

ТЕМА 14

ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

- 1. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.*
- 2. Понятие ценных бумаг и их классификация. Правовой режим отдельных видов ценных бумаг.*
- 3. Обращение ценных бумаг.*

НПА

1. Закон Республики Беларусь от 05.01.2015 г. № 231-З «О рынке ценных бумаг»
2. Закон Республики Беларусь от 13.12.1999 г. № 341-З «Об обращении переводных и простых векселей»
3. Указ Президента Республики Беларусь от 28.04.2006 г. № 277 «О некоторых вопросах регулирования рынка ценных бумаг»
4. Инструкция о порядке обращения ценных бумаг на территории Республики Беларусь, утвержденная Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 31.08.2016 г. № 76

1. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.

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.

Рынок ценных бумаг является одним из основных инструментов рыночного регулирования, основное предназначение которого – аккумуляция финансовых ресурсов и их перераспределение посредством совершения участниками рынка операций с ценными бумагами. В результате последних временно свободные денежные средства переходят от инвесторов к эмитентам. В качестве функций рынка ценных бумаг можно назвать использование ценных бумаг в приватизации, антикризисном управлении, реструктуризации экономики, стабилизации денежного обращения, антиинфляционной политике.

Рынок ценных бумаг можно классифицировать по различным основаниям.

По территории, на которой обращаются ценные бумаги, рынок ценных бумаг подразделяется на местный, республиканский (национальный) и международный.

Существуют и иные классификации рынка ценных бумаг в зависимости от видов ценных бумаг, сроков, номинальной стоимости, инвесторов, эмитентов, формы обращения и т.д.

Государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется Президентом Республики Беларусь, Советом Министров Республики Беларусь, Национальным банком Республики Беларусь, республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг.

Задачами государственного регулирования рынка ценных бумаг являются проведение единой государственной политики в сфере рынка ценных бумаг, обеспечение справедливой конкуренции между его участниками и защита интересов инвесторов.

Государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется путем:

- принятия (издания) нормативных правовых актов Республики Беларусь;
- государственной регистрации выпусков (дополнительных выпусков) эмиссионных ценных бумаг, регистрации проспектов эмиссии, изменений и (или) дополнений, вносимых в проспекты эмиссии, контроля за соблюдением эмитентами условий и обязательств, предусмотренных проспектами эмиссий;
- лицензирования профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам;
- установления обязательных требований к деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- создания системы защиты прав владельцев ценных бумаг и контроля за соблюдением их прав эмитентами и профессиональными участниками рынка ценных бумаг;
- осуществления контроля и надзора за эмиссией (выдачей), обращением и погашением ценных бумаг, деятельностью профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Президент Республики Беларусь в сфере рынка ценных бумаг:

- 1) определяет единую государственную политику;
- 2) определяет организацию, выполняющую функции центрального депозитария ценных бумаг в Республике Беларусь (в соответствии с Указом Президента Республики Беларусь от 28.04.2006 г. № 277 «О некоторых вопросах регулирования рынка ценных бумаг» в настоящее время это Республиканское унитарное предприятие «Республиканский центральный депозитарий ценных бумаг»); депозитарий – юридическое лицо Республики Беларусь, получившее специальное разрешение (лицензию) на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам

3) устанавливает порядок и способы обеспечения исполнения обязательств по облигациям, случаи эмиссии облигаций без обеспечения (далее – необеспеченные облигации);

4) осуществляет иные полномочия в соответствии с Конституцией Республики Беларусь, Законом Республики Беларусь от 05.01.2015 г. № 231-3 «О рынке ценных бумаг» и иными законами Республики Беларусь.

Совет Министров Республики Беларусь в сфере рынка ценных бумаг:

1) обеспечивает проведение единой государственной политики;

2) утверждает основные направления развития рынка ценных бумаг;

3) определяет порядок эмиссии (выдачи), обращения и погашения эмиссионных ценных бумаг (за исключением эмиссионных ценных бумаг Национального банка Республики Беларусь), государственной регистрации выпусков (дополнительных выпусков) эмиссионных ценных бумаг, регистрации проспектов эмиссии, изменений и (или) дополнений, вносимых в проспекты эмиссии;

4) определяет особенности эмиссии, обращения и погашения государственных ценных бумаг, ценных бумаг местных исполнительных и распорядительных органов;

