

Исх. № 731 от 30 августа 2019 года

О применении  
Федерального закона № 156-ФЗ

Уважаемый Кирилл Валерьевич!

Национальная ассоциация участников фондового рынка (НАУФОР) в связи с поступающими запросами управляющих компаний-членов НАУФОР обращается к Вам с просьбой о получении разъяснений по следующим вопросам.

1. В отношении изменений в Федеральный закон № 156-ФЗ<sup>1</sup>, внесенных Федеральным законом № 248-ФЗ<sup>2</sup> и вступивших в силу 26 июля 2019 года, просим пояснить:

1.1. В новой редакции пункта 8 Статьи 18 Федерального закона № 156-ФЗ отсутствует требование о предоставлении сообщения о проведении общего собрания владельцев инвестиционных паев (далее – ОСВИП) паевого инвестиционного фонда (далее – фонд), инвестиционные паи которого ограничены в обороте, в Банк России. При этом введено требование об уведомлении о созыве ОСВИП специализированного депозитария фонда. В соответствии с требованиями действующего Приказа ФСФР России № 08-5/пз-н<sup>3</sup> правила доверительного управления (ПДУ) действующих фондов содержат условие о направлении сообщения до его предоставления владельцам инвестиционных паев в Банк России.

Правильно ли мы понимаем, что в настоящее время возможно включение в ПДУ действующих фондов, инвестиционные паи которых ограничены в обороте, условия о направлении сообщения в специализированный депозитарий и исключение условия о направлении сообщения в Банк России; а также, что формулировка пункта 8 статьи 18 Федерального закона № 156-ФЗ может содержаться в ПДУ новых фондов, направляемых на регистрацию в Банк России?

1.2. Новой редакцией пункта 12 статьи 18 Федерального закона № 156-ФЗ установлены требования, аналогичные указанным выше, к предоставлению

<sup>1</sup> Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах"

<sup>2</sup> Федеральный закон от 26.07.2019 № 248-ФЗ "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации"

<sup>3</sup> Приказ ФСФР России от 07.02.2008 № 08-5/пз-н "Об утверждении Положения о дополнительных требованиях к порядку подготовки, созыва и проведения общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда"

в специализированный депозитарий протокола ОСВИП и отсутствует требование о предоставлении протокола в Банк России для фондов, инвестиционные паи которых ограничены в обороте. Правильно ли мы понимаем, что в настоящее время возможно включение в ПДУ действующих фондов, инвестиционные паи которых ограничены в обороте, условия о направлении протокола ОСВИП в специализированный депозитарий и исключение условия о его направлении в Банк России; а также, что формулировка пункта 12 статьи 18 может содержаться в ПДУ новых фондов, направляемых на регистрацию в Банк России?

1.3. Новая редакция пункта 6 статьи 31 Федерального закона № 156-ФЗ предусматривает после возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда, в целях обеспечения сохранности имущества, составляющего фонд, и обеспечения интересов учредителей доверительного управления, возможность совершения лицом, осуществляющим прекращение фонда, необходимых юридических и фактических действий в отношении имущества, составляющего этот фонд, с учетом требований, предусмотренных пунктом 10 статьи 31 Федерального закона № 156-ФЗ.

Правильно ли мы понимаем, что к таким действиям, в том числе, могут быть отнесены:

- размещение денежных средств фонда на депозит;
- заключение соглашения с кредитной организацией о начислении процентов на минимальный остаток на банковском счете для учета денежных средств фонда;
- заключение соглашений по содержанию, эксплуатации, обслуживанию и страхованию имущества, составляющего фонд;
- заключение дополнительных соглашений к договорам на оценку имущества, составляющего фонд;
- заключение договора банковского счета и последующий перевод денежных средств между банковскими счетами при наличии угрозы интересам владельцев инвестиционных паев, связанной с потерей (невозвратом, задержкой получения) денежных средств на банковском счете управляющей компании фонда в кредитной организации, в отношении которой могут возникнуть негативные события (в частности, отзыв лицензии);
- заключение договоров, связанных с рекламой и поиском потенциальных приобретателей имущества, составляющего фонд, в целях его реализации на наиболее выгодных для учредителей управления условиях (в случае если такая реализация необходима для выплаты денежной компенсации при погашении инвестиционных паев);
- заключение договоров аренды, либо дополнительных соглашений к договорам аренды по объектам недвижимости в составе фонда
- заключение договоров на приобретение активов, предусмотренных инвестиционной декларацией фонда.

