



# ЗАКОН КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

от 4 июля 2011 года № 78

## **Об инвестировании средств для финансирования накопительной части пенсии по государственному социальному страхованию в Кыргызской Республике**

*(В редакции Законов КР от 3 августа 2013 года № 186, 8 июля 2016 года № 107)*

### **Глава 1 Общие положения**

#### **Статья 1. Предмет регулирования настоящего Закона**

Настоящий Закон устанавливает правовые основы регулирования отношений по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений, предназначенных для финансирования накопительной части пенсии по государственному социальному страхованию (далее - накопительная часть пенсии), определяет правовой статус, права, обязанности и ответственность субъектов и участников отношений по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений, также устанавливает основы государственного регулирования, контроля и надзора в сфере формирования и инвестирования средств пенсионных накоплений.

#### **Статья 2. Законодательство об инвестировании средств пенсионных накоплений в Кыргызской Республике**

Правоотношения по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений, предназначенных для финансирования накопительной части пенсии, регулируются Конституцией Кыргызской Республики, Гражданским кодексом Кыргызской Республики, Законом Кыргызской Республики "О государственном социальном страховании", настоящим Законом, другими законами, регулирующими отношения в сфере государственного социального страхования, и иными нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

#### **Статья 3. Основные понятия и термины**

1. **Аффилированное лицо физического или юридического лица** - любое физическое или юридическое лицо (за исключением государственных органов, осуществляющих контроль за его деятельностью в рамках предоставленных им полномочий), которое имеет право прямо или косвенно определять решения или оказывать влияние на принимаемые решения, а также любое физическое или

юридическое лицо, в отношении которого это аффилированное лицо имеет такое право.

2. **Государственный накопительный пенсионный фонд** - целевой страховой (резервный) фонд, который создается Социальным фондом Кыргызской Республики (далее - Соцфонд) в соответствии с настоящим Законом, в котором аккумулируются страховые взносы по государственному социальному страхованию на финансирование накопительной части пенсии, учитываемые в накопительной части личного страхового счета и инвестируемые в целях получения инвестиционного дохода в пользу застрахованных лиц.

3. **Доходы от инвестирования** - дивиденды и проценты (доход) по ценным бумагам и банковским депозитам, другие виды доходов от операций по инвестированию средств пенсионных накоплений.

4. **Диверсификация** - размещение пенсионных активов в финансовые инструменты с целью снижения риска их потерь в соответствии с требованиями, установленными Правительством Кыргызской Республики.

5. **Застрахованное лицо** - лицо, на которое распространяется государственное социальное страхование и которое уплачивает (уплачивало) страховые взносы на финансирование накопительной части пенсии.

6. **Инвестирование средств пенсионных накоплений** - деятельность управляющей компании по управлению средствами пенсионных накоплений.

7. **Инвестиционный портфель** - совокупность денежных средств и ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении управляющих компаний.

8. **Пенсионные активы** - средства, предназначенные для инвестирования, получения инвестиционных доходов в пользу застрахованных лиц, обеспечения и осуществления пенсионных выплат из накопительных пенсионных фондов.

9. **Пенсионные накопления** - совокупность денежных средств, включающих в себя:

1) суммы страховых взносов на финансирование накопительной части пенсии, поступившие в Соцфонд на счет Государственного накопительного пенсионного фонда;

2) доходы от инвестирования;

3) пени, иные поступления в соответствии с договорами, законодательством Кыргызской Республики.

10. **Разрешенные активы** - разрешенные настоящим Законом объекты инвестирования.

11. **Управляющая компания** - профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий от своего имени в интересах и за счет клиентов управляющей компании деятельность по доверительному управлению инвестиционными активами, в том числе пенсионными активами.

12. **Уполномоченный государственный орган** - уполномоченный Правительством Кыргызской Республики государственный орган по регулированию, контролю и надзору в сфере формирования и инвестирования средств пенсионных накоплений.

13. **Депозитарий** - юридическое лицо, созданное в соответствии с законодательством Кыргызской Республики, имеющее соответствующую лицензию на осуществление депозитарной деятельности и деятельности

депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и накопительных пенсионных фондов в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

## **Глава 2**

### **Права и обязанности застрахованных лиц, Соцфонда. Государственный накопительный пенсионный фонд**

#### **Статья 4. Права и обязанности застрахованных лиц при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений**

1. При формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, предназначенных для финансирования накопительной части пенсии по государственному социальному страхованию, застрахованные лица имеют право:

1) не чаще одного раза в год и не позднее 31 декабря текущего года выбирать только один накопительный пенсионный фонд, управляющую компанию накопительного пенсионного фонда, а также переводить свои пенсионные накопления из одного накопительного пенсионного фонда в другой в порядке, установленном Правительством Кыргызской Республики;

*Внимание! Пункт 1 части 1 статьи 4 настоящего Закона вступает в силу с 1 января 2016 года*

2) получать информацию о состоянии накопительной части личного страхового счета и о результатах инвестирования средств пенсионных накоплений в истекшем году;

3) отчислять на добровольной основе дополнительные страховые взносы в накопительную часть пенсии в соответствии с законодательством Кыргызской Республики;

4) получать пенсионные выплаты из накопительного пенсионного фонда в порядке, установленном законодательством Кыргызской Республики на момент осуществления выплат;

5) завещать свои пенсионные накопления в соответствии с законодательством Кыргызской Республики;

6) изымать пенсионные накопления в случае выезда на постоянное место жительства за пределы республики;

7) обжаловать в судебном порядке действия накопительного пенсионного фонда.

