Юридическая фирма «Линия права»

Антон Коблов, *юрист*

Сергей Аржанкин, *младший юрист*

Обращения к ФСФР привели в ПОРЯДОК

ТРАДИЦИОННОЕ ЛЕТНЕЕ ЗАТИШЬЕ И НА ЭТОТ РАЗ НЕ ПРИНЕСЛО НИКАКИХ СЕРЬЕЗНЫХ ИЗМЕНЕНИЙ В ПОРЯДКЕ РЕГУЛИРОВАНИЯ РЫНКОВ ЦЕННЫХ БУМАГ. СЕЗОН ЛЕТНИХ ОТПУСКОВ ФСФР РОССИИ ИСПОЛЬЗОВАЛО ДЛЯ ТОГО, ЧТОБЫ УТОЧНИТЬ НЕКОТОРЫЕ ТЕХНИЧЕСКИЕ МОМЕНТЫ, В ЧАСТНОСТИ — ПОРЯДОК СВОЕЙ РАБОТЫ С ОБРАЩЕНИЯМИ ГРАЖДАН И ОРГАНИЗАЦИЙ.

ФСФР России утвердила Положение о порядке рассмотрения обращений граждан и организаций, поступающих в Федеральную службу по финансовым рынкам (Приказ ФСФР РФ от 1 июля 2008 года № 08-102/пз-н). В целом данный акт повторяет положения Федеральных законов «О порядке рассмотрения обращений граждан Российской Федерации» от 02.05.2006 № 59-ФЗ и «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 05.03.1999 № 46-ФЗ. Указанное Положение закрепляет ряд достаточно важных, но, тем не менее, технических моментов, касающихся взаимоотношения граждан и организаций с одной стороны и ФСФР России с другой стороны.

Обращения, поступившие в ФСФР России в соответствии с ее компетенцией, подлежат обязательному рассмотрению в течение 30 дней с даты регистрации обращения. В то же время обращения, поступившие в ФСФР России в соответствии со ст. 7 Федерального закона «О защите прав и законных интересов на рынке ценных бумаг» (то есть жалобы и заявления инвесторов — физических и юридических лиц, объектом инвестирования которых являются эмиссионные ценные бумаги), должны быть рассмотрены в течение 2 недель с даты регистрации обращения.

Срок рассмотрения обращения может быть продлен руководителем ФСФР России, территориального органа ФСФР, либо уполномоченным в установленном порядке должностным лицом, но не более чем на 30 дней с обязательным уведомлением о продлении срока рассмотрения автора обращения и указанием причин продления при следующих обстоятельствах:

a. в случае направления запроса в другие государственные органы, органы местного самоуправления и иным должностным лицам (за исключением судов, органов дознания и органов предварительного следствия);

b. в исключительных случаях (В Положении не разъясняется, какие случаи относятся к исключительным).

Такое уведомление должно быть подготовлено и направлено заявителю по специальной форме и до истечения срока исполнения, установленного при регистрации этого обращения.

Все поступающие в ФСФР России письменные обращения подлежат обязательной регистрации вне зависимости от выбранного автором обращения способа направления обращения. Управлением делами и архива ФСФР России не позднее 3 дней с даты поступления обращения в ФСФР регистрирует поступившее обращение, определяет «головного исполнителя» по нему и определяет контрольные сроки рассмотрения обращения. Ошибочно распределенные по «головным исполнителям» обращения в течение трех дней могут быть возвращены в Управление делами и архива ФСФР России для изменения исполнителя. При этом в целях стимулирования активной работы исполнителей над обращениями с первых дней их поступления предусмотрен запрет на изменение «головного исполнителя» по истечении трех дней с даты регистрации сообщения.

