

## Об инвестиционных фондах

### Статья 1. Сфера, регулируемая Законом

К сфере, регулируемой настоящим Законом, относится толкование видов инвестиционных фондов, определение правил их создания и деятельности.

### Статья 2. Разъяснение терминов

1. **Пай** – именная, нематериализованная, долевая ценная бумага, подтверждающая наличие у ее владельца доли в паевом инвестиционном фонде и предоставляющая владельцу в случае прекращения деятельности фонда право на получение компенсации и другие права, определенные настоящим Законом.
2. **Паевой инвестиционный фонд** – коллективная инвестиционная схема, состоящая из денежных средств, переданных инвесторами с правом доверительного управления, а также имущества, полученного в результате управления указанными средствами, право собственности на долю в котором возникает и подтверждается ценной бумагой (паем), выданной компанией, управляющей активами. Паевой инвестиционный фонд юридическим лицом не является.
3. **Открытый паевой инвестиционный фонд** – фонд, непрерывно осуществляющий размещение паев с обязательством их выкупа в любое время.
4. **Интервальный паевой инвестиционный фонд** – фонд, непрерывно осуществляющий размещение паев с обязательством их выкупа в течение интервала времени, определенного уставом фонда.
5. **Закрытый паевой инвестиционный фонд** – фонд, осуществляющий размещение паев по необходимости, без обязательства их выкупа.
6. **Акционерный инвестиционный фонд** – акционерное общество, управляемое лицом или группой лиц, единственным родом деятельности которого является инвестирование аккумулированных финансовых активов в финансовые инструменты и осуществление связанных с этим финансовых операций. Акционерный инвестиционный фонд является подотчетным предприятием.
7. **Инвестиционный фонд венчурного капитала** – акционерный инвестиционный фонд, единственным родом деятельности которого является инвестирование финансовых активов в начинающие (не более чем 2-летние) компании или бизнес-идеи. Инвестиционный фонд венчурного капитала не может иметь более 50 инвесторов. Инвестиционный фонд венчурного капитала не может размещать более 20 процентов своих активов в публичные ценные бумаги. Ему запрещено также брать ссуды в размере, превышающем 20 процентов собственных активов.
8. **Инвестиционный фонд частного капитала** – акционерный инвестиционный фонд, единственным родом деятельности которого является инвестирование финансовых активов в существующие компании в целях реструктуризации указанных компаний в дальнейшем. Инвестиционный фонд частного капитала при инвестировании обязан приобретать контрольный пакет капитала компании. Инвестиционный фонд частного капитала не может иметь более 50 инвесторов. Он вправе использовать для привлечения финансовых средств как капитал, так и долговые финансовые инструменты.

### Статья 3. Инвестиционные фонды и их виды

1. В Грузии разрешена деятельность регулируемых инвестиционных фондов.
2. Компания, которая может осуществлять деятельность, схожую с деятельностью инвестиционного фонда (инвестирование в финансовые инструменты), не может считаться инвестиционным фондом. Незарегистрированная инвестиционная компания указанного типа может создаваться и функционировать в любой форме, определенной Законом Грузии «О предпринимателях», с учетом того, что даже при наличии в ее наименовании слов «инвестиционный фонд» ей запрещается рекламировать указанное наименование и оказывать соответствующие услуги до регистрации в надзорном органе в качестве инвестиционного фонда.
3. Видами регулируемых инвестиционных фондов являются:
  - а) паевой инвестиционный фонд (который может быть открытым, интервальным, закрытым);
  - б) инвестиционный фонд сведущих (опытных) инвесторов (ИФС);
  - в) акционерный инвестиционный фонд (в том числе инвестиционный фонд венчурного капитала или частный акционерный фонд);
  - г) инвестиционные фонды иных видов, регулируемые законодательством Грузии.
4. Банк, страховая компания, брокерская компания, пенсионная схема, промышленная или (и) финансовая компания, холдинг не являются инвестиционным фондом.
5. Инвестиционному фонду запрещается осуществлять предпринимательскую деятельность, кроме инвестирования в финансовые инструменты и осуществления связанных с этим финансовых операций. Он не может иметь иного имущества, кроме денег, приравненных к деньгам активов и финансовых инструментов. Требования настоящего пункта не распространяются на инвестиционный фонд, зарегистрированный в качестве юридического лица и являющийся подотчетной компанией.
6. Прибыль или убытки, возникающие в результате осуществления в рамках деятельности инвестиционного фонда инвестирования финансовых активов участников фонда в финансовые инструменты и связанных с этим финансовых операций (в том числе с дивидендами, процентными или иными доходами), не являются прибылью или убытком инвестиционного фонда, который согласно настоящему Закону не



