

**Об утверждении Правил осуществления Национальным Банком Республики Казахстан деятельности по доверительному управлению активами клиентов**

***Утративший силу***

Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 28 января 2016 года № 18. Зарегистрировано в Министерстве юстиции Республики Казахстан 26 февраля 2016 года № 13286. Утратило силу постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 19 ноября 2019 года № 196.

      Сноска. Утратило силу постановлением Правления Национального Банка РК от 19.11.2019 № 196 (вводится в действие с 01.01.2020).

      В целях реализации Закона Республики Казахстан от 24 ноября 2015 года "О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам неработающих кредитов и активов банков второго уровня, оказания финансовых услуг и деятельности финансовых организаций и Национального Банка Республики Казахстан" Правление Национального Банка Республики Казахстан **ПОСТАНОВЛЯЕТ:**

      1. Утвердить прилагаемые Правила осуществления Национальным Банком Республики Казахстан деятельности по доверительному управлению активами клиентов.

      2. Департаменту монетарных операций и управления активами (Молдабекова А.М.) в установленном законодательством Республики Казахстан порядке обеспечить:

      1) совместно с Департаментом правового обеспечения (Сарсенова Н.В.) государственную регистрацию настоящего постановления в Министерстве юстиции Республики Казахстан;

      2) направление настоящего постановления в республиканское государственное предприятие на праве хозяйственного ведения "Республиканский центр правовой информации Министерства юстиции Республики Казахстан":

      на официальное опубликование в информационно-правовой системе "Әділет" в течение десяти календарных дней после его государственной регистрации в Министерстве юстиции Республики Казахстан;

      для включения в Государственный реестр нормативных правовых актов Республики Казахстан, Эталонный контрольный банк нормативных правовых актов Республики Казахстан в течение десяти календарных дней со дня его получения Национальным Банком Республики Казахстан после государственной регистрации в Министерстве юстиции Республики Казахстан;

      3) размещение настоящего постановления на официальном интернет-ресурсе Национального Банка Республики Казахстан после его официального опубликования.

      3. Департаменту международных отношений и связей с общественностью (Казыбаев А.К.) обеспечить направление настоящего постановления на официальное опубликование в периодических печатных изданиях в течение десяти календарных дней после его государственной регистрации в Министерстве юстиции Республики Казахстан.

      4. Контроль за исполнением настоящего постановления возложить на заместителя Председателя Национального Банка Республики Казахстан Пирматова Г.О.

      5. Настоящее постановление вводится в действие по истечении десяти календарных дней после дня его первого официального опубликования и распространяется на отношения, возникшие с 1 февраля 2016 года.

|  |  |
| --- | --- |
| Председатель |  |
| Национального Банка | Д. Акишев |

|  |  |
| --- | --- |
|  | Утверждены постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 28 января 2016 года № 18 |

**Правила**  
**осуществления Национальным Банком Республики Казахстан**  
**деятельности по доверительному управлению активами клиентов**

      1. Настоящие Правила осуществления Национальным Банком Республики Казахстан деятельности по доверительному управлению активами клиентов (далее – Правила) разработаны в соответствии с Законом Республики Казахстан от 30 марта 1995 года "О Национальном Банке Республики Казахстан" (далее – Закон о Национальном Банке) и определяют порядок осуществления Национальным Банком Республики Казахстан (далее – Национальный Банк) деятельности по доверительному управлению активами клиентов.

      2. Правила не распространяются на осуществление Национальным Банком деятельности по доверительному управлению активами Национального фонда Республики Казахстан и пенсионными активами Единого накопительного пенсионного фонда.

      Сноска. Пункт 2 в редакции постановления Правления Национального Банка РК от 28.12.2018 № 323 (вводится в действие по истечении десяти календарных дней после дня его первого официального опубликования).

**Глава 1. Общие положения**

      Сноска. Заголовок главы 1 в редакции постановления Правления Национального Банка РК от 28.12.2018 № 323 (вводится в действие по истечении десяти календарных дней после дня его первого официального опубликования).

      3. Деятельность Национального Банка по доверительному управлению активами клиентов регулируется и осуществляется в соответствии с Гражданским кодексом Республики Казахстан (Общая часть) от 27 декабря 1994 года и Гражданским кодексом Республики Казахстан (Особенная часть) от 1 июля 1999 года (далее – Гражданский кодекс), Законом о Национальном Банке и Правилами.