2. Застрахованные лица обязаны:

1) вносить обязательные страховые взносы на накопительную часть пенсии в соответствии с законодательством Кыргызской Республики;

2) осуществлять уплату обязательных страховых взносов только в один накопительный пенсионный фонд;

3) сообщать обо всех изменениях, влияющих на выполнение обязательств Соцфондом, в течение 30 дней со дня изменений.

#### **Статья 5. Права и обязанности Соцфонда**

1. Соцфонд осуществляет свои права во взаимодействии с субъектами и участниками накопительной пенсионной системы по вопросам инвестирования

пенсионных накоплений и пенсионного обеспечения граждан в соответствии с законодательством Кыргызской Республики и не нарушает законных прав и интересов застрахованных лиц.

2. Соцфонд обязан:

1) использовать средства пенсионных накоплений исключительно в целях, установленных настоящим Законом;

2) создать Государственный накопительный пенсионный фонд (далее ГНПФ);

3) передавать управляющей компании средства пенсионных накоплений в порядке и сроки, установленные Правительством Кыргызской Республики, и в соответствии с заключенными договорами доверительного управления средствами пенсионных накоплений;

4) оплачивать расходы, предусмотренные пунктом 5 части 3 статьи 6 настоящего Закона;

5) осуществлять обособленный учет средств пенсионных накоплений, их размещения, полученного инвестиционного дохода;

6) осуществлять индивидуальный учет пенсионных накоплений и выплат;

7) отражать результаты инвестирования средств пенсионных накоплений, порядок расчета которых устанавливается уполномоченным государственным органом, и средства пенсионных накоплений в накопительной части личных страховых счетов застрахованных лиц в порядке и сроки, установленные Законом Кыргызской Республики "О персонифицированном (индивидуальном) учете граждан Кыргызской Республики для целей обязательного государственного социального страхования";

8) обеспечивать застрахованных лиц информацией о состоянии накопительной части их личных страховых счетов и о результатах инвестирования средств пенсионных накоплений;

9) рассматривать заявления застрахованных лиц о выборе управляющей компании и письменно уведомлять заявителя об удовлетворении или отказе его заявления не позднее 1 марта года, следующего за годом подачи застрахованным лицом заявления о выборе управляющей компании;

10) осуществлять выплаты накопительной части пенсии, а также выплаты в случае смерти застрахованного лица его наследникам в случаях, установленных Законом Кыргызской Республики "О государственном пенсионном социальном страховании";

11) осуществлять управление средствами пенсионных накоплений, формируемых в пользу застрахованных лиц, не воспользовавшихся правом выбора управляющей компании, в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

3. Соцфонд осуществляет свои права и исполняет обязанности, установленные настоящим Законом, исключительно в интересах застрахованных лиц.

*(В редакции Законов КР от 3 августа 2013 года № 186)*

## **Статья 6. Государственный накопительный пенсионный фонд**

1. Для целей формирования и инвестирования средств пенсионных накоплений Соцфондом создается целевой страховой (резервный) фонд - ГНПФ.

2. Управление ГНПФ осуществляет Соцфонд.

3. Соцфонд для ГНПФ осуществляет:

1) аккумулирование обязательных страховых взносов в накопительную часть пенсии на личные страховые счета застрахованных граждан;

2) ведение базы данных вкладчиков (получателей) по накопительным пенсионным взносам, единого списка и счета застрахованных физических лиц, заключивших договор о накопительном пенсионном обеспечении за счет обязательных накопительных пенсионных взносов, в порядке, установленном законодательством Кыргызской Республики;

3) передачу пенсионных накоплений управляющим компаниям в доверительное управление для целей инвестирования;

4) пенсионные выплаты гражданам, имеющим право на накопительное пенсионное обеспечение, в соответствии с законодательством Кыргызской Республики;

5) выплаты, перевод (переоформление) средств накопительной пенсии наследникам в случае смерти застрахованного лица, имеющего право на накопительное пенсионное обеспечение, в соответствии с законодательством Кыргызской Республики;

6) проведение конкурсов на заключение договора об оказании услуг депозитария и отбора управляющих компаний для заключения договоров доверительного управления средствами пенсионных накоплений в порядке, установленном Правительством Кыргызской Республики.

4. Источниками формирования средств ГНПФ являются:

1) суммы страховых взносов на финансирование накопительной части пенсии, поступившие в Соцфонд на счет ГНПФ;

2) доходы от инвестирования, полученные после размещения и инвестирования средств пенсионных накоплений;

3) пени, иные поступления в соответствии с договорами и законодательством Кыргызской Республики.

