

ПРЕСС-ЦЕНТР / НОВОСТИ И СОБЫТИЯ

Конвертация депозитарных расписок: основные положения

12 августа 2022 г.

Авторы обзора:

Александр Некторов, партнёр NSP

Григор Восканян, юрист NSP

В качестве ответных мер на иностранные санкции российский законодатель ограничил^[1] оборот депозитарных расписок^[2], удостоверяющих права на акции российских эмитентов за рубежом ("Депозитарные расписки"). В результате Депозитарные расписки оказались заблокированными на иностранных брокерских счетах российских инвесторов.

Одновременно появился и механизм конвертации, позволяющий российским инвесторам получить акции российских эмитентов ("Акции") вместо заблокированных Депозитарных расписок.

В этом обзоре юристы NSP разбирались, как работает конвертация, и на что нужно обратить внимание инвестору.

1. Прекращение обращения депозитарных расписок за пределами Российской Федерации

С 14.07.2022 прекращается обращение Депозитарных расписок за пределами Российской Федерации^[3]. Решение о продолжении обращения Депозитарных расписок принимает Правительство РФ^[4].

2. Принудительная конвертация депозитарных расписок, учитываемых у иностранного депозитария

В связи с введением санкционных ограничений Депозитарные расписки оказались заблокированными на счетах иностранных брокеров. Закон позволяет держателям Депозитарных расписок конвертировать Депозитарные расписки в Акции и перевести их на счёт в российском

депозитарии.

Для этого держатель Депозитарных расписок подаёт до 12.10.2022 заявление о принудительной конвертации Депозитарных расписок в акции ("**Заявление**") российскому депозитарию, в котором у иностранного брокера открыт счёт депо^[5].

К Заявлению необходимо приложить документы, доступные в сложившихся обстоятельствах и свидетельствующие:

- о владении держателем соответствующим количеством Депозитарных расписок;
- о действительности и правомерности интереса заявителя;
- об иностранном номинальном держателе, осуществляющем учёт прав на Депозитарные расписки, и о вышестоящих номинальных держателях (иностранном номинальном держателе);
- об установлении обременения или ограничения распоряжения^[6], а также сведения о таком обременении или ограничениях (о количестве Депозитарных расписок, в отношении которых установлено, и о лице, в пользу или в интересах которого установлено обременение или ограничение) (если применимо)^[7].

На основании полученного Заявления российский депозитарий не позднее 10 рабочих дней с 12.10.2022:

- открывает заявителю счёт депо владельца;
- списывает соответствующее количество Акции со счёта депо депозитарных программ;
- зачисляет Акции на открытый заявителю счёт депо владельца^[8];
- вносит запись^[9] об установлении обременения или ограничения распоряжения в отношении зачисляемых Акции^[10] (если такие имеются).

Российский депозитарий может отказать держателю Депозитарных расписок в случае:

- возникновения обоснованных сомнений относительно полноты, достоверности и достаточности сведений и предоставленных документов^[11];
- если общее количество запрашиваемых Акции больше, чем фактически содержится на счёте депо иностранного держателя^[12].

3. Какие Депозитарные расписки можно конвертировать

Конвертировать в Акции можно Депозитарные расписки, приобретённые до 14.07.2022.

Конвертация Депозитарных расписок, приобретённых после 14.07.2022, запрещена, за исключением случаев, когда:

- сделки по приобретению Депозитарных расписок заключены до 14.07.2022, но не были исполнены к указанной дате из-за санкционных ограничений;
- сделки по приобретению Депозитарных расписок заключены до 14.07.2022 и предусматривают исполнение по ним после указанной даты;
- Депозитарные расписки после 14.07.2022 переданы новому держателю по второй части сделки репо, заключенной до указанной даты;
- Депозитарные расписки после 14.07.2022 перешли к новому держателю на основании универсального правопреемства^[13].

4. Автоматическая конвертация Депозитарных расписок, учитываемых у российского депозитария

Депозитарные расписки, права на которые учитываются в российских депозитариях, конвертируются автоматически без участия инвестора.

Для автоматической конвертации Депозитарных расписок эмитенты Акций не позднее 5 рабочих дней, считая с 15.08.2022, направляют уведомление депозитарию, в котором открыт счёт депо депозитарных программ^[14].

