

ПЕНСИОННЫЙ ДОГОВОР



В последнее время постоянно поднимается тема накопительного пенсионного обеспечения, в том числе негосударственного. Данная тема имеет много важных аспектов – от возможности получения негосударственной пенсии конкретным человеком до существенных изменений во всей российской экономике. Это не является преувеличением: пенсионные фонды аккумулируют значительные денежные ресурсы, которые инвестируются на длительное время, таким образом в экономике появляются «длинные деньги». Работа выполнена при поддержке индивидуального исследовательского гранта 2006 г. Научного Фонда ГУ-ВШЭ (номер гранта 06-01-0084).

Для нормальной адекватной работы системы негосударственных пенсионных фондов необходима в числе прочего и понятная стабиль-

Антон СЕЛИВАНОВСКИЙ

*доцент кафедры предпринимательского права
Государственного университета Высшая школа экономики,
кандидат юридических наук*

ная правовая регламентация договорных отношений между участниками данного рынка. Основа такой регламентации определяется на уровне федеральных законов.

Федеральный закон от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» с изменениями и дополнениями (далее – «Закон о НПФ») ввел понятие пенсионного договора (ст. 3 Закона о НПФ):

Договор негосударственного пенсионного обеспечения (пенсионный договор) – соглашение между негосударственным пенсионным фондом (НПФ) и вкладчиком НПФ, в соответствии с которым вкладчик обязуется уплачивать пенсионные взносы НПФ, а НПФ обязуется выплачивать участнику (участникам) НПФ негосударственную пенсию.

Законодатель прямо не определил, относится ли данный договор к гражданско-правовым договорам¹ или каким-либо особым видам договоров². Данный вопрос имеет не столько теоретическое, сколько практическое значение: основное правовое последствие – возможность сторонам влиять на заключение, изменение и прекращение пенсионного договора.

Пенсионный договор регулирует отношения между вкладчиком и НПФ. Из законодательства следует, что вкладчики (как физические лица, так юридические лица и публичные образования) вправе заключить с НПФ пенсионный договор, а также не воспользоваться своим правом.

Предметом пенсионного договора являются имущественные отношения: передача денежных средств, их получение, сохранение и приумножение, а также выплата в будущем денежных средств в виде негосударственной пенсии.

Предметом гражданского права являются имущественные отношения, которые представляют собой отношения, возникающие по поводу имущества – материальных благ, имеющих экономическую форму товара, а также личные неимущественные отношения, связанные с имущественными, а в некоторых случаях и не связанные с ними.

Отношения по пенсионному договору возникают между юридически равными и независимыми друг от друга субъектами (субъектами частного права), имеющими собственное имущество.

Следовательно, следует согласиться с точкой зрения, что отношения, возникающие в связи с пенсионным договором, являются гражданско-правовыми и регулируются гражданским правом.

Данный вывод на первый взгляд кажется исключительно теоретическим, не имеющим практического значения. На самом же деле, из приведенного утверждения следуют совершенно практические правовые последствия, влияющие на заключение, изменение и прекращение пенсионного договора, и, прежде всего, круг нормативных актов, регулирующих данный тип договоров, а также возможность сторон влиять на динами-

ку договора. Кроме того, при отсутствии прямого регулирования со стороны Закона о НПФ будут применяться положения ГК РФ. С необходимостью такого субсидиарного регулирования мы столкнемся неоднократно при анализе пенсионного договора.

Существенные условия пенсионного договора

Вопрос о содержании договора, определении круга его существенных условий и их правовом значении относится к числу дискуссионных в гражданском праве. Решение данного вопроса имеет важное практическое значение: судебная практика занимает позицию, основанную на норме ст. 432 ГК РФ, в соответствии с которой при отсутствии согласия по всем существенным условиям договор считается не заключенным. Признание договора не заключенным влечет неблагоприятные последствия для сторон как с точки зрения гражданского права, так и при оценке налоговых последствий уже совершенных во исполнение такого договора сделок.

Гражданский кодекс РФ определяет, что договор считается заключенным, если между сторонами, в требуемой в подлежащих случаях форме, достигнуто соглашение по всем существенным условиям договора. Существенными являются условия о предмете договора, условия, которые названы в законе или иных правовых актах как существенные или необходимые для договоров данного вида, а также все те условия, относительно которых по заявлению одной из сторон должно быть достигнуто соглашение (П. 1 ст. 432 ГК РФ).

