

ГОСУДАРСТВЕННАЯ ДУМА
ФЕДЕРАЛЬНОГО СОБРАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ВОСЬМОГО СОЗЫВА

ДЕПУТАТ
ГОСУДАРСТВЕННОЙ ДУМЫ



Государственная Дума ФС РФ
Дата 28.03.2025 11:32
№877268-8; 1.1

28 марта 2025 г.

№ 8/н

Председателю
Государственной Думы
Федерального Собрания
Российской Федерации

В.В. ВОЛОДИНУ

Уважаемый Вячеслав Викторович!

На основании части 1 статьи 104 Конституции Российской Федерации вношу от имени авторов на рассмотрение Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации в качестве законодательной инициативы проект федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Приложения:

- текст законопроекта 16 л.;
- пояснительная записка 6 л.;
- финансово-экономическое обоснование 1 л.;
- перечень актов федерального законодательства 1 л.;
- копия текста законопроекта и материалов к нему на электронном носителе.

С уважением,

А.Г. Аксаков

Вносится: депутатами Государственной Думы
А.Г.Аксаковым, О.В.Савченко, В.Б.Сениным,
В.С.Макаровым, И.Н.Бабичем, А.А.Гетта,
сенаторами Российской Федерации
Н.А.Журавлевым, М.М.Ульбашевым, А.А.Салпагаровым,
М.Г.Сидухиной, В.М.Джабаровым

Проект

№ 878268-8

ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ЗАКОН

О внесении изменений в Федеральный закон «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

Статья 1

Внести в Федеральный закон от 2 августа 2019 года № 259-ФЗ
«О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и
о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской
Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2019, № 31,
ст. 4418, Российская газета, № 172 от 07.08.2019), следующие изменения:

1) в части 1 статьи 2:

а) пункт 4 после слов «по содействию в инвестировании» дополнить словами «, а также в случае, предусмотренном настоящим Федеральным законом, – оператор этой инвестиционной платформы»;

б) пункт 5 после слов «услуги по привлечению инвестиций» дополнить словами «, а также в случае, предусмотренном настоящим Федеральным законом, – оператор этой инвестиционной платформы»;

в) пункт 11 после слов «в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» на сайте,» слова «владельцем которого является оператор инвестиционной платформы» заменить словами «указанном в правилах инвестиционной платформы»;

2) статью 3:

а) дополнить частью 9 следующего содержания:

«9. Оператор инвестиционной платформы и лицо, привлекающее инвестиции, не вправе в одностороннем порядке отказаться от исполнения договора об оказании услуг по привлечению инвестиций, за исключением следующих случаев:

1) Банком России принято решение, указанное в части 7 статьи 17 настоящего Федерального закона;

2) прекращены все инвестиционные предложения лица, привлекающего инвестиции и лицом, привлекающим инвестиции, исполнены перед инвесторами денежные обязательства по договорам инвестирования.»;

б) дополнить частью 10 следующего содержания:

«10. Оператор инвестиционной платформы не вправе в одностороннем порядке отказаться от исполнения договора об оказании услуг по содействию в инвестировании, за исключением следующих случаев:

1) Банком России принято решение, указанное в части 7 статьи 17 настоящего Федерального закона;

2) лицом, привлекающим инвестиции, исполнены перед инвестором денежные обязательства по договору инвестирования, инвестором не принято инвестиционное предложение, и на номинальном счете, открытом оператору инвестиционной платформы в соответствии с частью 9 статьи 13 настоящего Федерального закона, отсутствуют денежные средства инвестора.»;

3) в части 2 статьи 4:

а) пункт 10 после слов «порядок обмена информацией между инвесторами» слова «с использованием инвестиционной платформы» исключить;

б) дополнить пунктами 11.1 – 11.3 следующего содержания:

«11.1) порядок и сроки выдачи участникам инвестиционной платформы выписок из реестра договоров;

11.2) адрес сайта в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», на котором осуществляется раскрытие информации оператором инвестиционной платформы;

11.3) указание на то, что оператор инвестиционной платформы действует только в качестве инвестора или только лица привлекающего инвестиции, если оператор инвестиционной платформы реализовал право, предусмотренное частью 12 статьи 10 настоящего Федерального закона;»;

4) в статье 5:

а) в пункте 2:

после слов «за исключением ценных бумаг кредитных организаций» дополнить словами «и, если иное не предусмотрено настоящей статьей – »;

б) дополнить абзацем следующего содержания:

