

Про затвердження Положення про особливості здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів

N 1227, 02.11.2006, Рішення, Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку

ДЕРЖАВНА КОМІСІЯ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ

Р І Ш Е Н Н Я

02.11.2006 N 1227

Зареєстровано в Міністерстві
юстиції України
30 листопада 2006 р.
за N 1252/13126

Про затвердження Положення про особливості здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів

Відповідно до статей 7, 8 Закону України "Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні", Законів України "Про цінні папери та фондовий ринок", "Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)", "Про недержавне пенсійне забезпечення" Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку **ВИРІШИЛА:**

1. Затвердити Положення про особливості здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів.

2. Уважати таким, що втратило чинність рішення Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.01.2002 N 13 "Про затвердження Положення про здійснення компанією з управління активами професійної діяльності з управління активами ICI", зареєстроване у Міністерстві юстиції України 04.10.2002 за N 812/7100 (із змінами та доповненнями).

3. Керівнику апарату Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку М.Непрану забезпечити:

подання на державну реєстрацію цього рішення до Міністерства юстиції України;
опублікування цього рішення відповідно до законодавства.

4. Контроль за виконанням цього рішення покласти на Керівника апарату Комісії М.Непрана.

Голова Комісії

А.Балюк

**Протокол засідання Комісії
від 02.11.2006 р. 2006 N 47**

ЗАТВЕРДЖЕНО
Рішення Державної комісії
з цінних паперів
та фондового ринку
02.11.2006 N 1227
Зареєстровано в Міністерстві
юстиції України
30 листопада 2006 р.
за N 1252/13126

ПОЛОЖЕННЯ

про особливості здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів

Розділ I. Загальні положення

1. Це Положення, розроблене відповідно до статей 7, 8 Закону України "Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні", статей 16, 18 Закону України "Про цінні папери та фондовий ринок", статей 1, 34 "Про недержавне пенсійне забезпечення", Законів України "Про господарські товариства", "Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)", "Про загальнообов'язкове державне пенсійне страхування", "Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом", Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), затверджених рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 26.05.2006 N 341, зареєстрованих у Міністерстві юстиції 24.07.2006 за N 864/12738, установлює основні функції, вимоги, обмеження та особливості здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів компанією з управління активами та юридичними особами, що здійснюють діяльність з управління активами пенсійних фондів.

2. У цьому Положенні наведені нижче терміни вживаються у такому значенні:

інвестиційна політика інституційного інвестора - система заходів, планування програм, спрямованих на формування та здійснення управління інвестиційним портфелем інституційних інвесторів, відповідно до основних напрямів інвестиційної діяльності інституційних інвесторів, визначених інвестиційною декларацією;

інвестиційний портфель інституційного інвестора - сукупність цінних паперів, які визначені Законом України "Про цінні папери та фондовий ринок", що перебувають у власності інституційного інвестора, корпоративні права, нерухомість та інші активи з урахуванням обмежень, установлених законодавством;

особи, що провадять діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), - компанія з управління активами (далі - КУА), професійний адміністратор недержавного пенсійного фонду, щодо активів фонду, адміністратором якого він є, банк щодо активів створеного ним корпоративного пенсійного фонду у випадках, передбачених законодавством;

інші терміни вживаються в Положенні згідно з Законами України "Про цінні папери та фондовий ринок", "Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)", "Про недержавне пенсійне забезпечення" та іншими нормативно-правовими актами.

3. Професійна діяльність на фондовому ринку здійснюється виключно на підставі ліцензії, що видається Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку (далі - Комісія).

4. Для здійснення професійної діяльності з управління активами інституційних інвесторів юридична особа повинна в установленому порядку отримати ліцензію на провадження професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами).

5. Поєднання діяльності з управління активами інституційних інвесторів з іншими видами професійної діяльності на фондовому ринку забороняється, крім випадків, передбачених законом.

6. КУА має право одночасно здійснювати управління активами кількох інституційних інвесторів.

Адміністратор недержавного пенсійного фонду може здійснювати управління активами кількох пенсійних фондів, якщо він є адміністратором цих фондів.

