию торговли ценными бумагами и другими финансовыми инструментами и (или) предоставляющее информацию о котировках на рынке ценных бумаг и других финансовых инструментов.

5. Проспект эмиссии ценных бумаг - документ, фиксирующий условия выпуска и обращения эмиссионных ценных бумаг.

6. Профессиональные участники - юридические лица, осуществляющие следующие виды деятельности на финансовом рынке:

1) деятельность провайдера рынка ценных бумаг и (или) других финансовых инструментов;

2) брокерскую деятельность на финансовом рынке;

3) дилерскую деятельность на финансовом рынке;

4) деятельность по инвестиционному консультированию;

5) деятельность по управлению активами институтов коллективного (совместного) инвестирования, пенсионных фондов, фондов доверительного управления имуществом, активами компаний по страхованию жизни и других институциональных инвесторов;

6) деятельность по ведению реестров собственников именных ценных бумаг;

7) депозитарную деятельность;

8) расчетно-клиринговую деятельность.

7. Финансовый рынок - рынок финансовых инструментов.

8. Регулируемый финансовый рынок - финансовый рынок, организуемый провайдером рынка ценных бумаг и (или) других финансовых инструментов.

9. Саморегулируемая организация - добровольное объединение профессиональных участников финансового рынка, функционирующее на принципах некоммерческой

организации и учреждающееся для обеспечения условий профессиональной деятельности участников финансового рынка, соблюдения стандартов профессиональной этики, защиты интересов клиентов профессиональных участников финансового рынка, являющихся членами саморегулируемой организации, установления правил и стандартов проведения операций на финансовом рынке.

10. Субъекты инвестиционной деятельности - инвесторы, профессиональные участники финансовых рынков и лица, выпускающие финансовые инструменты.

11. Учетная система финансового рынка - совокупность профессиональных участников, осуществляющих учет, хранение финансовых инструментов и исполнение операций с ними.

12. Финансовые инструменты включают:

- 1) эмиссионные ценные бумаги;
- 2) инструменты денежного рынка (векселя, чеки, аккредитивы и другие инструменты);
- 3) инструменты, удостоверяющие участие в коллективном (совместном) инвестировании;
- 4) производные финансовые инструменты в отношении материальных ценностей, ценных бумаг, валюты, процентных доходов и финансовых индексов, по которым может быть произведен натуральный или денежный расчет (фьючерсы, опционы, свопы, форвардные и процентные соглашения и другие срочные инструменты).

## **Статья 2. Цели настоящего Соглашения**

1. Целями настоящего Соглашения являются:

- 1) формирование благоприятной среды для инвестиционной деятельности и свободного движения капиталов на территории Сторон;
- 2) формирование гармонизированного правового поля, обеспечивающего развитие и прозрачное функционирование национальных финансовых рынков;
- 3) создание условий для интеграции инфраструктуры финансовых рынков Сторон в соответствии с международными стандартами;
- 4) поэтапная отмена ограничений, препятствующих осуществлению взаимных инвестиций, в соответствии с инвестиционными режимами Сторон.

2. Достижение целей настоящего Соглашения основывается на принципах:

- 1) проведения в согласованном режиме законодательного и институционального реформирования финансовых рынков в направлении создания механизмов надежной защиты прав инвесторов и потребителей услуг профессиональных участников;
- 2) устранения законодательных и административных препятствий и ограничений для эмитентов, инвесторов и профессиональных участников на пути создания интегрированной торговой, учетной и расчетной инфраструктуры, обеспечивающей функционирование всех сегментов данных рынков на современном технологическом уровне.