5) устанавливает порядок согласования макета образца бланка ценной бумаги;

6) определяет порядок и условия регистрации фондовой биржей выпуска биржевых облигаций;

7) определяет порядок квалификации эмиссионных ценных бумаг эмитентов-нерезидентов в качестве ценных бумаг на территории Республики Беларусь;

8) устанавливает порядок аттестации специалистов рынка ценных бумаг, в том числе порядок выдачи квалификационного аттестата специалиста рынка ценных бумаг, условия и порядок приостановления и прекращения действия этого аттестата;

9) определяет порядок согласования в случаях, установленных Законом Республики Беларусь от 05.01.2015 г. № 231-3 «О рынке ценных бумаг», локальных нормативных правовых актов профессиональных участников рынка ценных бумаг, а также вносимых в них изменений и (или) дополнений;

10) осуществляет иные полномочия, возложенные на него Конституцией Республики Беларусь, Законом Республики Беларусь от 05.01.2015 г. № 231-3 «О рынке ценных бумаг», иными законами Республики Беларусь и актами Президента Республики Беларусь.

Национальный банк Республики Беларусь в сфере рынка ценных бумаг:

1) проводит государственную политику;

2) по согласованию с республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг, определяет порядок эмиссии, обращения и погашения эмиссионных ценных бумаг Национального банка Республики Беларусь;

3) запрашивает статистическую информацию о рынке ценных бумаг у республиканского органа государственного управления, осуществляющего государственное регулирование рынка ценных бумаг;

4) выполняет другие функции, предусмотренные Банковским кодексом Республики Беларусь и иными законодательными актами Республики Беларусь.

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

1) проводит государственную политику в сфере рынка ценных бумаг;

2) в пределах своей компетенции осуществляет разработку основных направлений развития рынка ценных бумаг;

3) устанавливает требования к информации и состав сведений, которые должны содержаться в проспекте эмиссии, краткой информации об эмиссии, решении о выпуске (дополнительном выпуске) эмиссионных ценных бумаг, случаи и порядок внесения изменений и (или) дополнений в проспект эмиссии;

4) устанавливает условия и порядок допуска ценных бумаг эмитентов-нерезидентов к размещению и обращению на территории Республики Беларусь, требования к юридическим лицам – нерезидентам, имеющим право осуществлять профессиональную деятельность по ценным бумагам в соответствии с иностранным правом, для их допуска к торгам в торговой системе организатора торговли ценными бумагами, в том числе фондовой биржи;

5) разрабатывает и утверждает требования к условиям и порядку осуществления деятельности по каждому виду работ и услуг, составляющих профессиональную и биржевую деятельность по ценным бумагам, а также определяет условия совмещения профессиональными участниками рынка ценных бумаг профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам с иной деятельностью, не относящейся к профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам;

6) устанавливает порядок учета (учета и хранения) в депозитарной системе ценных бумаг, учета прав на них и обременений (ограничений) этих прав, формирования реестра владельцев ценных бумаг, определяет порядок установления депозитариями корреспондентских отношений;

7) устанавливает порядок расчета и предельные границы колебаний рыночной цены эмиссионных ценных бумаг, обращение которых осуществляется на организованном рынке;

8) осуществляет лицензирование профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам, формирует и ведет реестр специальных разрешений (лицензий) на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам;

9) устанавливает квалификационные требования к руководителю профессионального участника рынка ценных бумаг (за исключением

руководителей банков и небанковских кредитно-финансовых организаций) и его работникам, совершающим действия в рамках осуществления работ и услуг, составляющих профессиональную и биржевую деятельность по ценным бумагам;

10) устанавливает требования финансовой достаточности к профессиональным участникам рынка ценных бумаг;

11) определяет порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг;

12) определяет порядок предоставления конфиденциальной информации на рынке ценных бумаг, включая конфиденциальную информацию о депонентах и сведения из реестра владельцев ценных бумаг;

13) определяет порядок присвоения государственного регистрационного номера выпуску эмиссионных ценных бумаг, ведения Государственного реестра ценных бумаг, содержащего информацию о зарегистрированных выпусках (дополнительных выпусках) эмиссионных ценных бумаг, состав учитываемой в нем информации, случаи и порядок внесения в него изменений, порядок аннулирования выпуска эмиссионных ценных бумаг;

