## Приложение

к Постановлению Национальной

комиссии по финансовому рынку

№ 57/10от 28.11.2014 г.

**Положение**

**о публичных предложениях долей участия организаций коллективного инвестирования в ценные бумаги**

Настоящее Положение является частичным переложением Директивы 2009/65/ЕC Европейского Парламента и Совета от 13 июля 2009 года о координации законодательных и административных положений в отношении организаций коллективного инвестирования в ценные бумаги (ОКИЦБ)(реформирование) (текст, релевантный для SEE), опубликованной в Официальном журнале Европейского Союза № L 302 от 17 ноября 2009 года, Регламента (ЕС) № 583/2010 Комиссии от 1 июля 2010 года о введении в действие Директивы 2009/65/ЕC Европейского Парламента и Советав отношениипредназначаемой для инвесторов ключевой информации и условий, которые должны выполняться в случае поставкиинвесторам ключевой информации или проспекта на жестком носителе, ином чем бумага, или посредством электронной страницы(текст, релевантный для SEE), опубликованного в Официальном журнале Европейского Союза L 176 от 10 июля 2010 года, и Директивы 2010/43/ЕС Комиссии от 1 июля 2010 года о введении в действие Директивы 2009/65/ЕСЕвропейского Парламента и Совета в отношении организационных требований, конфликтов интересов, правил поведения, управления риском и содержания соглашения между депозитарием и управляющим обществом(текст, релевантный для SEE), опубликованной в Официальном журнале Европейского Союза L 176 от 10 июля 2010 года.

Глава I

**Общие положения**

**1.**Настоящее Положение устанавливает требования к эмиссии, публичной продаже и выкупу долей участия инвестиционных фондов и акций инвестиционных компаний, к регистрации в Национальной комиссии по финансовому рынку (далее – Национальная комиссия) публичного предложения акций или долей участия, в том числе к минимальному содержанию проспекта эмиссии, к упрощенному проспекту и к документу с ключевой информацией для инвесторов.

**2.**Понятия и выражения, используемые в настоящем Положении, имеют определения, предусмотренные Законом № 171 от 11июля 2012 „О рынке капитала” (далее – Закон № 171 от 11 июля 2012). Для целей настоящего Положения нижеприведенные понятия и выражения имеют следующие определения:

*накопительный счет* – счет, открытый в банке-депозитарии организации коллективного инвестирования в ценные бумаги (ОКИЦБ)и предназначаемый для накопления денежных средств с целью непрерывного выпуска и выкупа долей участия;

*синтетические показатели риска и доходности* – показатели уровня риска, которому подвержен инвестор,рассчитанные на основе предыдущих достижений ОКИЦБ;

*посредник*– инвестиционное общество, обладающее лицензией категории B или C на рынке капитала, и его уполномоченные агенты, оказывающие услуги посредничества при подписке/инвестировании долей участия и/или предоставляющиеконсультации относительно потенциальных инвестиций в ОКИЦБ на основании договора распределения долей участия, заключенного с обществом по доверительному управлению инвестициями (ОДУИ)/инвестиционной компанией;

*жесткий носитель* – инструмент (бумажный носитель, CD-ROM, DVD, жесткие диски персональных компьютеров и др.), который позволяет инвестору хранить адресованную лично ему информацию в более доступной форме для дальнейшего консультирования и на период времени адекватный целям соответствующей информации и который дает возможность в точности воспроизвести сохраняемую информацию;

*доли участия* – акции или инвестиционный пай, выпускаемые инвестиционными компаниями или соответственно инвестиционными фондами, которые непрерывно размещаются и выкупаются.

**Глава II**

**Проспект эмиссии ОКИЦБ**

**3.**Публичная подписка на доли участия ОКИЦБ реализуется на основе проспекта эмиссии, утвержденного Национальной комиссией.

**4.**Проспект эмиссии составляется ОДУИ в случае инвестиционного фонда/управляемой инвестиционной компании или учредителями/административным советом самоуправляющейся инвестиционной компании в форме, предусмотренной настоящим Положением.

**5.**Проспект эмиссии долей участия ОКИЦБ включает как минимум информацию, предусмотренную в приложении № 1.

**6.**Проспект эмиссии долей участия, посредством стандартной формулы, напечатанной на обложке проспекта, предупреждает потенциальных инвесторов о том, что:

1) инвестиции в ОКИЦБ не являются банковскими депозитами, а банки в качестве акционеров ОДУИ/инвестиционной компании не предоставляют инвестору какую-либогарантию возмещения инвестированной суммы;

2) утверждение проспекта непрерывного публичного предложения долей участия Национальной комиссией не означает, что Национальная комиссия одобрила и оценила качество инвестиции в соответствующие доли участия и не гарантирует обязательства оферента, а является констатацией факта, что проспект составлен в полном объеме и соответствует требованиям к его структуре и содержанию;

3) ОКИЦБ предполагают не только характерную для них выгоду, но и риск недостижения целей, включая убытки со стороны инвесторов, так как доходы, полученные от инвестиции, как правило, соразмерны риску.

**7.**В содержание проспекта эмиссии могут быть включены и:

1. текст учредительного акта/правил фонда;
2. текст договора доверительного управления по необходимости;
3. текст депозитарного договора;
4. текст внутренних регламентаций в случае самоуправляющихся инвестиционных компаний;
5. примечания из договора простого товарищества, которые не встречаются в приложении № 1;
6. календарные дни, в которые ОДУИ и/или посредники не регистрируют операции по подписке и/или выкупу долей участия.

**8.**Не является обязательным внесение в проспект информации, указанной в пункте 7, которая прилагается к проспекту.

**9.**Проспект и упрощенный проспект должны содержать информацию, необходимую инвесторам для проведения осведомленной оценки предлагаемой инвестиции.

**10.**Проспект и упрощенный проспект содержат четкое и доступное описание профиля риска ОКИЦБ, независимо от того, в какие инструменты она инвестирует.

**11.**Любое лицо, подписывающееся на доли участия, подает декларацию, которой подтверждает, что проспект им получен, прочитан и понят.

**12.**Посредники,в рамках этой деятельности должны обеспечить осуществление подписки на доли участия ОКИЦБ лишь после подтверждения получения инвестором проспекта в порядке, установленном в пункте 11.

**13.**Проспект может быть предоставлен на жестком носителе или посредством электронной страницы. Один напечатанный экземпляр проспекта предоставляется инвесторам безвозмездно по их требованию.

**14.**Годовые и полугодовые финансовые отчеты и годовые и полугодовые специфические отчеты предоставляются в распоряжение инвесторов в порядке, указанном в проспекте и в упрощенном проспекте. Один напечатанный экземпляр годовых и полугодовых финансовых отчетов, годовых и полугодовых специфических отчетов предоставляется инвесторам безвозмездно по их требованию.

**15.**Проспект публичного предложения действителен на протяжении одного года со дня опубликования и может использоваться также для допуска на регулируемый рынок,при условии его актуализации в соответствии с требованиями настоящего Положения.

**16.**Проспект, изданный на бумаге, должен иметь формат не менее A5. Шрифт, используемый для напечатания текста, должен иметь размер не менее 10.

**17.**В обязательном порядке предоставляются в распоряжение инвесторов все прилагаемые к проспекту акты.

**18.**ОДУИ/самоуправляющиеся инвестиционные компании обязаны ежегодно актуализировать проспекты эмиссии ОКИЦБ и прилагать к ним все необходимые акты. Актуализированный проспект, в течение 30 рабочих дней после завершения соответствующего года, передается Национальной комиссии для утверждения.

**19.**Актуализированные и утвержденные Национальной комиссией проспекты должны быть доступны на электронных страницах ОДУИ/ОКИЦБ не позже трех рабочих дней со дня их утверждения Национальной комиссией.

**Глава III**

**Упрощенный проспект**

**20.**Самоуправляющиеся инвестиционные компании/ОДУИ для каждой управляемой ОКИЦБсоставляют краткий документ – упрощенный проспект, который должен включать сведения об основных характеристиках ОКИЦБ, изложенные таким образом, чтобы инвесторы смогли понять сущность и риски ОКИЦБ и, следовательно, принять осведомленные решения.

**21.**Упрощенный проспект содержит как минимум информацию, предусмотренную в приложении № 2.

**22.**Информация, содержащаяся в упрощенном проспекте, должна быть понятна инвестору без ссылки на другие документы.

**23.**Упрощенный проспект должен прямо указывать, где и в каком порядке можно получить дополнительную информацию о предполагаемой инвестиции, в том числе, но не только, место и порядок получения по требованию безвозмездно и в любое время проспекта, годовых и полугодовых финансовых отчетов и годовых и полугодовых специфических отчетов, а также на каком языке предоставляется инвесторам данная информация.

**24.**Упрощенный проспект составляется в резюме нетехническим языком. Включенная информация представляется в обычном легко сравнимом формате для того, чтобы инвесторы смогли ее понять.

**25.**Информация, содержащаяся в упрощенном проспекте, является доконтрактной. Она должна быть достоверной, четкой и не вводить в заблуждение. Содержание информации должно соответствовать компонентам проспекта.