Представляется обоснованной позиция³, согласно которой при установлении круга существенных условий для того или иного гражданско-правового договора законодатель исходит из следующего. Во-первых, из необходимости упорядочить процесс заключения договора и в этих целях придать достаточную определенность оферте. Во-вторых, придать в известной

степени объективную определенность заключаемому договору, а для этого определить тот минимум условий, без которых договор не может считаться состоявшимся.

Закон о НПФ не определяет, какие условия являются существенными для пенсионного договора. Невозможно также вычленивать такие условия из определения пенсионного договора.

Поэтому, руководствуясь общими подходами гражданского права, рассмотрим следующие группы объективно-существенных условий:

- 1) условие о предмете пенсионного договора,
- 2) условия, прямо указанные в Законе о НПФ,
- 3) иные условия, необходимость которых определена в иных нормативных актах.

Предмет пенсионного договора

Учитывая сделанный вывод об отнесении пенсионного договора к гражданским договорам, остановимся подробнее на предмете договора как на существенном условии пенсионного договора.

Закон о НПФ устанавливает, что предметом пенсионного договора является уплата вкладчиком пенсионных взносов НПФ и выплата НПФ негосударственной пенсии участнику (участникам).

Следует отметить, что в типовых договорах, которые предлагаются действующими НПФ, содержится несколько иное понятие предмета пенсионного договора. Так, например, в типовом договоре НПФ «Газфонд» устанавливается, что предметом договора являются действия сторон, направленные на осуществление негосударственного пенсионного обеспечения работников предприятия-вкладчика. Аналогичным образом определяется предмет и в договоре НПФ «Лукойл-Гарант», НПФ электроэнергетики.

Закон о НПФ определяет негосударственную пенсию как денежные средства, регулярно выплачиваемые участнику в со-

ответствии с условиями пенсионного договора.

Приведенное определение предмета пенсионного договора, на наш взгляд, не в полной мере отражает существо рассматриваемого договора.

Прежде всего, следует обратить внимание на возмездный характер пенсионного договора: НПФ, несмотря на определенный Законом о НПФ некоммерческий характер своей деятельности⁴, оказывает вкладчику услуги на возмездной основе. Если теоретически предположить, что НПФ оказывает услуги вкладчику без взимания платы, то такая деятельность очень быстро приведет НПФ к состоянию банкротства, и Федеральная служба по финансовым рынкам будет обязана аннулировать лицензию такого НПФ.

Также Закон о НПФ не включил в предмет договора, на наш взгляд, принципиально важное условие, согласно которому право на получение негосударственной пенсии у участника (участников) возникает только при наличии пенсионных оснований. Стороны вправе расширять перечень пенсионных оснований и включить кроме оснований, установленных на момент заключения указанных договоров законодательством Российской Федерации, дополнительные основания для приобретения участником права на получение негосударственной пенсии (ст. 10 Закона о НПФ).

Налоговое законодательство делает фактически невозможным включение в пенсионные договоры, в которых пенсионные взносы перечисляются работодателями в пользу работников, дополнительных пенсионных оснований, т.к. это приводит к значительной дополнительной налоговой нагрузке для таких организаций⁵ и делает такие взносы экономически невыгодными⁶.

Таким образом, налоговое законодательство в очередной раз ограничивает возможности, предусмотренные неналоговыми законами.

Пенсионный договор непосредственно связан с личностью участника: негосударственная пенсия выплачивается только физическому лицу. А, как известно, в жизни всякое может случиться, и участник может не дожить до выплаты негосударственной пенсии. В связи с этим существенным является выделение двух основных этапов действия пенсионного договора в отношении конкретного участника (участников по пенсионному договору может быть много):

«этап накопления» – интервал времени, в течение которого вкладчик уплачивает пенсионные взносы, а НПФ их принимает, отражает на пенсионном счете, инвестирует полученные средства. Этап накопления начинается с даты поступления первого платежа и заканчивается датой назначения негосударственной пенсии (действующее законодательство не ограничивает внесение пенсионных взносов и в период выплат) или прекращения пенсионного договора;

«этап выплат», в течение которого НПФ производит выплату негосударственной пенсии участнику. Этап выплат начинается с даты назначения негосударственной пенсии и заканчивается моментом исполнения обязательств или прекращения пенсионного договора.