      4. В части, не урегулированной Гражданским кодексом, Законом о Национальном Банке, Правилами, деятельность Национального Банка по доверительному управлению активами клиентов регулируется внутренними документами Национального Банка и договорами доверительного управления активами клиента (далее – договор доверительного управления).

      5. В Правилах используются понятия, предусмотренные Гражданским кодексом, а также следующие понятия:

      1) активы – деньги и финансовые инструменты, принадлежащие клиенту;

      2) ценные бумаги – ценные бумаги, эмитированные в соответствии с законодательством Республики Казахстан и иностранных эмитентов, выпущенные в соответствии с законодательством других государств, международных финансовых организаций;

      3) бэнчмарк – набор финансовых инструментов или индикативных показателей, выбираемый клиентом в качестве эталона, отражающий стратегические интересы клиента. Доходность бэнчмарка служит мерой при оценке доходности управления активами;

      4) инвестиционный горизонт – отрезок времени, по истечении которого определяется результат инвестирования активов клиента;

      5) инвестиционный доход – прирост активов, полученный в результате их инвестирования;

      6) клиент – юридическое лицо, заключившее с Национальным Банком договор доверительного управления;

      7) портфель клиента – деньги и набор финансовых инструментов клиента;

      8) конфликт интересов – ситуация, при которой интересы Национального Банка и его клиента не совпадают между собой, где Национальный Банк одновременно выступает и доверительным управляющим и стороной операции/сделки;

      9) стратегические интересы – желаемый уровень доходности и толерантность к риску;

      10) внешний финансовый рынок – совокупность отношений, складывающихся в процессе совершения сделок между резидентами Республики Казахстан и нерезидентами Республики Казахстан в соответствии с законодательством иностранного государства;

      11) уполномоченные подразделения – подразделения Национального Банка, на которые возложены функции по осуществлению деятельности по доверительному управлению активами клиентов;

      12) сверхдоходность – разница между фактически достигнутым уровнем доходности и уровнем доходности бэнчмарка;

      13) внутренний финансовый рынок – совокупность отношений, складывающихся в процессе совершения сделок между резидентами Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

      6. Сделки с активами клиента совершаются Национальным Банком за счет и в интересах клиента как на внутреннем финансовом рынке, так и на внешнем финансовом рынке.

**Глава 2. Функции уполномоченных подразделений по осуществлению деятельности по доверительному управлению активами клиентов**

      Сноска. Заголовок главы 2 в редакции постановления Правления Национального Банка РК от 28.12.2018 № 323 (вводится в действие по истечении десяти календарных дней после дня его первого официального опубликования).

      7. При осуществлении деятельности по доверительному управлению активами клиентов Национальный Банк выполняет следующие функции:

      1) готовит и заключает договоры доверительного управления с клиентами;

      2) от своего имени заключает и исполняет сделки с активами клиентов за их счет и в их интересах;

      3) осуществляет вспомогательный учет активов, находящихся в доверительном управлении;

      4) представляет клиенту информацию, связанную с доверительным управлением активами клиента, в сроки и порядке, предусмотренные договором доверительного управления;

      5) осуществляет сверку данных системы учета Национального Банка на их соответствие данным клиента, кастодиана, центрального депозитария и/или регистратора;

      6) соблюдает ограничения прав по доверительному управлению активами клиентов, установленными Гражданским кодексом и договором доверительного управления;

      7) оказывает информационные, консультационные и другие виды услуг по договору доверительного управления.

      8. Текущий контроль за заключением и исполнением сделок по доверительному управлению активами клиентов осуществляют руководители уполномоченных подразделений.

**Глава 3. Осуществление Национальным Банком деятельности по доверительному управлению активами клиентов**

      Сноска. Заголовок главы 3 в редакции постановления Правления Национального Банка РК от 28.12.2018 № 323 (вводится в действие по истечении десяти календарных дней после дня его первого официального опубликования).

      9. В целях эффективного осуществления Национальным Банком доверительного управления активами клиента клиент определяет инвестиционную стратегию управления активами и структуру бэнчмарка либо его отсутствие самостоятельно или совместно с Национальным Банком.

      Сноска. Пункт 9 в редакции постановления Правления Национального Банка РК от 28.12.2018 № 323 (вводится в действие по истечении десяти календарных дней после дня его первого официального опубликования).

      10. Принятие активов клиента в доверительное управление Национальным Банком осуществляется на основании постановления Правления Национального Банка.