**26.**Самоуправляющиеся инвестиционные компании/ОДУИ для каждой управляемой ОКИЦБ, а также посредники, предоставят в распоряжение инвесторов упрощенный проспект соответствующих ОКИЦБ в установленное время и до предполагаемой даты подписки на доли участия ОКИЦБ.

**27.**Самоуправляющиеся инвестиционные компании/ОДУИ для каждой управляемой ОКИЦБпредоставят упрощенный проспект посредникам по их требованию.

**28.**Упрощенный проспект предоставляется инвесторам на жестком носителе или посредством электронной страницы. Один напечатанный экземпляр выдается инвестору безвозмездно по его требованию.Упрощенный проспект, изданный на бумаге, должен иметь формат не менее A5. Шрифт, используемый для напечатания текста, должен иметь размер не менее 10.

**29.**Информация, содержащаяся в упрощенном проспекте, актуализируется в зависимости от возникающих изменений и передается Национальной комиссии для утверждения в срок, указанный в пункте 18.

**30.**Актуализированная версия упрощенного проспекта публикуется на электронной странице ОДУИ/самоуправляющейся инвестиционной компании не позже трех рабочих дней со дня утверждения Национальной комиссией.

**Глава IV**

**Документ с ключевой информацией для инвесторов (ДКИИ)**

**31.**Упрощенный проспект может быть заменен документом с ключевой информацией для инвесторов, составленным согласно требованиям настоящего Положения. Синтагма „ключевая информация для инвесторов“ должна прямо указываться на данном документе.

**32.**ДКИИ должен включать адекватную информацию об основных характеристиках ОКИЦБ, изложенную таким образом, чтобы инвесторы смогли понять сущность и риски ОКИЦБ и, следовательно, принять осведомленные решения.

**33.**ДКИИ состоит из двух страниц A4 (3 страницы в случае структурированных ОКИЦБ) и содержит информацию об основных элементах, относящихся к ОКИЦБ, в соответствии с приложением № 3.

**34.**Раздел „Цели и инвестиционная политика” ДКИИ должен включать следующую информацию пока она является релевантной:

1) если ОКИЦБ инвестирует в облигации – указываются эмитенты, общества, правительства или прочие субъекты и в случае необходимости минимальные требования к рейтингу;

2) если ОКИЦБ является структурированным фондом – дается объяснение простыми словами всех необходимых элементов для правильного понятия инвестором выплачиваемого вознаграждения и указываются факторы которые определят достижения, в том числе подробности формулы расчета выплачиваемой инвесторам суммы и функционирования ОКИЦБ;

3) если выбор активов основывается на определенных критериях – дается объяснение этих критериев, а именно „увеличение”, „стоимость” или „большие дивиденды”;

4) если используются специфические технологии управления активами, среди которых защита от рисков, а также арбитраж или эффект финансового рычага – дается объяснение простыми словами тех факторов, которые определят достижения ОКИЦБ;

5) если влияние затрат насделки с портфелем на прибыль может быть важным в связи с утвержденной ОКИЦБ стратегией – представляется соответствующая декларация из которой прямо исходит, что затраты на сделки с портфелемпокрываются за счет активов фонда дополнительно к комиссионным вознаграждениям и расходам, установленным в разделе ”Комиссионные вознаграждения и расходы” приложения № 3;

6) если в проспекте или в любом другом рекламном материале указывается минимальная рекомендуемая продолжительность владения долями участия ОКИЦБ или если указывается, что минимальная продолжительность владения долями участия является существенным элементом инвестиционной стратегии, – представляется декларация следующего содержания: „Рекомендация: данный фонд не рекомендуется инвесторам, желающим отозвать свои деньги в течение (период времени)”.

**35.**Раздел „Цели и инвестиционная политика” ДКИИ может содержать и другие элементы, помимо перечисленных в приложении № 3, в том числе описание инвестиционной стратегии ОКИЦБв случае, если данные элементы необходимы для надлежащего описания инвестиционных целей и политики ОКИЦБ.

**36.**   Раздел „Профиль риска и доходности инвестиции” должен содержать синтетический показатель риска и доходности (ISRR), который дополняется:

|  |  |
| --- | --- |
|  | 1) разъяснением показателя и его главных ограничений;  2) объяснением самых значимых для ОКИЦБ рисков, которые не отражаются в адекватном порядке синтетическим показателем. |

**37.**Синтетический показатель, указанный в пункте 36, принимает форму серии категорий, размещенных поцифровой шкале, и каждая ОКИЦБ классифицируется в одну из категорий. При представлении синтетического показателя соблюдаются следующие требования:

1)   синтетический показатель классифицируетОКИЦБ по шкале от 1 до 7, основываясь на волатильности ОКИЦБ. Волатильность рассчитывается с использованием предыдущей еженедельной доходности или, если это невозможно, с использованием ежемесячной доходности;

2)   шкала представляется в виде следующих друг за другом категорий, отмеченных целыми числами в возрастающем порядке от 1 до 7, расположенных слева направо, которые указывают уровни риска и доходности от самого низкого до самого высокого;

3)   ясно указывается, что при меньшем риске потенциальнаядоходность ниже, а при большем риске потенциальная доходность выше;

4)  ясно указывается категория, в которую входит ОКИЦБ;

5)  не используются цветовое выделение элементов, размещенных на шкале.

**38.**   Расчет синтетического показателя, а также его последующий пересмотр, документируется.

**39.**ОДУИ/самоуправляющиеся инвестиционные компании ведут учет этих расчетов на протяжении как минимум пяти лет. В случае структурированных ОКИЦБ этот период увеличивается на пять лет по истечении срокапогашения суммы, которая должна быть уплачена.

**40.**   Специфическими рисками, которые можно не включать в расчет ISRR, являются риск компенсации, риск банкротства, риск ликвидности, операционный риск, кредитный риск. Риски анализируются и указываются в зависимости от влияния и вероятности.

**41.** Таблица „Комиссионные вознаграждения и расходы” заполняется в соответствии со следующими требованиями:

1)комиссионные вознаграждения за подписку и за выкуп представляются в максимальном размере, выраженном в процентах, который вычитывается из инвестированного в ОКИЦБ капитала инвестора;

2)для расходов, полученных от ОКИЦБ на протяжении года, названных„текущие расходы”, которые представляют годовые расходы и прочие платежи, полученные из активов ОКИЦБ на протяжении определенного периода, указывается одна-единственная стоимость, рассчитанная на основецифр предыдущего года;

3) в таблице перечисляются и объясняются все расходы, понесенные ОКИЦБ в специфических условиях, с указанием базы для расчета расходов и случаев их применения.

**42.** В случае вновьсозданнойОКИЦБ, которая не может соблюдать требования подпункта 2) пункта 41, текущие расходы оцениваются на основе общих запланированных расходов.

**43.**Пункт 42 не применяется в следующих случаях:

1. в отношении ОКИЦБ, которые применяют фиксированное комиссионное вознаграждение, включающее все расходы, в данном случае указывается его стоимость;

2) в отношении ОКИЦБ, которые фиксируют максимальный предел или максимальную стоимость расходов, которые выплачиваются из активов ОКИЦБ при условии что ОДУИ обязуется соблюдать опубликованные цифры и покрыть все затраты в случае их превышения.

|  |  |
| --- | --- |
|  |  |

**44.**  Все элементы структуры комиссионных вознаграждений и расходов представляются как можно яснее, для того чтобы позволить инвесторам оценить комбинированное влияние комиссионных и расходов.

**45.**   Информация о предыдущих достижениях ОКИЦБ представляется в форме линейного графика в соответствии с приложением № 3. Линейный график должен быть достаточно большим, чтобы быть разборчивым, но не занимать более чем половину страницы в ДКИИ.

**46.**Линейный график, представляющий предыдущие достижения, должен отвечать следующим критериям:

1) шкала адаптируется к размеру линий и не должна сжимать линии так, чтобы было труднее понять колебания производительности;

2) к каждой линии присоединяется легенда, которая указывает полученную доходность в процентах;

3) цифры, относящиеся к предыдущим достижениям, округляются до одной десятой.

**47.**   ОКИЦБ, осуществляющая деятельность менее чем на протяжении пяти полных календарных лет, представляют информацию, покрывающую лишь последние пять лет.

**48.**   За годы, для которых не существует доступной информации, график остается пустым, указывается лишь дата.

**49.**   Для вновь созданных ОКИЦБ, не обладающих информацией о достижениях за полный календарный год, включается декларация, в которой объясняется, что не существует достаточно сведений о предыдущих достижениях.

**50.**   ДКИИ не должен содержать никаких сведений о предыдущих достижениях любой части текущего календарного года.

**51.**Расчет предыдущего достижения должен основываться на стоимости чистых активов ОКИЦБ и отправляться от гипотезы, что все распределяемые доходы фонда повторно инвестированы.

