

Приложение № 3 к протоколу СД № 113 от 29.05.2020 г.

УТВЕРЖДЕНО
Решением Совета Директоров
АО «НПФ «Внешэкономфонд»
(Протокол № 113 от 29.05.2020 г.)

Председатель Совета Директоров
АО «НПФ «Внешэкономфонд»

С. А. Васильев



ПРАВИЛА
выбора и отказа от услуг управляющих компаний и порядок
определения объема средств пенсионных резервов,
передаваемых в доверительное управление управляющим
компаниям АО «НПФ «Внешэкономфонд»
(редакция №5)

г. Москва, 2020 г.

1. Общие положения.

1.1. Настоящие Правила выбора и отказа от услуг управляющих компаний и порядок определения объема средств пенсионных резервов, передаваемых в доверительное управление управляющим компаниям АО «НПФ «Внешэкономфонд» (далее – Правила) определяют требования к управляющим компаниям, порядок выбора и отказа от их услуг, правила определения объема (лимита) средств пенсионных резервов АО «НПФ «Внешэкономфонд» (далее – Фонд), передаваемых в доверительное управление управляющим компаниям. Управляющие компании Фонда должны соответствовать всем требованиям действующего законодательства Российской Федерации.

1.2. Процесс размещения средств пенсионных резервов осуществляется на основе договоров доверительного управления в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. Управляющая компания, осуществляющая размещение средств пенсионных резервов, обязана размещать средства пенсионных резервов исключительно в интересах участников и нести установленную действующим законодательством и договором доверительного управления средствами пенсионных резервов ответственность за надлежащее управление средствами, переданными в управление Фондом.

1.3. Решение о выборе управляющих компаний принимается Советом директоров Фонда.

2. Требования к управляющей компании.

2.1. Управляющая компания должна соответствовать требованиям, установленным Федеральным законом от 07.05.1998г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», а также требованиям, установленным Указанием Банка России от 04.07.2016 № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда», и иных нормативных актов, определяющих требования к управляющей компании, осуществляющей деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

2.2. Управляющая компания для заключения договора доверительного управления средствами пенсионных резервов должна соответствовать следующим требованиям:

1) управляющая компания должна иметь лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;

2) управляющая компания не должна являться аффилированным лицом Фонда либо его аффилированных лиц;

3) управляющая компания не должна являться аффилированным лицом специализированного депозитария Фонда либо аффилированных лиц специализированного депозитария;

4) к управляющей компании не применялись процедуры банкротства либо санкции в виде аннулирования действия лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами в течение последних двух лет;

5) контролирующими органами не вводился запрет на проведение управляющей компанией всех или части финансовых операций в течение последних трех лет;

6) количество работников управляющей компании должно соответствовать установленным законодательством требованиям;

7) лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа и работники управляющей компании должны удовлетворять квалификационным и иным требованиям законодательства;

8) управляющая компания обязана раскрывать информацию о структуре и составе акционеров (участников) в порядке и сроки, установленные Банком России;

9) управляющая компания не должна иметь в составе акционеров (участников), а также их контролирующих лиц, юридических лиц, зарегистрированных в государствах и на территориях, которые предоставляют льготный налоговый режим и (или) не предусматривают раскрытия и предоставления информации при проведении финансовых операций (оффшорных зонах);

10) управляющая компания не должна иметь недоимок, подлежащих уплате в соответствии с законодательством РФ о налогах и сборах, а также законодательством РФ о страховых взносах;

11) управляющая компания должна поддерживать достаточность собственных средств (капитала), рассчитанных в соответствии с требованиями Банка России, относительно объема обслуживаемых активов в порядке, устанавливаемом Банком России;

12) управляющая компания обязана иметь эффективную систему управления рисками при совершении операций по доверительному управлению средствами пенсионных резервов;

13) управляющая компания не должна иметь убытков за последние два финансовых года;

14) управляющая компания обязана соблюдать кодекс профессиональной этики;

15) ежегодно проводить независимый аудит, подтверждающий достоверность бухгалтерской и финансовой отчетности;

16) минимальный размер собственных средств управляющей компании на момент отбора до заключения договора доверительного управления средствами пенсионных резервов должен быть *не менее 100 млн. руб.* После заключения договора доверительного управления средствами пенсионных резервов и до окончания срока его действия размер собственных средств управляющей компании должен соответствовать нормативам достаточности собственных средств управляющей компании, установленным Банком России;

