



**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(Банк России)**

107016, Москва, ул. Неглинная, 12
www.cbr.ru
тел. (499) 300-30-00

Профессиональным участникам
рынка ценных бумаг,
осуществляющим деятельность
брокера, депозитария либо
форекс-дилера

От 30.12.2019 № ИН-015-55/104

на от

Информационное письмо об ответственности профессионального участника в случае банкротства кредитной организации, в которой размещены клиентские денежные средства

Доводим до сведения профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих деятельность брокера, депозитария либо форекс-дилера (далее – профессиональные участники), следующую информацию по вопросу, связанному с ответственностью профессиональных участников в случае банкротства кредитной организации, в которой размещены денежные средства, учитываемые на специальном брокерском счете (далее - СБС), специальном депозитарном счете (далее – СДС) либо номинальном счете форекс-дилера (далее при совместном упоминании – клиентские денежные средства).

Обязанность профессионального участника по возврату (передаче) клиентских денежных средств возникает в рамках договорных правоотношений, сторонами которых являются профессиональный участник и его клиент.

При этом СБС, СДС и номинальный счет форекс-дилера открываются непосредственно профессиональным участником в кредитной организации¹. Следовательно, клиент профессионального участника не является стороной договорных правоотношений, возникающих между профессиональным участником и кредитной организацией.

Согласно пункту 1 статьи 307 ГК РФ в силу обязательства одно лицо (должник) обязано совершить в пользу другого лица (кредитора) определенное действие, а кредитор, в свою очередь, вправе требовать от должника исполнения его обязанности.

В соответствии с пунктом 3 статьи 308 ГК РФ обязательство не создает обязанностей для лиц, не участвующих в нем в качестве сторон (для третьих лиц).

С учетом изложенного, по мнению Банка России, обязательство по возврату (передаче) клиенту профессионального участника клиентских денежных средств, возникшее в рамках договора профессионального участника с данным клиентом, не является обязательством кредитной организации, в которой размещены соответствующие клиентские денежные средства.

В силу договора профессионального участника и кредитной организации, обуславливающего размещение в последней клиентских денежных средств, у кредитной организации возникает лишь обязательство совершить перевод определенной суммы денежных средств по указанию профессионального участника.

Вместе с тем полагаем необходимым отметить, что в силу пункта 3 статьи 401 ГК РФ, если иное не предусмотрено законом или договором, лицо, не исполнившее или ненадлежащим образом исполнившее обязательство при осуществлении предпринимательской деятельности, несет ответственность,

¹ Согласно пункту 1 статьи 860.1 Гражданского кодекса Российской Федерации (далее – ГК РФ) номинальный счет может открываться непосредственно владельцу счета для совершения операций с денежными средствами, права на которые принадлежат другому лицу-бенефициару.

если не докажет, что надлежащее исполнение оказалось невозможным вследствие непреодолимой силы, то есть чрезвычайных и непредотвратимых при данных условиях обстоятельств. К таким обстоятельствам не относятся, в частности, нарушение обязанностей со стороны контрагентов должника, отсутствие у должника необходимых денежных средств.

Согласно определению Верховного Суда РФ от 06.12.2005 № 49-В05-19 по смыслу приведенной правовой нормы, банкротство лица, являющегося контрагентом должника, также не относится к непреодолимой силе.

Таким образом, в отсутствие положений об ином в договоре между профессиональным участником и его клиентом, в случае банкротства кредитной организации профессиональный участник не может быть освобожден от ответственности за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательства по возврату (передаче) клиентских денежных средств, размещенных в указанной кредитной организации.²

В то же время возложение в рамках договорных отношений профессионального участника и его клиента рисков, связанных с банкротством кредитной организации, в которой размещены клиентские денежные средства (далее – риски, связанные с банкротством кредитной организации), на клиента профессионального участника, по нашему мнению, может расцениваться как установление несправедливых условий договора, если клиент профессионального участника не имел возможности самостоятельно определить указанную кредитную организацию.

При этом наличие у профессионального участника рисков, связанных с банкротством кредитной организации, при условии получения им выгод от нахождения на СБС, СДС или номинальном счете форекс-дилера клиентских денежных средств³, свидетельствует о возможности признания указанных

² Вместе с тем механизм добровольного исполнения профессиональным участником указанного обязательства (в частности, источник выплачиваемых средств) Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» не определен. Однако указанное, как представляется, не препятствует осуществлению права клиента профессионального участника на обращение в суд с целью защиты его прав.

³ Например, предоставление кредитной организацией профессиональному участнику пониженных тарифов на расчетно-кассовое обслуживание, начисление на остаток клиентских денежных средств процентов,

клиентских денежных средств в качестве активов профессионального участника.

Настоящее информационное письмо подлежит опубликованию в «Вестнике Банка России» и размещению на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Заместитель Председателя

В.В. Чистюхин