14) устанавливает порядок выдачи предписаний о наложении (снятии) ограничений по распоряжению ценными бумагами в случае необходимости защиты интересов Республики Беларусь и иных случаях, установленных законодательными актами Республики Беларусь;

15) устанавливает параметры спроса на ценную бумагу и (или) предложения ценной бумаги, рыночной цены ценной бумаги или объема торгов ценной бумагой, отклонение от которых в результате совершения действий, указанных в части первой статьи 63 Закона Республики Беларусь от 05.01.2015 г. № 231-З «О рынке ценных бумаг», признается существенным влиянием на спрос на ценную бумагу и (или) предложение ценной бумаги, рыночную цену ценной бумаги или объем торгов ценной бумагой;

16) устанавливает порядок признания эмиссии эмиссионных ценных бумаг недобросовестной, а выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг недействительным, порядок приостановления или запрещения эмиссии эмиссионных ценных бумаг, а также приостанавливает или запрещает эмиссию эмиссионных ценных бумаг;

17) устанавливает типовые формы (бланки) заявлений, подаваемых в письменной форме для государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг, согласования макета образца бланка эмиссионной ценной бумаги, регистрации проспекта эмиссии, изменений и (или) дополнений, вносимых в проспект эмиссии, заверения краткой информации об эмиссии, внесения изменений в Государственный реестр ценных бумаг;

18) дает разъяснения по вопросам применения Закона Республики Беларусь от 05.01.2015 г. № 231-З «О рынке ценных бумаг».

Республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг, является Министерство финансов Республики Беларусь. Департамент по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь с правами юридического лица является структурным подразделением центрального аппарата Министерства финансов Республики Беларусь, наделенным государственно-властными полномочиями и осуществляющим исполнительные, контрольные, координирующие и регулирующие функции в части государственного регулирования рынка ценных бумаг, осуществления контроля и надзора за выпуском, обращением и погашением ценных бумаг, деятельностью профессиональных участников рынка ценных бумаг и фондовых бирж.

2. Понятие ценных бумаг и их классификация. Правовой режим отдельных видов ценных бумаг.

В соответствии со ст. 143 ГК ценной бумагой являются документ либо совокупность определенных записей, удостоверяющие с соблюдением установленной формы и (или) обязательных реквизитов имущественные и неимущественные права.

Ценная бумага – один из необходимых элементов рыночной экономики, создающий возможность оформления отношений по кредитованию и расчетам между субъектами имущественного оборота, ускорять обращаемость имущественных прав, заложенных в ценных бумагах.

Виды прав, которые удостоверяются ценными бумагами, обязательные реквизиты ценных бумаг, требования к форме ценной бумаги и другие необходимые требования определяются законодательством или в установленном им порядке. Отсутствие обязательных реквизитов ценной бумаги или несоответствие ценной бумаги установленной для нее форме влечет ее ничтожность.

К ценным бумагам относятся государственная облигация, облигация, вексель, чек, депозитный и сберегательный сертификаты, банковская сберегательная книжка на предъявителя, коносамент, акция, приватизационные ценные бумаги и другие документы, которые законодательством о ценных бумагах или в установленном им порядке отнесены к числу ценных бумаг.

Ценные бумаги могут быть эмиссионными и неэмиссионными.

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.

Эмиссионными ценными бумагами являются акции, государственные облигации, облигации, иные виды ценных бумаг (в том числе производные

ценные бумаги), отнесенные к эмиссионным ценным бумагам в соответствии с законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах.

Ценные бумаги могут эмитироваться (выдаваться) в документарной или бездокументарной формах. Законодательными актами может быть исключена возможность эмиссии (выдачи) ценных бумаг определенного вида в документарной либо бездокументарной форме.

Бездокументарная форма эмиссионных ценных бумаг – форма эмиссионных ценных бумаг, при которой ценные бумаги эмитируются в виде совокупности определенных записей с соблюдением обязательных реквизитов. Подтверждением права на бездокументарную эмиссионную ценную бумагу является выписка о состоянии счета «депо», открытого депозитарием для ее учета.

Документарная форма эмиссионных ценных бумаг – форма эмиссионных ценных бумаг, при которой ценные бумаги эмитируются в виде документов на бумажном носителе установленной формы (на бланках) с соблюдением обязательных реквизитов и иных требований, предъявляемых к бланкам ценных бумаг. В случае эмиссии ценных бумаг в документарной форме подтверждением права на эту эмиссионную ценную бумагу является сама эмиссионная ценная бумага на бумажном носителе. В случае передачи документарной эмиссионной ценной бумаги на учет и хранение в депозитарий подтверждением права на эту эмиссионную ценную бумагу является выписка о состоянии счета «депо», открытого этим депозитарием для ее учета.