1.4. Новой редакцией пункта 10 статьи 31 Федерального закона № 156-ФЗ предусмотрена возможность установления в ПДУ фонда, инвестиционные паи которого ограничены в обороте, срока расчета с кредиторами при прекращении фонда, отличного от срока, составляющего шесть месяцев со дня раскрытия сообщения о прекращении фонда. Отнесение решения этого вопроса по внесению изменений в ПДУ к компетенции ОСВИП вступает в силу 01 февраля 2021 года. Правильно ли мы понимаем, что до 01 февраля 2021 года внесение изменений в ПДУ действующих фондов, инвестиционные паи которых ограничены в обороте, в части установления срока расчетов с кредиторами, возможно на основании решения управляющей компании; а также, что срок расчета с кредиторами может содержаться в ПДУ новых фондов, направляемых на регистрацию в Банк России?

1.5. В связи с тем, что с 26 июля 2019 года для управляющих компаний фондов, инвестиционные паи которых ограничены в обороте, возникла коллизия между требованием новой редакции пункта 9 статьи 51 Федерального закона № 156-ФЗ и требованием пункта 1.17 действующего Приказа ФСФР России № 05-23/пз-н<sup>4</sup> в отношении направления в Банк России информации до ее предоставления или раскрытия, просим разъяснить вопрос о необходимости/отсутствии необходимости предоставления управляющими компаниями фондов, инвестиционные паи которых ограничены в обороте, в Банк России информации до ее предоставления или раскрытия.

2. В отношении изменений в Федеральный закон № 156-ФЗ, внесенных Федеральным законом № 248-ФЗ, которые вступают в силу 01 февраля 2021 года, просим пояснить:

2.1. В перечень решений, которые вправе принимать ОСВИП, в соответствии с пунктом 9 статьи 18 Федерального закона № 156-ФЗ внесено «утверждение изменений и дополнений в правила доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом, связанных с установлением и исключением возможности выдела имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в связи с погашением инвестиционных паев биржевого паевого инвестиционного фонда или инвестиционных паев, ограниченных в обороте, а также изменением правил такого выдела, за исключением случаев, если такие изменения обусловлены изменениями нормативных актов Банка России».

Правильно ли мы понимаем, что данное требования не распространяется на установление и исключение в ПДУ биржевого паевого инвестиционного фонда возможности выдела имущества при погашении инвестиционных паев в связи с тем, что Федеральным законом № 156-ФЗ и Типовыми правилами доверительного управления<sup>5</sup> для этого типа фонда ОСВИП не предусмотрено.

2.2. Могут ли после 01 февраля 2021 года ПДУ фонда, инвестиционные паи которого

---

<sup>4</sup> Приказ ФСФР России от 22.06.2005 № 05-23/пз-н

"Об утверждении Положения о требованиях к порядку и срокам раскрытия информации, связанной с деятельностью акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, а также к содержанию раскрываемой информации"

<sup>5</sup> Постановление Правительства РФ от 15.07.2013 № 600

"Об утверждении Типовых правил доверительного управления биржевым паевым инвестиционным фондом"

ограничены в обороте, включать в себя возможность выдела имущества при погашении инвестиционного пая в случае частичного погашения инвестиционных паев без заявления владельцами инвестиционных паев требований об их погашении?

С уважением,

Президент

А.В. Тимофеев