

ЗАДАЧА:

В 2021 г. гражданин П. открыл брокерский счет у брокера Б. и приобрел на бирже акции иностранных эмитентов. 01 марта 2022 г. иностранные государства анонсировали блокирующие санкции для российских брокеров, согласно которым с 20 марта 2022 г. российские брокеры не смогут осуществлять операции с иностранными ценными бумагами на бирже.

С 01 марта 2022 г. по 20 марта 2022 г. брокер Б. приостанавливает все операции по ценным бумагам, в т.ч. для гражданина П. Причина такой приостановки по информации от брокера Б. – технические неполадки (брокер Б. уверяет, что возможность продажи ценных бумаг скоро восстановится). Другие российские брокеры позволяют всем гражданам осуществлять операции по иностранным ценным бумагам до момента введения блокирующих санкций для российских брокеров. Впоследствии брокер Б. из-за блокирующих санкций 20 марта 2022 г. «замораживает» все иностранные акции гражданина П. и переводит иностранные акции гражданина П. другому российскому брокеру с целью «разблокировки» иностранных акций, но такая «разблокировка» после перевода к другому брокеру не произошла. И брокер Б., и новый брокер ссылаются на блокировку активов европейским вышестоящим депозитарием, что не позволяет осуществить «разблокировку» иностранных акций.

Нарушил ли брокер Б. закон? Какие действия может предпринять и на какие нормы может сослаться гражданин П. для защиты своих прав.

РЕШЕНИЕ:

Нормативной основой, регламентирующей брокерскую деятельность в РФ, являются:

1. Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
2. Федеральный закон от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»;
3. Федеральный закон от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»;
4. Гражданский кодекс Российской Федерации;
5. Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров: утвержден Банком России, протокол от 19.08.2021 № КФНП-39. С 01.09.2022 применяется новая редакция Базового стандарта, утвержденная Банком России, протокол от 07.07.2022 № КФНП-27).

В рассматриваемой ситуации брокер Б. нарушил требования Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон о рынке ценных бумаг) и Федерального закона от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О

защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (далее – Закон о защите прав инвесторов)

В соответствии с ч. 2 ст. 3 Закона о рынке ценных бумаг брокер совершает действия, направленные на исполнение поручений клиентов, в той последовательности, в какой были приняты такие поручения. Брокер обязан принять все разумные меры, направленные на исполнение поручения клиента, обеспечивая при этом приоритет интересов клиента перед собственными интересами. Принятое на себя поручение клиента брокер обязан исполнить добросовестно и на наиболее выгодных для клиента условиях в соответствии с его указаниями.

Согласно ст. 6 Закона о защите прав инвесторов брокер обязан предоставлять инвестору достоверную и полную информацию.

В соответствии с п. 7 ст. 6 Закона о защите прав инвесторов, нарушение требований по предоставлению информации, в том числе предоставление недостоверной, неполной и (или) вводящей в заблуждение инвестора информации, является основанием для изменения или расторжения договора между инвестором и профессиональным участником (эмитентом) по требованию инвестора в порядке, установленном гражданским законодательством Российской Федерации. Кроме того, предоставление недостоверной информации инвестору и введение его в заблуждение, может служить основанием для привлечения брокера Б. к административной ответственности в порядке ст. 15.19 КоАП РФ.

Возможности гражданина П. (инвестора) по защите своих прав весьма ограничены, что обусловлено спецификой рассматриваемых правоотношений.

Обозначим основные возможные действия для защиты инвестором своих прав, нарушенных действиями брокера:

- 1) инвестор может направить жалобу на действия брокера:
 - в саморегулируемую организацию, членом которой является брокер;
 - в Банк России;
 - финансовому омбудсмену;
 - в Роспотребнадзор;

- 2) инвестор может обратиться в суд с иском к брокеру о взыскании убытков (или с иным требованием).

Коротко остановимся на каждой позиции из приведенного списка.

Жалоба на саморегулируемую организацию, объединяющую брокеров (далее – СРО).

Все брокеры обязаны быть членами одной из СРО. В каждой СРО есть процедуры работы с жалобами клиентов на действия членов этих СРО. Однако вероятность удовлетворения требования клиента незначительна, так как СРО

находится в определенном конфликте интересов «в пользу профучастника»¹. В худшем для брокера случае его оштрафуют. Но сумма штрафа будет зачислена в пользу СРО, а не пострадавшего клиента брокера.

Жалоба в Банк России

Банк России обязан рассмотреть жалобу (ст. 7 Закона о защите прав инвесторов). Законодательно установлены сроки рассмотрения и процедура рассмотрения жалобы (Федеральный закон от 02.05.2006 № 59-ФЗ «О порядке рассмотрения обращений граждан Российской Федерации»), включая получение письменного объяснения от брокера. Банк России на своем сайте публикует информацию о количестве поступивших жалоб на профессиональных участников финансового рынка (в том числе брокеров) и характеристику основных претензий.

Интересно отметить, что количество жалоб на профучастников сравнительно невелико (менее тысячи), однако прослеживается тенденция к увеличению их числа. При этом более половины (60%) – жалобы на брокеров.

Учитывая, что Банк России не является судебной инстанцией, поэтому в результате жалобы клиента он может наказать брокера, даже лишить его лицензии, но вероятность удовлетворения им требований клиента, связанных с финансовыми потерями, незначительна.

