

Региональное отделение Федеральной службы по финансовым рынкам в Волго-Камском регионе (далее – Региональное отделение), рассмотрев Ваше обращение от 23.05.2011 о разъяснении требований законодательства РФ в части порядка осуществления деятельности по доверительному управлению ценными бумагами, поступившее на официальный сайт Регионального отделения, сообщает следующее.

В соответствии со ст. 5 Федерального закона от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – ФЗ «О рынке ценных бумаг») под деятельностью по управлению ценными бумагами признается деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

Согласно п. 2.6, 2.7 Порядка осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, утвержденного Приказом ФСФР России от 03.04.2007 №07-37/пз-н (далее – Порядок), управляющий обязан осуществлять управление ценными бумагами в интересах учредителя управления или указанного им лица (выгодоприобретателя) в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также условиями договора доверительного управления. При этом, управляющий обязан проявлять должную заботливость об интересах учредителя управления или указанного им лица (выгодоприобретателя) при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами.

В то же время, в соответствии с п. 3.1.14 Порядка доверительный управляющий не вправе давать какие-либо гарантии и обещания о будущей эффективности и доходности управления ценными бумагами, в том числе основанные на информации о результатах его деятельности в прошлом, за исключением случая принятия обязательств по обеспечению доходности в договоре доверительного управления.

Исходя из самого понятия деятельности по управлению ценными бумагами, отрицательный результат доверительного управления не всегда является следствием нарушений требований законодательства РФ.

Обращаем Ваше внимание на то, что согласно п. 4.11 Порядка управляющий обязан

письменно, если иной способ уведомления не предусмотрен договором доверительного управления, уведомить учредителя управления об уменьшении стоимости имущества учредителя управления, находящегося в доверительном управлении, на 20% и более по сравнению со стоимостью имущества, в соответствии с последним отчетом, направленным учредителю управления (без учета средств, возвращенных управляющим учредителю управления по его требованию, и средств, внесенных учредителем управления, с даты направления учредителю управления последнего Отчета), а также причинах соответствующего уменьшения.

В то же время, в случае если Вы считаете, что доверительным управляющим при управлении активами допущены нарушения требований законодательства РФ либо действия, приведшие к конфликту интересов, Вы за возмещением причиненных управляющим убытков вправе обратиться в суд. Оценка действий доверительного управляющего в части срока рассмотрения Вашей претензии также может быть рассмотрена в ходе судебного разбирательства.