7. Статутний фонд (капітал) особи, що провадить діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), формується виключно грошовими

коштами, крім випадків, передбачених законодавством.

8. Розмір статутного капіталу КУА, сплачений грошовими коштами, повинен становити суму, не меншу, ніж сума 300 000 євро за офіційним обмінним курсом Національного банку України на дату державної реєстрації юридичної особи.

Збільшення розміру статутного капіталу КУА здійснюється виключно за рахунок грошових коштів.

9. КУА зобов'язана підтримувати розмір власного капіталу на рівні не менше ніж сума, еквівалентна 200 000 євро за офіційним обмінним курсом Національного банку України.

У разі зменшення встановленого розміру власного капіталу КУА зобов'язана:

протягом двадцяти робочих днів з дня виникнення такої невідповідності повідомити про це Комісію;

привести розмір власного капіталу у відповідність до розміру, визначеного законодавством, протягом шести місяців з дня виникнення такої невідповідності;

протягом двадцяти робочих днів з дня усунення такої невідповідності подати до Комісії звіт про усунення цієї невідповідності.

10. Комісія має право прийняти рішення про продовження строку усунення невідповідності розміру власного капіталу КУА на строк не більше трьох місяців.

11. Частка держави в статутному фонді (капіталі) КУА не може перевищувати 10 відсотків.

12. КУА, яка здійснює управління активами інституту спільного інвестування (далі - ІСІ), може без отримання відповідної ліцензії вести реєстр власників іменних цінних паперів пайового інвестиційного фонду в разі, якщо кількість учасників такого фонду не перевищує 500 осіб.

КУА ІСІ відкритого типу самостійно веде реєстр власників іменних цінних паперів ІСІ.

Якщо КУА здійснює ведення реєстру власників іменних цінних паперів, вона повинна мати не менше одного фахівця, який безпосередньо здійснює діяльність з ведення цього реєстру та який сертифікований згідно з Положенням про сертифікацію осіб, що здійснюють професійну діяльність з цінними паперами в Україні, затвердженим рішенням Комісії від 29.07.98 N 93, зареєстрованим у Міністерстві юстиції 06.10.98 за N 631/3071 (далі - Положення про сертифікацію осіб).

У разі наявності у відокремлених підрозділах КУА повноважень щодо ведення реєстру власників іменних цінних паперів ІСІ у вищезазначених випадках, такий відокремлений підрозділ повинен мати не менше одного фахівця, який безпосередньо здійснює діяльність з ведення цього реєстру та який сертифікований згідно з Положенням про сертифікацію осіб.

13. Розмір статутного капіталу професійного адміністратора, який здійснює управління активами пенсійного фонду, сплачений грошовими коштами, повинен становити суму, не меншу, ніж сума, еквівалентна 500 000 євро за офіційним обмінним курсом Національного банку України на дату державної реєстрації юридичної особи.

14. Професійний адміністратор, який здійснює управління активами пенсійного фонду, зобов'язаний підтримувати розмір власного капіталу на рівні не менше ніж сума, еквівалентна 300 000 євро за офіційним обмінним курсом Національного банку України.

15. У разі зменшення встановленого розміру власного капіталу особа, яка здійснює управління активами пенсійного фонду, зобов'язана:

протягом двадцяти робочих днів з дня виникнення такої невідповідності повідомити про це Комісію;

привести розмір власного капіталу у відповідність до розміру, визначеного законодавством, протягом шести місяців з дня виникнення такої невідповідності;

протягом двадцяти робочих днів з дня усунення такої невідповідності подати до Комісії звіт про

усунення цієї невідповідності.

16. Комісія має право прийняти рішення про продовження строку усунення невідповідності розміру власного капіталу особи, що здійснює управління активами пенсійних фондів, на строк не більше ніж три місяці.