5. Средства ГНПФ (пенсионные накопления) используются:

1) на инвестирование с целью получения дохода в пользу застрахованных лиц;

2) на оплату услуг управляющей компании;

3) на оплату услуг депозитария;

4) на оплату услуг Соцфонда, связанных с административным управлением ГНПФ;

5) на выплату накопительной части пенсии в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

6. Средства ГНПФ (пенсионные накопления) не подлежат изъятию в республиканский и местный бюджеты, не могут являться предметом залога или иного обеспечения обязательств собственника указанных средств и субъектов отношений по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений, а также других участников процесса формирования и инвестирования средств пенсионных накоплений.

## Глава 3

### Порядок передачи средств в управление управляющим компаниям

#### **Статья 7. Передача средств пенсионных накоплений из Соцфонда управляющим компаниям**

1. Средства пенсионных накоплений для передачи управляющим компаниям формируются из поступивших в Соцфонд сумм страховых взносов на финансирование накопительной части пенсии, инвестиционного дохода, а также средств, поступивших в Соцфонд от управляющих компаний по основаниям, предусмотренным настоящим Законом.

2. Суммы страховых взносов на финансирование накопительной части пенсии зачисляются на отдельные банковские счета Соцфонда, открытые в банковских учреждениях Кыргызской Республики.

3. Суммы страховых взносов на финансирование накопительной части подлежат передаче управляющей компании в порядке, установленном договором доверительного управления средствами пенсионных накоплений.

4. Передача пенсионных накоплений осуществляется путем их перечисления на отдельные счета управляющих компаний в течение 10 банковских дней после принятия решения об удовлетворении заявления застрахованного лица о выборе управляющей компании.

5. Средства пенсионных накоплений, формируемые в пользу застрахованных лиц, не воспользовавшихся правом выбора управляющей компании, не подлежат передаче в доверительное управление управляющим компаниям.

*(В редакции Закона КР от 3 августа 2013 года № 186)*

#### **Статья 8. Порядок исполнения Соцфондом решений по заявлениям застрахованных лиц о выборе управляющей компании**

1. Сумма передаваемых средств пенсионных накоплений рассчитывается, исходя из остатка в накопительной части личного страхового счета застрахованного лица на 1 января года, следующего за годом подачи заявления застрахованного лица, скорректированного на величину дохода от инвестирования, полученного за период, устанавливаемый уполномоченным государственным органом.

2. В случае прекращения договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений между Соцфондом и какой-либо управляющей компанией эта компания обязана перевести средства, переданные ей в доверительное управление, в Соцфонд в соответствии с частью 14 статьи 12 настоящего Закона.

3. Соцфонд обязан уведомить, в том числе через средства массовой информации, застрахованных лиц, чьи средства пенсионных накоплений находились в управлении данной управляющей компании, о прекращении указанного договора в течение одного месяца со дня фактической передачи средств.

#### **Статья 9. Особенности учета средств пенсионных накоплений в Соцфонде**

1. Операции, связанные с формированием пенсионных накоплений, а также операции, связанные с выплатой накопительной части пенсии, учитываются Соцфондом отдельно от других операций.

2. Персонифицированный учет средств пенсионных накоплений ведется в накопительной части личного страхового счета застрахованного лица в системе персонифицированного учета в порядке, определяемом законодательством Кыргызской Республики.

3. Ежегодно Соцфондом проводится сверка информации о размерах средств пенсионных накоплений, учтенных в накопительной части личных страховых счетов застрахованных лиц нарастающим итогом, с общим объемом пенсионных накоплений.

4. Сумма денежных средств, составляющая страховые взносы на финансирование накопительной части пенсии, ежегодно отражается в доходной части бюджета Соцфонда. При этом в расходной части бюджета Соцфонда должно предусматриваться направление соответствующей суммы денежных средств на последующее инвестирование в соответствии с настоящим Законом.

5. Расходы Соцфонда, связанные с ведением накопительной части личных страховых счетов застрахованных лиц, обеспечением формирования средств пенсионных накоплений и выплаты накопительной части пенсий, указываются отдельно от других расходов в бюджете Соцфонда и утверждаются в составе бюджета Соцфонда на соответствующий финансовый год.

#### **Статья 10. Оплата расходов по инвестированию средств пенсионных накоплений**

1. Оплата расходов, связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений, производится из суммы страховых взносов на финансирование накопительной части пенсии. На оплату расходов ежегодно может быть направлено не более 3 процентов суммы страховых взносов на финансирование накопительной части пенсии. Выделение средств на оплату указанных расходов производится до момента отражения суммы страховых взносов на финансирование накопительной части пенсии в накопительной части личного страхового счета застрахованного лица.

2. Доверительный управляющий имеет право на вознаграждение, предусмотренное договором доверительного управления средствами пенсионных накоплений, а также на возмещение необходимых расходов, произведенных им при доверительном управлении средствами пенсионных накоплений.