Неэмиссионными являются ценные бумаги, которые выпускаются в единичных экземплярах, имеют различную номинальную стоимость, и их держателям предоставляется неодинаковый (индивидуальный) объем прав.

Все многообразие ценных бумаг классифицируется по различным критериям.

По способам обозначения держателя (субъекта) ценных бумаг они подразделяются на:

1) предъявительская ценная бумага: не имеет конкретно обозначенного имени управомоченного лица, и реализовать вытекающее из нее право может тот, кто предъявит эту бумагу. Никаких других требований, кроме факта предъявления ее, не предусмотрено;

2) именная ценная бумага: содержит имя ее держателя, зарегистрированное у эмитента, и только этот держатель управомочен осуществить права по ценной бумаге;

3) ордерная ценная бумага: должна содержать имя определенного первого приобретателя с предоставлением ему права передачи ее другому лицу. Осуществлять право по такой ценной бумаге может ее первый приобретатель, если он не передал ее своим распоряжением (приказом) иному лицу. При

передаче бумаги управомоченным становится ее последний приобретатель. Ордерная ценная бумага не требует выполнения формальностей в отношении обозначения имени лица, являющегося ее управомоченным владельцем, в частности не предусматривается регистрация его у эмитента. Пример: переводной вексель.

В зависимости от характера выраженных в ценных бумагах прав различают:

- 1) денежные ценные бумаги, которые выражают права их держателя на получение определенной денежной суммы;
- 2) товарораспорядительные ценные бумаги, которые содержат вещные права на товары (например, коносамент, складское свидетельство);
- 3) инвестиционные ценные бумаги, которые предоставляют право его держателям на участие в управлении делами юридических лиц определенного вида (например, акции).

По значимости оснований выдачи ценных бумаг они подразделяются на:

- 1) абстрактная ценная бумага – документ, для которого основания выдачи не имеют правового значения (вексель);
- 2) обусловленная ценная бумага – приобретает юридическую значимость только при указании в ней основания ее выдачи (деPOSITный и сберегательный сертификат).

Ценные бумаги бывают основными и производными.

Основные ценные бумаги – это документы, выпускаемые эмитентом или выданные управомоченным лицом с соблюдением установленных требований.

Производные ценные бумаги – ценные бумаги, удостоверяющие права и (или) устанавливающие обязанности по покупке или продаже иных ценных бумаг. Предусматриваются следующие виды производных ценных бумаг:

фьючерс – это контракт (соглашение) на покупку или продажу ценной бумаги в день, установленный в контракте, по фиксированной цене;

опцион – контракт (двухстороннее соглашение), по которому одна из сторон приобретает право на покупку или продажу определенной ценной бумаги по фиксированной цене, которая действует в течение всего указанного в контракте срока, а другая сторона обязана обеспечить осуществление этого права.

Правовой режим отдельных видов ценных бумаг

Облигация – эмиссионная ценная бумага, удостоверяющая право ее владельца на получение 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.

Обязательными реквизитами облигации являются:
вид ценной бумаги;
полное наименование и место нахождения эмитента;
права владельца и обязанности эмитента, удостоверяемые облигацией;
дата и государственный регистрационный номер выпуска, а в случае, если в соответствии с Законом Республики Беларусь от 05.01.2015 № 231-З «О рынке ценных бумаг» и иными законодательными актами Республики Беларусь о ценных бумагах выпуск облигаций не подлежит государственной регистрации, – идентификационный номер выпуска;

фамилия, собственное имя, отчество (если таковое имеется), место жительства или место пребывания (для физических лиц) либо полное наименование, место нахождения (для юридических лиц) владельца (за исключением случаев эмиссии облигаций на предъявителя);

номинальная стоимость;

размер дохода (порядок его определения), если это предусмотрено условиями выпуска;

порядок и сроки погашения и выплаты дохода, если выплата дохода предусмотрена условиями выпуска;

номер выпуска и порядковый номер облигации, эмитированной в документарной форме;

указание на то, что облигация является облигацией на предъявителя (при эмиссии облигаций на предъявителя);

подпись либо образец подписи (факсимиле) лица, осуществляющего полномочия единоличного исполнительного органа, либо лица, возглавляющего коллегиальный исполнительный орган эмитента, и печать эмитента (при эмиссии облигаций в документарной форме).