      11. В целях заключения договора доверительного управления потенциальный клиент представляет в Национальный Банк следующие документы:

      1) нотариально удостоверенный документ с образцами подписей работников клиента, уполномоченных на подписание письменных запросов, в трех экземплярах;

      2) копию решения уполномоченного органа клиента о передаче Национальному Банку активов в доверительное управление, если доверительное управление активами клиента Национальным Банком прямо не предусмотрено законодательными актами Республики Казахстан;

      3) устав либо его нотариально засвидетельствованную копию, а в случае если клиент осуществляет свою деятельность на основании типового устава – документы, подтверждающие факт осуществления деятельности на основании типового устава.

      Сноска. Пункт 11 в редакции постановления Правления Национального Банка РК от 28.12.2018 № 323 (вводится в действие по истечении десяти календарных дней после дня его первого официального опубликования).

      12. Договор доверительного управления заключается между Национальным Банком и клиентом в письменной форме в соответствии с требованиями гражданского законодательства Республики Казахстан.

      Сноска. Пункт 12 в редакции постановления Правления Национального Банка РК от 28.12.2018 № 323 (вводится в действие по истечении десяти календарных дней после дня его первого официального опубликования).

      13. Допускается заключение договора доверительного управления путем обмена факсимильными копиями с последующим обменом оригиналов договора доверительного управления не позднее 14 (четырнадцати) рабочих дней после дня его заключения.

|  |  |
| --- | --- |
|  | Приложение к Правилам осуществления Национальным Банком Республики Казахстан деятельности по доверительному управлению активами клиентов |

      Форма

      Договор

      доверительного управления активами клиента

      г. Алматы "\_\_\_" \_\_\_\_\_\_\_\_\_ 20\_\_года

      Республиканское государственное учреждение Национальный Банк

      Республики Казахстан, именуемое в дальнейшем "Национальный Банк", в

      лице \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_, действующего на основании Закона

      Республики Казахстан от 30 марта 1995 года "О Национальном Банке

      Республики Казахстан", с одной стороны, и

      \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_, именуемое в дальнейшем

      "Клиент", в лице \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_, действующего на

      основании \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_, с другой стороны, далее совместно именуемые

      "Стороны", а по отдельности "Сторона" или как указано выше,

      руководствуясь Правилами осуществления Национальным Банком Республики

      Казахстан деятельности по доверительному управлению активами клиентов

      (далее – Правила), заключили настоящий Договор доверительного

      управления активами клиента (далее – Договор) о нижеследующем.

      1. Предмет Договора

      1.1. Клиент передает Национальному Банку активы, а Национальный Банк обязуется осуществлять от своего имени и в интересах Клиента доверительное управление переданными в его владение, пользование и распоряжение активами.

      1.2. Состав активов Клиента, передаваемых в доверительное управление, предусмотрен приложением 1 к Договору.

      2. Основные положения

      2.1. Национальный Банк вправе совершать любые действия, какие мог бы совершить Клиент со своими активами с целью надлежащего управления ими, Инвестиционные решения Национальный Банк принимает самостоятельно в соответствии с рыночными условиями и инвестиционной стратегией Клиента, предусмотренной приложением 2 (далее – Инвестиционная стратегия Клиента), которая является неотъемлемой частью Договора.

      2.2. Доверительное управление активами Клиента предполагает необходимость заключать от своего имени и за счет Клиента сделки с финансовыми инструментами, разрешенными Инвестиционной стратегией Клиента.

      2.3. При оказании услуг Национальный Банк не гарантирует Клиенту получение дохода или отсутствие убытков по сделкам, совершаемым в соответствии с Инвестиционной стратегией Клиента и Договором. Национальный Банк не несет ответственности за какие-либо убытки и/или неполученные доходы в связи с инвестированием активов Клиента в финансовые инструменты, разрешенные Инвестиционной стратегией Клиента, в том числе связанные с неисполнением обязательств, банкротством или ликвидацией третьих лиц.

      2.4. Определение и анализ параметров Инвестиционной стратегии Клиента проводится Клиентом по согласованию с Национальным Банком.

      2.5. Выгодоприобретателем по Договору является Клиент. Инвестиционный доход, фактически полученный от размещения активов, не является доходом Национального Банка и подлежит реинвестированию, если иное не предусмотрено Договором.

      2.6. Клиент подтверждает и гарантирует, что на активы, передаваемые в доверительное управление, отсутствуют права третьих лиц.

      2.7. При возникновении конфликта интересов между реализацией государственной денежно-кредитной политики Республики Казахстан и осуществлением доверительного управления активами приоритет отдается первому.