3. Размер вознаграждения управляющих компаний и размер оплаты услуг депозитария устанавливаются договорами доверительного управления средствами пенсионных накоплений и договором об оказании услуг депозитария в пределах, предусмотренных частями 4 и 5 настоящей статьи.

4. Вознаграждение доверительному управляющему выплачивается в размере не более 10 процентов от величины доходов от инвестирования пенсионных накоплений, полученных доверительным управляющим за отчетный год. Указанное вознаграждение не может быть выплачено, если по итогам года стоимость чистых активов, переданных в доверительное управление управляющей компании, не увеличилась. Отчетным годом является календарный год с 1 января по 31 декабря включительно.

5. Суммарные расходы Соцфонда по оплате необходимых расходов управляющих компаний не могут превышать 0,6 процента от средней стоимости чистых пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении управляющих компаний по соответствующим договорам, за отчетный год, в том

числе оплата услуг депозитария не может превышать 0,05 процента от средней стоимости чистых пенсионных активов.

К расходам по инвестированию средств пенсионных накоплений относятся расходы, которые непосредственно связаны с доверительным управлением управляющими компаниями переданными средствами, а также оплата услуг депозитария (при наличии договора об оказании услуг депозитария управляющим компаниям), аудиторов, страховщиков по договорам обязательного страхования ответственности, других участников отношений по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений.

Управляющие компании оплачивают указанные расходы за счет средств, перечисляемых Соцфондом на оплату необходимых расходов управляющих компаний в соответствии с заключенными договорами.

## **Глава 4**

### **Управление средствами пенсионных накоплений**

#### **Статья 11. Порядок управления пенсионными накоплениями**

1. Управление средствами пенсионных накоплений осуществляется управляющей компанией на основании договора о доверительном управлении средствами пенсионных накоплений, заключенного в письменной форме с Соцфондом в соответствии с Типовым договором доверительного управления средствами пенсионных накоплений. Типовой договор доверительного управления средствами пенсионных накоплений утверждается Правительством Кыргызской Республики.

2. Управляющая компания обязана вести учет средств пенсионных накоплений на отдельном банковском счете (счетах) для осуществления операций со средствами пенсионных накоплений и отчитываться перед уполномоченным государственным органом и Соцфондом за их использование. На денежные средства, находящиеся на указанном счете (счетах), не может быть обращено взыскание по обязательствам Соцфонда, депозитария или управляющей компании, не связанным с финансированием накопительной части пенсии.

3. Субъекты отношений по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений, другие лица, вовлеченные в процесс инвестирования средств пенсионных накоплений, не вправе зачислять на отдельный банковский счет (счета) для осуществления операций со средствами пенсионных накоплений денежные средства, не являющиеся пенсионными накоплениями.

4. Управляющая компания не вправе осуществлять списание (выдачу) денежных средств с отдельного банковского счета (счетов) для осуществления операций со средствами пенсионных накоплений в целях иных, чем установленные настоящим Законом.

#### **Статья 12. Договор доверительного управления средствами пенсионных накоплений**

1. По договору доверительного управления средствами пенсионных накоплений Соцфонд передает доверительному управляющему на определенный договором срок средства пенсионных накоплений в доверительное управление, а доверительный управляющий обязуется осуществлять управление средствами пенсионных накоплений в соответствии со своими обязанностями и требованиями

настоящего Закона в целях обеспечения права застрахованных лиц на накопительную часть пенсии.

2. Передача в соответствии с настоящей статьей средств пенсионных накоплений в доверительное управление не влечет перехода права собственности на них к доверительному управляющему.

3. Доверительным управляющим может являться только управляющая компания, соответствующая требованиям, установленным Правительством Кыргызской Республики.

4. Управляющие компании и их должностные лица несут ответственность за неправомерные действия, в том числе за причиненный ГНПФ ущерб, в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

5. Сделки с имуществом, составляющим средства пенсионных накоплений, доверительный управляющий совершает от своего имени. Это условие считается соблюденным, если в письменных документах после наименования доверительного управляющего сделана пометка "ДУ средствами пенсионных накоплений".

6. Доверительный управляющий обязан обеспечить учет ценных бумаг, входящих в состав средств пенсионных накоплений, отдельно по каждому инвестиционному портфелю, находящемуся в доверительном управлении.

7. Объектом доверительного управления являются средства пенсионных накоплений (денежные средства и ценные бумаги в сомах и иностранной валюте, указанные в статье 19 настоящего Закона). Доходы от инвестирования средств пенсионных накоплений не являются собственностью управляющей компании, а относятся на прирост средств, переданных в управление Соцфондом.

8. Договор доверительного управления средствами пенсионных накоплений должен быть заключен в письменной форме.

Инвестиционная декларация доверительного управляющего, соответствующая требованиям статьи 20 настоящего Закона, является неотъемлемой частью договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений.

9. Доверительный управляющий имеет право на вознаграждение, а также на возмещение необходимых расходов, произведенных им при доверительном управлении средствами пенсионных накоплений.