Вексель – ценная бумага, удостоверяющая ничем не обусловленное обязательство векселедателя либо иного указанного в векселе плательщика выплатить по наступлении предусмотренного в векселе срока определенную сумму владельцу (держателю) векселя.

Белорусское законодательство о векселях восприняло тип векселя, выработанного Женевскими конвенциями 1930 г. и предусматривает два вида векселя – простой и переводный.

Основным нормативным правовым актом, регулирующим отношения по переводному и простому векселям, является Закон Республики Беларусь от 13.12.1999 г. № 341-З «Об обращении переводных и простых векселей».

Простой вексель представляет собой безусловное обязательство векселедателя уплатить владельцу векселя или иному указанному лицу определенную сумму денег в установленный срок или по предъявлению. По сути, это не что иное, как долговое обязательство.

Простой вексель должен содержать следующие реквизиты:

- 1) наименование «вексель», включенное в текст документа и выраженное на том языке, на котором этот документ составлен;
- 2) простое и ничем не обусловленное обещание уплатить определенную сумму денег;
- 3) указание срока платежа;
- 4) указание места, в котором должен быть совершен платеж;
- 5) наименование того, кому или приказу кого платеж должен быть совершен;
- 6) указание даты и места составления векселя;
- 7) подпись того, кто выдает документ (векселедателя).

Переводный вексель (тратта) – ценная бумага, содержащая безусловное предложение векселедателя (трассанта) лицу, на которое выставлен вексель (трассату), уплатить определенную сумму денег предъявителю векселя (ремитенту) либо другому указанному им лицу в установленный срок или по предъявлению.

Переводный вексель должен содержать:

- 1) наименование «вексель», включенное в текст документа и выраженное на том языке, на котором этот документ составлен;
- 2) простое и ничем не обусловленное предложение уплатить определенную сумму денег;
- 3) наименование того, кто должен платить (плательщика, трассата);
- 4) указание срока платежа;
- 5) указание места, в котором должен быть совершен платеж;
- 6) наименование лица, кому или приказу кого платеж должен быть произведен;
- 7) указание даты и места составления векселя;
- 8) подпись того, кто выдает вексель (векселедателя, трассанта).

Чек – ценная бумага, в которой содержится ничем не обусловленное письменное распоряжение чекодателя банку выплатить держателю чека указанную в нем сумму.

Банковская сберегательная книжка на предъявителя – сберегательная книжка, по которой право на получение суммы вклада (депозита), а также процентов по этому вкладу (депозиту) имеет лицо, предъявившее такую сберегательную книжку. Банковская сберегательная книжка на предъявителя является ценной бумагой на предъявителя (ст. 195 БК Республики Беларусь).

Сберегательный сертификат – ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада (депозита), внесенного вкладополучателю, и права вкладчика (физического лица – держателя сертификата, за исключением индивидуального предпринимателя – держателя сертификата) на получение по истечении

установленного срока суммы вклада (депозита) и процентов по нему у вкладополучателя, выдавшего сертификат, или в любом филиале этого вкладополучателя.

Депозитный сертификат – ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада (депозита), внесенного вкладополучателю, и права вкладчика (юридического лица, индивидуального предпринимателя – держателей сертификата) на получение по истечении установленного срока суммы вклада (депозита) и процентов по нему у вкладополучателя, выдавшего сертификат, или в любом филиале этого вкладополучателя (ст. 196 БК Республики Беларусь).

Коносамент – ценная бумага, удостоверяющая права его владельца распоряжаться указанным в коносаменте грузом и получить его после окончания перевозки.

Отношения, связанные с коносаментом, регламентируются в ст. 86-92 Кодекса торгового мореплавания Республики Беларусь.

Коносаментом оформляется и перевозка грузов по внутренним водным путям (ст. 69 Кодекса внутреннего водного транспорта Республики Беларусь).

Акция – именная эмиссионная ценная бумага, свидетельствующая о вкладе в уставный фонд акционерного общества, эмитируемая на неопределенный срок в бездокументарной форме и удостоверяющая определенный объем прав владельца в зависимости от ее категории (простая (обыкновенная) или привилегированная), типа (для привилегированной акции).