      2.8. Национальный Банк на основании заявления Клиента открывает банковский счет для учета денег, лицевой субсчет ДЕПО для учета ценных бумаг в центральном депозитарии и лицевой счет в кастодиане-нерезиденте Республики Казахстан.

      2.9. В период осуществления доверительного управления активами Клиентов Национальный Банк самостоятельно принимает решения по инвестированию активов Клиента с целью получения инвестиционного дохода или минимизации рисков и убытков по ним в рамках Инвестиционной стратегии Клиента.

      2.10. Эффективность доверительного управления активами Клиента оценивается Национальным Банком путем определения сверхдоходности портфеля Клиента по отношению к соответствующим бэнчмаркам за определенный инвестиционный горизонт с учетом установленных ограничений в Инвестиционной стратегии Клиента.

      2.11. Налоги и другие обязательные платежи в бюджет уплачиваются в соответствии с Кодексом Республики Казахстан от 10 декабря 2008 года "О налогах и других обязательных платежах в бюджет".

      3. Права и обязанности Сторон

      3.1. Клиент вправе письменно запрашивать и получать от Национального Банка информацию, связанную с доверительным управлением его активами.

      3.2. Клиент обязуется:

      1) представлять Национальному Банку информацию, необходимую для осуществления доверительного управления активами;

      2) в сроки, указанные в пункте 5.3. Договора, оплачивать Национальному Банку комиссионное вознаграждение и расходы, связанные с доверительным управлением активами, в соответствии с главой 5 Договора;

      3) ежемесячно, до 10-го (десятого) числа месяца, следующего за отчетным, представлять Национальному Банку для встречной сверки:

      акт сверки активов переданных/изъятых из доверительного управления;

      акт сверки остатков и оборотов денег;

      акт сверки дебиторской/кредиторской задолженности за оказанные услуги;

      акт сверки доходов/расходов за оказанные услуги;

      4) представлять письменный запрос об изъятии активов из доверительного управления в соответствии с главой 4 Договора;

      5) вносить изменения в Инвестиционную стратегию Клиента после согласования с Национальным Банком;

      6) уведомлять Национальный Банк обо всех изменениях, внесенных в Инвестиционную стратегию Клиента в течение 2 (двух) рабочих дней со дня внесения изменений;

      7) нести ответственность за несоответствие Инвестиционной стратегии Клиента требованиям нормативных правовых актов Республики Казахстан.

      3.3. Национальный Банк вправе:

      1) производить изъятие денег с банковских счетов Клиента в безакцептном порядке в случае нарушения Клиентом пункта 5.3. Договора;

      2) требовать от Клиента:

      уплаты комиссионного вознаграждения за доверительное управление активами Клиента;

      возмещения фактически понесенных Национальным Банком расходов, связанных с доверительным управлением активами Клиента;

      уплаты пени в соответствии с пунктом 6.1. Договора.

      3.4. Национальный Банк обязуется инвестировать и/или реинвестировать деньги Клиента в национальной валюте Республики Казахстан и иностранной валюте в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты их поступления в портфель Клиента. Датой поступления денег в портфель Клиента является дата поступления денег на соответствующие счета Клиента, открытые у кастодиана, подтвержденные соответствующими выписками.

      4. Изъятие и пополнение активов

      4.1. Пополнение активов Клиента осуществляется без ограничений.

      4.2. Полное или частичное изъятие активов Клиента осуществляется на основании письменного запроса Клиента в течение 5 (пяти) рабочих дней. Клиент представляет письменный запрос за 5 (пять) рабочих дней до даты начала изъятия активов, если иное не предусмотрено Инвестиционной стратегией Клиента.

      4.3. Изъятие и пополнение портфеля Клиента происходит как в деньгах, так и в финансовых инструментах. За расчет суммы изъятия/пополнения, выраженной в финансовых инструментах, принимается рыночная стоимость самих финансовых инструментов на дату изъятия/пополнения активов.

      5. Оплата комиссионного вознаграждения и расходов, связанных

      с доверительным управлением активами

      5.1. Клиент оплачивает Национальному Банку услуги за доверительное управление активами в соответствии с тарифами Национального Банка, а также возмещает фактически понесенные Национальным Банком расходы при предоставлении услуг по Договору.

      5.2. К расходам Национального Банка, связанным с доверительным управлением активами, относятся:

      1) оплата услуг кастодианов, центрального депозитария, организаторов торгов;

      2) расходы по проведению платежей в связи с доверительным управлением активами;

      3) другие расходы, которые могут возникнуть при осуществлении доверительного управления активами, в том числе по их оценке.