Розділ II. Вимоги до договору про управління активами

1. Договір про управління активами повинен містити:

повне найменування, місцезнаходження та ідентифікаційний код за ЄДРПОУ сторін, термін дії договору;

серію, номер та дату видачі ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), термін її дії. У разі, якщо стороною договору є інший професійний учасник, зазначаються серія, номер та дата видачі ліцензії на здійснення відповідного виду професійної діяльності та термін її дії;

предмет договору - управління активами за винагороду протягом терміну дії договору;

права й обов'язки сторін згідно із законодавством;

відповідальність сторін за невиконання або неналежне виконання умов договору, порушення конфіденційності, розголошення інсайдерської інформації;

порядок змін умов договору;

умови дострокового припинення договору;

відомості про уповноважених осіб сторін договору.

Невід'ємним додатком до договору є інвестиційна декларація інституційного інвестора.

2. Вимоги до договору про управління активами корпоративного інвестиційного фонду.

2.1. КУА здійснює управління активами корпоративного інвестиційного фонду на підставі та відповідно до умов договору про управління активами цього фонду від імені, в інтересах фонду та за його рахунок.

2.2. Договір про управління активами корпоративного інвестиційного фонду укладається між КУА і спостережною (наглядвою) радою корпоративного інвестиційного фонду та затверджується загальними зборами акціонерів цього фонду.

2.3. Крім вимог, визначених пунктом 1 цього розділу, договір повинен містити:

строк дії договору, який не повинен перевищувати трьох років з дати його укладання. Його дія може бути подовжена тільки за рішенням загальних зборів акціонерів фонду;

зобов'язання КУА щодо інвестування активів ІСІ з метою отримання максимального інвестиційного доходу при мінімально можливих ризиках відповідно до інвестиційної декларації;

порядок відшкодування КУА збитків, завданих корпоративному інвестиційному фонду неналежним виконанням умов договору;

розмір та порядок оплати винагороди, а також можливість виплати премії КУА, що визначається за домовленістю сторін відповідно до законодавства.

Договір може містити порядок заміни КУА.

3. Вимоги до договору про управління активами пенсійного фонду.

3.1. Договір про управління активами пенсійного фонду укладається між особою, що здійснює управління пенсійними активами, та радою пенсійного фонду.

3.2. Крім вимог, визначених пунктом 1 цього розділу, договір про управління активами пенсійного фонду повинен містити:

обсяги пенсійних активів та умови їх розподілу між особами, що здійснюють управління активами пенсійного фонду (у разі укладення договору про управління активами пенсійного фонду більше ніж з однією такою особою);

порядок подання звітності та інформації особою, що здійснює управління пенсійними активами;

розмір винагороди за надання послуг з управління активами пенсійного фонду відповідно до законодавства.

3.3. Договір про управління активами пенсійного фонду може містити:

зобов'язання особи, яка здійснює управління активами пенсійного фонду, щодо забезпечення мінімальної дохідності на рівні офіційного індексу інфляції;

порядок відшкодування особою, яка здійснює управління активами пенсійного фонду, збитків, завданих фонду неналежним виконанням умов договору;

порядок виплати винагороди за надання послуг з управління активами пенсійного фонду відповідно до законодавства.

3.4. У разі створення банком або КУА свого корпоративного пенсійного фонду в договорі може бути зазначено, що витрати, пов'язані з виконанням функцій з управління активами пенсійного фонду, здійснюються за рахунок такого засновника.

3.5. Дію договору може бути достроково припинено відповідно до законодавства. При цьому сторона, яка прийняла рішення про дострокове припинення договору, надає попереднє письмове повідомлення іншій стороні за 30 днів до моменту його припинення.

Розділ III. Функції осіб, що здійснюють діяльність з управління активами

1. Особа, яка здійснює управління активами інституційних інвесторів, виконує такі функції:

1.1. Аналізує активи, що належать інституційному інвестору та знаходяться в її управлінні, та активи, у які планується здійснити інвестування.

1.2. Здійснює моніторинг вартості активів, що належать інституційному інвестору та знаходяться в її управлінні.

1.3. Проводить розрахунок ризиків при здійсненні інвестування активів, що належать інституційному інвестору та знаходяться в її управлінні.

1.4. Здійснює розрахунок дохідності та ризиковості інвестиційного портфеля інституційного інвестора.

1.5. Складає та надає до Комісії звітність та іншу інформацію відповідно до законодавства.

1.6. Забезпечує режим конфіденційності щодо планування інвестиційної діяльності інституційного інвестора.