В ФСФР России не рассматриваются следующие обращения:

1) обращения, в которых не указана фамилия гражданина, направившего обращение, и почтовый адрес, по которому должен быть направлен ответ, за исключением тех обращений, в которых содержатся сведения о подготавливаемом, совершаемом или совершенном противоправном деянии, а также о лице, его подготавливающем, совершающем или совершившем;

2) обращения, в которых обжалуются судебные решения;

3) обращения, содержащие нецензурные либо оскорбительные выражения, угрозы жизни, здоровью и имуществу должностных лиц ФСФР России, а также членов их семей;

4) обращения, не поддающиеся прочтению;

5) обращения, ответ по существу на которые не может быть дан без разглашения сведений, составляющих государственную или иную охраняемую федеральным законом тайну;

6) обращения, не соответствующие требованиям, установленным статьей 7 Федерального закона «О порядке рассмотрения обращений граждан Российской Федерации», а именно обращения, в которых:

- отсутствует наименование государственного органа, в который направлено обращение;
- отсутствует фамилия, имя, отчество или должность лица, которому направлено обращение;
- отсутствует почтовый адрес, по которому должен быть направлен ответ или уведомление о переадресации обращения;
- отсутствует личная подпись заявителя или дата обращения;
- не изложена суть предложения, заявления или жалобы;
- отсутствуют документы и материалы, подтверждающие в случае необходимости доводы граждан.

Контроль над исполнением обращений осуществляется Управлением делами и архива ФСФР России и ответственными за ведение делопроизводства в структурных подразделениях ФСФР России. Заместители руководителя ФСФР России должны получать еженедельные справки о неисполненных обращениях от работников, ведущих делопроизводство в секретариатах заместителя руководителя ФСФР и от Управления делами и архива ФСФР России (последнее также направляет такие справки начальникам структурных подразделений). Также Управление делами и архива ФСФР России ежеквартально представляет руководителю ФСФР справку-обзор об исполнении письменных обращений, включающую в том числе различную статистическую информацию по поступившим обращениям. Управление делами и архива ФСФР России по итогам года представляет проект доклада о результатах анализа рассмотренных обращений граждан руководителю ФСФР для последующего направления в Правительство Российской Федерации.

Также ФСФР России приняла нормативные акты, регулирующие деятельность паевых инвестиционных фондов (Положение о порядке передачи имущества для включения его в состав паевого инвестиционного фонда от 03.07.2008 № 08-27/пз-н, зарегистрировано в Минюсте РФ 31.07.2008 № 12053) и специализированных депозитариев ипотечного покрытия (Приказ «О внесении изменений в положение о деятельности специализированных депозитариев ипотечного покрытия и правила ведения реестра ипотечного покрытия, утвержденные Приказом ФСФР России от 1 ноября 2005 года № 05-60/пз-н» от 03.07.2008 № 08-28/пз-н, зарегистрировано в Минюсте РФ 31.07.2008 № 12054). Принятое Положение о порядке передачи имущества для включения его в состав паевого инвестиционного фонда регулирует условия и сроки передачи соответствующего имущества (документарные и бездокументарные ценные бумаги, денежные требования по обеспеченным ипотекой обязательствам из кредитных договоров, доли в уставном капитале обществ с ограниченной ответственностью и недвижимое имущество) в состав фонда. Данное Положение заполнило существовавший пробел в регулировании паевых инвестиционных фондов, так как п. 21 ст. 13.2 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 № 156-ФЗ предусматривало принятие соответствующего подзаконного акта.

Изменения в Положении о деятельности специализированного депозитария ипотечного покрытия, утвержденное Приказом ФСФР РФ от 01.11.2005 № 05-60/пз-н, вводят нового субъекта правоотношений — «предшествующего кредитора». В соответствии с изменениями, внесенными в Положение, предшествующий кредитор — это лицо, которое является кредитором по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие, совершившее уступку требований по таким обязательствам эмитенту облигаций с ипотечным покрытием.

Специализированный депозитарий должен осуществлять учет прав такого лица в отношении имущества, которое еще не перешло к эмитенту. При нарушении срока перехода прав по обеспеченному ипотекой обязательству от предшествующего кредитора к эмитенту специализированный депозитарий также должен будет уведомить ФСФР России.