## **Раздел 2. Гармонизация инвестиционного законодательства и регулирование отношений на финансовом рынке**

### **Статья 3. Основные направления гармонизации законодательства в сфере инвестиционной деятельности и регулирования отношений на финансовом рынке**

Стороны согласились в течение пятилетнего периода с даты вступления в силу настоящего Соглашения определить и достичь соответствующего целям настоящего Соглашения уровня гармонизации национального законодательства, регулирующего:

- 1) требования к объектам инвестиций и субъектам инвестиционной деятельности на территории Сторон;
- 2) права, обязанности и ответственность субъектов инвестиционной деятельности, а также меры по стимулированию инвестиций;
- 3) вопросы защиты инвестиций;
- 4) признание в каждой из Сторон проспектов эмиссии ценных бумаг, прошедших процедуру регистрации в одной из Сторон;
- 5) публичное обращение эмиссионных ценных бумаг и других финансовых инструментов;
- 6) листинг ценных бумаг на регулируемых финансовых рынках Сторон;
- 7) допуск и обращение на финансовых рынках Сторон эмиссионных ценных бумаг и других финансовых инструментов резидентов Сторон и третьих стран;
- 8) допуск к обращению на финансовые рынки третьих стран эмиссионных ценных бумаг и других финансовых инструментов резидентов Сторон;
- 9) учет и расчеты по сделкам с ценными бумагами, включая трансграничные расчеты между резидентами Сторон и взаимодействие учетных систем Сторон;
- 10) порядок осуществления надзора за профессиональной деятельностью на финансовых рынках Сторон.

### **Статья 4. Гармонизация законодательства в области бухгалтерского учета и финансовой отчетности**

1. Реформа бухгалтерского учета и финансовой отчетности каждой из Сторон, направленная на создание условий для функционирования национальных финансовых рынков и устранение препятствий для свободного движения капиталов, проводится на основе единых принципов, обеспечивающих:

- 1) прозрачность информации о финансовом положении и финансовых результатах деятельности субъектов инвестиционной деятельности для заинтересованных внешних пользователей, в том числе инвесторов;
- 2) совершенствование управления субъектами инвестиционной деятельности за счет использования управленческим персоналом объективной информации об экономических условиях, финансовом положении и финансовых результатах субъектов

инвестиционной

деятельности.

2. Единые принципы, на основе которых должна проводиться реформа финансовой отчетности в каждой из Сторон, базируются на Международных стандартах финансовой отчетности (IFRS, далее - МСФО), принятых Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB).

3. Стороны вносят изменения в национальное законодательство, регулирующее сферу бухгалтерского учета и финансовой отчетности в части придания официального статуса бухгалтерскому учету и финансовой отчетности, составленной на основе МСФО. Стороны обеспечивают разработку новых и приведение действующих нормативных правовых актов по бухгалтерскому учету и финансовой отчетности в соответствие с МСФО.

### **Статья 5. Координация действий Сторон по реформированию бухгалтерского учета и финансовой отчетности**

1. В целях координации своих действий и организации обмена опытом по реформированию бухгалтерского учета и финансовой отчетности на основе МСФО Стороны создают Консультативный совет по применению МСФО, в который будут входить представители государственных органов, национальных (центральных) банков, национальных профессиональных организаций бухгалтеров и аудиторов, другие представители Сторон.

2. Консультативный совет по применению МСФО создается в целях выработки совместных действий по реформированию бухгалтерского учета и финансовой отчетности на основе МСФО, предусматривающих:

1) согласование круга хозяйствующих субъектов, консолидированная финансовая отчетность которых, составленная на основе МСФО, подлежит обязательной публикации;

2) согласование подходов и последовательности приведения действующих национальных стандартов бухгалтерского учета и финансовой отчетности на основе МСФО;

3) координацию процедур подготовки официальных переводов МСФО на государственные языки Сторон и последующую их публикацию;

4) согласование подходов и последовательности приведения действующих национальных стандартов аудиторской деятельности в соответствие с Международными стандартами аудита;

5) согласование программ обучения МСФО различных категорий специалистов, включая бухгалтеров, аудиторов и пользователей бухгалтерской отчетности;

6) активизацию сотрудничества Сторон в области бухгалтерского учета, отчетности и аудиторской деятельности;

7) активизацию привлечения профессионального сообщества к реализации задач реформирования бухгалтерского учета и финансовой отчетности.