«Инвестирование также может осуществляться путем приобретения размещаемых с использованием инвестиционной платформы эмиссионных ценных бумаг оператора такой инвестиционной платформы, если Банком России зарегистрировано решение об их выпуске, за исключением структурных облигаций и предназначенных для квалифицированных инвесторов ценных бумаг.»;

5) в статье 7:

а) часть 1 изложить в следующей редакции:

«1. Оператор инвестиционной платформы может предоставить возможность физическому лицу инвестировать в течение одного календарного года денежные средства с использованием этой инвестиционной платформы в сумме не более 1 миллиона рублей.»;

б) дополнить частью 1.1 следующего содержания:

«1.1. Указанная в части 1 настоящей статьи сумма не включает в себя сумму денежных средств, находящуюся на номинальном счете и поступившую этому физическому лицу по договору инвестирования, заключенному таким инвестором с использованием этой инвестиционной платформы в соответствии с частью 16 статьи 13 настоящего Федерального закона в результате исполнения обязательств перед таким инвестором лицом, привлекающим инвестиции, по договору инвестирования в полном объеме, если иное ограничение не предусмотрено федеральными законами.»;

в) из части 4 исключить второе предложение;

г) из части 5 исключить второе предложение;

б) в части 2 статьи 8 после слов «или нотариальному удостоверению» дополнить словами «, а также право требовать документарные ценные бумаги, наличные денежные средства, в том числе иностранную валюту.»;

7) в статье 10:

а) часть 3 изложить в следующей редакции:

«3. Требования к размеру собственных средств (капитала) оператора инвестиционной платформы, его составу и структуре активов, принимаемых к расчету собственных средств, а также порядок его расчета устанавливается нормативным актом Банка России.»;

б) в пункте 2 части 4 исключить слова «кредитной организации или некредитной»;

в) дополнить частью 7.1 следующего содержания:

«7.1. Оператор инвестиционной платформы обязан выявлять и управлять конфликтами интересов, возникающими в том числе в связи с заключением договора инвестирования с использованием собственной инвестиционной платформы в качестве инвестора, либо в качестве лица, привлекающего инвестиции.»;

г) дополнить частью 11 следующего содержания:

«11. Банк России вправе устанавливать дополнительные требования к деятельности оператора инвестиционной платформы.»;

д) дополнить частью 12 следующего содержания:

«12. Оператор инвестиционной платформы вправе заключать договоры инвестирования с использованием этой инвестиционной платформы либо в качестве инвестора, либо в качестве лица, привлекающего инвестиции. В этом случае оператор инвестиционной платформы будет являться соответственно инвестором либо лицом, привлекающим инвестиции.»;

е) дополнить частью 13 следующего содержания:

«13. Оператор инвестиционной платформы не вправе быть одновременно инвестором и лицом, привлекающим инвестиции на инвестиционной платформе, оператором которой он является.»;

ж) дополнить частью 14 следующего содержания:

«14. Оператор инвестиционной платформы обязан выдавать выписки из реестра договоров участникам инвестиционной платформы, с которыми заключен договор об оказании услуг по содействию в инвестировании или

договор об оказании услуг по привлечению инвестиций, в порядке, предусмотренном правилами инвестиционной платформы:

1) не позднее 2 рабочих дней с момента заключения договора инвестирования;

2) по требованию участника инвестиционной платформы не позднее 10 рабочих дней со дня получения указанного требования;

3) не позднее 2 рабочих дней с момента прекращения у юридического лица действия права на осуществление деятельности по организации привлечения инвестиций на основании решения Банка России, принятого в соответствии с частью 5 статьи 17 настоящего Федерального закона.»;

з) дополнить частью 15 следующего содержания:

«15. Оператор инвестиционной платформы не вправе привлекать денежные средства физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, если иное не установлено законом. Данное ограничение не распространяется на привлечение денежных средств физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей:

1) являющихся учредителями (участниками, акционерами) оператора инвестиционной платформы;

2) предоставляющих денежные средства в целях заключения договора инвестирования посредством инвестиционной платформы;

3) приобретающих ценные бумаги оператора инвестиционной платформы при их размещении на организованных торгах.»;

8) в статье 11:

а) в части 1 исключить слова «заключенных с использованием инвестиционной платформы»;

б) часть 2 изложить в следующей редакции:

«2. Реестр договоров должен содержать условия договоров и даты их заключения, сведения, позволяющие установить стороны договоров, а также сведения о принятии инвестиционных предложений, об отказах от заключения договоров инвестирования, об инвесторах, осуществивших такие действия, и о дате и времени их осуществления.»;

в) дополнить частями 2.1 и 2.2 следующего содержания:

«2.1. Сведения о каждом заключенном договоре должны храниться оператором инвестиционной платформы до дня прекращения этого договора, а также в течение пяти лет со дня его прекращения. Сведения о каждом принятии инвестиционного предложения и об отказе от заключения договора инвестирования должны храниться в течение пяти лет со дня такого принятия или отказа соответственно.