**52.**В случае если в разделе „Цели и инвестиционная политика” делается ссылка на ориентировочный показатель, в график, рядом с каждой линией, показывающей предыдущие достижения ОКИЦБ,вводится линия, показывающая динамику развития соответствующего показателя. В случае ОКИЦБ, которые не располагают информацией о предыдущих достижениях за требуемый 5-летний или 10-летний период, ориентировочный показатель за годы, когда ОКИЦБ еще не существовала, не указывается.

**53.**В случае если ОКИЦБ сформирована из двух или более инвестиционных отделений, разрабатывается ДКИИ для каждого отделения.

**54.**Каждый указанный в пункте 53 ДКИИ должен содержать в разделе „Практическая информация” следующее:

1) указание на то, что ДКИИ описывает одно отделение ОКИЦБ и, в зависимости от обстоятельств, что проспект и годовые и полугодовые финансовые отчеты, годовые и полугодовые специфические отчеты разработаны для всей ОКИЦБ,определенной в начале документа;

2) если активы и пассивы каждого отделения разделены или нет, и как данный факт мог бы повлиять на инвесторов;

3) если инвестор вправе конвертировать доли участия одного отделения в доли участия другого отделения и, в положительном случае, где можно получить информацию о порядке выполнения данного права.

**55.** В случае если определенное ОДУИ устанавливает комиссионное вознаграждение за конвертацию долей участия инвестора в соответствии с подпунктом 3) пункта 54 и если данное вознаграждение отличается от обычно применяемого вознаграждения за подписку или выкуп долей участия, оно будет указано отдельно в разделе (3)   cțiunilor sau solvabilitatea unui emitent;, prețuntare și ap„Комиссионные вознаграждения и расходы” ДКИИ.

**56.**В случае если ОКИЦБ инвестирует существенную часть своих активов в другую ОКИЦБ или в другие организации коллективного инвестирования в соответствии с пунктом 4) части (1) статьи 112 Закона № 171 от 11июля 2012, описание целей и инвестиционной политики, соответствующей ОКИЦБ, должно содержать краткое объяснение порядка отбора данных организаций коллективного инвестирования.

**57.**В случае, указанном в пункте 56, при описании комиссионных вознаграждений и расходов учитываются все расходы, которые понесет ОКИЦБ в качестве инвестора в организации коллективного инвестирования, в которые инвестирует. То есть, все комиссионные вознаграждения за подписку и выкуп, а также текущие расходы, взимаемые организациями коллективного инвестирования, в которые инвестирует, должны быть отражены ОКИЦБ в расчетах по собственным текущим расходам.

**58.** ДКИИ для структурированной ОКИЦБ не должен содержать раздел „Предыдущие достижения”.

**59.**Структурированные ОКИЦБ понимаются как ОКИЦБ, которые платят инвесторам, в специальные предопределенные дни, сумму, начисленную по формуле, которая учитывает достижения, динамику цен или другие условия, связанные с финансовыми активами, ориентировочными показателями или портфелями или ОКИЦБ с аналогичными характеристиками.

**60.**В случае структурированной ОКИЦБ раздел „Цели и инвестиционная политика” должен содержать объяснения порядка применения формулы и порядок расчета суммы, которая может быть уплачена. Указанные объяснения сопровождаются примером, выделяющим как минимум три сценария потенциальных достижений ОКИЦБ. Сценарии выбираются таким образом, чтобы они показывали, при каких обстоятельствах формула может генерировать для инвестора низкую, среднюю или высокую отдачу, в том числе отрицательную отдачу, в зависимости от обстоятельств.

**61.**Сценарии, указанные в пункте 60, должны позволить инвестору полностью понять все эффекты расчетного механизма формулы. Они должны быть представлены в корректной и ясной форме, не вводящей в заблуждение и понятной мелким и средним инвесторам. В особенности сценарии не должны искусственно повышать значимость последнего достижения ОКИЦБ.

**62.**Сценарии, указанные в пункте 60, должны сопровождаться декларацией, в которой отмечается, что они являются примерами, включенными лишь для пояснения формулы, и не представляют собой прогноз того, что может случиться. Необходимо ясно уточнить, что вероятность реализации сценариев может не быть такой же.

**63.**ОДУИ/самоуправляющаяся инвестиционная компания пересматривает ДКИИ как минимум один раз в 12 месяцев. Пересмотренный ДКИИ направляется Национальной комиссии для утверждения и опубликования в порядке, установленном в пунктах 18-19.

**64.**К ДКИИ применяются положения пунктов 22-30, относящиеся к упрощенному проспекту.

**Глава V**

**Регистрация публичного предложения долей участия**

**65.**Публичное предложение долей участия инициируется лишь после его регистрации Национальной комиссией.

**66.**Для регистрации публичного предложения долей участия ОДУИ/инвестиционная компания подает в Национальную комиссию заявление, к которому прилагаются:

1) проспект эмиссии (в двух экземплярах в оригинале, из которых один возвращается заявителю после принятия решения о регистрации публичного предложения) с приложением решения компетентного органа, который утвердил проспект;

2) упрощенный проспект, содержание которого соответствует приложению № 2 или ДКИИ, составленному в соответствии с приложением № 3;

3) образец бланков заявлений о подписке и о выкупе долей участия;

4) рекламный материал, который ОКИЦБ намеревается опубликовать, составленный в порядке, установленном регламентациями Национальной комиссии;

5) в случае инвестирования долей участия через посредника – договор об оказании соответствующих услуг;

6) подтверждение открытия накопительного счета для накопления денежных средств, полученных от подписчиков в счет оплаты долей участия, выданное банком- депозитарием;

7) доказательство уплаты сбора, установленное в приложении к годовому бюджету Национальной комиссии на соответствующий год, утвержденному постановлением Национальной комиссии.

**67.**Дополнительно, в виде составной части проспекта эмиссии, представляются следующие документы:

1) договор простого товарищества, для инвестиционного фонда;

2) договор, заключенный с депозитарием, в оригинале или в заверенной копии;

3) правила фонда или учредительные акты инвестиционной компании, в заверенной копии;

4) договор, заключенный с ОДУИ, в оригинале или в заверенной копии, для управляемой ОДУИ инвестиционной компании.

**68.**В срок не более 30 календарных дней со дня получения всех документов, Национальная комиссия рассматривает представленные документы и, в случае отсутствия каких-либо нарушений законодательства, регистрирует публичное предложение долей участия или, в обратном случае, обоснованно отклоняет его регистрацию.

**69.**Любой запрос со стороны Национальной комиссии о представлении дополнительной информации или о внесении изменений в ранее представленные документы приостанавливает течение срока, предусмотренного пунктом 68.В случае если заявитель не представляет Национальной комиссии соответствующую информацию и изменения в срок не более 30 рабочих дней со дня получения запроса, Национальная комиссия вправе отклонить заявление.

**70.**В случае если документы не представлены в полном объеме, написаны неразборчиво или являются недостоверными, Национальная комиссия вправе возвратить заявление без рассмотрения в течение 10 рабочих дней со дня его получения.

**71.**При регистрации первого публичного предложения долей участия, долям участия присваивается государственный регистрационный номер (код ISIN) в порядке, установленном регламентациями Национальной комиссии.

**72.**В случае регистрации публичного предложения, ОДУИ/самоуправляющаяся инвестиционная компания получает один экземпляр проспекта эмиссии со штампом Национальной комиссии „Зарегистрирован”.

**73.**В течение 30 дней со дня регистрации в Национальной комиссии публичного предложения акций, инвестиционная компания запрашивает допуск собственных акций к торгам на регулируемом рынке Республики Молдова.

**74.**Административный совет самоуправляющейся инвестиционной компании соответственно ОДУИ управляющего инвестиционной компанией определяет регулируемый рынок в рамках которого намеревается торговать акции инвестиционной компании и указывает его в проспекте эмиссии.

**75.**Условия допуска и торгов на регулируемом рынке, предусмотренные Законом № 171 от 11июля 2012, нормативными актами Национальной комиссии и регламентациями и процедурами соответствующего регулируемого рынка, применяются и в отношении инвестиционных компаний.

**Глава VI**

**Отклонение заявления о регистрации публичного предложения**

**76.**Национальная комиссия вправе отклонить заявление о регистрации публичного предложения долей участия в случае:

1) несоответствия информации, включенной в представленные документы, и порядка утверждения документов положениям законодательства;

2) наличия в представленных документах информации, выявляющей несоответствие условий эмиссии и обращения долей участия с положениями законодательства, а также наличия ложной или ошибочной информации;

3) неустранения или непредставления в срок, установленный пунктом 69, информации об устранении нарушений, выявленных в документах.

**77.**В случае отклонения заявления, Национальная комиссия издает обоснованное решение, которое может быть обжаловано в порядке, предусмотренномчастью (3) статьи 139 Закона № 171 от 11июля 2012.

**Глава VII**

**Опубликование проспекта публичного предложения**

**78.**Проспект и упрощенный проспект/ДКИИ предоставляются в распоряжение общественности после регистрации публичного предложения Национальной комиссией, в утвержденной формеи с соответствующим содержанием.