Изменения в Правилах ведения ипотечного покрытия, утвержденные Приказом ФСФР от 01.11.2005 № 05-60/пз-н, также предусматривают учет прав предшествующего кредитора в отношении имущества, которое еще не перешло к эмитенту. Следует отметить, что данные Правила дополнены указанием перечня случаев прекращения ведения реестра ипотечного покрытия:

• отзыв эмитентом документов, направленных для государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) облигаций с этим ипотечным покрытием, до их государственной регистрации;
• отзыв управляющим правил доверительного управления этим ипотечным покрытием до их регистрации;
• принятие (вступление в силу) решения о признании выпуска (дополнительного выпуска) облигаций с этим ипотечным покрытием несостоявшимся или недействительным;
• принятие решения об отказе в регистрации правил доверительного управления ипотечным покрытием;
• погашение всех облигаций с этим ипотечным покрытием (ипотечных сертификатов участия).

Установлено, что ведение реестра ипотечного покрытия прекращается на основании соответствующего распоряжения эмитента (управляющего), к которому приложены документы, подтверждающие наступление одного из обстоятельств, описанных выше. Из этого можно сделать вывод, что перечень оснований прекращения ведения реестра ипотечного покрытия, добавленный в Правила, является закрытым.

29 июля 2008 года ФСФР России приняла Приказ «О требованиях к порядку определения размера вознаграждения управляющей компании акционерного инвестиционного фонда и паевого инвестиционного фонда, акции (инвестиционные паи) которого ограничены в обороте» № 08-31/пз-н (зарегистрировано в Минюсте РФ 19.08.2008 № 12140). Принятие данного акта было предусмотрено п. 5 ст. 41 Федерального закона «Об инвестиционных фондах». Размер вознаграждения управляющих компаний фондов, акции или паи которых ограничены в обороте, не ограничивается 10% от среднегодовой стоимости чистых активов фонда (п. 1 ст. 41 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»). В рассматриваемом Приказе ФСФСР России установлено, что размер вознаграждения управляющей компании акционерного инвестиционного фонда или паевого инвестиционного фонда (далее — «фонды»), акции или инвестиционные паи которых ограничены в обороте, может определяться исходя из (поставлен в зависимость от) следующих величин:

1) стоимости чистых активов фондов, рассчитанной на дату (даты), предусмотренную инвестиционной декларацией акционерного инвестиционного фонда (правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом);

2) размера дохода от управления (доверительного управления) активами фондов, определяемого в соответствии с инвестиционной декларацией акционерного инвестиционного фонда (правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом);

3) суммы денежных средств (стоимости иного имущества), переданных в оплату инвестиционных паев и включенных в состав паевого инвестиционного фонда, за вычетом суммы денежных средств, выплаченных в качестве суммы денежной компенсации при погашении инвестиционных паев, и суммы денежных средств, выплаченных в качестве дохода по инвестиционным паям (для управляющей компании паевого инвестиционного фонда);

4) размера уставного капитала акционерного инвестиционного фонда или части указанного размера, определяемого в соответствии с инвестиционной декларацией акционерного инвестиционного фонда (для управляющей компании акционерного инвестиционного фонда).

Вышеуказанные варианты порядка определения размера вознаграждения управляющей компании фондов, акции или паи которых ограничены в обороте, практически полностью соответствуют вариантам определения размера вознаграждений для управляющих компаний «обычных» фондов (п. 3 ст. 41 Федерального закона «Об инвестиционных фондах») с одним существенным отличием: размер такого вознаграждения не ограничен верхним пределом, также добавлена возможность определения размера вознаграждения от уставного капитала акционерного инвестиционного фонда для соответствующих управляющих компаний.