2.2. Банк России вправе устанавливать дополнительные требования к сведениям, которые содержатся в реестре договоров, и порядку ведения оператором инвестиционной платформы реестра договоров.»;

г) в части 3 слова «о договорах» заменить словами «, содержащихся в реестре договоров»;

9) часть 2 статьи 12 изложить в следующей редакции:

«2. Оператор инвестиционной платформы не отвечает по обязательствам лиц, привлекающих инвестиции, за исключением случая, когда оператор инвестиционной платформы выступает в качестве лица, привлекающего инвестиции, по договору инвестирования.»;

10) в статье 13:

а) часть 1 изложить в следующей редакции:

«1. Договоры инвестирования заключаются в письменной форме с помощью информационных технологий и технических средств инвестиционной платформы путем принятия инвестиционного предложения лица, привлекающего инвестиции, и передачи денежных средств инвесторов лицу, привлекающему инвестиции, в соответствии с настоящей статьей.»;

б) дополнить частью 1.1 следующего содержания:

«1.1. Договоры инвестирования считаются заключенными с момента передачи денежных средств инвесторов, находящихся на номинальном счете оператора инвестиционной платформы, лицу, привлекающему инвестиции.»;

в) после второго предложения части 2 дополнить предложением следующего содержания: «Разница между максимальным и минимальным объемами денежных средств инвесторов, указанными в инвестиционном предложении, не может превышать двадцати пяти процентов от максимального объема денежных средств инвесторов.»;

г) в части 4:

во втором предложении после слов «но не позднее» заменить слово «дня» словом «момента»;

третье предложение изложить в следующей редакции:

«Отказ от заключения договора инвестирования осуществляется путем выражения воли инвестора, принявшего инвестиционное предложение, оператору инвестиционной платформы с помощью технических средств инвестиционной платформы, используемых для принятия инвестиционного предложения.»;

четвертое предложение после предлога «В» дополнить следующими словами «течение срока, в который инвестор вправе отказаться от заключения договора инвестирования, а также в»;

д) дополнить частью 4.1 следующего содержания:

«4.1. Оператор инвестиционной платформы, выступающий в качестве инвестора и принявший инвестиционное предложение, в течение пяти рабочих дней со дня его принятия, но не позднее момента прекращения действия инвестиционного предложения вправе отказаться от заключения договора инвестирования. Указанный отказ направляется лицу, привлекающему инвестиции, способами, предусмотренными правилами инвестиционной платформы.»;

е) часть 5 изложить в следующей редакции:

«5. Минимальный объем денежных средств, необходимый для заключения договора инвестирования, считается достигнутым, если у

инвесторов, принявших инвестиционное предложение на сумму не менее указанного объема, истек срок, в течение которого они вправе отказаться от заключения договора инвестирования.»;

ж) дополнить частью 5.1 следующего содержания:

«5.1. Если минимальный объем денежных средств, указанный в инвестиционном предложении, не был достигнут в течение срока действия инвестиционного предложения, договоры инвестирования не заключаются, о чем оператор инвестиционной платформы уведомляет инвесторов, с которыми у него заключен договор о содействии в инвестировании, не позднее рабочего дня, следующего за днем истечения указанного срока.»;

з) дополнить частью 7.1 следующего содержания:

«7.1. Если инвестирование осуществляется путем предоставления займа более чем одним инвестором, то такой заем предоставляется на основании одного договора инвестирования со множественностью лиц на стороне кредитора.»;

и) в части 8:

во втором предложении слова «перечисляются на банковский счет лица, привлекающего» заменить словами «передаются лицу, привлекающему»;

последнее предложение изложить в следующей редакции:

«Такой срок не может быть установлен ранее момента достижения минимального объема денежных средств, указанного в инвестиционном

предложении, и позднее 10 рабочих дней с даты прекращения действия инвестиционного предложения для инвестирования способами, указанными в пунктах 2 – 4 статьи 5 настоящего Федерального закона, а для инвестирования способом, указанным в пункте 1 статьи 5 настоящего Федерального закона, такой срок не может быть установлен ранее момента прекращения действия инвестиционного предложения и позднее 10 рабочих дней со дня прекращения действия инвестиционного предложения.»;