## **Статья 6. Гармонизация законодательства, обеспечивающего функционирование финансовых рынков**

1. Гармонизация национального законодательства каждой из Сторон проводится в целях:

- 1) решения стратегических системных вопросов развития финансового рынка;
- 2) защиты прав инвесторов и потребителей услуг профессиональных участников, в том числе путем применения эффективных мер воздействия к нарушителям законодательства;
- 3) предоставления инвесторам и профессиональным участникам равных возможностей для доступа на финансовый рынок;
- 4) обеспечения прозрачности финансового рынка;
- 5) развития конкуренции и защиты от недобросовестной конкуренции на финансовом рынке;
- 6) содействия адаптации функционирования национальных финансовых рынков к международным стандартам.

2. Стороны определяют на уровне национального законодательства:

1) систему оценки качества активов профессиональных участников, достаточности у них резервов для покрытия потерь и убытков; систему контроля, направленную на выявление и оценку риска неплатежеспособности и трансфертных рисков при осуществлении профессиональными участниками международных кредитных и инвестиционных операций, а также наличие соответствующих резервов для покрытия таких рисков;

2) требования к внутреннему контролю, осуществляемому профессиональными участниками;

3) требования по раскрытию информации, направленной на получение третьими лицами достоверных сведений о финансовом состоянии профессионального участника;

4) положения, препятствующие использованию инсайдерской информации на финансовых рынках;

5) механизмы гарантирования сохранения активов инвесторов финансового рынка.

3. Государственные регуляторы Сторон должны обладать полномочиями по получению информации, позволяющей выявлять концентрацию рисков в кредитных и инвестиционных портфелях профессиональных участников.

## **Статья 7. Принципы сотрудничества государственных регуляторов финансовых рынков**

1. Государственные регуляторы Сторон принимают необходимые меры по организации постоянного обмена информацией, которой они располагают в соответствии с компетенцией, а также согласовывают порядок предоставления и состав такой информации.



2. Стороны признают необходимость взаимодействия государственных регуляторов при осуществлении надзора за деятельностью на финансовых рынках Сторон.

3. Государственные регуляторы Сторон разрабатывают и внедряют требования к операциям, проводимым участниками финансовых рынков на национальном уровне, с учетом принятых рекомендаций ведущих международных организаций в финансовой сфере, таких как:

1) Базельский комитет по банковскому надзору (the Basel Committee on Banking Supervision);

2) Международная организация комиссий по ценным бумагам (IOSCO);

3) Объединенный форум финансовых конгломератов "Надзор за финансовыми конгломератами" и "Концентрация рисков";

4) Международная ассоциация страховых надзоров (IAIS).

4. В каждой из Сторон формы государственного регулирования дополняются различными формами саморегулирования, осуществляемого фондовыми или фьючерсными биржами, центральными депозитариями ценных бумаг, центральными клиринговыми организациями и объединениями профессиональных участников.

### **Раздел 3. Развитие инфраструктуры финансового рынка**

#### **Статья 8. Регулирование деятельности провайдеров рынка ценных бумаг и (или) других финансовых инструментов**

Стороны стремятся к гармонизации национального законодательства, устанавливающего требования к лицензированию деятельности провайдеров рынка ценных бумаг и (или) других финансовых инструментов и осуществлению ими полномочий по регулированию деятельности профессиональных участников, совершающих сделки в соответствии с правилами и стандартами, установленными самим провайдером или саморегулируемой организацией, обеспечивающей условия деятельности данного провайдера.