Простая (обыкновенная) акция – акция, удостоверяющая право владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивиденда, участие в общем собрании акционеров с правом голоса и получение части имущества акционерного общества, оставшегося после расчетов с кредиторами, или его стоимости при ликвидации этого акционерного общества в порядке, установленном законодательными актами Республики Беларусь.

Привилегированная акция – акция, удостоверяющая право владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде фиксированного размера дивиденда, получение в случае ликвидации акционерного общества фиксированной стоимости имущества либо части имущества акционерного общества, оставшегося после расчетов с кредиторами, и не дающая права на участие в общем собрании акционеров с правом голоса, за исключением случаев, предусмотренных законодательными актами Республики Беларусь. Типы привилегированных акций различаются объемом удостоверяемых ими прав, в том числе фиксированным размером дивиденда, и (или) очередностью его выплаты, и (или) фиксированной стоимостью имущества, подлежащего передаче в случае ликвидации акционерного общества, и (или) очередностью его распределения. Типы привилегированных акций и объем удостоверяемых этими акциями прав определяются уставом акционерного общества.

Обязательными реквизитами акции являются:
вид ценной бумаги;
полное наименование и место нахождения эмитента;
права владельца и обязанности эмитента, удостоверяемые акцией;
дата и государственный регистрационный номер выпуска, а в случае, если в соответствии с настоящим Законом Республики Беларусь от 05.01.2015 № 231-З «О рынке ценных бумаг» и иными законодательными актами Республики Беларусь о ценных бумагах выпуск акций не подлежит государственной регистрации, – идентификационный номер выпуска;

фамилия, собственное имя, отчество (если таковое имеется), место жительства или место пребывания (для физических лиц) либо полное наименование, место нахождения (для юридических лиц) владельца (за исключением случаев эмиссии эмиссионных ценных бумаг на предъявителя).

категория (простая (обыкновенная) или привилегированная) акции, тип (для привилегированной акции);

номинальная стоимость.

К ценным бумагам относятся также двойное и простое складское свидетельство (ст. 802 ГК Республики Беларусь). Двойное складское свидетельство состоит из двух частей – складского свидетельства и залогового свидетельства (варранта), которые могут быть отделены одно от другого.

В соответствии со ст. 803 ГК Республики Беларусь в каждой части двойного складского свидетельства должны быть одинаково указаны:

1) наименование и место нахождения товарного склада, принявшего товар на хранение;

2) текущий номер складского свидетельства по реестру склада;

3) наименование юридического лица либо имя гражданина, от которого принят товар на хранение, а также место нахождения (место жительства) товаровладельца;

4) наименование и количество принятого на хранение товара – число единиц и (или) товарных мест и (или) мера (вес, объем) товара;

5) срок, на который товар принят на хранение, если такой срок устанавливается, либо указание, что товар принят на хранение до востребования;

6) размер вознаграждения за хранение либо тарифы, на основании которых он исчисляется, и порядок оплаты хранения;

7) дата выдачи складского свидетельства.

Обе части двойного складского свидетельства должны иметь идентичные подписи уполномоченного лица и печати товарного склада.

Простое складское свидетельство выдается на предъявителя. Простое складское свидетельство должно содержать сведения, предусмотренные

подпунктами 1, 2, 4-7 пункта 1 статьи 803 ГК Республики Беларусь, а также указание на то, что оно выдано на предъявителя.

3. Обращение ценных бумаг

Основу рынка ценных бумаг составляют эмиссионные ценные бумаги. Порядок обращения ценных бумаг установлен нормами ГК Республики Беларусь, Законом Республики Беларусь от 05.01.2015 г. № 231-З «О рынке ценных бумаг» и иными законами Республики Беларусь, Законом Республики Беларусь от 13.12.1999 г. № 341-З «Об обращении переводных и простых векселей», Инструкцией о порядке обращения ценных бумаг на территории Республики Беларусь, утвержденной Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 31.08.2016 г. № 76 и др.

Основу обращения ценных бумаг составляет совершение гражданско-правовых сделок, в результате чего право собственности на ценные бумаги переходит от первичного владельца к вторичным и последующим. С передачей ценной бумаги переходят все удостоверяемые ею права в совокупности (ст. 143 ГК Республики Беларусь).

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.