к) в части 9:

слово «инвесторам» заменить словом «бенефициарам»;

слово «инвестора» словом «бенефициара»;

л) в части 9.1:

после слов «являющемуся договором займа,» дополнить словами «в том числе»;

слова «а также» исключить;

после слов «если такая плата предусмотрена договором» дополнить словами «, а также если оператор инвестиционной платформы является инвестором в соответствии с настоящим Федеральным законом»;

м) в части 10:

в пункте 6 слово «инвесторов» заменить словом «бенефициаров»;

дополнить пунктом 7 следующего содержания:

«7) перечисление денежных средств инвесторов в качестве налогов в бюджетную систему Российской Федерации при исполнении оператором

инвестиционной платформы обязанностей налогового агента инвестора в соответствии с законодательством Российской Федерации.»;

н) в части 12 после слова «Инвестор» дополнить словами «, с которым оператор инвестиционной платформы заключил договор о содействии в инвестировании,»;

11) в статье 15:

а) в пункте 8 части 1 слова «настоящим Федеральным законом» заменить словами «законодательством Российской Федерации»;

б) дополнить частью 1.1 следующего содержания:

«1.1. Банк России вправе определить дополнительную информацию, подлежащую раскрытию оператором инвестиционной платформы. Банк России вправе установить требования к порядку, срокам и объему раскрытия оператором инвестиционной платформы информации, предусмотренной настоящей статьей.»;

в) пункт 4 части 6 после слов «на одного такого инвестора» дополнить словами «, а также количество договоров, по которым оператор инвестиционной платформы выступает в качестве инвестора или лица, привлекающего инвестиции»;

г) часть 7 изложить в следующей редакции:

«7. Лицо, привлекающее инвестиции, не являющееся оператором инвестиционной платформы, предоставляет оператору инвестиционной платформы полную, достоверную и не вводящую в заблуждение

информацию о себе и своих инвестиционных предложениях в стандартной форме, установленной правилами инвестиционной платформы, для ее последующего раскрытия или предоставления в соответствии с настоящей статьей.»;

д) дополнить частью 7.1 следующего содержания:

«7.1. Информация об инвестиционном предложении и (или) о лице, привлекающим инвестиции, полученная оператором инвестиционной платформы в соответствии с частью 7 настоящей статьи, предоставляется или раскрывается оператором инвестиционной платформы в неизменном виде с указанием на то, что такая информация получена от лица, привлекающего инвестиции.»;

е) дополнить частями 10 – 12 следующего содержания:

«10. Предоставляемая, раскрываемая информация оператором инвестиционной платформы не должна содержать недостоверную, неполную и (или) вводящую в заблуждение информацию об инвестиционной платформе и (или) операторе инвестиционной платформы.

11. Предоставляемая, раскрываемая информация об инвестиционном предложении и (или) о лице, привлекающим инвестиции, которая не была получена оператором инвестиционной платформы от лица, привлекающего инвестиции, не должна содержать недостоверную, неполную и (или) вводящую в заблуждение информацию об инвестиционном предложении и (или) о лице, привлекающим инвестиции.

12. Предоставляемая, раскрываемая информация оператором инвестиционной платформы не должна:

1) вводить в заблуждение о способах инвестирования на инвестиционной платформе, а также о том, что инвестирование с использованием инвестиционной платформы не является высокорискованным и не может привести к потере инвестиций в полном объеме;

2) содержать гарантии или обещания в будущем эффективности деятельности (доходности инвестиций), в том числе основанные на реальных показателях в прошлом, если такая эффективность деятельности (доходность инвестиций) не может быть определена на момент заключения соответствующего договора инвестирования.»;

12) в части 1 пункта 5 статьи 16 после слов «обязательные для исполнения предписания,» дополнить словами «в том числе за нарушение правил инвестиционной платформы,»;

13) в статье 17:

а) дополнить частью 9 следующего содержания:

«9. Оператор инвестиционной платформы вправе обратиться в Банк России с заявлением о прекращении осуществления деятельности по организации привлечения инвестиций при соблюдении следующих условий:

1) прекращены все утилитарные цифровые права, возникшие в инвестиционной платформе;

2) прекращены все обязательства по договорам инвестирования;

3) на инвестиционной платформе оператора инвестиционной платформы отсутствуют действующие инвестиционные предложения.»;

б) дополнить частью 10 следующего содержания:

«10. Банк России отказывает в исключении сведений об операторе инвестиционной платформы из реестра операторов инвестиционных платформ в соответствии с частью 9 настоящей статьи в случае:

1) наличия оснований для принятия решения об исключении сведений об операторе инвестиционной платформы из реестра операторов инвестиционных платформ, предусмотренных пунктами 2 – 5 части 5 настоящей статьи;

2) несоблюдения условий, предусмотренных пунктами 1 – 3 части 9 настоящей статьи.».