#### **Статья 9. Допуск ценных бумаг и других финансовых инструментов к обращению на регулируемых финансовых рынках**

1. Стороны гармонизируют требования и процедуры листинга ценных бумаг и допуска других финансовых инструментов к торговле на регулируемых, финансовых рынках, и правила, обеспечивающие справедливое и эффективное ценообразование по сделкам с ценными бумагами или другими финансовыми инструментами, включая производные финансовые инструменты, на регулируемых финансовых рынках.

2. Стороны вносят изменения в национальное законодательство, позволяющие установить общий порядок и условия допуска ценных бумаг и других финансовых инструментов к обращению на регулируемом финансовом рынке каждой из Сторон.

## **Статья 10. Доступ профессиональных участников на регулируемые финансовые рынки**

Стороны гармонизируют условия доступа профессиональных участников на регулируемые финансовые рынки Сторон, предполагающие:

- 1) отсутствие у провайдеров рынка ценных бумаг и (или) других финансовых инструментов норм дискриминационного характера для допуска профессиональных участников, соблюдающих установленные провайдерами правила деятельности на регулируемом финансовом рынке;
- 2) соответствующий международным требованиям уровень профессиональной подготовки персонала участников регулируемого финансового рынка;
- 3) достаточность у профессионального участника ресурсов для исполнения взятых на себя обязательств перед инвестором или потребителем его услуг с целью гарантирования соответствующего расчета по сделкам;
- 4) способность профессионального участника соблюдать правила и процедуры, установленные системой исполнения сделок, заключенных на регулируемом финансовом рынке;
- 5) возможность для профессионального участника оперативно раскрывать информацию о совершенных им сделках, участвовать в системах раскрытия информации, созданных и поддерживаемых государственными регуляторами и (или) провайдерами рынка ценных бумаг и (или) других финансовых инструментов.

## **Статья 11. Направления интеграции регулируемых финансовых рынков**

1. Стороны гармонизируют требования к:

- 1) минимальному размеру капитала (собственных средств) провайдера рынка ценных бумаг и (или) других финансовых инструментов;
- 2) листингу ценных бумаг, а также правилам совершения сделок с производными финансовыми инструментами;
- 3) системе аттестации (сертификации) специалистов профессиональных участников, проведению всех операций на регулируемых финансовых рынках аттестованными (сертифицированными) специалистами;
- 4) условиям доступа на регулируемые финансовые рынки профессиональных участников, единому реестру этих участников, включению профессиональных участников в реестр и исключению из него;
- 5) проспектам эмиссии ценных бумаг, допущенных к обращению на регулируемых финансовых рынках, процедуре их регистрации государственными регуляторами;
- 6) техническому и программному обеспечению, достаточному для эффективной организации торговли и качественного управления операциями, гарантирующему надежность средств, принадлежащих провайдеру рынка ценных бумаг и (или) других финансовых инструментов, и предотвращение риска сбоя его деятельности;



7) порядку осуществления клиринга и расчетам по всем видам производных финансовых инструментов;

8) обнародованию текущей цены, предложенной покупателем, цены продавца и интенсивности торговли по ценам, информация о которых предоставлена провайдером, диапазону цен, предложенных покупателем и продавцом, или котировок, определенных регулируемым финансовым рынком, обеспечению доступа к средствам обнародования данной информации;

9) опубликованию котировок ценных бумаг, индексов активности регулируемых рынков легко доступными для профессиональных участников способами и к регулярности предоставления данной информации.

2. Стороны считают целесообразным создание системы расчетов по сделкам с ценными бумагами и другими финансовыми инструментами, позволяющей осуществлять расчеты в течение одного дня с момента совершения сделки.

## **Статья 12. Консолидация учетной системы финансовых рынков**

1. Консолидация учетной системы финансовых рынков, способствующая повышению эффективности исполнения трансграничных сделок и осуществлению расчетов между субъектами инвестиционной деятельности, является приоритетом для процесса интеграции рынков ценных бумаг и других финансовых инструментов.