По мнению О.В. Пермякова, предметом пенсионного договора являются действия сторон по созданию компенсационного фонда для возмещения предполагаемых потерь постоянного заработка лица в связи с наступлением пенсионных оснований⁷. Предложенный предмет пенсионного договора нельзя признать точным, так как о компенсационных фондах возможно говорить не во всех пенсионных схемах, так же как о потере постоянного заработка (так, например, участник может получить право получать негосударственную пенсию, при этом не прекращая трудовую деятельность).

Некоторые разработчики нового законодательства о накопительном пенсионном обеспе-

чении считают, что пенсионный договор является особой формой договора, отличной от всех иных форм⁸. При этом за основу нового определения пенсионного договора частично взято определение договора личного страхования, содержащегося в п. 1 ст. 934 ГК РФ. Определение отражает все возможные варианты заключения и специфику действия пенсионного договора, в том числе: накопительный характер дополнительной пенсии; возможность замены участника в договоре (участник и пенсионер могут быть разными лицами); возможность применения солидарных пенсионных схем; необходимость установления определенного порядка как уплаты пенсионных взносов, так и выплаты дополнительной пенсии; прочие особенности.

В Законе Украины «О негосударственном пенсионном обеспечении» (далее – «Закон Украины») пенсионному контракту посвящен целый раздел, который называется «Пенсионный контракт и пенсионная схема». Пенсионный контракт является договором между пенсионным фондом и его вкладчиком, который заключается от лица пенсионного фонда его администратором и согласно которому осуществляется негосударственное пенсионное обеспечение участника или нескольких участников фонда за счет пенсионных взносов такого вкладчика.

Условия, прямо указанные в Законе о НПФ

Закон о НПФ устанавливает, что пенсионный договор должен содержать (ст. 12 Закона о НПФ):

1) наименование сторон (юридическая техника Закона о НПФ несовершенно; мы не будем останавливаться каждый раз на изъятиях Закона, кроме тех случаев, когда, по нашему мнению, такой недостаток может привести к серьезным правовым последствиям);

2) сведения о предмете договора;

3) положения о правах и об обязанностях сторон;

4) положения о порядке и об условиях внесения пенсионных взносов;

5) вид пенсионной схемы;

6) пенсионные основания (пенсионные основания устанавливаются законом на момент заключения пенсионного договора, а также дополнительно могут быть согласованы сторонами);

7) положения о порядке выплаты негосударственных пенсий;

8) положения об ответственности сторон за неисполнение своих обязательств;

9) сроки действия и прекращения договора;

10) положения о порядке и об условиях изменения и расторжения договора;

11) положения о порядке урегулирования споров;

12) реквизиты сторон.

Закон о НПФ не называет перечисленные условия существенными. В связи с этим остается неясным, какое значение имеет приведенное выше перечисление положений пенсионного договора. По нашему мнению, невозможно ответить на следующие вопросы:

- Будет ли считаться пенсионный договор заключенным при отсутствии какого-либо из перечисленных условий?

- Будет ли считаться пенсионный договор заключенным при неполном или неверном указании какого-либо из перечисленных условий?

Допустим, в пенсионном договоре отсутствует одно из перечисленных выше условий. Если исходить из того, что указанные положения являются существенными условиями пенсионного договора в соответствии с общими правилами гражданского законодательства, такой договор должен быть признан незаключенным, что влечет неблагоприятные последствия как для вкладчика и НПФ, так и для участника. При этом следует отметить, что, учитывая длительный срок договора и социальную направленность, негатив-

ные последствия факта признания пенсионного договора незаключенным следует признать весьма болезненными.

Остановимся несколько подробнее на некоторых из перечисленных выше условий.

Права и обязанности сторон

Права и обязанности сторон — основное содержание любого договора, не только пенсионного. Невозможно представить, что какой-либо договор не будет содержать прав и обязанностей сторон.

Выделим основные обязанности сторон по пенсионному договору.

Основными обязательствами вкладчика являются:

- внесение целевых (вступительных) взносов (платы за услуги по пенсионному договору, возмещения расходов НПФ);
- уплата пенсионных взносов в порядке, размерах и с периодичностью, предусмотренными пенсионным договором;
- предоставление НПФ необходимой информации об участниках;
- предоставление НПФ информации о распределении общей суммы пенсионных взносов по именным пенсионным счетам участников (при индивидуальной форме ведения пенсионных счетов);
- письменное извещение НПФ об изменении места жительства, фамилии, паспортных данных и других учетных сведений об участниках, в пользу которых производятся пенсионные взносы.