**79.**Объявление о публичном предложении подается в любой момент после издания Национальной комиссией решения о регистрации публичного предложения, но не позднее дня открытия предложения, и публикуется как минимум в печатном органе, указанном в учредительных актах/правилах ОКИЦБ.

**80.**Объявление о публичном предложении должно содержать информацию о порядке доступа общественности к проспекту эмиссии и упрощенному проспекту/ДКИИ.

**81.**Проспект эмиссии считается доступным общественности, если он:

1) опубликован в одной или в нескольких газетах национального масштаба – в этом случае проспект публикуется полностью либо в виде сообщения, в котором указывается, где находится полная версия проспекта; или

2) предоставляется потенциальному инвестору на безвозмездной основе, на жестком носителе, как минимум по местонахождению ОКИЦБ, ОДУИ и посредника (если он существует) или в офисах регулируемого рынка, на который предполагается допуск к торгам соответствующих долей участия; или

3) опубликован в электронной форме на электронной странице ОКИЦБ, ОДУИ и посредника (если он существует), а также на электронной странице регулируемого рынка,на который предполагается допуск к торгам соответствующих долей участия; или

4) опубликован в электронной форме на электронной странице Национальной комиссии, в случае если она решила предоставить данную услугу.

**82.**Копия объявления о предложении, опубликованного в порядке, предусмотренном пунктом 79, представляется Национальной комиссии в течение двух рабочих дней со дня опубликования.

**83.**Если для распространения ДКИИ или проспекта/упрощенного проспекта среди инвесторов используется жесткий носитель, помимо бумаги, соблюдаются следующие условия:

1) представлениеинформации соответствует контексту, в котором осуществляются или будут осуществляться деловые отношения между ОДУИ/инвестиционной компанией и инвестором; и

2) лицо, которому представляется ДКИИ или проспект/упрощенный проспект, непосредственно выбрало использование иного жесткого носителя при возможностивыбирать между информацией на бумажном носителе и информацией на ином жестком носителе.

**84.**В случае если ДКИИ или проспект/упрощенный проспект предполагается предоставить посредством электронной страницы, а соответствующая информация не адресована лично инвестору, соблюдаются следующие условия:

1) представление информации соответствует контексту, в котором осуществляются или будут осуществляться деловые отношения между ОДУИ/инвестиционной компанией и инвестором;

2) инвестор должен непосредственно выразить свое согласие на представление информации в соответствующем формате;

3) инвестору сообщается в электронной форме адрес электронной страницы и место на электронной странице, где можно найти информацию;

4) информация актуализируется;

5) обеспечивается постоянный доступ к информации на электронной странице, на протяжении всего периода, необходимого клиенту для ее изучения.

**85.**Предоставление информации посредством электронной связи считается соответствующим контексту, в котором осуществляются или будут осуществляться деловые отношения между ОДУИ/инвестиционной компанией и инвестором,в случае существования доказательств, что данный инвестор имеет неограниченный доступ к Интернету. Доказательство осуществляется путем представления инвестором адреса электронной почты для проведения соответствующей сделки.

**Глава VIII**

Порядок регистрации изменений, вносимых в информацию о публичном предложении долей участия

**86.**Информация, содержащаяся в проспекте эмиссии, в упрощенном проспекте и ДКИИопределенной ОКИЦБ, актуализируется в соответствии со всеми возникающими изменениями и с периодичностью, установленной настоящим Положением.

**87.**Для обеспечения правильности предоставляемой общественности информации, в случае выявления ошибок или неточностей в содержащейся в проспекте информации, и/или если в период подписки произошли события, способные повлиять на осуществление предложения, Национальная комиссия может в любой момент затребовать внесение изменений в информацию проспекта, упрощенного проспекта или ДКИИ.

**88.**Для утверждения изменений в проспект/упрощенный проспект/ДКИИ, в Национальную комиссию представляются следующие документы:

1) заявление о внесении изменений в данные о публичном предложении;

2) решение уполномоченного органа ОКИЦБ/ОДУИ о внесении изменений в данные о публичном предложении с аргументацией необходимости предложенных изменений и дополнений;

3) измененный проспект публичного предложения/упрощенного проспекта/ДКИИ в двух экземплярах;

4) содержание подлежащего опубликованию объявления о внесении изменений и дополнений в данные о публичном предложении долей участия;

5) рекламный материал, в случае его изменения;

6) документы, связанные с функционированием ОКИЦБ в соответствии с Положением о выдаче заключения на создание и функционирование организаций коллективного инвестирования в ценные бумаги, в случае если в них вносятся изменения;

7) доказательство уплаты сбора, установленного в приложении к годовому бюджету Национальной комиссии на соответствующий год, утвержденному постановлением Национальной комиссии.

**89.**Национальная комиссия рассматривает документы, указанные в пункте 88, в срок не более 7 календарных дней со дня их подачи и, в случае отсутствия каких-либо нарушений законодательства, издает решение о регистрации изменений,вносимых в информацию о публичном предложении,или, в обратном случае, отклоняет заявление о регистрации изменений. В случае представления документов в неполном объеме, срок их рассмотрения рассчитывается повторно с момента представления документов в полном объеме.

**90.**Измененный проспект/упрощенный проспект/ДКИИ доводится до сведения общественности/предоставляется в распоряжение инвесторов в срок не более трех рабочих дней со дня его регистрации Национальной комиссией, таким же образом, каким ранее был представлен первоначальный проспект, включая опубликование объявления.

**91**. В случае если изменения относятся к публичному предложению акций инвестиционной компании, инвесторы, согласившиеся подписаться на акции до опубликования объявления о внесении изменений в проспект предложения, вправе аннулировать подписку на протяжении как минимум двух рабочих дней после опубликования соответствующего объявления. Окончательная дата аннулирования подписки уточняется в объявлении.

**Глава IX**

**Эмиссия и выкуп долей участия**

**92.**Доли участия, определенного ОКИЦБ, выпускаются только после того, как их эквивалент по цене размещения перечисляется на счет ОКИЦБ.

**93.**Ценой размещения является уплаченная инвестором эмиссионная цена доли участия, которая определяется исходя из заверенной депозитарием и действительной на день приобретения стоимости чистого актива на одну акцию или на один пай, рассчитаннойОДУИ или самоуправляющейся инвестиционной компанией в соответствии с действующими регламентациями. Цена размещения включает и комиссионное вознаграждение за приобретение, если оно предусмотрено в проспекте эмиссии.

**94.**Цена размещения долей участия при создании ОКИЦБ устанавливается в правилах фонда/учредительных актах инвестиционной компании. Проспект эмиссии может устанавливать период начального размещения по цене, указанной в правилах фонда/учредительных актах инвестиционной компании.

**95.**В учредительных актах/правилах ОКИЦБ может быть установлен, с согласия депозитария, момент дня, по отношению к которому ОДУИ/самоуправляющаяся инвестиционная компания рассчитывает цену размещения в зависимости от момента регистрации требований на подписку.

**96.** Цена размещения доли участия ОКИЦБ устанавливается в соответствии с нижеследующим:

1) для требований,представленных до момента дня, установленного в пункте 95, цена размещения рассчитывается исходя из активов на день представления требования;

2) для требований, представленных после момента дня, установленного в пункте 95, цена размещения рассчитывается исходя из активов на следующий рабочий день после представления требования.

**97.**ОДУИ/самоуправляющаяся инвестиционная компанияпредставляет лицам, которые ведут учет прав собственности на доли участия в соответствующих регистрах, детали подписки в зависимости от момента дня, установленного в пункте 95.

**98.**В случае если в учредительных актах/правилах ОКИЦБ не установлен момент дня, по отношению к которому рассчитывается цена размещения в зависимости от момента регистрации заявлений, цена размещения доли участия рассчитывается исходя из активов на день представления требования.

**99.**Лицо, которое подписывается на доли участия, становится инвестором ОКИЦБ в день выпуска долей участия. Выпуск долей участия осуществляется на следующий рабочий день после уплаты эквивалента подписанных долей участия.

**100.**Сумма платы конвертируется в определенное количество долей участия согласно цене размещения. Депозитарий получает суммы от продажи долей участия, выпущенных ОКИЦБ, и кредитует счет ОКИЦБ.

**101.**В случае лиц, которые обладали лицензией для осуществления деятельности по доверительному управлению инвестициями на основании Закона № 199-XIV от 18ноября 1998 „О рынке ценных бумаг”и которые намереваются создать ОКИЦБ, оплата долей участия может производиться и за счет ценных бумаг, принадлежащих их клиентам до даты получения разрешения на создание ОКИЦБ.

**102.**Цена, по которой ценные бумаги будут переданы в счет оплаты долей участия, по меньшей мере равна самой высокой из следующих величин:

a) средневзвешенная цена торгов посредством регулируемого рынка и/или многосторонней торговой системы (МТС), соответствующая последним 12 месяцам, предшествующим передаче;

b) стоимость чистых активов на одну акцию общества согласно последнему аудитированному финансовому отчету;

c) стоимость акции, рассчитанная исходя из экспертизы, проведенной независимым оценщиком в соответствии с международными стандартами оценки; ориентировочная дата для проведения экспертизы не может предшествовать моменту осуществления передачи ценных бумаг более чем на 12 месяцев.