1.7. Забезпечує розкриття інформації відповідно до законодавства.

2. КУА, яка здійснює управління активами ІСІ, виконує такі функції:

2.1. Складає та надає квартальні (спостережній (наглядовій) раді ІСІ) та річні (загальним зборам акціонерів та спостережній (наглядовій) раді ІСІ) звіти щодо операцій за рахунок активів ІСІ, переліку та розміру витрат, що здійснені за рахунок активів ІСІ, здійснених та запланованих інвестицій ІСІ, розміру отриманого прибутку (зазначених збитків) та інших питань, що характеризують фінансово-майновий стан ІСІ.

2.2. Організовує рекламну компанію ІСІ відповідно до законодавства про рекламу.

2.3. Розробляє пропозиції щодо інвестиційної політики ІСІ.

2.4. Представляє інтереси ІСІ в стосунках з органами державної влади, юридичними та фізичними особами (резидентами і нерезидентами), міжнародними та громадськими організаціями.

2.5. Залучає представників КУА до складу комісії з припинення ІСІ у разі його припинення.

2.6. Призначає представників КУА з правом дорадчого голосу для участі в загальних зборах акціонерів корпоративного інвестиційного фонду та інформує загальні збори про її діяльність.

2.7. Вимагає проведення позачергових зборів акціонерів корпоративного інвестиційного фонду у випадках, передбачених Законом України "Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)".

3. Особа, яка здійснює управління активами пенсійних фондів, виконує такі функції:

3.1. Складає та надає до ради пенсійного фонду та адміністратору довідку про вартість активів пенсійного фонду, активи якого перебувають в її управлінні.

3.2. Складає та надає до ради пенсійного фонду звіти щодо операцій, які здійснені за рахунок активів пенсійного фонду, надає перелік та розмір витрат пенсійного фонду, інформацію щодо здійснених та запланованих інвестицій пенсійного фонду, розмір отриманого прибутку (зазначених збитків) та інших питань, що характеризують фінансово-майновий стан пенсійного фонду.

Розділ IV. Обов'язки компанії з управління активами та особи, що здійснює діяльність з управління активами інституційних інвесторів

1. КУА або особа, яка здійснює діяльність з управління активами інституційних інвесторів, повинна виконувати щодо активів інституційного інвестора, які перебувають в її управлінні, такі обов'язки:

1.1. Управляти активами інституційного інвестора, у тому числі його інвестиційним портфелем, відповідно до вимог законодавства.

1.2. Діяти в інтересах інституційного інвестора (формувати інвестиційний портфель відповідно до інвестиційної декларації з метою отримання максимального доходу при мінімально можливих ризиках, з урахуванням умов, зазначених у договорі про управління активами, кон'юнктуру ринку цінних паперів, ризик вибору контрагента та інші фактори ризику).

1.3. Аналізувати інформацію щодо зміни вартості цінних паперів та приймати оперативні рішення щодо цінних паперів, які перебувають у портфелі інституційного інвестора.

1.4. Вимагати наступного робочого дня, після проведення операцій з цінними паперами, від торговця цінними паперами звіт про здійснення операцій з цінними паперами у формі, передбаченій відповідним договором.

Звіт повинен містити таку інформацію:

а) розмір винагороди, яка сплачується торговцю цінними паперами;

б) вартість розрахунково-клірингових та інших послуг, пов'язаних з обслуговуванням договорів купівлі-продажу цінних паперів з метою формування активів інституційного інвестора;

в) розмір прямих та непрямих винагород, комісійних та заохочень у грошовій або іншій формі, які торговець цінними паперами одержує у зв'язку з виконанням операції, що є предметом договору між торговцем цінними паперами та КУА або особою, що здійснює управління активами пенсійних фондів;

г) ціна купівлі чи продажу цінних паперів;

г) інформація про те, чи були цінні папери, придбані для інституційного інвестора, у власності торговця цінними паперами.

1.5. Дотримуватися вимог законодавства у сфері запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом.

Розробляти правила проведення фінансового моніторингу та програми його здійснення з урахуванням вимог законодавства, яке регулює питання запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом.