10. Договором доверительного управления средствами пенсионных накоплений должен быть определен порядок сокращения размера вознаграждения доверительного управляющего относительно стоимости чистых активов, по мере роста средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление.

11. Договор доверительного управления средствами пенсионных накоплений застрахованных лиц, воспользовавшихся правом выбора управляющей компании, заключается на срок не более 10 лет. Конкретный срок заключения указанного договора определяется условиями конкурса.

12. *(Утратила силу в соответствии с Законом КР от 3 августа 2013 года № 186)*

13. Договор доверительного управления средствами пенсионных накоплений прекращается вследствие:

- 1) отзыва соответствующей лицензии управляющей компании;

2) ликвидации управляющей компании;

3) несоответствия доверительного управляющего требованиям (обязанностям управляющей компании), установленным Правительством Кыргызской Республики;

4) признания доверительного управляющего банкротом.

14. При прекращении договора доверительного управления денежные средства, входящие в состав средств пенсионных накоплений, находившихся в доверительном управлении, подлежат передаче Соцфонду в срок, не превышающий 3 рабочих дней с момента прекращения действия указанного договора. Иные активы и имущество, входящие в состав средств пенсионных накоплений, находившиеся в доверительном управлении, подлежат продаже на возможно более выгодных условиях с последующей передачей Соцфонду денежных средств, вырученных от продажи такого имущества или активов, в порядке, определяемом Правительством Кыргызской Республики.

*(В редакции Закона КР от 3 августа 2013 года № 186)*

### **Статья 13. Права и обязанности управляющей компании**

1. Управляющая компания имеет право:

1) осуществлять сделки в отношении средств пенсионных накоплений, переданных в управление Соцфондом, используя услуги профессиональных участников рынка ценных бумаг, отвечающих требованиям, установленным нормативными правовыми актами Кыргызской Республики, расторгать договоры и принимать меры к истребованию денежных средств в случаях, если профессиональные участники рынка ценных бумаг перестали удовлетворять указанным требованиям;

2) на вознаграждение и возмещение необходимых расходов, связанных с инвестированием пенсионных накоплений.

2. Управляющая компания обязана:

1) инвестировать средства пенсионных накоплений исключительно в интересах застрахованных лиц;

2) нести установленную настоящим Законом и договором доверительного управления средствами пенсионных накоплений ответственность за соответствие инвестирования пенсионных накоплений требованиям настоящего Закона;

3) осуществлять инвестирование средств пенсионных накоплений, исходя из необходимости обеспечения принципов диверсификации, надежности, ликвидности, доходности и возвратности;

4) заключить договор с депозитарием и осуществлять под его контролем операции со средствами пенсионных накоплений, переданными в управление Соцфондом;

5) рассчитывать регулярно текущую рыночную стоимость активов и стоимость чистых активов, находящихся в управлении, в порядке и сроки, установленные Правительством Кыргызской Республики;

6) перечислять в Соцфонд средства для выплаты накопительной части пенсии в порядке и сроки, установленные настоящим Законом и договором доверительного управления средствами пенсионных накоплений;

7) страховать в порядке и на условиях, предусмотренных статьей 18 настоящего Закона, риск своей ответственности, который может наступить вследствие нарушения договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений;

8) поддерживать достаточность собственных средств (капитала) по отношению к общей сумме активов, находящихся в управлении, в порядке, установленном Правительством Кыргызской Республики;

9) продавать ценные бумаги, находящиеся в управлении, по цене не ниже рыночной, а также покупать ценные бумаги по цене не выше рыночной. Для целей настоящего Закона под рыночной ценой понимается цена, определенная в соответствии с правилами торговли данным фондовым инструментом. Отчет о сделках, проведенных с отклонением от рыночных цен, представляется в уполномоченный государственный орган по установленной им форме;

10) в порядке и сроки, установленные Правительством Кыргызской Республики, раскрывать информацию о структуре и составе учредителей, акционеров (участников);

11) не являться аффилированным лицом депозитария либо его аффилированных лиц;

12) в порядке и сроки, установленные договором доверительного управления средствами пенсионных накоплений, представлять в Соцфонд и уполномоченный государственный орган отчет об инвестировании средств пенсионных накоплений, а также отчет о доходах от инвестирования;

13) в порядке и сроки, установленные договором доверительного управления средствами пенсионных накоплений, информировать Соцфонд и уполномоченный государственный орган об отзыве или о приостановлении разрешения на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и накопительными пенсионными фондами, выдаваемого в соответствии с законодательством Кыргызской Республики, о существенных изменениях в учредительных документах управляющей компании;

14) обособить средства пенсионных накоплений, находящиеся в управлении, на отдельном банковском счете в кредитной организации, вести учет для осуществления операций со средствами пенсионных накоплений;

15) в порядке и сроки, предусмотренные договором доверительного управления средствами пенсионных накоплений, обеспечить передачу средств пенсионных накоплений, находившихся в доверительном управлении, Соцфонду в случае прекращения (расторжения) договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений;

16) соблюдать иные требования, предусмотренные настоящим Законом, другими нормативными правовыми актами и договорами с Соцфондом и депозитарием.