**103.**Определение цены в соответствии с подпунктом с) пункта 102 осуществляется квалифицированным лицом в сфере оценки акций, зарегистрированным в реестре авторизированных лиц, который ведется Национальной комиссией.

**104.**Сумма эмиссии вносится в полном объеме на момент подписки. Проспект эмиссии может устанавливать предельный срок (рабочие дни с даты регистрации заявления о подписке) для внесения платы за доли участия. В случае если эквивалент долей участия не был перечислен в установленный срок, требование о подписке аннулируется.

**105.**В случае если сумма, внесенная лицом, которое намеревается стать инвестором ОКИЦБ, меньше обязательной минимальной суммы подписки, ОДУИ/самоуправляющаяся инвестиционная компания принимает меры для возвращения данной суммы или для ее дополнения в соответствии с ценой размещения, действительной на дату внесения первоначальной суммы.

**106.**Цена выкупа долей участия, определенного ОКИЦБ, рассчитывается по отношению к дате получения требования о выкупе. Плата осуществляется в разумный срок, установленный в проспекте эмиссии, но не более 10 рабочих дней со дня подачи заявления.

**107.**После допуска акций инвестиционной компании к торгам на регулируемом рынке, акции могут быть выкуплены в любой момент с надлежащим применением положений пункта 106.

**108.**Из стоимости выкупа вычитается комиссионное вознаграждение, если оно установлено, а также любые другие законные сборы и банковские платежи, предусмотренные проспектом эмиссии.

**109.**Аннулирование владения долями участия осуществляется в следующий ближайший рабочий день после дня регистрации требования о выкупе.

**110.**В случае инвестиционных фондов депозитарий вносит соответствующие записи и выдает инвестору, по требованию, выписку из счета, которая подтверждает подписку/выкуп соответствующего числа инвестиционных паев, в срок не более трех рабочих дней со дня выпуска/аннулирования инвестиционных паев.По требованию инвестора выписка может быть передана по факсу или по электронной почте.

**111.**В случае инвестиционной компании записи в регистре владельцев ценных бумаг, связанные с подпиской/выкупом акций, и выдача по требованию инвестора выписки из счета осуществляются Центральным депозитарием в течение трех дней со дня внесения записей в порядке, установленном законодательством о рынке капитала.

**112.**Требование о подписке/выкупе подается в письменной форме и содержит как минимум следующие элементы:

1) для физического лица – фамилию и имя, местожительства и личный идентификационный номер (IDNP);

2) для юридического лица – наименование, местонахождение и государственный регистрационный номер (IDNO);

3) наименование ОКИЦБ, местонахождение - для инвестиционной компании;

4) наименование и местонахождение ОДУИ за исключением самоуправляющейся инвестиционной компании;

5) сведения, относящиеся к накопительному счетуОКИЦБ;

6) декларацию заявителя о том, что запрашивает подписку/выкуп долей участия с указанием их количества.

**113.**Бланки требований о подписке/выкупе разрабатываются и стандартизируются ОДУИ для каждой управляемой ОКИЦБ/самоуправляющейся инвестиционной компаниейи предоставляются в распоряжение инвесторов по их требованию на безвозмездной основе в местах продажи долей участия.

**114.**ОДУИ/самоуправляющаяся инвестиционная компания рассчитывает стоимость чистого актива на одну акцию или на один пай, а депозитарий удостоверяет порядок расчета и стоимость чистого актива на одну акцию или на один пай,на основе которой осуществляются приобретение и выкуп долей участия ОКИЦБ,путем ее предоставления общественности наэлектронной странице ОДУИ/ самоуправляющейся инвестиционной компании в день расчета и еженедельного опубликования в печатном органе, указанном в проспекте/учредительных актах или в правилах фонда,для каждого рабочего дня.

**115.**На период между датой аннулирования долей участия и датой внесения сумм, связанных с выкупом, учет соответствующих сумм ведется в рамках обязательств ОКИЦБ в разделе „Задолженность по выкупу” и не используются при расчете чистого актива и чистого актива на одну акцию или на один пай.

**116.**Каждый владелец инвестиционных паев обязан постоянно владеть как минимум одним инвестиционным паем. В случаях если вследствие выполнения определенного требования о выкупе инвестор может остаться владельцем менее чем одного инвестиционного пая, в обязательном порядке в связи с этим выкупается и оставшаяся доля.

**117.**В проспекте эмиссии ОКИЦБ уточняются календарные дни, в которых ОДУИ/самоуправляющаяся инвестиционная компания и/или посредники не регистрируют операции по подписке и/или выкупу долей участия.

**Раздел X**

**Меры безопасности**

**118.**ОДУИ/самоуправляющаяся инвестиционная компания предпримет необходимые действия для владения адекватными электронными системами, которые позволят ей соответствующим образом и своевременно осуществлять регистрацию всех требований о подписке или о выкупе.

**119.**ОДУИ/самоуправляющаяся инвестиционная компания предпримет необходимые организационные и технические меры для защиты персональных данных от уничтожения, изменения, блокирования, копирования, распространения, а также от иных неправомерных действий в целях обеспечения надлежащего уровня безопасности в отношении рисков, представленных обработкой и природой обрабатываемых данных, в соответствии с требованиями законодательства о защите персональных данных.

**120.**ОДУИ/самоуправляющаяся инвестиционная компания определяет, внедряет и поддерживает бухгалтерские политики и процедуры в соответствии с действующими правиламибухгалтерского учета, чтобы обеспечить правильный расчет стоимости чистого актива каждого ОКИЦБ на основе бухгалтерских данных и правильную обработку требований о подписке и выкупе на основе этой стоимости чистого актива.

**121.**ОДУИ/самоуправляющаяся инвестиционная компания должна принять все меры для обеспечения централизации и регистрации требований о подписке и о выкупе долей участия ОКИЦБ после их получения.

**122.**Регистрационные записи, предусмотренные пунктом121,должны содержать как минимум сведения о:

1) соответствующей ОКИЦБ;

2) лице, подающем или передающем требование;

3) лице, получающем требование;

4) дате и времени подачи требования;

5) виде требования (о подписке/о выкупе);

6) дате выпуска долей участия/аннулирования владения долями участия;

7) количестве подписанных или выкупленных долей участия;

8) цене подписки или выкупа за одну долю участия;

9) порядке оплаты;

10) общей стоимости подписки или выкупа долей участия;

11) валовой стоимости требования, включая комиссионное вознаграждение за подписку, или о чистой стоимости после вычета комиссионного вознаграждения за выкуп.

**123.**ОДУИ/самоуправляющаяся инвестиционная компания обеспечит хранение записей, предусмотренных пунктом 122, в течение как минимум 5 лет. В случае отзыва лицензии Национальная комиссия может обязать ОДУИ/самоуправляющуюся инвестиционную компанию хранить данные записи в течение интервала времени оставшегося до 5 лет.

**124.**В случае если одно ОДУИ передает свою ответственность, связанную с ОКИЦБ, другому ОДУИ, принимаются соответствующие меры для обеспечения доступа данного ОДУИ к записям, предусмотренным пунктом 122, за последние 5 лет.

**125.**Записи, предусмотренные пунктом 122,хранятся на носителе, позволяющем накапливать информацию, с целью ее представления по требованию Национальной комиссии с соблюдением следующих условий:

1) быстрый доступ к информации, а также возможность воссоздания каждого этапа обработки операций по размещению и выкупу долей участия;

2) легко устанавливать любое исправление или другие изменения, а также содержание записей до внесения соответствующих исправлений и изменений;

3) не допускать манипулирование или изменение записей другим способом.

**126.**После исполнения требований о подписке или о выкупе ОДУИ/самоуправляющаяся инвестиционная компания уведомляет об этом владельца доли участия на жестком носителе, подтвердив исполнение требования как только представится возможность, но не позже следующего рабочего дня после исполнения, либо если ОДУИ/самоуправляющаяся инвестиционная компания получает подтверждение от третьего лица – не позже следующего рабочего дня после получения подтверждения от третьего лица.

**127.**Положения пункта 126не применяются, если уведомление может содержать ту же информацию что и подтверждение, незамедлительно направленное владельцу долей участия посредником или лицом, осуществляющим ведение реестра владельцев ценных бумаг/инвестиционных паев.

**128.**Уведомление, направленное владельцу долей участия согласно пункту 126, содержит следующую информацию:

|  |  |
| --- | --- |
|  | 1. наименование ОДУИза исключением самоуправляющейся инвестиционной компании; |

1. идентификационные данные владельца *долей участия*(для физического лица–фамилия, имя, личный идентификационный номер (IDNP),местожительство; для юридического лица–полное наименование, номер государственной регистрации (IDNO), местонахождение);
2. дата и время получения требования;
3. дата исполнения и способ оплаты;

|  |  |
| --- | --- |
| 1. наименование ОКИЦБ; |  |

1. вид требования(о подписке или о выкупе);

|  |  |
| --- | --- |
|  |  |

1. количество долей участия;

|  |  |
| --- | --- |
|  |  |

1. стоимость чистого актива на одну акцию или на один пай, по которой были подписаны или выкуплены доли участия на дату осуществления расчетов;

|  |  |
| --- | --- |
|  |  |
| 1. валовую стоимость распоряжения, включая комиссионное вознаграждение за подписку, или чистую стоимость после вычета комиссионных вознаграждений за выкуп; |  |

1. общую сумму комиссионных вознаграждений и расходов по счетам и, по требованию владельца долей участия, – разделение в зависимости от элементов.