КУА або особа, яка здійснює діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), визначають працівника, відповідального за проведення фінансового моніторингу. Призначення відповідального працівника, визначення його прав та обов'язків, повідомлення про його призначення здійснюються відповідно до вимог законодавства.

1.6. Сприяти працівникам спеціально уповноваженого органу виконавчої влади з питань фінансового моніторингу в проведенні аналізу фінансових операцій, що підлягають обов'язковому фінансовому моніторингу, та Комісії у виконанні функції регулювання та нагляду за дотриманням вимог Закону України "Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом".

1.7. КУА або особа, яка здійснює діяльність з управління активами інституційних інвесторів, зобов'язана ідентифікувати і повідомити спеціально уповноважений орган виконавчої влади з питань фінансового моніторингу про осіб, що здійснюють фінансову операцію, та її характер, у разі встановлення, що ця операція містить ознаки такої, що згідно із Законом України "Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом" підлягає фінансовому моніторингу, та має право відмовитися від забезпечення здійснення такої фінансової операції.

2. КУА, яка здійснює діяльність з управління активами інституційних інвесторів, повинна виконувати щодо активів ІСІ, які перебувають в її управлінні, такі обов'язки:

2.1. Дотримується нормативів, установлених пунктом 1.20 розділу V цього Положення, та інших показників (нормативів), які обмежують ризики учасників фонду.

2.2. Готує проекти інформаційних повідомлень про випуск цінних паперів ІСІ.

2.3. Подає на реєстрацію регламент, проспект емісії акцій та зміни до них, укладає та розриває договори з аудитором (аудиторською фірмою), торговцем цінними паперами, реєстратором, незалежним оцінювачем майна - для корпоративного інвестиційного фонду.

2.4. Розробляє та подає на реєстрацію регламент, проспект емісії інвестиційних сертифікатів та зміни до них, укладає та розриває договори з аудитором (аудиторською фірмою), зберігачем, торговцем цінними паперами, реєстратором, незалежним оцінювачем майна - для пайового інвестиційного фонду.

2.5. Організовує розміщення та викуп розміщених цінних паперів ІСІ відповідно до регламенту ІСІ та проспекту емісії цінних паперів ІСІ.

2.6. Залучає (у разі необхідності та відповідно до регламенту, проспекту емісії) до процесу розміщення та викупу цінних паперів ІСІ андеррайтерів шляхом укладання відповідних договорів та контролю за їх виконанням.

2.7. Забезпечує вільний доступ інвесторів до інформації, що міститься у проспекті емісії цінних паперів ІСІ, регламенті та змінах до них.

2.8. Забезпечує викуп цінних паперів ІСІ відкритого та інтервального типу (відповідно до проспекту емісії цінних паперів ІСІ) на вимогу власників цінних паперів ІСІ за рахунок активів ІСІ, а в разі відсутності таких активів - за рахунок залучених на ім'я ІСІ кредитних (позикових) або власних коштів у межах, установлених законодавством.

2.9. Розраховує вартість чистих активів ІСІ, подає звітність про результати діяльності ІСІ до Комісії, а також забезпечує публікацію такої звітності відповідно до законодавства.

2.10. Бере участь в управлінні діяльністю емітента або іншої юридичної особи, корпоративні права якого перебувають в активах недиверсифікованих (венчурних) ІСІ.

2.11. У разі зупинення розміщення цінних паперів ІСІ відкритого та інтервального типу надає повідомлення про це зберігачу та Комісії протягом двох днів із зазначенням причин зупинення.

Розділ V. Обмеження діяльності компанії з управління активами або особи, яка здійснює діяльність з управління активами

1. КУА під час провадження діяльності з управління активами ІСІ не має права:

1.1. Набувати за рахунок активів ІСІ майно та цінні папери тих видів, які не передбачені проспектом емісії цінних паперів ІСІ.

1.2. Укладати договори, що порушують або наслідком яких є порушення норм законодавства та вимог нормативно-правових актів Комісії.

1.3. Здійснювати за власні кошти операції з цінними паперами, які є активами ІСІ.