является юридическим лицом.

7. Прибыль ( в виде выручки, дивидендов (кроме дивидендов, полученных из инвестиционного фонда) или ином виде) от суммы, инвестированной владельцем доли, акций или пая в инвестиционном фонде до выхода указанного лица из инвестиционного фонда (реализации доли, акций или пая) рассматриваются в качестве дополнительно инвестируемой суммы. Доход владельца доли, акций или пая инвестиционного фонда возникает в момент получения дохода в виде дивиденда из инвестиционного фонда или (и) в момент реализации доли, акций или пая инвестиционного фонда (в день расчета). Доход, полученный в результате выхода из инвестиционного фонда, составляет положительную разность между полученными и инвестированными суммами.

8. Инвестиционный фонд обязан иметь аудитора, который не должен быть связанным лицом. Собственник более чем 5 процентов доли/акций/пая инвестиционного фонда вправе провести независимый аудит за свой счет.

9. Надзорный орган устанавливает правила регулирования инвестиционных фондов (в том числе процедуры регистрации и отчетности), которыми определяются различные требования к инвестиционным фондам различных видов в соответствии с нормами, установленными законом.

#### **Статья 4. Процедура создания инвестиционного фонда**

1. Инвестиционный фонд в течение 10 рабочих дней после создания направляет надзорному органу заявку о регистрации.

2. Надзорный орган должен рассмотреть заявку, указанную в пункте первом настоящей статьи, в течение 2 недель после ее поступления. Если в заявке содержится пробел, надзорный орган может потребовать от инвестиционного фонда уточнения (восполнения) информации.

3. В случае, если от надзорного органа не поступит ответа в сроки, установленные пунктом 2 настоящей статьи, инвестиционный фонд считается зарегистрированным.

4. Инвестиционный фонд не может начать деятельность (инвестирование) без регистрации в надзорном органе.

5. Дополнительными требованиями к инвестиционному фонду сведущих (опытных) инвесторов являются:

а) начальный капитал инвестиционного фонда сведущих (опытных) инвесторов должен быть не менее 500 000 (пятист тысяч) лари. Указанный минимум должен быть достигнут в течение 1 года после регистрации фонда в надзорном органе;

б) численность участников инвестиционного фонда сведущих (опытных) инвесторов не может превышать 50. В случае превышения указанного максимума фонд должен зарегистрироваться в качестве акционерного инвестиционного фонда;

в) управляющим активами инвестиционного фонда сведущих (опытных) инвесторов может быть лицо или группа лиц с лицензией на управление активами. Договор инвестиционного фонда сведущих (опытных) инвесторов с управляющим активами, виды, условия оказания услуг и критерии инвестирования регулируются договором, заключенным между ними, и дополнительной регуляцией не подлежат;

г) учет и хранение паев, долей или акций инвестиционного фонда сведущих (опытных) инвесторов осуществляет компания, управляющая активами, если договором, заключенным между ними, не установлено иное;

д) инвестиционному фонду сведущих (опытных) инвесторов запрещается осуществлять рекламирование для привлечения интереса к эмиссионным акциям, долям или паям фонда и их реализации.