#### **Статья 14. Хранение и учет активов (объектов инвестирования), в которые инвестированы средства пенсионных накоплений**

Хранение и учет активов осуществляются депозитарием на основании заключенного с Соцфондом договора на депозитарное обслуживание в письменной форме, в соответствии с Типовым договором об оказании услуг депозитария. Типовой договор об оказании услуг депозитария утверждается Правительством Кыргызской Республики.

## **Статья 15. Договор об оказании услуг депозитария**

1. По договору об оказании услуг депозитарий за установленную указанным договором плату обязуется оказывать Соцфонду услуги депозитария, а Соцфонд обязуется принять и оплатить такие услуги.

2. Договор об оказании услуг депозитария может быть изменен или расторгнут в порядке и по основаниям, предусмотренным настоящим Законом. Основанием для расторжения указанного договора является несоответствие депозитария обязанностям и требованиям настоящего Закона.

3. Срок действия договора об оказании услуг депозитария составляет не более 5 лет.

4. Договор об оказании услуг депозитария должен быть заключен в письменной форме.

5. Договор об оказании услуг депозитария должен предусматривать положения, устанавливающие:

1) порядок исполнения депозитарием обязанностей, установленных статьей 16 настоящего Закона, и ответственность депозитария за неисполнение этих обязанностей;

2) размер и порядок оплаты услуг депозитария управляющими компаниями за Соцфонд;

3) основания и порядок изменения и досрочного расторжения договора;

4) срок действия договора.

## **Статья 16. Права и обязанности депозитария**

1. Депозитарий имеет право:

1) осуществлять контроль за соответствием деятельности по распоряжению средствами пенсионных накоплений, переданными в доверительное управление управляющим компаниям Соцфондом, требованиям настоящего Закона, иных нормативных правовых актов, инвестиционной декларации;

2) на оплату расходов в соответствии с депозитарным договором, заключенным с Соцфондом.

2. Депозитарий обязан:

1) нести, в случае неисполнения предусмотренных настоящей статьей обязанностей, солидарную ответственность с управляющей компанией, заключившей договор доверительного управления средствами пенсионных накоплений;

2) открыть отдельный счет депо на имя каждой управляющей компании, с которой заключен договор об оказании услуг депозитария, для учета прав на ценные бумаги, приобретенные на средства пенсионных накоплений;

3) осуществлять учет ценных бумаг и учет перехода прав на ценные бумаги, приобретенные в результате инвестирования средств пенсионных накоплений, а также хранение сертификатов ценных бумаг;

4) принимать и хранить копии всех первичных документов в отношении средств пенсионных накоплений, переданных Соцфондом в доверительное управление управляющим компаниям;

5) уведомлять уполномоченный государственный орган по надзору и регулированию финансового рынка Кыргызской Республики, Соцфонд, соответствующую управляющую компанию о выявленных в ходе осуществления контроля существенных нарушениях не позднее одного рабочего дня, следующего за днем их выявления;

6) представлять субъектам отношений отчетность о выполнении операций, видах и стоимости ценных бумаг, учитываемых в соответствии с договорами по формам и в сроки, установленные Правительством Кыргызской Республики;

7) в порядке и сроки, установленные договором об оказании услуг депозитария, информировать Соцфонд и уполномоченный государственный орган об отзыве или о приостановлении разрешения на осуществление депозитарной деятельности и деятельности депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и накопительных пенсионных фондов, выдаваемого в соответствии с законодательством Кыргызской Республики, и других изменениях в учредительных документах;

8) в порядке и сроки, установленные договором об оказании услуг депозитария, предоставлять Соцфонду и уполномоченному государственному органу информацию о сделках, совершаемых со средствами пенсионных накоплений, а также информацию о стоимости чистых активов, находящихся в управлении по договорам доверительного управления средствами пенсионных накоплений;

9) обеспечивать в порядке, установленном Правительством Кыргызской Республики и являющемся неотъемлемой частью договора об оказании услуг депозитария, процесс передачи активов от управляющей компании Соцфонду в случае прекращения (расторжения) договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений;

10) страховать в порядке и на условиях, предусмотренных статьей 18 настоящего Закона, риск своей ответственности, которая может наступить вследствие нарушения договора об оказании услуг депозитария;

11) не являться аффилированным лицом ни одной из управляющих компаний, осуществляющих доверительное управление средствами пенсионных накоплений, либо аффилированных лиц указанных управляющих компаний;

12) соблюдать иные требования, предусмотренные настоящим Законом, другими нормативными правовыми актами и соответствующими им договорами с Соцфондом и управляющими компаниями.

### **Статья 17. Конкурсы на заключение договоров доверительного управления средствами пенсионных накоплений и договора об оказании услуг депозитария**

1. Договоры доверительного управления средствами пенсионных накоплений и договор об оказании услуг депозитария заключаются Соцфондом, доверительными управляющими и депозитарием по результатам конкурсов.