1.4. Безоплатно відчужувати активи ІСІ.

1.5. Брати позику або кредит, що підлягає поверненню за рахунок активів ІСІ, в обсязі більш як 10 відсотків вартості чистих активів ІСІ на строк, більший, ніж три місяці, та з метою іншою, ніж використання цих коштів для викупу цінних паперів ІСІ.

1.6. Надавати позику або кредит за рахунок активів ІСІ.

1.7. Використовувати активи ІСІ для забезпечення виконання зобов'язань, виникнення яких не пов'язане з функціонуванням відповідного ІСІ.

1.8. Придбавати векселі, похідні цінні папери, цінні папери ІСІ відкритого типу, якщо інше не встановлено нормативно-правовими актами Комісії.

1.9. Розміщувати цінні папери інших емітентів, крім цінних паперів пайових фондів, активами яких вона управляє.

1.10. Укладати договори купівлі-продажу, позики або кредиту з пов'язаними особами, крім договорів з торговцями цінними паперами, щодо розміщення та викупу цінних паперів ІСІ.

1.11. Укладати договори щодо продажу цінних паперів, які на дату укладення такого договору не становлять активи ІСІ.

1.12. Здійснювати функцію номінального утримувача щодо цінних паперів ІСІ, активами якого вона керує.

1.13. Продавати цінні папери ІСІ зберігачу, реєстратору, незалежному оцінювачу майна та аудиторю (аудиторській фірмі) цього ІСІ, а також органам державної влади та органам місцевого самоврядування.

1.14. Набувати у власність нерухоме майно, що становить активи відповідного ІСІ.

1.15. Укладати від імені ІСІ договори, які за своїм характером можуть бути укладені лише ним особисто.

1.16. Відчужувати майно, яке належить КУА, до активів ІСІ.

1.17. Відчужувати майно, яке становить активи ІСІ, на користь іншого ІСІ, активами якого вона керує.

1.18. Запевняти учасників ІСІ у беззаперечному отриманні доходу від придбаних цінних паперів ІСІ (чи його певного розміру) або у відсутності збитків від інвестування в цінні папери, робити заяви, які можуть бути розцінені як гарантії зазначеного.

1.19. Передовіряти управління активами ІСІ іншій КУА, за винятком передання права управління сукупністю активів та зобов'язань, що становлять пайовий інвестиційний фонд КУА, яка припиняє здійснення діяльності щодо управління активами пайового інвестиційного фонду, іншій КУА.

1.20. Загальна сума вартості активів ІСІ, що перебувають в управлінні однієї КУА, не може перевищувати п'ятдесятикратного розміру власного капіталу цієї КУА (крім венчурного ІСІ).

1.21. Обмеження діяльності КУА, передбачені пунктами 1.3, 1.6, 1.9 та 1.10 розділу V цього Положення, не поширюються на діяльність КУА венчурного інвестиційного фонду.

2. Особа, що здійснює управління пенсійними активами під час провадження діяльності з управління активами пенсійних фондів, не має права:

2.1. Використовувати пенсійні активи пенсійного фонду для забезпечення виконання будь-яких зобов'язань, виникнення яких не пов'язане з функціонуванням цього пенсійного фонду, у тому числі власних.

2.2. Здійснювати за рахунок активів пенсійних фондів операції з придбання, набуття внаслідок міни активів, у тому числі цінних паперів, які не можуть бути віднесені до пенсійних активів відповідно до Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення".

2.3. Укладати договори, що порушують або наслідком яких є порушення норм законодавства.

2.4. Придбавати цінні папери, емітентами яких є ІСІ, якщо інше не передбачено нормативно-правовими актами Комісії.

2.5. Безоплатно відчужувати активи пенсійних фондів.

2.6. Від імені пенсійного фонду надавати позику або брати позику чи кредит, які підлягають поверненню за рахунок пенсійних активів пенсійного фонду.

2.7. Укладати від імені пенсійного фонду договори купівлі-продажу, міни, дарування та інші угоди щодо відчуження пенсійних активів з його пов'язаними особами, а також з іншими пенсійними фондами або ІСІ, які знаходяться у неї в управлінні.

