Ксения Арзамасцева,
юрист,
юридическая фирма «Линия права»

В защиту клиентов

В октябре ФСФР России приняла целый ряд нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность эмитентов ценных бумаг и уточняющих требования к предоставлению документов в регистрирующий орган. В итоге месяц прошел под знаком усиления защиты интересов клиентов профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Приказом № 07-103/пз-н «Об утверждении требований к электронным носителям и формату текстов документов, представляемых эмитентами эмиссионных ценных бумаг» закреплены требования, касающиеся формы документов, представляемых на электронных носителях эмитентами эмиссионных ценных бумаг, в соответствии со Стандартами эмиссии ценных бумаг (утверждены Приказом ФСФР России от 25.01.2007 № 07-4/пз-н; далее по тексту — «Стандарты эмиссии»). Приказ закрепляет возможность представления документов как на дискете 3.5" (DOS-формат), так и на компакт-диске (CD). Все файлы, содержащие тексты документов, теперь должны иметь расширение .smc. и быть представлены в XML-формате (версия 1.0) в кодировке Windows-1251. В случае необходимости предоставления текстов нескольких документов одного вида (например, нескольких решений о выпуске) формируется единый файл с добавлением к названию каждого документа порядкового номера, начиная с 001. Также Приказ закрепляет обязательное использование для заполнения и редактирования документов в XML-формате программный продукт ФСФР России («Программа-анкета эмитентов ФСФР России»), который будет распространяться бесплатно через электронный сайт ФСФР России в сети Интернет.

Положение о возможности предоставления документов на CD-дисках, наконец-то получившее нормативное закрепление, безусловно, облегчит предоставление документов в регистрирующий орган. Однако появятся и дополнительные трудности, связанные с обязательным использованием программного продукта ФСФР России, все плюсы и минусы которого будут в скором времени выявлены на практике. Приказ № 07-103/пз-н от 09.10.2007 вступает в силу 1 февраля 2008 года.

Следует отметить, что в требованиях, предъявляемых регулятором к представлению документов в регистрирующий орган, остаются неточности, так как до сих пор в Стандартах эмиссии сохраняется параллельное употребление терминов «электронный» и «магнитный» носитель. Так, в Стандартах эмиссии говорится о предоставлении документов в регистрирующий орган на электронных носителях (в пунктах 2.1.5; 2.4.7; 2.5.7; 2.6.5; 6.8.3.3; 6.10.3; 8.8.6; 9.2.6; 9.2.7; 10.3 и 11.4, а также во многих приложениях говорится именно об электронных носителях), но в то же время все сроки, связанные с различными видами регистрации или присвоением идентификационного номера, начинают исчисляться с даты получения «документов и магнитных носителей» (пункты 2.4.9; 2.5.9; 2.6.6; 8.8.7; 9.2.5 и 11.2). Представляется, что под электронным носителем может пониматься и магнитный носитель, подтверждением чему является п. 2.1 Приказа ФСФР от 9 октября 2007 года № 07-103/пз-н, о котором говорилось выше.

Развивается возможность предоставления текстов документов в регистрирующий орган в форме электронных документов (см. пункт 2.1.5. Стандартов эмиссии). В этом случае представление документов на бумажном носителе и текстов документов на электронном носителе не требуется. В соответствии с Приказом ФСФР России от 01.09.2004 № 04-442/пз-н, электронные документы, предоставляемые в ФСФР России, должны быть подписаны электронной цифровой подписью. Сертификат ключа подписи выдается удостоверяющим центром, определяемым ФСФР.

Приказом от 9 октября 2007 года № 07-180/пз «О внесении изменений в Приказ ФСФР России от 10.11.2004 № 04-910/пз «Об удостоверяющих центрах» ФСФР расширила перечень удостоверяющих центров. В их число вошла Профессиональная Ассоциация Регистраторов, Трансфер-Агентов и Депозитариев. Изменение носит технический характер и вызвано возрастающей потребностью в удостоверении документов при помощи ЭЦП.

С 1 февраля 2008 года вступит в силу новый Федеральный закон от 02.10.2007 №229-ФЗ «Об исполнительном производстве», который устанавливает дополнительные гарантии для клиентов профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Документ содержит положение о запрете обращения взыскания на ценные бумаги клиентов профессионального участника рынка ценных бумаг по долгам последнего (п. 2 ст. 73). Ранее закон содержал лишь норму, запрещающую обращение взыскания по долгам профессионального участника рынка ценных бумаг на денежные средства его клиентов, находящиеся на специальном счете (п. 1 ст. 46.1 ФЗ «Об исполнительном производстве» 1997 года). Данная норма была введена 5 марта 2004 года в целях защиты интересов клиентов профучастников. Действующее законодательство идет по пути усиления этой защиты, что выразилось в распространении указанного запрета на обращение взыскания и на ценные бумаги, находящиеся у профучастника при аналогичных обстоятельствах.

В целом указанные изменения призваны развить существующее законодательное регулирование исполнительного производства по защите интересов владельцев ценных бумаг.