      5.3. Ежемесячно, в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня получения счета-фактуры Национального Банка, Клиент оплачивает Национальному Банку комиссионное вознаграждение и возмещает фактически понесенные Национальным Банком расходы, связанные с доверительным управлением активами.

      6. Ответственность Сторон

      6.1. Клиент в случае задержки оплаты Национальному Банку комиссионного вознаграждения и фактически понесенных расходов за оказанные услуги в сроки, указанные в Договоре, уплачивает Национальному Банку пеню в размере 0,01% (ноль целых одной десятой процента) от суммы, подлежащей уплате за каждый рабочий день задержки, не включая день оплаты.

      7. Форс-мажор

      7.1. В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы, к которым относятся стихийные бедствия, аварии, пожары, массовые беспорядки, забастовки, военные действия, а также принятия нормативных правовых и правовых актов Республики Казахстан, прямо или косвенно запрещающих указанные в Договоре виды деятельности, препятствующие осуществлению Сторонами своих функций по Договору, они освобождаются от ответственности за неисполнение взятых на себя обязательств, если не позднее 3 (трех) рабочих дней с момента наступления таких обстоятельств и при наличии связи Сторона, пострадавшая от их влияния, доведет до другой Стороны известие о случившемся, а также предпримет все усилия для скорейшей ликвидации последствий форс-мажорных обстоятельств.

      7.2. Сторона, ставшая объектом воздействия обстоятельств непреодолимой силы, указанных в пункте 7.1. Договора, обязана по требованию другой Стороны представить подтверждающие документы о произошедших событиях, а также любую документацию, связанную с исчислением объема понесенного ущерба, заверенные уполномоченными органами.

      7.3. Исполнение Сторонами обязательств по Договору приостанавливается на время действия обстоятельств непреодолимой силы и возобновляется сразу после их прекращения.

      7.4. После прекращения действия обстоятельств непреодолимой силы, указанных в пункте 7.1. Договора, Стороны обязаны продолжить исполнение своих обязательств по Договору.

      8. Порядок разрешения споров

      8.1. Разногласия, возникающие в процессе исполнения Сторонами своих обязательств по Договору, решаются путем переговоров.

      8.2. В случае если Стороны не пришли к соглашению путем переговоров, все неурегулированные споры рассматриваются судом в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

      9. Срок действия Договора

      9.1. Договор вступает в силу со дня его подписания обеими Сторонами и заключается на неопределенный срок.

      9.2. Каждая из Сторон имеет право расторгнуть Договор, письменно уведомив об этом другую Сторону за 30 (тридцать) календарных дней до предполагаемой даты расторжения.

      9.3. При расторжении Договора Национальный Банк в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты расторжения Договора, переводит активы, находящиеся в доверительном управлении на указанный Клиентом счет. Клиент обязуется в течение 5 (пяти) рабочих дней оплатить в полном объеме Национальному Банку сумму комиссионного вознаграждения за оказанные услуги, а также возместить фактически понесенные Национальным Банком расходы, связанные с доверительным управлением активами Клиента.

      10. Прочие условия

      10.1. Изменения к Договору, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 10.2. Договора, оформляются путем заключения дополнительного соглашения к Договору, которое подписывается уполномоченными представителями обеих Сторон и является неотъемлемой частью Договора.

      10.2. В случае изменения наименования, местонахождения, реквизитов Сторона обязана письменно уведомить другую Сторону в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня принятия соответствующего решения с приложением подтверждающих документов.

      10.3. При реорганизации Сторон все права и обязанности переходят к правопреемникам Сторон.

      10.4. Договор составлен в четырех подлинных экземплярах: два на государственном и два на русском языках, из которых два экземпляра (один на государственном и один на русском языках) остаются в Национальном Банке и два экземпляра (один на государственном и один на русском языках) передаются Клиенту. Каждый экземпляр имеет одинаковую юридическую силу.

      10.5. Вопросы, не урегулированные Договором, разрешаются в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.

      11. Места нахождения и реквизиты Сторон

|  |  |
| --- | --- |
| Национальный Банк | Клиент |
| За Национальный Банк | За Клиента |

|  |  |
| --- | --- |
|  | Приложение 1 к Договору доверительного управления активами клиента |

      Состав активов Клиента, передаваемых в доверительное управление

|  |  |
| --- | --- |
|  | Приложение 2 к Договору доверительного управления активами клиента |

      Инвестиционная стратегия Клиента

© 2012. РГП на ПХВ «Институт законодательства и правовой информации Республики Казахстан» Министерства юстиции Республики Казахстан