**129.**Когда периодически исполняются поручения для того же инвестора, ОДУИ/самоуправляющаяся инвестиционная компания, при согласии сторон, поставляет данному инвестору как минимум один раз в 6 месяцев информацию, перечисленную в пункте 128.

**130.**Дополнительно, по требованию, ОДУИ/самоуправляющаяся инвестиционная компания поставляет инвестору информацию о состоянии его поручения.

**Глава XI**

**Обязательства депозитария**

**131.**Депозитарий осуществляет платежи за счет ОКИЦБ только при получении соответствующих инструкций от ОДУИ или самоуправляющейся инвестиционной компании о выкупе долей участия ОКИЦБ.

**132.**Депозитарий вносит записи в реестр владельцев инвестиционных паев и выдает владельцу инвестиционных паев выписку из реестра лишь после получения документов, подтверждающих оплату инвестором инвестиционных паев.

**133.**Для выдачи денежных средств, накопленныхв результате выкупа долей участия, и/или для внесения записей в реестр владельцев инвестиционных паев на основании соответствующих инструкций депозитарий может затребовать от ОДУИ или самоуправляющейся инвестиционной компании любую информацию и/или документы, которые считает необходимыми для оценки соответствия данной операции положениям законодательства и внутренним регламентациям ОКИЦБ.

**134.**ОДУИ или самоуправляющаяся инвестиционная компания не может отказать в предоставлении информации и/или документов, предусмотренных в пункте 133, под предлогом конфиденциальности.

**135.**Депозитарий сообщает Национальной комиссии о любом отказе предоставить такую информацию и/или документы в срок не более 24 часов от получения отказа.

**136.**В ситуации, предусмотренной в пункте 135, Национальная комиссия может приостановить эмиссию и выкуп долей участия до разрешения конфликта.

**137.**Депозитарий предпримет необходимые организационные и технические меры для защиты данных от уничтожения, изменения, блокирования, копирования, распространения, а также от иных неправомерных действий в целях обеспечения надлежащего уровня безопасности и конфиденциальности в отношении рисков, представленных обработкой и природой обрабатываемых данных, в соответствии с требованиями законодательства о защите персональных данных.

**Глава XII**

**Приостановление эмиссии и выкупа долей участия**

**138.**В чрезвычайных ситуациях и только для защиты интересов владельцев долей участия,самоуправляющиеся инвестиционные компании и ОДУИ, осуществляющие деятельность от имени ОКИЦБ, могут временно приостановить эмиссию и выкуп долей участия, соблюдая при этом положения учредительных актов/правил фонда и при наличии согласия Национальной комиссии.

**139.**В ситуациях, указанных в пункте 138, не позже чем на следующий день после принятия решения, ОДУИ или самоуправляющаяся инвестиционная компания подает в Национальную комиссию необходимые документы для получения согласия, а именно:

1) заявление;

2) решение компетентного органа с аргументированием необходимости приостановления и срок, на который запрашивается приостановление;

3) доказательные документы, подтверждающие необходимость принятия решения о приостановлении.

**140.**Национальная комиссия в результате рассмотрения представленных документов выдает согласие или отклоняет заявление о временном приостановлении эмиссии или выкупа долей участия.

**141.**Если признается, что требование ОДУИ/ самоуправляющейся инвестиционной компании оприостановлении не соответствует надлежащим положениям или продолжительность приостановления влияет на интересы инвесторов, Национальная комиссия вправе аннулировать приостановление.

**142.**В случае установления нарушений законодательства в процессе выпуска долей участия посредством публичного предложения либо для защиты интересов общественности и инвесторовНациональная комиссия может временно приостановить или ограничить эмиссию и/или выкуп долей участия. Решение о приостановлении должно содержать сроки и причины приостановления, а также срок устранения нарушений, допущенных ОКИЦБ, в зависимости от обстоятельств.

**143.**Основанием для издания решения о приостановлении согласно пункту 142 является:

1) осуществление публичного предложения без его регистрации в Национальной комиссии либо невнесение изменений в проспект/упрощенный проспект или ДКИИ и/или нарушение порядка опубликования соответствующих изменений в случаях, предусмотренных в пунктах 18, 19, 29, 30, 63, 64,86, 87и90;

2) нарушение требований законодательства о рекламе на рынке ценных бумаг, в том числе необеспечение доступа всех потенциальных инвесторов к информации, содержащейся в проспекте публичного предложения;

3) выявление ложной или ошибочной информации в документах, на основании которых было зарегистрировано публичное предложение;

4) поступление в ходе осуществления публичного предложения новой информации, которая существенно меняет условия эмиссии и должна быть доведена до сведения инвесторов;

5) информация, представленная депозитарием в случае, установленном в пунктах 135-136.

**144.**Приостановление может быть продлено и после истечения изначально установленного срока в случае сохранения причин приостановления.

**Глава XIII**

**Регистрация изменений в уставный капитал**

**145.**C целью внесения изменений в уставный капитал инвестиционной компании вследствие эмиссии и выкупа акций на протяжении одного года ОДУИ или самоуправляющаяся инвестиционная компания ежегодно подает в Национальную комиссию в срок не более 30 дней со дня проведения общего годового собрания акционеров заявление, к которому прилагает следующие документы:

1) заявление о регистрации результатов непрерывной эмиссии/выкупа акций;

2) протокол общего собрания акционеров об утверждении результатов эмиссии и выкупа акций со всеми приложениями, предусмотренными Законом № l134-XIII от 2апреля 1997 „Об акционерных обществах”;

3) результаты непрерывной эмиссии и выкупа акций на протяжении последнего финансового года, заверенные аудитором, включая список инвесторов, которые подписались на акции или запросили выкуп акций, с указанием внесенных или изъятых со счета инвестиционной компании сумм;

4) проект акта о внесении изменений в учредительные акты инвестиционной компании;

5) выписку со счета инвестиционной компании, выданную банком-депозитарием, подтверждающую внесение суммы, на которую увеличивается уставный капитал, или в случае уменьшения уставного капитала указывающую суммы, возмещенные инвесторам;

6) доказательство уплаты сбора, установленного в приложении к годовому бюджету Национальной комиссии на соответствующий год, утвержденному постановлением Национальной комиссии.

**146.**Уровень уставного капитала, измененного вследствие непрерывной эмиссии акций, доводится до сведения депозитария и регулируемых рынков, на которых торгуются акции инвестиционного общества, ОДУИ/самоуправляющейся инвестиционной компанией.

**Приложение № 1**

**Проспект эмиссии долей участия ОКИЦБ содержит как минимум следующее**:

**1. Информация об обществе по доверительному управлению инвестициями (**за исключением самоуправляющейся инвестиционной компании)

1) идентификационные данные ОДУИ:

a) наименование и организационная юридическая форма;

b) IDNO и дата регистрации в органе государственной регистрации, аббревиатура (эмблема) общества, по необходимости;

c) местонахождение, указанное в учредительных актах, и почтовый адрес, в случае если он отличается от местонахождения, а также местонахождение филиалов, при их наличии, номер телефона, факса, адрес электронной страницы и электронной почты;

d) наименование управляемых ОДУИ организаций коллективного инвестирования и если данное ОДУИ осуществляет деятельность по управлению индивидуальными портфелями инвестиций и смежную деятельность;

e) номер и дата лицензии для деятельности на рынке капитала;

2) уставный капитал;

3) сведения о членах совета и единоличного или коллегиального исполнительного органа и замещающих их лицах, о представителях отделения внутреннего контроля и лицах, ответственных за анализ своевременности инвестирования (фамилия, имя, отчество, местожительство, гражданство),включая их профессиональный опыт, а также подробности осуществляемой ими деятельности, если эта деятельность имеет значение для ОДУИ;

4) аффилированная группа, в которой состоит ОДУИ, и юридические лица, состоящие в данной группе.