Основными обязательствами НПФ являются:

- осуществление учета пенсионных обязательств перед вкладчиком, участниками в форме ведения пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения;
- размещение пенсионных резервов в соответствии с направлениями, условиями и порядком, которые определяются соответствующими нормативными актами и пенсионным договором;
- после окончания календарного года внесение записи

в пенсионные счета о начисленном доходе от размещения пенсионных резервов за прошедший год;

- предоставление вкладчику, а в некоторых случаях и участникам информации о состоянии их пенсионных счетов;
- по письменному распоряжению вкладчика при назначении негосударственной пенсии участнику (участникам) перераспределение суммы пенсионных резервов с пенсионного счета участников (вкладчика) на именной пенсионный счет (счета) участника (участников), если это предусмотрено пенсионным договором;
- по письменному распоряжению вкладчика перераспределение средств, отраженных в рамках именных пенсионных счетов участников, которые не приобрели пенсионных оснований по договорам, предусматривающим индивидуальную форму ведения счетов;
- осуществление выплат негосударственных пенсий в соответствии с условиями пенсионного договора и заявлением участника;
- выплата вкладчику или перевод по поручению вкладчика или участника выкупных сумм в другой НПФ при расторжении пенсионного договора.

Следует иметь в виду, что обязательства НПФ по выплате негосударственной пенсии участнику возникают только при наступлении пенсионных оснований, т.е. при наступлении определенных обстоятельств, относительно которых неизвестно, наступят они или нет. Таким образом, данное обязательство НПФ является обязательством под отлагательным условием (ст. 157 ГК РФ). Как правило, такими отлагательными условиями являются: наличие у участника пенсионного основания, наличие на пенсионном счете «средств»⁹, а также предоставление в НПФ распорядительного письма вкладчика или заявления участника о назначении и выплате негосударственной пенсии¹⁰.

В некоторых НПФ пенсионные правила содержат также обязательства участников. Однако возлагать какие-либо обязанности на лиц, которые не являются стороной договора, невозможно (п. 3 ст. 308 ГК РФ). На участника могут быть возложены обязанности в том случае, если он одновременно является вкладчиком¹¹.

Закон Украины определяет обязательства сторон по пенсионному контракту (ст. 57 Закона Украины).

В соответствии с пенсионным контрактом администратор обязуется от лица пенсионного фонда:

- осуществлять негосударственное пенсионное обеспечение участника (участников) фонда на условиях, определенных законодательством, пенсионной схемой и пенсионным контрактом;
- обеспечивать ведение персонифицированного учета участников фонда;
- предоставлять участнику фонда информацию о состоянии его индивидуального пенсионного счета;
- обеспечивать возмещение в установленном законом порядке участникам фонда убытков, причиненных вследствие нарушения законодательства и условий пенсионного контракта;
- поддерживать и обеспечивать соблюдение законных интересов вкладчиков и участников пенсионного фонда, не разглашать информацию об условиях пенсионного контракта и размерах пенсионных средств, которые принадлежат участнику фонда, кроме случаев, предусмотренных законом;
- выполнять и обеспечивать выполнение других обязанностей, определенных пенсионным контрактом, настоящим Законом и другими нормативно-правовыми актами по вопросам негосударственного пенсионного обеспечения.

Вкладчик фонда по пенсионному контракту обязуется:

- уплачивать в пользу участника (участников) фонда пен-

сионные взносы в порядке, установленном законодательством, пенсионной схемой и пенсионным контрактом;

- возмещать пенсионному фонду убытки, причиненные вследствие нарушения вкладчиком фонда условий законодательства, пенсионной схемы и пенсионного контракта;

- выполнять другие условия, определенные пенсионным контрактом.

Порядок и условия внесения пенсионных взносов

Порядок внесения пенсионных взносов является одним из важнейших условий пенсионного договора: в зависимости от поступивших пенсионных взносов рассчитывается будущая негосударственная пенсия участника. При этом данные условия являются составной частью пенсионной схемы.

Вид пенсионной схемы

Понятие предмета пенсионного договора тесным образом связано с понятием «пенсионные схемы».