Статья 2

Настоящий Федеральный закон вступает в силу по истечении 180 дней со дня официального опубликования настоящего Федерального закона.

Президент
Российской Федерации

В. Мака
Михайлов

А. Салимов
Салимов

В. Енухин

А. Иванов

А. Акинов

А. Байков

С. Савин
Савин

В. Гера

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к проекту федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

Проект федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Законопроект) подготовлен в целях исполнения подпункта 2.1 пункта 3 Постановления Совета Федерации Федерального Собрания Российской Федерации от 05.07.2023 № 372-СФ.

Законопроект направлен на совершенствование механизмов привлечения финансирования отечественным бизнесом, включая субъектов малого и среднего предпринимательства (далее - МСП), от инвестора, в том числе путем размещения ценных бумаг на инвестиционной платформе, повышение привлекательности краудфандинговых платформ для инвесторов с сохранением уровня их защиты.

Кроме того, Законопроект устанавливает механизмы защиты интересов участников инвестиционной платформы от возможных нарушений, обусловленных конфликтом интересов оператора инвестиционной платформы (далее - Оператор), заключающим договоры инвестирования на своей платформе в качестве инвестора, и лица, привлекающего инвестиции.

Основные положения концепции Законопроекта обсуждены и поддержаны представителями профессионального сообщества.

Краудфандинг, как способ привлечения инвестиций в проект, основан преимущественно на объединении в пул небольших денежных сумм, предоставляемых широким кругом розничных инвесторов, и финансировании проекта за счет этого собранного пула.

При этом, как показала практика, разные способы инвестирования на инвестиционных платформах требуют различного регуляторного подхода. Для целей оптимизации регулирования Законопроект вносит уточнение в порядок инвестирования путем предоставления договора займа, в соответствии с которым такой договор инвестирования является договором со множественностью лиц на стороне кредитора.

Одновременно с этим при инвестировании путем приобретения эмиссионных ценных бумаг (далее – ценные бумаги) или цифровых прав возникают ситуации,

при которых розничные инвесторы не желают инвестировать в проект без участия в нем крупного или «якорного» инвестора, а «якорный» инвестор не готов участвовать в инвестировании на общих условиях ввиду того, что он рискует несоразмерно большей суммой, чем каждый отдельно взятый розничный инвестор. Кроме того, «якорный» инвестор также не готов участвовать в инвестировании без участия розницы. В результате возникает экономическая потребность в проработке механизмов, обеспечивающих привлечение инвестиций со стороны «якорных» инвесторов в рамках единого инвестиционного пула.

С учетом изложенного Законопроект также уточняет порядок инвестирования путем приобретения ценных бумаг или цифровых прав и предусматривает возможность финансировать проект уже с момента сбора минимально необходимой суммы инвестиций и не дожидаться, когда соберется максимальная сумма.

Одновременно в целях стимулирования проектного финансирования на инвестиционных платформах, а также предотвращения риска инвестиций в недофинансированные проекты Законопроектом предусмотрено ограничение на предельное значение разницы между минимальной и максимальной суммой, содержащейся в инвестиционном предложении, на уровне 25%.

Федеральным законом от 02.08.2019 № 259-ФЗ «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Закон № 259-ФЗ) определен момент заключения договора инвестирования как момент зачисления денежных средств инвесторов с номинального счета оператора инвестиционной платформы на банковский счет лица, привлекающего инвестиции. Вместе с тем, применение указанной нормы выявило проблему в получении Операторами достоверной информации о моменте зачисления денежных средств на счета их получателей и, как следствие, о моменте заключения инвестиционного договора.

Кроме того, в ряде случаев действующие нормы о моменте заключения договора делают невозможным обеспечение договора инвестирования залогом недвижимого имущества (помещений, зданий и т.д.) до момента поступления инвестиций (заемных средств) лицу, привлекающему инвестиции.

В этой связи Законопроект устанавливает иной момент, с которого договор инвестирования считается заключенным: не с момента зачисления денежных средств на расчетный счет лицу, привлекающему инвестиции, а с момента передачи безналичных денежных средств с номинального счета Оператора (по аналогии с положениями статьи 807 Гражданского кодекса Российской Федерации).