Жалоба финансовому омбудсмену

Сравнительно недавно был введен институт финансового уполномоченного (омбудсмена) – Федеральный закон от 04.06.2018 № 123-ФЗ «Об уполномоченном по правам потребителей финансовых услуг». Главная его задача – помощь потребителям финансовых услуг (физических лиц) в досудебном урегулировании споров с финансовыми организациями. С финансовым уполномоченным обязаны взаимодействовать следующие финансовые организации:

- страховые организации;
- микрофинансовые организации;
- кредитные потребительские кооперативы;
- ломбарды;
- кредитные организации;
- негосударственные пенсионные фонды.

Однако законодатель не включил в этот список профессиональных участников рынка ценных бумаг, поэтому финансовый уполномоченный не рассматривает жалобы инвесторов на действия брокеров.

¹ См.: Селивановский А.С. Розничный инвестор на рынке ценных бумаг: договор с брокером // Закон. 2021. № 9. С. 67 - 93.

Жалобы в Федеральную службу по надзору в сфере защиты прав потребителей и благополучия человека (Роспотребнадзор)

В отличие от Банка России жалобы инвесторов Роспотребнадзор пока не рассматривает. Однако возможно, что при возрастании числа обращений ситуация изменится.

Судебные споры

До настоящего времени судебных споров розничных инвесторов с брокерами крайне мало. Однако это самый действенный способ защиты прав и интересов инвесторов.

При этом суды неоднозначно относятся к требованиям инвесторов, отказывая им в режиме потребителя – по мнению Верховного Суда РФ на инвестора не распространяются положения о защите прав потребителей².

Пункт 7 ст. 6 Закона о защите прав инвесторов предоставляет право инвестору в одностороннем порядке требовать изменения или расторжения договора с брокером. Так, инвестор направляет профессиональному участнику рынка ценных бумаг (эмитенту) соответствующее предложение. В случае его принятия между сторонами заключается соглашение об изменении или о расторжении договора.

В соответствии с п. 1 ст. 452 ГК РФ такое соглашение совершается в той же форме, что и договор, если из закона, иных правовых актов, договора или обычаев делового оборота не вытекает иное.

В случае отказа профессионального участника рынка ценных бумаг (брокера) изменить или расторгнуть договор по предложению инвестора либо неполучения ответа в срок, указанный в предложении или установленный законом либо договором, а при его отсутствии – в тридцатидневный срок инвестор может заявить соответствующее требование в суд (п. 2 ст. 452 ГК РФ). При этом рассмотрение спора по существу в суде возможно только после представления инвестором доказательств по принятию им вышеуказанных мер по урегулированию спора³.

Возможность изменения отдельных условий договора (например, цены договора, формы и сроков оплаты) позволяет инвестору реализовать свой интерес в приобретении тех или иных ценных бумаг, когда для него является приемлемым такое изменение. В противном случае, например, если искажение

² Верховный Суд РФ считает, что поскольку приобретение ценных бумаг есть вложение денежных средств в рискованные операции с целью извлечения прибыли, элемент «нацеленности на получение прибыли» означает, что отсутствует цель приобретения ценных бумаг исключительно для личных, семейных, домашних и иных нужд, не связанных с осуществлением предпринимательской деятельности. См.: Обзор судебной практики Верховного Суда РФ № 4 (2016) : утв. Президиумом ВС РФ 20.12.2016; Определение СКГД ВС РФ от 07.06.2016 № 75-КГ16-2 // СПС КонсультантПлюс.

³ См.: Пункт 60 Постановления Пленума ВС РФ, Пленума ВАС РФ от 01.07.1996 № 6/8 (в редакции от 25.12.2018) «О некоторых вопросах, связанных с применением части первой Гражданского кодекса Российской Федерации» // СПС КонсультантПлюс.

информации, полученной инвестором, носило существенный характер, что лишало его возможности получить то, ради чего была заключена сделка, он вправе совсем прекратить договорные отношения с профессиональным участником рынка ценных бумаг (брокером).

Поскольку изменение или расторжение договора с большой степенью вероятности может повлечь возникновение в связи с этим убытков у инвестора (произведенные расходы по приобретению ценных бумаг, неполученные доходы по ценной бумаге и т.п.), то актуальным для инвестора гражданско-правовым способом защиты становится взыскание убытков. Законом о защите прав инвесторов специально не урегулирован этот вопрос, данная возможность реализуется на основе общих норм гражданского права (например, ст. 15 ГК РФ).

Пункт 8 ст. 3 Закона о рынке ценных бумаг предусматривает возможность подачи иска к брокеру в определенной ситуации о том, чтобы на него возложили обязанности, связанные с приобретением у клиента ценных бумаг и возмещением клиенту всех расходов; по возмещению убытков клиенту, возникших в связи с указанными в законе обстоятельствами.

Необходимо помнить, что иск должен быть подан в суд в течение одного года. Срок отсчитывается с даты, когда клиент получил отчет брокера о совершенной сделке.

С учетом субъектного состава спора иск может быть подан в суд общей юрисдикции физическим лицом или в арбитражный суд, если участниками спора являются юрлица или индивидуальные предприниматели.

При подаче искового заявления в суд необходимо соблюсти требования процессуального законодательства к форме и содержанию иска.