Закон о НПФ устанавливает, что **пенсионная схема** — это совокупность условий, определяющих порядок уплаты пенсионных взносов и выплат негосударственных пенсий (ст. 3 Закона о НПФ).

Постановлением Правительства РФ от 13.12.1999 № 1385 (далее — Постановление № 1385) установлены Требования к пенсионным схемам НПФ, применяемым для негосударственного пенсионного обеспечения населения.

Любопытно, что Постановление № 1385 несколько иначе трактует пенсионные схемы по сравнению с положением Закона о НПФ. Постановление № 1385 указывает, что пенсионная схема НПФ определяет условия негосударственного пенсионного обеспечения и *служит основой для заключения НПФ и вкладчиком в пользу участника пенсионного договора.*

Установлено, что наименования пенсионных схем НПФ должны отражать основные отличительные особенности этих схем.

Применяемые НПФ пенсионные схемы должны определять:

а) порядок внесения пенсионных взносов вкладчиками, их размеры, периодичность и продолжительность внесения;

б) порядок получения участниками НПФ негосударственных пенсий, их размеры, периодичность и продолжительность выплат;

в) методику актуарных расчетов обязательств НПФ перед его вкладчиками (участниками);

г) методику расчета размеров выкупных сумм;

д) порядок ведения именных и солидарных пенсионных счетов;

е) возможность или невозможность наследования пенсионных накоплений участников.

Пенсионные схемы НПФ могут содержать иные положения, не противоречащие законодательству Российской Федерации, нормативным правовым актам.

Следует отметить, что Постановление № 1385 установило два очень важных параметра пенсионных договоров:

1) Обязательным условием применения пенсионной схемы НПФ является получение участником пенсии в размере не менее 0,5 минимальной государственной пенсии по старости при общем трудовом стаже, равном требуемому для назначения полной пенсии, установленной законодательством Российской Федерации на момент заключения пенсионного договора.

2) Не допускается предусматривать в пенсионных схемах единовременного получения участником пенсионных накоплений, учтенных на его пенсионном счете.

Перечень видов применяемых НПФ пенсионных схем и их описание указываются в пенсионных правилах.

Традиционно выделяют две основные группы пенсионных схем:

1. Схемы с установленными взносами и

2. Схемы с установленными выплатами.

Отличительными чертами схем с установленными взносами являются следующие:

- НПФ и вкладчик оговаривают ориентировочный размер пенсионных взносов, их продолжительность и периодичность,

- обычно не возбраняется вносить больше, чем обещано,

- НПФ не берет на себя конкретных обязательств по выплате определенных пенсионных сумм: размер пенсии будет определен в момент наступления пенсионного основания исходя из суммы средств, фактически накопленных на счете участника к этому моменту.

Отличительной чертой схем с установленными выплатами является то, что НПФ берет на себя твердое обязательство при соблюдении вкладчиком определенного графика платежей (сумма, срок, периодичность) по пенсионным взносам с момента наступления пенсионного основания выплачивать участнику заранее известную сумму.

На практике пенсионные схемы подразделяют на две большие группы:

а) солидарная схема (наиболее удобна работодателю) — работодатель перечисляет взносы на единый счет компании. В этой схеме работодатель решает, каким именно работникам он хочет формировать пенсию, и дает по этому поводу распоряжение НПФ (будет ли заключаться пенсионный договор или нет, устанавливается в индивидуальном трудовом договоре либо коллективном соглашении). НПФ в соответствии с законодательством открывает отдельные счета для указанных сотрудников и переводит на них деньги с общего счета. Пенсионные взносы зачисляются в НПФ на солидарный пенсионный счет организации и не подлежат распределению по именованным пенсионным счетам физических лиц до наступления определенного времени и условий, которые определяются коллективным (индивидуальным) трудовым договором, пенсионным договором, правилами НПФ;

б) индивидуальная схема – взносы перечисляются по именным счетам. В этой схеме работники сами принимают участие в формировании негосударственной пенсии.

Возникает логичный вопрос – приводит ли ссылка в пенсионном договоре на вид пенсионной схемы к тому, что пенсионная схема становится составной частью пенсионного договора? Прямого ответа на него в законодательстве нет. Несмотря на то что содержание пенсионного договора и пенсионной схемы во многом совпадает, нам представляется, что пенсионная схема все-таки является частью пенсионного договора. Подтверждением этого является возможность (и практика НПФ) разработки НПФ индивидуальной схемы для конкретного вкладчика.