Участники рынка имеют заинтересованность в инвестировании и привлечении инвестиций на собственных инвестиционных платформах и

фактически удовлетворяют такую потребность через связанные компании, которые не являются поднадзорными Банку России.

В целях создания прозрачных условий для участия Оператора в инвестировании и привлечении инвестиций на своей платформе Законопроект предоставляет возможность Оператору инвестировать или привлекать инвестиции на своей инвестиционной платформе, при этом в целях нивелирования конфликта интересов, установлен прямой запрет для Оператора быть одновременно инвестором и лицом, привлекающим инвестиции на своей платформе. Одновременно Банк России оставляет за собой право предусмотреть дополнительные требования для таких Операторов с целью нивелирования возможных рисков (в том числе вызванных возможным конфликтом интересов).

Для удовлетворения возрастающего спроса на финансирование (в том числе от субъектов МСП) необходимо увеличить размер лимита инвестирования. Дополнительно предусматривается модернизация системы контроля Операторами лимитов инвестирования, а также предоставление возможности инвесторам реинвестировать в течение года средства, которые были возвращены им по заключенным договорам инвестирования (займа), заключенным на инвестиционной платформе.

Исходя из системного толкования положений пунктов 3 - 5 части 1 статьи 2, частей 1 - 3 статьи 3 Закона № 259-ФЗ, инвестором или лицом, привлекающим инвестиции, является лицо, с которым Оператор заключил соответствующие договоры об оказании услуг. Таким образом, в случае расторжения Оператором договора услуг с инвестором или лицом, привлекающим инвестиции, данные лица более не будут являться инвестором или лицом, привлекающим инвестиции, по смыслу Закона № 259-ФЗ.

Согласно части 16 статьи 13 Закона № 259-ФЗ лицо, привлекающее инвестиции, обязано исполнять свои денежные обязательства по договору инвестирования (договору займа) перед инвесторами исключительно путем перечисления денежных средств на номинальный счет Оператора.

Вместе с тем при расторжении договора услуг возникает неопределенность в том, может ли лицо, привлекающее инвестиции, производить исполнение своих денежных обязательств на номинальный счет Оператора перед инвесторами, с которыми расторгнут договор услуг.

Также в отсутствие регулирования процедуры расторжения договора услуг на уровне Закона № 259-ФЗ Операторы зачастую предусматривают в своих правилах одностороннее расторжение (односторонний отказ от исполнения) договора услуг как по инициативе Оператора, так и по инициативе участников. При этом в большинстве случаев не предусматривается положений, которые регулируют действия сторон при таком расторжении договора услуг (к примеру,

сохранение возможности для инвестора использовать свое право на отказ от заключения договора инвестирования в течение 5 дней с момента его принятия).

В целях обеспечения защиты прав сторон договора инвестирования Законопроект предусматривает запрет одностороннего отказа Оператора и (или) лица, привлекающего инвестиции, от исполнения договора услуг, если у инвестора имеются действующие договоры инвестирования и (или) у инвестора имеется принятое им инвестиционное предложение, по которому не использовано право на отказ в течение 5 дней после его принятия.

Законопроектом также установлен запрет отказа Оператора от исполнения договора, если у лица, привлекающего инвестиции, имеются действующие договоры инвестирования и (или) действующие инвестиционные предложения.

В ходе осуществления деятельности Оператора возникают правоотношения между инвесторами и лицами, привлеченными к инвестициям, в рамках заключенных договоров инвестирования, которые автоматически не прекращаются в случае исключения Оператора из реестра, и имеют в том числе длящийся характер (заем). При этом Оператор при исключении его из реестра операторов инвестиционных платформ не обязан предоставлять всем участникам инвестиционной платформы выписки из реестра договоров, которые подтверждают факт заключения договора инвестирования.

Таким образом, при исключении Оператора из соответствующего реестра остается вопрос подтверждения сделок, заключенных посредством инвестиционной платформы.

В целях обеспечения дополнительной защиты участников платформы Законопроект дополняет перечень информации, которая должна содержаться в реестре договоров, случаями обязательного предоставления Оператором участникам платформы выписок из реестра договоров, а также минимизирует возможность исполнения договоров инвестирования вне рамок инвестиционной платформы (в частности, договоров займа).