2.8. Інвестувати пенсійні активи з порушенням обмежень, установлених Законом України "Про недержавне пенсійне забезпечення" та нормативно-правовими актами Комісії.

2.9. Придбавати векселі, похідні цінні папери.

2.10. Укладати від імені пенсійного фонду договори, які відповідно до законодавства можуть бути укладені лише радою пенсійного фонду.

2.11. Відчужувати майно, яке становить активи пенсійного фонду, на користь іншого пенсійного фонду, активами якого вона управляє.

2.12. Придбавати цінні папери, емітентами яких є зберігач, особи, що здійснюють управління активами пенсійних фондів, адміністратор (крім випадків, передбачених законодавством), аудитор (аудиторська фірма) та особи, що надають консультаційні, агентські або рекламні послуги, з якими пенсійним фондом укладено відповідні договори, та їх пов'язані особи, засновники пенсійного фонду (крім випадків, передбачених законодавством).

2.13. Передовіряти управління активами фонду іншій особі, що здійснює управління активами пенсійного фонду.

Розділ VI. Особливості відшкодування компанією з управління активами інституційних інвесторів заподіяних збитків

1. КУА згідно із Законом України "Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)", відповідно до умов договору про управління активами несе майнову відповідальність за збитки, що були завдані ІСІ її діями (бездіяльністю).

2. КУА відшкодовує втрати, понесені ІСІ, який здійснює відкрите розміщення своїх цінних паперів, якщо протягом року вартість чистих активів ІСІ в розрахунку на один цінний папір ІСІ зменшилася нижче його номінальної вартості більш ніж на 20 відсотків унаслідок порушення КУА норм Закону України "Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)".

3. Відшкодування провадиться за рахунок резервного фонду КУА. Формування резервного фонду здійснюється за рахунок прибутку КУА, а в разі його недостатності - за рахунок додаткових внесків її засновників.

У разі залучення ІСІ коштів фізичних осіб - інвесторів, КУА формує резервний фонд у розмірі, не меншому ніж 10 відсотків вартості внесків фізичних осіб ІСІ, активи якого перебувають в її управлінні.

Резервний фонд зберігається на окремому депозитному банківському рахунку, відкритому КУА, або розміщується в державні цінні папери і може бути використаний для покриття збитків ІСІ, активи якого перебувають в її управлінні.

КУА може інвестувати кошти резервного фонду виключно в короткострокові державні цінні папери, дохід за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України.

4. Якщо КУА перевищить свої повноваження або укладе договір не від імені корпоративного інвестиційного фонду, у такому разі вона несе відповідальність за зобов'язаннями, які виникають унаслідок виконання таких договорів, лише майном, що належить їй на праві власності, якщо інше не встановлено законом.

5. У разі визнання КУА банкрутом, активи ІСІ не включаються до ліквідаційної маси КУА.

Розділ VII. Особливості відшкодування особою, яка здійснює діяльність з управління активами пенсійних фондів, заподіяних збитків

1. Особа, яка здійснює діяльність з управління активами пенсійних фондів, несе відповідальність перед пенсійним фондом за виконання своїх зобов'язань і збитки, завдані пенсійному фонду внаслідок порушення цією особою законодавства, положень інвестиційної декларації пенсійного фонду або договору про управління активами пенсійного фонду, усім майном, що належить їй на праві власності.

2. Збитки, завдані учасникам пенсійного фонду внаслідок порушень, визначених пунктом 1 цього розділу, відшкодовуються за рахунок резервного фонду особи, що здійснює управління активами пенсійного фонду, а в разі недостатності резервного фонду - за рахунок іншого майна цієї особи.

3. Формування резервного фонду особи, що здійснює управління активами пенсійного фонду, здійснюється за рахунок прибутку такої особи.

Резервний фонд формується в розмірі, не меншому, ніж 25 відсотків від розміру статутного фонду, та зберігається на окремих депозитних банківських рахунках, відкритих особою, що здійснює управління активами пенсійного фонду.

Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду передбачається установчими документами такої особи, але не може бути менше 5 відсотків від суми чистого прибутку.

***Начальник управління
спільного інвестування***

Є.Іванов