При разработке изменений в законодательство о пенсионных фондах целесообразно было бы исключить данную неопределенность.

Закон Украины (ст. 59 Закона Украины) устанавливает, что условия и порядок негосударственного пенсионного обеспечения, которое осуществляется

пенсионными фондами, определяются пенсионными схемами, которые разрабатываются с соблюдением требований закона и других нормативно-правовых актов по вопросам негосударственного пенсионного обеспечения.

Пенсионные схемы и изменения в них подлежат регистрации в Государственной комиссии по регулированию рынков финансовых услуг Украины.

Пенсионный фонд может использовать несколько пенсионных схем.

Пенсионная схема должна отражать:

- описание всех видов и условий осуществления пенсионных выплат;
- порядок определения размера пенсионных выплат;
- срок, на протяжении которого осуществляются пенсионные выплаты, и порядок их осуществления;
- порядок и сроки уплаты пенсионных взносов, в том числе возможность их изменения по условиям пенсионного контракта;
- условия и порядок участия в пенсионной схеме;

- права и обязанности вкладчика, участника фонда по данной пенсионной схеме;
- другие условия, которые не противоречат законодательству.

Вкладчики фонда имеют право свободного выбора пенсионной схемы, если иное не предусмотрено законодательством, а также имеют право на смену пенсионной схемы, но не чаще одного раза в 6 месяцев.

Внесение изменений в условия пенсионных схем разрешается лишь при условии их регистрации в Государственной комиссии по регулированию рынков финансовых услуг Украины. При этом пенсионный фонд имеет право вводить новые пенсионные схемы, а также вносить изменения или аннулировать пенсионные схемы в случае:

- отсутствия пенсионных контрактов, заключенных по пенсионным схемам, которые изменяются или аннулируются;
- получения письменного согласия всех вкладчиков фонда, с которыми заключены пенсионные контракты по пенсионной схеме, которая изменяется.

(Окончание следует)

¹ Данной позиции придерживается О.В. Пермяков. Юридическая природа пенсионного договора// Юрист. 2006. № 6. С. 10–16; Дедиков С., Дедиков Р. Пенсионный договор: гражданско-правовой аспект // Хозяйство и право. 2003. № 7. С. 43–48.

² В.А. Рахмилович относит пенсионный договор к сфере социального обеспечения и государственного социального страхования, отрицая регулирование отношений между НПФ и вкладчиками и участниками гражданским правом. (Гражданское право России. Обязательственное право: Курс лекций / Отв. ред. О.Н. Садилов. М., 2004).

³ Шевченко Л., Шевченко Е. Теоретические и практические проблемы определения содержания гражданско-правовых договоров и круга их существенных условий// Хозяйство и право. 2006, № 12. С. 28.

⁴ Некоммерческий характер деятельности НПФ вызывает ряд вопросов. См. статьи Р. Кокорева.

⁵ Подп. 16 ст. 255 Налогового кодекса РФ.

⁶ В публично размещенных типовых пенсионных договорах крупнейших НПФ нам не удалось обнаружить дополнительных пенсионных оснований, кроме увольнения участника из организации-вкладчика.

⁷ Пермяков О.В. Указ. соч. С. 13.

⁸ См.: Накопительное пенсионное страхование. Проект законодательства. Под общ. ред. А.А. Берга./ М.: ИНФОРМ-ЭКОН, 2005, с. 174.

⁹ Вопрос о том, что учитывается на пенсионном счете, является дискуссионным. Одни специалисты утверждают, что на счете учитываются внесенные вкладчиком денежные средства и полученный доход. Другие, что на пенсионном счете учитываются условные обязательства НПФ перед вкладчиком и/или участником. Представляется, что вторая позиция является более предпочтительной.

¹⁰ Проект пенсионного законодательства также предлагает включить аналогичные положения в текст закона. См.: 13 законопроект. См.: Накопительное пенсионное страхование. Проект законодательства. Под общ. ред. А.А. Берга./ М.: ИНФОРМ-ЭКОН, 2005.

¹¹ Такое возможно в так называемой индивидуальной пенсионной схеме и в «паритетной» схеме, когда работодатель и работник совместно перечисляют пенсионные взносы для финансирования будущей пенсии работника (участника).