Законопроектом дополняется перечень допустимых операций по номинальному счету Оператора операцией по перечислению в бюджетную систему налогов при выполнении Оператором функций налогового агента физического лица (инвестора). Также Законопроектом для Оператора предусматривается возможность вести учет денежных средств на номинальном счете не только инвесторов, но и своих денежных средств, как одного из возможных бенефициаров номинального счета, так как в силу положений части 9¹ статьи 13 Закона № 259-ФЗ, бенефициаром по номинальному счету может быть Оператор.

Действующим регулированием для Операторов устанавливается требование к размеру собственных средств в размере 5 млн. рублей, расчет

которого осуществляется в порядке, установленном Банком России для организаторов торговли¹.

Таким образом, сейчас не представляется возможным установить расчет собственных средств Операторов, не поменяв при этом расчет собственных средств для организатора торговли, и наоборот. Такой подход не дает возможности устанавливать индивидуальный расчет собственных средств Оператора с учетом особенностей осуществления его деятельности.

Законопроект устанавливает право Банка России по установлению требования к размеру собственных средств (капитала) оператора инвестиционной платформы, его составу и структуре активов, принимаемых к расчету собственных средств, а также порядок его расчета.

Дополнительно законопроект совершенствует контрольно-надзорные механизмы Банка России, в частности: уточняет основания для направления предписаний и прекращения деятельности Операторов, наделяет Банк России полномочиями по установлению требований к объему, порядку, форме и срокам раскрытия информации.

Для повышения уровня защиты инвесторов Законопроектом устанавливаются требования к раскрываемой Оператором информации.

В свою очередь, для исключения арбитража между утилитарными цифровыми правами и цифровыми финансовыми активами Законопроектом предусмотрен запрет на выпуск утилитарных цифровых прав на документарные ценные бумаги и наличные денежные средства.

В целях снижения регуляторной нагрузки на Операторов Законопроект исключает необходимость для Операторов создавать канал обмена информацией между инвесторами на инвестиционной платформе, предоставляя возможность выбора оптимального канала коммуникации между инвесторами.

Реализация предложенных изменений потребует переработки действующего подзаконного регулирования и разработки новых нормативных актов Банка России, а также осуществления Операторами корректировки своих бизнес-процессов.

В этой связи полагаем целесообразным в переходных положениях установить срок для приведения деятельности Операторов в соответствие с новыми требованиями, равный шести месяцам со дня официального опубликования закона.

¹ В соответствии с частью 3 статьи 10 Закона № 259-ФЗ.

Законопроект соответствует положениям Договора о Евразийском экономическом союзе от 29.05.2014, а также положениям иных международных договоров Российской Федерации.

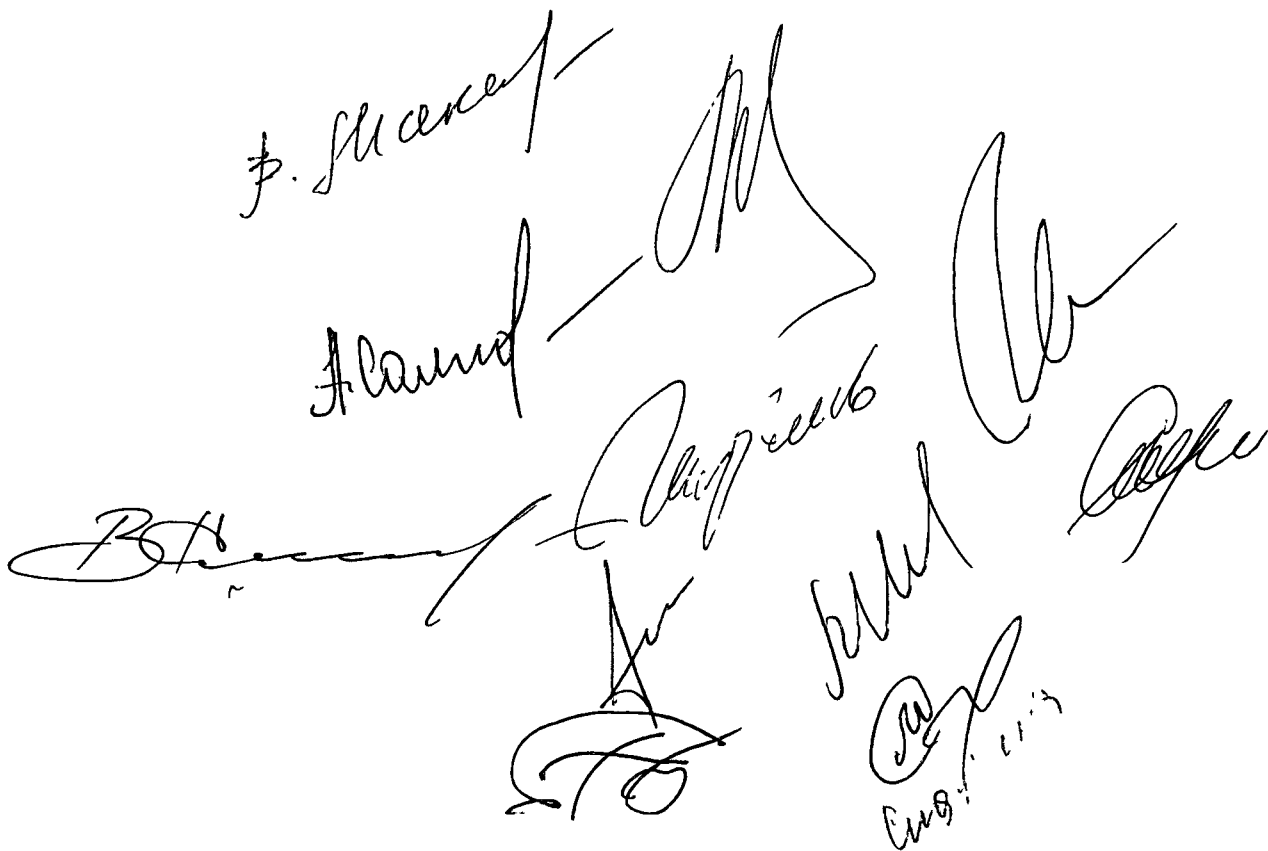
На рассмотрении в Совете Федерации Федерального Собрания Российской Федерации и Государственной Думе Федерального Собрания Российской Федерации отсутствуют федеральные законы (проекты федеральных законов) с аналогичным содержанием.