**2. Презентация ОКИЦБ с описанием главных характеристик осуществляемой деятельности:**

1) идентификационные данные ОКИЦБ:

a) для инвестиционных фондов: наименование, дата создания, длительность существования, номер и дата заключения на создание, выданного Национальной комиссией, адрес электронной страницы и электронной почты;

b) для инвестиционных компаний:наименование и юридическая организационная форма, дата регистрации в органе государственной регистрации и IDNO, длительность существования, местонахождение, указанное в учредительных актах, и почтовый адрес, в случае если он отличается от местонахождения, а также местонахождение филиалов, при их наличии, номер телефона, факса, адрес электронной страницы и электронной почты;

- уставный капитал (после учредительной эмиссии);

- сведения об учредителях - физических лицах: фамилия, имя, отчество, местожительство, гражданство;

- сведения об учредителях - юридических лицах: наименование, юридический адрес, государственный идентификационный номер (IDNO), управляющий;

- сведения о членах совета и единоличного или коллегиального исполнительного органа и замещающих их лицах (фамилия, имя, отчество, местожительство, гражданство), их функции и если они должны осуществлять данные функции совместно или отдельно, специальные представительские и административные права некоторых из них, профессиональный опыт;

- в случае самоуправляющейся инвестиционной компании: номер и дата лицензии для деятельности на рынке капитала; сведения о представителях отделения внутреннего контроля и лицах, ответственных за анализ своевременности инвестирования – фамилия и имя, местожительство, гражданство, профессиональный опыт;

- подробности о главной деятельности, осуществляемой членами административного совета и администраторами инвестиционной компании вне компании, если эта деятельность имеет значение для инвестиционной компании.

**3. Описание инвестиционных целей ОКИЦБ, включая:**

1) финансовые цели (например: увеличение капитала, получение дохода и др.);

2) инвестиционная политика (например: специализация по определенным географическим зонам или промышленным секторам и любые ограничения данной политики);

3) главные категории финансовых инструментов, в которые предполагается инвестировать;

4) описание любых технических инструментов, которые могли бы использоваться в управлении портфелем (например: технологии защиты от рисков);

5) факторы риска вытекающие из инвестиционной политики;

6) минимальная рекомендованная продолжительность инвестиций, основанная на характере ОКИЦБ.

**4. Описание характеристик одной доли участия:**

1) характер прав, присваиваемых акцией или инвестиционным паем;

2) порядок учета акции, инвестиционного пая (дематериализованные, записи на счетах);

3) характеристики долей участия (простые, именные и др.) и в какой валюте выпускаются;

4) момент когда лицо, которое приобрело доли участия, становится акционером/владельцем инвестиционных паев ОКИЦБ;

5) данные, относящиеся к распространению финансовых отчетов и специфических отчетов.

**5. Информация об эмиссии и выкупе долей участия в уставном капитале ОКИЦБ:**

1) процедуры подписки;

2) процедуры выкупа;

3) обстоятельства, в которых эмиссия и выкуп долей участия могут быть приостановлены Национальной комиссией или ОКИЦБ;

4) если существование ОКИЦБ ограничено – последняя дата для приобретения или выкупа долей участия;

5) наименование/фамилия и имя, адрес, номер телефона посредников, при необходимости;

6) регулируемый рынок, на который допущены к торгам или на котором торгуются доли участия, в зависимости от обстоятельств.

**6. Метод оценки стоимости чистого актива ОКИЦБ:**

1) правила (порядок) оценки активов;

2) метод расчета и частота проведения расчетов стоимости чистого актива;

3) средства, места и частота опубликования стоимости чистого актива;

4) изначальная стоимость одной акции, одного инвестиционного пая.

**7. Определение цен для размещения/выкупа долей участия:**

1) метод и частота расчета цен размещения/выкупа;

2) комиссионные вознаграждения и прочие расходы:

a) комиссионные вознаграждения, выплачиваемые инвесторами:

- комиссионные вознаграждения за подписку (в зависимости от обстоятельств) с подробным описанием условий их выплаты и их стоимость;

- комиссионные вознаграждения за выкуп (в зависимости от обстоятельств) с подробным описанием условий их выплаты и их стоимость;

b) комиссионные вознаграждения управляющему, депозитарию, прочие комиссионные и расходы, понесенные ОКИЦБ или владельцами долей участия, порядок их оплаты, стоимость и порядок расчета;

3) фискальный режим: вид и размер налогов, оплачиваемых инвестором, и порядок их взимания;

4) средства, места и частота опубликования цен размещения и выкупа.

**8. Данные, относящиеся к распространению и составлению финансовых отчетов:**

1) места распространения годовых и полугодовых финансовых и специфических отчетов;

2) печатный орган и адрес электронной страницы, где публикуются годовые и полугодовые финансовые и специфические отчеты.

**9. Описание правил определения и распределения доходов.**

**10. Реорганизация и ликвидация ОКИЦБ:**

Обстоятельства, в которых инвестиционный фонд может объединиться с другим фондом или может быть ликвидирован, инвестиционная компания может быть раздроблена, ликвидирована или может объединиться, а также процедура осуществления реорганизации или ликвидации с указанием прав, причитающихся владельцам долей участия.

**11. Информация об аудиторе ОКИЦБ.**

**12. Аффилированная группа, в состав которой входит самоуправляющаяся инвестиционная компания, и юридические лица, входящие в состав данной группы.**

**13.**Если проспекты ОКИЦБ дополняются данными о предыдущих достижениях фонда, указывается, что предыдущие достижения не являются гарантией будущих результатов.

**15. Информация о депозитарии:**

1) юридическая организационная форма, наименование, дата регистрации в органе государственной регистрации и IDNO, местонахождение, указанное в учредительных актах и почтовый адрес, в случае если он отличается от местонахождения, а также местонахождение филиала, в котором осуществляется депозитарная деятельность, в зависимости от обстоятельств, номер телефона, факса, адрес электронной страницы и электронной почты, уставный капитал;

2) номер и дата принадлежащих ему лицензий;

3) главная деятельность, осуществляемая в качестве депозитария ОКИЦБ;

4) любая другая осуществляемая депозитарием деятельность, помимо депозитарной деятельности.

**16. Информация о посредниках:**

1) наименование/фамилия и имя;

2) положения договоров, заключенных между посредниками и ОДУИ, кроме договоров, связанных с вознаграждением, которые могут быть релевантными для инвесторов;

3) прочие существенные положения.

**17. Информация о порядке осуществления выплат инвесторам, осуществления выкупа долей участия и о порядке опубликования сведений о соответствующей ОКИЦБ.**

**18. Прочие положения:**

1) проспект должен содержать напечатанные на видном месте:

a) дату утверждения проспекта Национальной комиссией;

b) место, где можно получить акты, предусмотренные пунктом 7 настоящего Положения, если они прилагаются к проспекту;

2) профиль инвестора, к которому обращается ОКИЦБ.

**19. Ежедневная газета национального масштаба, в которой будут опубликованы уведомления о внесении изменений в проспект эмиссии, адрес электронной страницы и электронной почты, а также другая информация об ОКИЦБ.**

**Приложение № 2**

**Минимальное содержание упрощенного проспекта ОКИЦБ.**

**1. Краткая презентация ОКИЦБ:**

1) наименование, дата выдачи заключения на создание ОКИЦБ, юридический адрес;

2) наименование и адрес ОДУИ, управляющего деятельностью ОКИЦБ;

3) наименование и адрес депозитария, аудитора и наименование/фамилия и имяпосредников.

**2. Информация, относящаяся к инвестициям ОКИЦБ:**

1) краткое представление финансовых целей ОКИЦБ;

2) инвестиционная политика ОКИЦБ и краткая оценка профиля риска ОКИЦБ, содержащая информацию о:

a) главных категориях финансовых инструментов, в которые предполагается инвестировать;

b) наличии инвестиционной стратегии ОКИЦБ, ориентированной на географические зоны или промышленные сектора деятельности или на определенные классы активов;

c) возможности ОКИЦБ инвестировать, в секретном порядке, в определенные активы и о том, если целью является наблюдение определенного ориентировочного показателя(benchmark), в положительном случае, указывается данный показатель;

d) видах облигаций, в которые инвестирует ОКИЦБ;

e) наличии предопределенных/предварительных платежей и о факторах, принимаемых в расчет при определении достижения;

f) принципах, на основе которых были выбраны активы, в которые инвестируется (возможность роста, текущая ценность или политика повышенных дивидендов);

g) влиянии разных инвестиционных технологий, таких как производные финансовые инструменты;

3) представление предыдущих достижений ОКИЦБ с уточнением, что предыдущие достижения ОКИЦБ не являются гарантией будущих результатов;

4) профиль инвестора, к которому обращается ОКИЦБ.

**3. Комиссионные вознаграждения и прочие расходы:**

1) комиссионные вознаграждения за подписку (в зависимости от обстоятельств) с подробным описанием условий их выплаты и их стоимость;

2) комиссионные вознаграждения за выкуп (в зависимости от обстоятельств) с подробным описанием условий их выплаты и их стоимость;

3) прочие комиссионные вознаграждения и расходы с указанием тех, которые покрываются инвесторами, и тех, которые покрываются из активов ОКИЦБ.

**4. Применяемый фискальный режим.**

**5. Информация коммерческого характера:**

1) процедура подписки долей участия;

2) процедура выкупа долей участия;

3) предназначение прибыли фонда, соответственно капитализация с целью повышения стоимости чистого актива или порядок распределения доходов (в зависимости от обстоятельств);

4) средства, места и частота опубликования стоимости чистого актива на одну акцию или на один пай.

