

Исх. ПАРТАД № 76-8 от 07 августа 2019 г.

Исх. СРО НФА № 1477 от 07 августа 2019

Директору Департамента  
коллективных инвестиций  
и доверительного управления  
Банка России  
К. В. Пронину

Уважаемый Кирилл Валерьевич!

Совет по спецдепозитарной деятельности СРО НФА с участием представителей организаций - членов ПАРТАД обсудил проблемные вопросы деятельности специализированных депозитариев, в связи с чем СРО НФА и ПАРТАД направляют свои предложения по развитию нормативной базы рынка специализированных депозитариев.

В соответствии с пунктом 6 части 2 статьи 43 Федерального закона от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее - Закон об инвестиционных фондах) специализированный депозитарий обязан направлять в Банк России уведомления о нарушениях, выявленных им в ходе осуществления контроля за деятельностью акционерного инвестиционного фонда или управляющей компании акционерного инвестиционного фонда или паевого инвестиционного фонда, не позднее трех рабочих дней со дня выявления указанных нарушений.

В соответствии с пунктом 5 части 2 статьи 43 Закона об инвестиционных фондах специализированный депозитарий обязан осуществлять контроль за определением стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов и чистых активов паевых инвестиционных фондов.

Действующие положения Закона об инвестиционных фондах, предусматривающие подписание специализированным депозитарием документов, необходимых для осуществления контрольной функции специализированного депозитария, не содержат ограничение круга лиц, осуществляющих подписание таких документов от имени специализированного депозитария. Передача полномочий единоличного исполнительного органа специализированного депозитария по подписанию документов регулируется общими нормами гражданского законодательства. Аналогичных ограничений не содержат также иные нормативные акты, регулирующие правовые отношения в сфере коллективных инвестиций.

При этом, в соответствии с пунктом 3.11 Положения Банка России от 10 июня 2015 г. № 474-П «О деятельности специализированных депозитариев» (далее - Положения № 474-

П), уведомления специализированного депозитария и прикладываемые к ним документы (сведения), должно подписывать лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа специализированного депозитария.

Аналогично, в соответствии с пунктом 1.16 Указания Банка России от 25 августа 2015 г. № 3758-У «Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев» (далее - Указание № 3758-У), правила определения стоимости чистых активов (изменения и дополнения в них) утверждаются исполнительным органом управляющей компании паевого инвестиционного фонда по согласованию со специализированным депозитарием (его исполнительным органом) или исполнительным органом акционерного инвестиционного фонда по согласованию со специализированным депозитарием (его исполнительным органом).

Также, в соответствии с пунктом 13 Указания Банка России от 31.10.2018 N 4954-У «О порядке расчета текущей стоимости активов и стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления, порядке и сроках расчета стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, и совокупной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда» (далее - Указание № 4954-У) негосударственный пенсионный фонд (управляющая компания) должен (должна) рассчитывать текущую стоимость и стоимость чистых активов, составляющих пенсионные накопления фонда (текущую стоимость и стоимость чистых активов, находящихся в доверительном управлении), стоимость активов, составляющих пенсионные резервы фонда, и совокупную стоимость пенсионных резервов фонда в соответствии с Указанием № 4954-У и внутренним документом фонда, согласованным специализированным депозитарием (его исполнительным органом) фонда.

При этом все иные подзаконные нормативные акты, регулирующие правовые отношения в сфере коллективных инвестиций, предусматривают согласование/подписание специализированным депозитарием документов, необходимых для осуществления контрольной функции специализированного депозитария за распоряжением имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, не содержат ограничение круга лиц, осуществляющих согласование/подписание таких документов от имени специализированного депозитария. Передача полномочий единоличного исполнительного органа специализированного депозитария по подписанию/согласованию документов регулируется общими нормами гражданского законодательства.

В соответствии с п. 7 статьи 44 Закона об инвестиционных фондах деятельность специализированного депозитария может совмещаться с деятельностью кредитной организации, с профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг, за исключением деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг, а также депозитарной деятельности, если последняя связана с проведением на основании соглашений с организатором торговли и (или) клиринговой организацией депозитарных операций по договорам с ценными бумагами, заключенным на организованных торгах. В настоящее время многие кредитные организации совмещают банковскую деятельность с профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг, а также с деятельностью специализированного депозитария и деятельностью по ведению реестра владельцев инвестиционных паев.

Деятельность специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов в таких кредитных организациях выполняет отдельное структурное подразделение кредитной организации. К квалификации руководителей данных структурных подразделений Банком России предъявляются специальные требования, позволяющие подтвердить их компетентность, в то время как на лицо, являющееся единоличным исполнительным органом кредитной организации, совмещающей банковскую деятельность с отдельными видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также с деятельностью специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, не распространяются данные требования.

Единоличный исполнительный орган кредитной организации и крупного специализированного депозитария имеет большое количество обязанностей, не относящихся к спецдепозитарной деятельности, в связи с чем не может осуществить единолично качественный контроль подписываемых документов по спецдепозитарной деятельности. В рамках исполнения бизнес-процессов подготовка документов и их проверка осуществляется руководителем профильного подразделения на основании полномочий, переданных единоличным исполнительным органом. При этом ответственность за правильность отчетности несет единоличный исполнительный орган.

В соответствии с п. 8 статьи 44 Закона об инвестиционных фондах осуществление деятельности специализированного депозитария отдельным структурным подразделением предусмотрено не только для кредитных организаций, но и для профессиональных участников рынка ценных бумаг.

В случае, если специализированный депозитарий не является кредитной организацией, подписание документов мог бы, например, осуществлять руководитель отдельного

структурного подразделения или структурного подразделения (направления), объединяющего несколько структурных подразделений организации, к функциям которых относится осуществление деятельности специализированного депозитария (информация о руководителе такого подразделения (направления) предусмотрена в разделе 19 отчетности, предоставляемой специализированным депозитарием по форме 0420860, в соответствии с Указанием Банка России №4777-У) либо иной уполномоченный представитель.

Предложения СРО НФА и ПАРТАД:

Внести изменения в пункт 3.11 Положения № 474-П, устанавливающие возможность подписания уведомлений и документов специализированного депозитария, направляемых им в Банк России в рамках контрольной деятельности, как единоличным исполнительным органом специализированного депозитария, так и иным уполномоченным им лицом.

Внести изменения в пункт 1.16 Указания № 3758-У, устанавливающие возможность согласования утверждаемых исполнительным органом управляющей компании паевого инвестиционного фонда правил определения стоимости чистых активов (изменений и дополнений в них) специализированным депозитарием (его исполнительным органом или уполномоченным им лицом).

Внести изменения в пункт 13 Указания № 4954-У, устанавливающие возможность подписания документов, подготовленных негосударственными пенсионными фондами, находящимися на обслуживании в специализированном депозитарии, как единоличным исполнительным органом специализированного депозитария, так и иным уполномоченным им лицом.

С уважением,

Президент СРО НФА

Председатель Правления



В.В. Заблоцкий

П.В. Дубонос