Наличие обременений в отношении Депозитарных расписок и (или) ограничение их использования не препятствуют автоматической конвертации. Соответствующая запись об обременении или ограничении распоряжения в отношении Акций вносится при зачислении Акций на счёт держателя^[15].

Детальный порядок осуществления автоматической конвертации российскими депозитариями устанавливается Решением Совета директоров Банка России от 22.07.2022 "Об установлении порядка осуществления автоматической конвертации ценных бумаг иностранных эмитентов, удостоверяющих права в отношении акций российских эмитентов, в акции российских эмитентов" ("Решение Банка России").

Для автоматической конвертации эмитент Акций направляет уведомление в депозитарий, у которого учитываются Депозитарные расписки^[16]. Автоматическая конвертация осуществляется без участия владельцев Депозитарных расписок, но с участием Национального расчётного депозитария ("НРД"), который составляет список депозитариев, у которых учитываются Депозитарные расписки. Приблизительный срок автоматической конвертации – не менее 10 рабочих дней с даты составления списка депозитариев НРД.

5. Ограничения на распоряжение конвертируемыми акциями

Банк России запретил в течение 6 месяцев с момента зачисления на счёт депо проводить операции с:

- ценными бумагами, зачисленными со счетов иностранных депозитариев (кроме бумаг, приобретённых до 01.03.2022);
- ценными бумагами, купленными нерезидентами из дружественных стран и контролируемые иностранными компаниями (кроме резидентов Республики Беларусь) у других нерезидентов в период с 25.06.2022 и до даты переквалификации счёта депо типа "С"^[17] в обычный счёт депо.

Данные ограничения не распространяются на:

- акции, полученные в результате конвертации Депозитарных расписок, если инвестор владел ими до 01.03.2022;
- акции, которые будут получены в связи с исполнением договора займа ценных бумаг или второй части сделки репо, когда по первой части сделки передавались депозитарные расписки, удостоверяющие права в отношении таких акций;

сделки, по которым было получено разрешение Правительственной комиссии по контролю за

^[18]

осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации .

Если вам требуется правовая помощь по переводу акций и/или конвертации депозитарных расписок на акции российских эмитентов со счёта иностранного брокера, открытого у иностранного депозитария, на счёт депо, открытый у российского депозитария, напишите нам на welcome@nsplaw.com

[1] Федеральный закон от 16.04.2022 №114-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "Об акционерных обществах" и отдельные законодательные акты Российской Федерации" ("**114-ФЗ**").

[2] Депозитарные расписки – это ценные бумаги, которые закрепляют за владельцем право собственности на акции эмитента. Акции торгуются на локальном рынке, расписки — на зарубежном. Различают глобальные депозитарные расписки (GDR, торгуются на европейских биржах), американские (ADR, обращаются на биржах США) и т.д.

[3] Ч. 2 ст. 6 114-ФЗ.

[4] Ч. 9 ст. 6 114-ФЗ.

[5] Ч. 20 ст. 6 114-ФЗ.

[6] Кроме санкционных или недружественных действий иностранных государств/организаций.

[7] Ч. 21 и 22 ст. 6 114-ФЗ.

[8] Ч. 23 ст. 6 114-ФЗ.

[9] Указанная запись вносится без поручения заявителя, и без согласия лица, в пользу которого установлено обременение или в интересах которого установлено ограничение распоряжения.

[10] Ч. 24 ст. 6 114-ФЗ.

[11] Ч. 25 ст. 6 114-ФЗ.

[12] Ч. 26 ст. 6 114-ФЗ.

[13] Ч. 6.1 ст. 6 114-ФЗ.

[14] Ч. 13 ст. 6 114-ФЗ.

[15] Ч. 17 ст. 6 114-ФЗ.

[16] Пп. 2.1 Решения Банка России.

[17] Счёт, открываемый в российском депозитарии для учёта денежных средств нерезидентов в валюте Российской Федерации.

[18] <https://www.cbr.ru/press/event/?id=14067>

НОВОСТИ И СОБЫТИЯ

УСЛУГИ	30 ноября 2021 г.	
ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ		
Россия, 121099, Москва, Смоленская площадь, дом 3, этаж 14, БЦ "Смоленский Пассаж" Тел: +7 (495) 646 81 76 E-mail: welcome@nsplaw.com		
© Nektorov, Saveliev & Partners (since 2006)		