#### **Статья 5. Заявка инвестиционного фонда**

В заявке инвестиционного фонда, поданной в надзорный орган, должны указываться:

а) реквизиты компании;

б) личные данные и адреса управляющего (управляющих), специализированного депозитария (в случае наличия такового), аудитора (в 2-месячный срок после регистрации) или других обслуживающих лиц;

в) все адреса, которые должны быть известны участнику фонда (инвестору), чтобы располагать полной информацией о фонде для принятия информированного решения;

г) условия включения в фонд нового участника (инвестора);

д) платежи, подлежащие внесению в пользу управляющего (управляющих), для управления фондом;

е) правила фонда.

#### **Статья 6. Обязательства инвестиционного фонда**

1. На титульном листе договора (устава), касающегося привлечения денежных средств, должен указываться вид инвестиционного фонда.
2. В договоре не допускается оговаривать конкретный доход участника (инвестора) инвестиционного фонда сведущих (опытных) инвесторов.
3. Если услуги инвестиционному фонду сведущих (опытных) инвесторов оказывает связанное лицо или управляющим либо зарегистрированным собственником указанного фонда является связанное лицо, инвестиционный фонд обязан предать указанную



информацию огласке.

4. В случае изменения информации, указанной в заявке, предусмотренной статьей 5 настоящего Закона, инвестиционный фонд обязан в течение 7 рабочих дней представить информацию об этом надзорному органу.
5. Управляющий инвестиционным фондом или (и) управляющая компания обязаны представлять годовую и полугодовую финансовую отчетность, а также текущие счета фонда, основное содержание или отличающийся формат которых определяются уставом надзорного органа. Срок представления отчетности тот же, что и для подотчетного предприятия, если надзорным органом не будет установлено иное.

#### **Статья 7. Участник (инвестор) инвестиционного фонда сведущих (опытных) инвесторов**

1. Участник (инвестор) инвестиционного фонда сведущих (опытных) инвесторов сам представляет декларацию о соответствии и утверждает в декларации, что ему известно о рисках, связанных с участием в фонде.
2. Управляющий инвестиционным фондом сведущих (опытных) инвесторов несет ответственность в соответствии с законодательством Грузии, если ему было известно, что лицо, которому он предоставил право стать участником (инвестором) фонда, не являлось опытным инвестором.

#### **Статья 8. Требования к компании, управляющей активами**

1. Право на управление активами инвестиционного фонда или (и) пенсионной схемы имеет только лицо, имеющее соответствующую лицензию.
2. Компания, управляющая активами, должна быть зарегистрирована в соответствии с Законом Грузии «О предпринимателях» как общество с ограниченной ответственностью или акционерное общество.
3. Компания, управляющая активами, осуществляет деятельность на основании устава, инвестиционной декларации и правил инвестиционного фонда или схемы, заключенного между фондом и компанией, управляющей активами договора или договора о передаче права доверительного управления и лицензии, выданной надзорным органом.
4. Компанией, управляющей активами, должен быть заключен с центральным депозитарием, специализированным депозитарием или депозитарием договор о депозитном обслуживании, что является обязательным для пенсионных схем и во всех случаях, когда численность зарегистрированных собственников паев, долей или акций инвестиционного фонда превышает 50.
5. Компания, управляющая активами, не может быть лицом, связанным с учредителем, владельцем значительной доли (пая, доли или акций) того инвестиционного фонда или той схемы, которым оказывает услуги по управлению активами. Компания, управляющая активами, не может также быть лицом, связанным с депозитарием, с которым заключает договор, касающийся обслуживания инвестиционного фонда.
6. Компания, управляющая активами, может заключать договор с другими юридическими лицами, если это предусмотрено договором об управлении активами. В таком случае компания, управляющая активами, несет ответственность только перед владельцами паев, долей или акций инвестиционного фонда или пенсионной схемы в связи с активами, переданными компанией другому лицу.
7. Компания, управляющая активами, осуществляет инвестирование в активы за исключением случаев, указанных в настоящем Законе или (и) установленных уставом надзорного органа, только на основании договора, заключенного с депозитарием. Условия договора должны быть согласованы с учредителем, владельцами паев/долей/акций коллективной инвестиционной или пенсионной схемы или (и) лицами, уполномоченными на представительство инвестиционного фонда. В договоре должны быть предусмотрены требования, определенные законодательством Грузии.
8. Передача инвестиционным фондом и коллективной схемой компании, управляющей активами, акций участников для управления является передачей в номинальное владение и не влечет передачи или изменения права собственности на указанные активы.