2. Порядок организации и проведения конкурсов устанавливается Правительством Кыргызской Республики.

3. Для заключения договора об оказании услуг депозитария по результатам конкурса отбирается один депозитарий.

4. К заключению договоров доверительного управления средствами пенсионных накоплений допускаются все управляющие компании, которые

признаны удовлетворяющими требованиям, установленным к участникам конкурсов, их должностным лицам.

### **Статья 18. Обязательное страхование ответственности депозитария и управляющих компаний**

1. Депозитарий обязан страховать риск своей ответственности перед Соцфондом и управляющими компаниями за нарушения договоров об оказании услуг депозитария, вызванные ошибками, небрежностью или умышленными противоправными действиями (бездействием) работников депозитария либо умышленными противоправными действиями иных лиц.

2. Управляющие компании обязаны страховать риск своей ответственности перед Соцфондом за нарушения договоров доверительного управления средствами пенсионных накоплений, вызванные ошибками, небрежностью или умышленными противоправными действиями работников управляющей компании либо умышленными противоправными действиями (бездействием) иных лиц.

3. К указанным в частях 1 и 2 настоящей статьи противоправным действиям (бездействию) относятся преступления в сфере компьютерной информации, преступления, направленные против интересов службы в коммерческих и иных организациях, преступления в сфере экономики и другие правонарушения.

4. Депозитарий и управляющие компании осуществляют страхование своей ответственности путем заключения соответствующих договоров обязательного страхования со страховщиками, порядок которого определяется Правительством Кыргызской Республики.

5. Депозитарий и управляющие компании, не заключившие договоры обязательного страхования своей ответственности, не вправе производить операции, связанные с инвестированием средств пенсионных накоплений.

6. Страховщики уведомляют уполномоченный государственный орган о конкретных страховых организациях, с которыми они заключили соответствующие договоры перестрахования, в установленном указанным органом порядке.

## **Глава 5 Инвестирование средств пенсионных накоплений**

### **Статья 19. Разрешенные активы (объекты инвестирования). Требования к структуре инвестиционного портфеля**

1. Пенсионные накопления могут быть размещены:

- 1) в государственные ценные бумаги Кыргызской Республики;
- 2) в облигации кыргызских эмитентов, помимо указанных в пункте 1 настоящей части;
- 3) в акции кыргызских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ;
- 4) в паи (акции, доли) индексных инвестиционных фондов, размещающих средства в государственные ценные бумаги иностранных государств, облигации и акции иных иностранных эмитентов;
- 5) в ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Кыргызской Республики об ипотечных ценных бумагах;
- 6) в депозиты в кредитных организациях.

2. Не допускается размещение средств пенсионных накоплений в иные объекты инвестирования, не предусмотренные настоящим Законом.

3. Средства пенсионных накоплений не могут быть использованы:

1) для приобретения ценных бумаг, эмитентами которых являются управляющие компании, брокеры, кредитные и страховые организации, депозитарий и аудиторы, с которыми заключены договоры об обслуживании;

2) для приобретения ценных бумаг эмитентов, в отношении которых возбуждена процедура банкротства.

4. Правительством Кыргызской Республики разрабатываются правила инвестирования средств пенсионных накоплений и требования к инвестиционному портфелю.

5. Размещение средств пенсионных накоплений в активы:

1) указанные в пункте 1 части 1 настоящей статьи, разрешается только в случае, если они обращаются на рынке ценных бумаг;

2) указанные в пунктах 2-4 части 1 настоящей статьи, разрешается только в случаях, если они обращаются на организованном рынке ценных бумаг и отвечают критериям, установленным Правительством Кыргызской Республики.

6. Требования к структуре инвестиционного портфеля определяют пропорции инвестирования средств по каждому отдельному виду актива.

7. Основные направления инвестиционной политики и требования к структуре инвестиционного портфеля утверждаются Правительством Кыргызской Республики.

8. В случае нарушения требований к максимальной доле определенного актива в структуре инвестиционного портфеля из-за изменения рыночной или оценочной стоимости активов и (или) изменения в структуре собственности эмитента управляющая компания обязана скорректировать структуру активов в соответствии с требованиями к структуре инвестиционного портфеля в течение 6 месяцев с даты обнаружения указанного нарушения.

9. В случае нарушения требований к максимальной доле определенного актива в структуре инвестиционного портфеля в результате умышленных действий управляющей компании она обязана устранить нарушение в течение 30 дней с даты обнаружения указанного нарушения. Кроме того, она обязана возместить Соцфонду ущерб, нанесенный вследствие отклонения от установленной структуры активов и от совершения сделок, произведенных для корректировки структуры активов.

10. Инвестиционный портфель оценивается по рыночной стоимости.

## **Статья 20. Инвестиционная декларация**

1. Требования к целям инвестирования средств пенсионных накоплений, составу и структуре инвестиционного портфеля определяются в инвестиционной декларации управляющей компании.