Сделки с эмиссионными ценными бумагами могут совершаться на организованном либо неорганизованном рынках.

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

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

Сделки с эмиссионными ценными бумагами, совершаемые на организованном рынке, оформляются протоколом о результатах торгов, содержащим информацию, определяемую организатором торговли ценными бумагами.

Сделки с эмиссионными ценными бумагами, за исключением эмиссионных ценных бумаг на предъявителя, а также в иных случаях, установленных законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах, на неорганизованном рынке совершаются в простой письменной форме путем заключения договора, существенными условиями которого являются:

– предмет договора, в том числе вид эмиссионной ценной бумаги с указанием ее категории, типа (в случае, если наличие категории и типа следует

соответственно из вида и категории эмиссионной ценной бумаги), номинальная стоимость эмиссионной ценной бумаги, полное наименование юридического лица, осуществившего эмиссию эмиссионных ценных бумаг;

- количество эмиссионных ценных бумаг;
- цена одной эмиссионной ценной бумаги, если иное не следует из гражданского законодательства Республики Беларусь и существа договора;
- общая сумма обязательств по договору;
- порядок и форма расчетов, если иное не следует из гражданского законодательства Республики Беларусь и существа договора;
- иные условия, определенные законодательными актами Республики Беларусь и республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг, как существенные условия, а также условия, относительно которых по заявлению одной из сторон должно быть достигнуто соглашение.

Республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг, могут быть определены обязательные реквизиты договоров, путем заключения которых совершаются сделки с эмиссионными ценными бумагами.

Сделки с эмиссионными ценными бумагами, совершаемые на неорганизованном рынке, подлежат обязательной регистрации брокером или депозитарием, за исключением сделок, совершаемых Национальным банком Республики Беларусь, республиканским органом государственного управления по управлению государственным имуществом и иными государственными органами, совершающими сделки с ценными бумагами, в соответствии с возложенными на них функциями в пределах их компетенции, и иных сделок в случаях, установленных законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах. Несоблюдение требования о регистрации сделки с эмиссионными ценными бумагами, совершаемой на неорганизованном рынке, влечет ее недействительность.

Сделки с эмиссионными ценными бумагами, совершенные с нарушением требований Закона Республики Беларусь от 05.01.2015 г. № 231-З «О рынке ценных бумаг» и иных актов законодательства Республики Беларусь о ценных бумагах или о хозяйственных обществах, являются ничтожными.

На организованном рынке в процессе обращения ценных бумаг совершаются сделки:

купли-продажи акций открытых акционерных обществ, за исключением сделок, указанных в абзацах втором – шестом части первой статьи 25 Закона Республики Беларусь от 05.01.2015 г. № 231-З «О рынке ценных бумаг»;

купли-продажи эмиссионных ценных бумаг между профессиональными участниками рынка ценных бумаг, за исключением случаев, установленных законодательными актами Республики Беларусь о ценных бумагах;

купли-продажи облигаций, обеспеченных правом требования по кредитам, выданным банками на строительство, реконструкцию или приобретение жилья под залог недвижимости;

купли-продажи эмиссионных ценных бумаг эмитентов-нерезидентов, допущенных к обращению на территории Республики Беларусь;

купли-продажи биржевых облигаций в торговой системе фондовой биржи, зарегистрировавшей выпуск биржевых облигаций;

иные сделки купли-продажи эмиссионных ценных бумаг, условиями эмиссии которых или законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах предусмотрена возможность обращения только на организованном рынке.

В случаях, предусмотренных законодательством Республики Беларусь, сделки на организованном рынке могут совершаться с использованием программно-аппаратных средств и технологий (в том числе систем дистанционного банковского обслуживания), которые применяются с учетом обеспечения конфиденциальности, целостности и подлинности информации в соответствии с законодательством об информации, информатизации и защите информации, применяемых по соглашению сторон и интегрированных с торговой системой организатора торговли ценными бумагами, на условиях, определенных в договорах, заключенных между организатором торговли и профучастниками, и с учетом локальных нормативных правовых актов организатора торговли.

На неорганизованном рынке в процессе обращения совершаются сделки, не являющиеся сделками купли-продажи (мена, дарение, отступное и др.), а также сделки по обмену акций на иностранные депозитарные расписки при погашении иностранных депозитарных расписок.

Сделки с ценными бумагами, совершаемые путем заключения договора, осуществляются в течение срока их обращения.