#### **Статья 9. Функции компании, управляющей активами**

Функциями компании, управляющей активами, являются:

- а) осуществление инвестиционной политики инвестиционного фонда или пенсионной схемы на основании правил фонда;
- б) управление инвестиционными портфелями и денежными средствами, в том числе – выпуск, продажа и выкуп ценных бумаг (пая) инвестиционного фонда, обслуживание номинальных владельцев активов фонда/схемы и осуществление других операций, определенных уставом надзорного органа;
- в) хранение и учет инвестиционных средств или (и) ценных бумаг, ведение реестра инвесторов (в том числе владельцев инвестиционного пая), выдача выписок из реестра, перераспределение доходов;
- г) оценка и периодическая переоценка активов инвестиционного фонда и пенсионной схемы;
- д) отношения с депозитарием и другими участниками рынка в процессе управления активами фонда и осуществления инвестиционной политики, защита интересов фонда в отношениях с третьими лицами;
- е) представление с определенной периодичностью отчетности, связанной с деятельностью компании, учредителю фонда/схемы, пайщикам и надзорному органу в разработанном надзорным органом формате и установленные сроки.

#### **Статья 10. Договор о передаче управляющей компании права доверительного управления**

1. Содержание договора о передаче управляющей компании права доверительного управления определяет компания, управляющая активами, на стандартных условиях, согласие с которыми лицо, передающее денежные средства с правом доверительного управления,



выражает лишь присоединением к указанному договору.

2. Присоединиться к договору о передаче управляющей компании права доверительного управления можно только путем приобретения пая паевого инвестиционного фонда или пенсионной схемы, выпущенного компанией, управляющей активами паевого инвестиционного фонда или пенсионной схемы.
3. Денежные средства передаются управляющей компании для включения в паевой инвестиционный фонд/схему, для объединения указанных денежных средств с денежными средствами, переданными другими инвесторами в целях их инвестирования впоследствии согласно правилам фонда.

4. Договор о передаче управляющей компании права доверительного управления должен предусматривать:

а) условия и правила приостановления деятельности фонда и расторжения договора;

б) условия и правила передачи другой управляющей компании активов фонда в случае ликвидации фонда или отмены лицензии управляющей компании.

5. Имуществом паевого инвестиционного фонда/схемы считается общее имущество владельцев паев, на которое у владельцев есть право долевой собственности.

6. Владельцы пая паевого инвестиционного фонда/схемы принимают риск убытка, связанный с изменением рыночной стоимости имущества паевого инвестиционного фонда/схемы.

7. Компания, управляющая активами, осуществляет любые юридические и иные действия, связанные с имуществом паевого инвестиционного фонда/схемы, заключает договоры с депозитарием, аудитором, оценщиком и третьими лицами как компания, управляющая активами паевого инвестиционного фонда/схемы.

#### **Статья 10<sup>1</sup>. Полномочие по надзору за инвестиционными фондами (12.12.2014 N2955)**

С 1 марта 2014 года до 1 июня 2015 года органом надзора за инвестиционными фондами является Национальный банк Грузии.

#### **Статья 11. Заключительное положение**

Настоящий Закон ввести в действие по опубликовании.

**Президент Грузии**

**Михаил Саакашвили**

**Кутаиси**

**24 июля 2013 года**

**№ 843-вс**