2. Организационными учетной системы финансовых рынков, уполномоченными на ведение счетов и фиксирующими права на финансовые инструменты в каждой из Сторон, являются национальный центральный депозитарий ценных бумаг, иные депозитарные организации и реестродержатели, если их наличие предусмотрено национальным законодательством.

3. Стороны создают национальные центральные депозитарии ценных бумаг. Стороны допускают открытие депозитарными организациями Сторон корреспондентских (междепозитарных) счетов на территории Сторон только в центральных депозитариях ценных бумаг Сторон, за исключением случаев, предусмотренных национальным законодательством Сторон.

4. В целях повышения ликвидности ценных бумаг и других финансовых инструментов Стороны считают целесообразным создание национальной центральной клиринговой организации. При этом каждая из Сторон самостоятельно решает вопрос о необходимости и сроках создания такой организации, исходя из цели создания наилучших условий для развития национальных финансовых рынков.

Функции центральной клиринговой организации и центрального депозитария ценных бумаг могут быть совмещены с учетом особенностей, установленных национальным законодательством.

## **Статья 13. Информационные базы данных финансовых рынков**

Стороны признают необходимость создания стандартизированных централизованных баз данных национальных финансовых рынков. Резидентам Сторон предоставляется доступ к содержащейся в таких базах публичной информации.

#### **Статья 14. Регистрационные номера эмиссионных ценных бумаг**

Стороны самостоятельно определяют правила присвоения национальных регистрационных номеров выпускам эмиссионных ценных бумаг, основываясь на принципах присвоения одного регистрационного номера выпускам ценных бумаг, предоставляющих своим владельцам одинаковые права.

Стороны используют в качестве идентификатора выпуска ценных бумаг при обращении на территории Сторон национальный регистрационный номер и (или) международный номер (ISIN), присваиваемый в соответствии с международным стандартом ISO 6166.

#### **Раздел 4. Заключительные положения**

##### **Статья 15. Создание рабочей группы**

В целях реализации настоящего Соглашения в течение шести месяцев с даты вступления в силу настоящего Соглашения компетентными органами. Сторон создается рабочая группа из экспертов Сторон. Функции и полномочия рабочей группы определяются положением о рабочей группе, которое утверждается отдельным соглашением между компетентными органами Сторон.

##### **Статья 16. Порядок разрешения споров**

Споры и разногласия между Сторонами относительно толкования и (или) применения положений настоящего Соглашения разрешаются путем консультаций и переговоров между Сторонами.

В случае недостижения согласия любая из Сторон может передать спор на разрешение в Орган по разрешению споров в рамках Единого экономического пространства.

##### **Статья 17. Оговорки**

Оговорки к настоящему Соглашению не допускаются.

##### **Статья 18. Присоединение к Соглашению**

Любое государство может стать участником настоящего Соглашения.

Условия присоединения к настоящему Соглашению определяются в международном договоре, заключаемом между государствами-участниками настоящего Соглашения и присоединяющимся государством.

##### **Статья 19. Изменения и дополнения**

По взаимному согласию Сторон в настоящее Соглашение могут вноситься изменения и дополнения, которые оформляются протоколом.

#### **Статья 20. Порядок вступления в силу Соглашения и выхода из него**

Порядок вступления в силу настоящего Соглашения и выхода из него определяется Протоколом о порядке вступления в силу международных договоров по формированию Единого экономического пространства и выхода из них.

Совершено в городе \_\_\_\_\_ "\_\_\_" \_\_\_\_\_ 200\_\_ года в одном подлинном экземпляре на русском языке. Подлинный экземпляр хранится у Депозитария. Депозитарием настоящего Соглашения является Республика Казахстан до передачи функций Депозитария Комиссии Единого экономического пространства.

Депозитарий направит каждой из Сторон, подписавшей настоящее Соглашение, его заверенную копию.

*За Правительство*

*Республики Беларусь*

*За Правительство*

*Российской Федерации*

*Республики Казахстан*

*Министров Украины*

*За Правительство*

*За Кабинет*