Законопроект не повлияет на достижение целей государственных программ Российской Федерации.

В Законопроекте отсутствуют обязательные требования, которые связаны с осуществлением предпринимательской и иной экономической деятельности и оценка соблюдения которых осуществляется в рамках государственного контроля (надзора), муниципального контроля, привлечения к административной ответственности, предоставления лицензий и иных разрешений, аккредитации, оценки соответствия продукции, иных форм оценки и экспертизы.

Принятие Законопроекта не повлечет негативных социально-экономических, финансовых и иных последствий, в том числе для субъектов предпринимательской и иной экономической деятельности.

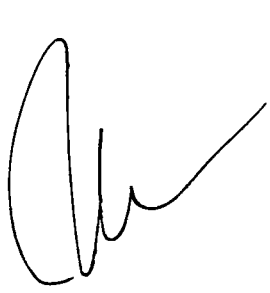

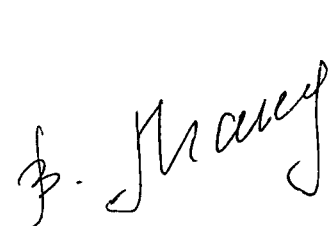


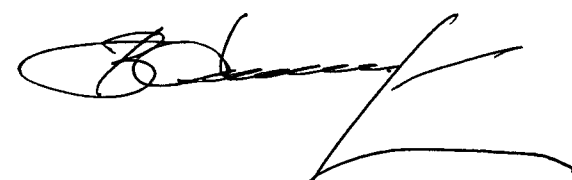



Принятие Законопроекта не потребует выделения дополнительных бюджетных ассигнований и не окажет влияние на доходы или расходы бюджетов бюджетной системы Российской Федерации.



Handwritten signatures of officials, including the following legible names: Ф. Макаев, А. Кавица, А. П. Писев, and others. There are also some illegible signatures and a date stamp at the bottom right that appears to read "См. 11.13".

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ОБОСНОВАНИЕ
к проекту федерального закона «О внесении изменений в
Федеральный закон «О привлечении инвестиций с использованием
инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные
законодательные акты Российской Федерации»

Принятие Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» не потребует дополнительных расходов федерального бюджета.


А. Кabanov — 
 — 


ТО 


Сивилкин

ПЕРЕЧЕНЬ

**Федеральных законов, подлежащих признанию утратившими силу, приостановлению, изменению или принятию в связи с принятием
Федерального закона «О внесении изменений в
Федеральный закон «О привлечении инвестиций с использованием
инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные
законодательные акты Российской Федерации»**

В связи с принятием Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» не потребуется признание утратившими силу, приостановление, изменение или принятие федеральных законов.

\$-Macey

Almond

Brown

STO

A

Chapman

Joh

Casper

(Signature)