2. Инвестиционная декларация управляющей компании должна содержать:

1) цель инвестирования средств пенсионных накоплений и описание инвестиционной политики управляющей компании. Целью инвестирования средств пенсионных накоплений, переданных в управление управляющей компании Соцфондом, является их прирост;

2) перечень объектов инвестирования, которые управляющая компания вправе приобретать за счет средств пенсионных накоплений, переданных в управление Соцфондом;

3) требования к структуре инвестиционного портфеля.

## **Глава 6**

### **Государственное регулирование, контроль и надзор в сфере формирования и инвестирования средств пенсионных накоплений**

#### **Статья 21. Органы государственного регулирования, контроля и надзора в сфере формирования и инвестирования средств пенсионных накоплений**

1. Общественный контроль за деятельностью ГНПФ по формированию и инвестированию средств для финансирования накопительной части пенсии осуществляется Наблюдательным советом по управлению государственным социальным страхованием.

2. Государственное регулирование, контроль и надзор в сфере формирования и инвестирования средств пенсионных накоплений осуществляются в соответствии с настоящим Законом уполномоченным Правительством Кыргызской Республики государственным органом по регулированию, контролю и надзору в сфере формирования и инвестирования средств пенсионных накоплений, а также другими государственными органами в пределах их компетенции.

#### **Статья 22. Уполномоченный государственный орган по регулированию, контролю и надзору в сфере формирования и инвестирования средств пенсионных накоплений**

1. Регулирование, контроль и надзор в сфере формирования и инвестирования средств пенсионных накоплений осуществляет, в пределах своей компетенции, государственный орган, уполномоченный Правительством Кыргызской Республики.

2. Уполномоченный государственный орган осуществляет следующие функции:

1) контролирует соблюдение субъектами отношений законодательства Кыргызской Республики в части формирования и инвестирования средств пенсионных накоплений;

2) разрабатывает в пределах своей компетенции проекты нормативных правовых актов по вопросам регулирования, контроля и надзора в сфере формирования и инвестирования средств пенсионных накоплений;

3) направляет в пределах своей компетенции субъектам отношений запросы о предоставлении информации, связанной с осуществлением ими деятельности по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений, а также иной информации;

4) оценивает стабильность финансового положения и платежеспособность управляющих компаний, депозитария и, при необходимости, дает указания по улучшению положения и устранению выявленных нарушений настоящего Закона;

5) рассматривает аудиторские заключения по отчетности субъектов отношений;

6) устанавливает в пределах своей компетенции надзор и контроль за деятельностью соответствующих субъектов отношений;

7) осуществляет контроль за определением стоимости чистых активов, находящихся в управлении управляющих компаний, в соответствии с настоящим Законом;

8) предпринимает иные действия, предусмотренные настоящим Законом, другими законами и положением об уполномоченном государственном органе, утверждаемым Правительством Кыргызской Республики;

9) обращается в суд с исками о защите прав и законных интересов собственника средств пенсионных накоплений, об устранении последствий нарушений законодательства Кыргызской Республики и о возмещении вреда, причиненного субъектами отношений в результате нарушений законодательства Кыргызской Республики.

### **Статья 23. Аудит субъектов отношений по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений**

1. Ведение бухгалтерского учета Соцфондом, учет пенсионных накоплений в накопительных частях личных страховых счетов застрахованных лиц, а также бухгалтерская (финансовая) отчетность Соцфонда подлежат проверке Счетной палатой Кыргызской Республики.

2. Ведение бухгалтерского учета депозитарием и управляющими компаниями, их бухгалтерская (финансовая) отчетность по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений, а также финансирование выплат за счет средств пенсионных накоплений подлежат ежегодному аудиту в порядке, определяемом Правительством Кыргызской Республики.

3. Аудитор, осуществляющий деятельность в соответствии с частью 1 настоящей статьи, не может являться аффилированным лицом депозитария или управляющей компании, с которыми Соцфондом заключены договоры в соответствии со статьей 12 настоящего Закона, либо аффилированным лицом аффилированных лиц указанных депозитария или управляющих компаний.

## **Глава 7 Заключительные положения**

### **Статья 24. Переходные положения**

Соцфонд осуществляет доверительное управление средствами пенсионных накоплений до 31 декабря 2016 года в соответствии с правилами, утвержденными Правительством Кыргызской Республики.

*(В редакции Законов КР от 3 августа 2013 года № 186, 8 июля 2016 года № 107)*

### **Статья 25. О введении в действие настоящего Закона**

1. Настоящий Закон вступает в силу со дня официального опубликования, за исключением пункта 1 части 1 статьи 4 настоящего Закона, который вступает в силу с 1 января 2016 года и пункта 4 части 1 статьи 4 настоящего Закона, который вступает в силу с 1 января 2013 года.

2. Правительству Кыргызской Республики в трехмесячный срок привести свои нормативные правовые акты в соответствие с настоящим Законом.

*(В редакции Закона КР от 3 августа 2013 года № 186)*

**Президент  
Кыргызской Республики**

**Р. Отунбаева**