Особо следует отметить Письмо ФСФР России от 03.07.2008 № 08-ВМ-03/13851 «Об учете иностранных финансовых инструментов», принятое для разъяснения положений Приказа ФСФР России от 23.10.2007 № 07-105/пз-н «Об утверждении Положения о квалификации иностранных финансовых инструментов в качестве ценных бумаг». Регулятор подтверждает, что депозитарии вправе оказывать услуги по учету прав на иностранные финансовые инструменты, не квалифицированные в качестве ценных бумаг. Учет подобных объектов должен вестись обособленно от ценных бумаг и не может быть предметом депозитарного договора и не может быть отнесен к сопутствующим услугам. Таким образом, ФСФР России рекомендует осуществлять учет иностранных финансовых инструментов, не квалифицированных в качестве ценных бумаг, на основании дополнительных соглашений депозитария с клиентами. Данную деятельность предлагается осуществлять в порядке, аналогичной депозитарному учету прав на ценные бумаги, через ведение отдельных учетных регистров, выдачу соответствующих поручений, выписок и отчетов, формируемых по принципам депозитарного учета. Указанное Письмо ФСФР России показывает заинтересованность профессиональных участников рынка в использовании предложенных регулятором инструментов. Не может не радовать и активность ФСФР в принятии ряда актов, регулирующих оборот иностранными финансовыми инструментами в России, хотя в данном случае профучастникам приходиться довольствоваться актом разъясняющего характера.

В целом, можно заметить, что за прошедшие два месяца серьезных изменений в регулировании рынка ценных бумаг не произошло. Регулятор ограничился принятием небольшого количества актов, дополняющих и разъясняющих уже действующие нормы.

БЕЙКЕР ТИЛЛИ
РУСАУДИТ

«Бейкер Тилли Русаудит» - российская аудиторско-консалтинговая компания, входящая в число крупнейших компаний в России на рынке аудита и консалтинга. Наша компания член одной из крупнейших международных ассоциаций в сфере аудита и консалтинга **Baker Tilly International.**

ПОДГОТОВКА ОТЧЕТНОСТИ ПО МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

- Оценка для целей МСФО
- Обучение персонала компаний процедуре трансформации
- Подготовка отчетности по МСФО
- Постановка параллельного учета по МСФО
- Аудит по международным стандартам

СОПРОВОЖДЕНИЕ СДЕЛОК СЛИЯНИЯ И ПОГЛОЩЕНИЯ (M&A)

1. DUE DILIGENCE:

- Финансовый
- Налоговый
- Юридический
- Операционный

2. Структурирование и юридическое сопровождение сделок

3. Содействие по интеграции приобретенной компании в бизнес покупателя

«Бейкер Тилли Русаудит» уже более 16 лет содействует успешному ведению и развития бизнеса российских и иностранных компаний в России.

Уникальный опыт, комплексный подход к обслуживанию клиентов, полный спектр профессиональных услуг, оказываемых «Бейкер Тилли Русаудит», позволяют максимально эффективно реализовывать наш потенциал и решать самые сложные задачи.

Аудит по российским и международным стандартам, налоговый аудит, подготовка отчетности по МСФО (IFRS), налоговое и юридическое консультирование, подготовка и сопровождение инвестиционных сделок, правовая экспертиза и арбитраж, оценка, управленческий и финансовый консалтинг – все это лишь часть портфеля услуг «Бейкер Тилли Русаудит».

Компания ООО «Бейкер Тилли Русаудит» занимает сегодня позицию одного из лидеров рынка по оказанию аудиторских и консультационных услуг и уверено входит в:

- **ТОП 20** ведущих аудиторских компаний России;
- **ТОП 5** аудиторских компаний России среди аудиторов IPO;
- **ТОП 10** компаний по Инвестиционному аудиту;
- **ТОП 10** компаний, осуществляющих услуги в области Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО);
- **ТОП 10** компаний по оценочной деятельности.

Baker Tilly International – восьмая по величине международная аудиторская сеть, она объединяет 138 компаний из 104 стран мира. Штаб-квартира сети расположена в Лондоне. Численность персонала насчитывает более 24 000 человек, глобальный совокупный доход составил 2,5 млрд. долларов США (статистика приведена на июнь 2007г.). Baker Tilly (Англия) участвовала в проведении IPO более 150 компаний на AIM (Alternative Investment Market). Baker Tilly (Англия) признана «AIM - бухгалтером года» в 2003-2006 гг. и «AIM-консультантом» 2006 года.

an independent member of
BAKER TILLY
INTERNATIONAL

«БЕЙКЕР ТИЛЛИ РУСАУДИТ» ООО
Россия,129085, Москва, Проспект Мира, д. 95 , info@russaudit.ru
Тел.: (495) 788-0906, 647-2420, Факс: (495) 647-2422