**6. Практическая информация:**

1) декларация, в которой указывается, что проспект, годовые и полугодовые финансовые отчеты и специфические отчеты ОКИЦБ можно получить бесплатно, по требованию, до и после подписки;

2) место и порядок получения дополнительной информации об ОКИЦБ (проспект эмиссии, годовые и полугодовые финансовые отчеты и специфические отчеты, последние цены на доли участия);

3) специфическая информация, относящаяся к разделенным на отделы фондам (например, в связи с миграцией инвесторов между подфондами того же фонда);

4) декларация о том, что данная ОКИЦБ обладает соответствующим разрешением, а ее деятельность регулируется и находится под надзором Национальной комиссии;

5) для допущенных лиц указывается,в каком статусе утверждено лицо и наименование компетентного органа,номер и дата решения Национальной комиссии об утверждении в статусе допущенного лица;

6) примечание, что настоящий упрощенный проспект является последней формой, утвержденной Национальной комиссией \_\_\_\_\_\_\_;

7)адрес электронной страницы ОКИЦБ и/или ОДУИ.

**Приложение № 3**

**Документ с ключевой информацией для инвесторов (ДКИИ) должен содержать:**

1. Наименование: **Ключевая информация, предназначаемая для инвесторов.**

2. На первом листе печатается следующий текст: “Целью данного документа является предоставление инвесторам ключевой информации о настоящей организации коллективного инвестирования в ценные бумаги (ОКИЦБ). Это не рекламный материал.Информация, содержащаяся в соответствии с действующим законодательством, предназначена для понимания вами характера и риска, связанного с инвестированием в данную ОКИЦБ. Для принятия обоснованного решения о своевременности вашей инвестиции необходимо предварительно прочитать этот документ”.

**3. Наименование ОКИЦБ.**

**4.** Примечание что **деятельность настоящего ОКИЦБуправляется ОДУИ “Наименование”, которое состоит в аффилированной группе “Наименование”.**

**5. Цели и инвестиционная политика.**

1) В данном разделе, в краткой форме и с использованием простого языка,представляются инвестиционные цели и политика ОКИЦБ (не переписываются фрагменты из проспекта эмиссии).

2) Относительно основных характеристик продукта, которые должны быть известны простому инвестору, представляется информация о:

a) главных категориях доступных финансовых инструментов, в которых инвестирует ОКИЦБ;

b) возможности инвестора выкупить по требованию свои доли участия и о частоте опубликования стоимости чистого актива;

c) наличии инвестиционной стратегии ОКИЦБ, ориентированной на географические зоны или промышленные сектора или на любые другие сектора деятельности или на определенные классы активов;

d) возможности ОКИЦБ инвестировать, в секретном порядке, в определенные активы и о том, если целью является наблюдение определенного ориентировочного показателя (benchmark), в положительном случае, с указанием данного показателя;

e) предназначении прибыли фонда, соответственно капитализация с целью повышения стоимости чистого актива;

f) видах облигаций, в которые инвестирует ОКИЦБ;

g) наличии предопределенных/предварительных платежей и о факторах, принимаемых в расчет при определении достижения;

h) принципах, на основе которых были выбраны активы, в которые инвестируется (возможность роста, текущая ценность или политика повышенных дивидендов);

i) порядке, в котором использование таких технологий, как защита от рисков, арбитраж и эффект финансового рычага влияет на достижения ОКИЦБ;

j) влиянии торговых затрат на достижения ОКИЦБ.

**6. Минимальный рекомендованный период владения долями участия.**

**7. Профиль риска и доходность.**

1) Уровень риска и доходности: “Пониженный риск..................Повышенный риск;

В общем пониженная доходность. В общем повышеннаядоходность”.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |

2) Текстовое объяснение синтетического показателя риск/доходность (ISRR) и его главных ограничений, а также следующие декларации:

a) Примечание, что предыдущие исторические данные не являются гарантией будущих результатов;

b) Примечание, что указанный профиль риска не является гарантированным и может изменяться на протяжении периода существования ОКИЦБ;

c) Примечание, что включение в профиль риска самого низкого уровня не означает, что ОКИЦБ не подвержена рискам;

d) Причина, по которой ОКИЦБ включена в соответствующую категорию риска;

e) Подробности о виде, продолжительности и пределах гарантии или защиты капитала.

**8. Текстовое представление релевантных для ОКИЦБ рисков, не отраженных синтетическим показателем риска и доходности (ISRR):**

1) Риск кредита, в случае если значительный процент активов представлен инструментами с фиксированным доходом;

2) Риск ликвидности, в случае если значительный процент активов регистрирует, в определенных ситуациях, пониженный уровень ликвидности;

3) Риск возмещения, в случае если ОКИЦБ покрыт гарантией определенного третьего лица либо имеет на него важное инвестиционное влияние;

4) Операционный риск, который включает безопасность хранения активов.

**9. Влияние разных инвестиционных технологий, таких как производные финансовые инструменты.**

**10. Комиссионные вознаграждения и расходы:**

1) Примечание: “Комиссионные вознаграждения, которые вы оплачиваете в качестве инвесторов данной ОКИЦБ, используются для покрытия расходов на функционирование фонда, в том числе на маркетинг и распространение. Эти комиссионные вознаграждения понижают возможность роста вашей инвестиции”.

2) Комиссионные вознаграждения и расходы представляются в форме структурированной таблицы в соответствии с нижеследующим:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Комиссионные вознаграждения, связанные с получением или отказом от качества инвестора | | |
| Комиссионное вознаграждение за подписку | | ()% |
| Комиссионное вознаграждение за выкуп | | ()% |
| Это максимальная стоимость, которую вы можете уплатить/получить до подписки/после выкупа инвестиционных паев | | |
| Годовой уровень комиссионных вознаграждений, уплачиваемых из активов фонда | | |
| Текущие расходы | | ()% |
| Расходы, взимаемые из активов ОКИЦБ в специфических условиях | | |
| Комиссионное вознаграждение за достижение | ()% Рассчитывается, как процент от годовой доходности ОКИЦБ и взимается в случае если предопределенный уровень был превышен на определенный процент (указывается предопределенный уровень). | |

3) Примечание, что комиссионные вознагражденияза подписку выражаются как максимальные значения. В некоторых случаях, которые доводятся до вашего сведения финансовым консультантом/посредником/ОДУИ, вы можете платить меньше.

4) Стоимость текущих комиссионных вознаграждений определяется на основе комиссионных вознаграждений за предыдущий год и поэтому может отличаться год от года. В данную стоимость не включаются:

a) комиссионные вознаграждения за достижение,

b) комиссионные вознаграждения за сделки с портфельными активами, за исключением комиссионных вознаграждений за подписку/выкуп, которые выплачиваются ОКИЦБ, когда приобретает либо выкупает доли участия другой организации коллективного инвестирования.

5)Примечание, что для дополнительной информации, связанной с комиссионными вознаграждениями, необходимо прочитать страницы \_\_\_\_\_ проспекта эмиссии ОКИЦБ, который доступен по адресу \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ .

**11. Предыдущее достижение:**

1) Информация о предыдущих достижениях ОКИЦБ представляется в форме линейного графика, покрывающего достижения ОКИЦБ за последние 10 лет, в следующей форме:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 10% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 7,5% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 5% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2,5% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 0% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| -2,5% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| -5% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| -7,5% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| -10% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |

2) Таблица заполняется четкими указаниями, адресованными инвесторам, которые:

a) предупреждают, что предыдущие достижения не являются гарантией будущих результатов,

b) кратко указывают, какие комиссионные вознаграждения были включены или исключены,

c) указывают год создания ОКИЦБ,

d) указывают, в какой валюте были рассчитаны предыдущие достижения.

**12. Практическая информация:**

1) Наименование и адрес депозитария.

2) Место и порядок получения дополнительной информации об ОКИЦБ (проспект эмиссии, годовые и полугодовые финансовые отчеты и специфические отчеты, последние цены на доли участия).

3) Декларация о порядке расчета и уплаты фискальных обязательств инвесторов.

4) Декларация о том, что „ОДУИ/самоуправляющаяся инвестиционная компания может привлекаться к ответственности лишь в случае если представленная в данном документе информация вводит в заблуждение, не является реальной или не согласована с релевантными сторонами проспекта эмиссии ОКИЦБ.”

5) Специфическая информация, относящаяся к разделенным на отделы фондам (например, в связи с миграцией инвесторов между подфондами того же фонда).

6) Примечание, что данная ОКИЦБ обладает соответствующим разрешением, а ее деятельность регулируется и находится под надзором Национальной комиссии.

7) Примечание, что [наименование ОДУИ] имеет лицензию № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_\_\_, выданную Национальной комиссией.

Для допущенных лиц указывается: страна, выдавшая разрешение/лицензию, и наименование компетентного органа, номер и дата решения Национальной комиссии об утверждении в статусе допущенного лица.

8) Примечание, что настоящая ключевая информация, предназначаемая инвесторам, является последней формой, утвержденной Национальной комиссией \_\_\_\_\_\_\_.

**13**. Число страниц/разделов.

**14**. Адрес электронной страницы ОКИЦБ и/или ОДУИ.