*Рекомендации по исполнению требований Решения Совета директоров Банка России от 26.12.2023 об установлении порядка и сроков взаимодействия управляющих компаний паевых инвестиционных фондов с организатором торгов в целях совершения сделок (операций) с иностранными ценными бумагами и сделок (операций), необходимых для их совершения, а также требований к деятельности управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, специализированных депозитариев паевых инвестиционных фондов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих деятельность по управлению ценными бумагами, деятельность по ведению реестра и депозитарную деятельность в части совершения таких сделок (операций) (далее – Решение СД БР от 26.12.2023)*

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№ п/п** | **Предмет рекомендации** | **Текст Решения СД БР** | **Рекомендация** |
| 1. | **Владельцы инвестиционных паев, имеющие право на участие в Сделках** | 1.2. Управляющая компания не позднее 20 рабочих дней, следующих за днем получения от депозитария информации о проведении Торгов, совершает следующие действия.  1.2.1. Направляет лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда (далее – регистратор фонда), требование о составлении списка владельцев инвестиционных паев фонда (далее – Список) **на дату, которая не может быть ранее 3 и позднее 5 рабочих дней с даты получения управляющей компанией от депозитария информации о проведении Торгов**, с приложением информации о Лимите погашения инвестиционных паев.  1.6. Регистратор фонда **в день составления Списка** (депозитарий, осуществляющий учет прав Владельца инвестиционных паев на инвестиционные паи фонда, на день составления Списка) должен осуществить фиксацию ограничения распоряжения инвестиционными паями путем внесения записи по лицевым счетам (счетам депо) Владельцев инвестиционных паев… | Для целей обеспечения исполнения регистраторами (депозитариями) требований пп. 1.6 Решения СД БР от 26.12.2023 о необходимости блокировки распоряжения инвестиционными паями непосредственно по состоянию на день составления списка владельцев инвестиционных паев фонда, составляемый в соответствии с пп. 1.2.1 Решения СД БР, УК ПИФ следует направлять требования о составлении Списка в максимально ранний срок до даты, по состоянию на которую должен быть составлен Список. |
| 2. | **Блокировка инвестиционных паев** | 1.6. Регистратор фонда в день составления Списка (депозитарий, осуществляющий учет прав Владельца инвестиционных паев на инвестиционные паи фонда, на день составления Списка) должен осуществить фиксацию ограничения распоряжения инвестиционными паями путем внесения записи **по лицевым счетам (счетам депо) Владельцев инвестиционных паев** (за исключением управляющих), на которых учитываются инвестиционные паи фонда. | Во избежание риска списания инвестиционных паев с иных счетов, кроме счетов Владельцев (например, по счетам, открытым у номинальных держателей, во исполнение обязательств в рамках клиринга НКЦ), одновременно с блокировкой распоряжения инвестиционными паями по счетам Владельцев в соответствии с подпунктом 1.6 Решения СД БР от 26.12.2023 депозитариям следует осуществлять вывод инвестиционных паев с торговых разделов указанных иных счетов (в количестве паев, подлежащих блокировке). |
| 3. | **Погашение инвестиционных паев, принадлежащих Владельцам-депонентам депозитариев** | 1.12. Инвестиционные паи Владельцев инвестиционных паев, чьи Иностранные ценные бумаги были проданы в рамках Сделок с учетом Условий проведения Торгов, **подлежат погашению на основании распоряжения управляющей компании** в количестве, равном Фактическому количеству инвестиционных паев, определенному в соответствии с подпунктом 1.11 настоящего пункта. | В целях обеспечения погашения инвестиционных паев по результатам совершенных сделок считаем необходимым управляющей компании при подаче распоряжения регистратору о погашении инвестиционных паев указывать в нем сведения обо всех Владельцах инвестиционных паев, паи которых подлежат погашению, с указанием количества принадлежащих им паев и количества паев, подлежащих погашению. Соответствующие сведения должны передаваться управляющей компанией регистратору, и далее по цепочке депозитариям для погашения инвестиционных паев и передачи информации своим депонентам, если такие депоненты являются номинальными держателями. В отсутствие такого списка депозитарий не сможет идентифицировать депонентов, со счетов депо которых необходимо списать паи в результате погашения, а также определить количество погашаемых паев. |
| 4. | **Налоговые последствия для владельцев инвестиционных паев** |  | В настоящее время идет взаимодействие с Минфином России на тему возможности принятия решения (в частности, на уровне официальных разъяснений Минфина), которое позволит УК выступить налоговым агентом в интересах владельцев инвестиционных паев, от имени которых такая УК совершит сделки в рамках реализации  Указа № 844.  Так, в случае принятия такого решения у многих УК могут возникнуть сложности в части получения информации о расходах владельцев инвестиционных паев, понесенных при приобретении паев БПИФ (в том числе конвертированных в ЗПИФ-А), а также по паям иных ПИФ (в том числе конвертированных в ЗПИФ-А), приобретенным через брокеров.  Учитывая указанные обстоятельства, считаем необходимым УК и брокерам организовать надлежащее взаимодействие между собой и с владельцами инвестиционных паев, обеспечивающее своевременное получение информации/документов, необходимых для исполнения УК функций налогового агента. |
| 5. | **Сроки, предоставляемые клиентам брокеров, управляющих и владельцам инвестиционных паев ПИФ для направления своих согласий на совершение сделки** | Формально Решения СД БР от 08.12.2023 и от 26.12.2023 не регулируют указанный срок. | При определении брокером/управляющим/УК ПИФ срока для направления со стороны клиентов/ владельцев инвестиционных паев согласия на совершение сделки (включая необходимые для этого документы/сведения) считаем необходимым в целях обеспечения прав и законных интересов таких клиентов/ владельцев инвестиционных паев в каждом случае исходить из необходимости предоставления последним максимально возможного срока в пределах определенного условиями торгов общего срока на подачу оферт на совершение сделок. |