17) объем активов в доверительном управлении должен быть *не менее 4 млрд. руб.*;

18) продолжительность работы на российском фондовом рынке (с даты получения лицензии) доверительного управления должна быть *не менее 5 лет*;

19) наличие рейтинга надежности управляющей компании от одного из следующих российских рейтинговых агентств:

<i>Рейтинговое агентство</i>	<i>Минимальный уровень рейтинга</i>
Рейтинговое агентство «Эксперт РА»	<i>B++</i>
Рейтинговое агентство АКРА	<i>BBB(ru.am)</i>
Рейтинговое агентство НРА	<i>BBB/ru.am/</i>

20) наличие в управляющей компании подразделения или должностного лица, обеспечивающего функционирование системы управления рисками;

21) наличие в управляющей компании коллегиального органа, ответственного за инвестиционную политику и инвестирование средств пенсионных резервов Фонда.

3. Порядок выбора управляющей компании и определение объема (лимита) передаваемых средств.

3.1. Выбор управляющей компании средствами пенсионных резервов Фонда не является конкурсом.

3.2. В целях диверсификации инвестиционного портфеля Фонда количество управляющих компаний, с которыми заключены договоры доверительного управления средствами пенсионных резервов, может быть более одной УК. Количество управляющих компаний, с которыми заключены договоры доверительного управления, зависит от объема денежных средств, находящихся в Фонде.

При объеме средств Фонда от 7,5 млрд. руб. до 8,5 млрд. руб. у Фонда должно быть не менее двух УК.

При объеме средств Фонда от 8,5 млрд. руб. до 10 млрд. руб. у Фонда должно быть не менее трёх УК.

3.3. В случае если средства пенсионных резервов передаются в управление более чем 1 (одной) управляющей компании, объем средств пенсионных резервов, находящихся в доверительном управлении каждой из выбранных Фондом управляющих компаний (лимит), определяется в процентах от общего объема средств пенсионных резервов Фонда в зависимости от продолжительности опыта сотрудничества управляющей компании и Фонда и количества негосударственных пенсионных фондов на обслуживании в управляющей компании. Решение о перераспределении средств в рамках установленных лимитов принимается Генеральным директором Фонда.

3.4. Максимальный лимит на управляющую компанию, которая соответствует требованиям Фонда, при условии подтвержденного хорошего финансового состояния и высокой надёжности, может составлять до 100% пенсионных резервов Фонда.

3.5. Порядок выбора управляющей компании включает следующие действия:

1) На сайте АО НПФ «Внешэкономфонд» размещается объявление о том, что Фонд начинает отбор управляющих компаний с целью заключения договора доверительного управления средствами пенсионных резервов.

2) Заявки от управляющих компаний принимаются в течение 5 рабочих дней с момента размещения объявления об отборе.

3) К стандартной заявке, управляющие компании – претенденты на заключение договора доверительного управления, должны приложить документы согласно перечню, приведённому в Приложении №1 к настоящим Правилам.

4) После завершения сбора заявок проводится анализ управляющих компаний – претендентов на заключение договора доверительного управления с Фондом.

5) Управляющие компании проходят следующие проверки:

5.1. проверку на соответствие управляющей компании требованиям действующего законодательства и требованиям, указанным в п.2.2. настоящих Правил;

5.2. проверку и анализ документов, предоставленных управляющей компанией;

5.3. рассмотрение Генеральным директором Фонда вопроса о включении управляющих компаний в список управляющих компаний, разрешенных для инвестирования средств пенсионных резервов Фонда, и об установлении ей лимита на передачу средств;

6) Отдел анализа и управления рисками Фонда готовит заключения о деятельности и финансовом состоянии управляющих компаний- Претендентов.

7) Генеральный директор Фонда выносит на рассмотрение Комитета по рискам Фонда вопрос об условиях заключения договора доверительного управления средствами пенсионных резервов с новой управляющей компанией и об установлении лимита на передачу средств;

8) Контролёр Фонда также проводит анализ документов и деятельности управляющей компании, готовит заключение и передаёт его на рассмотрение Комитета по рискам.

9) Комитет по рискам обсуждает каждую управляющую компанию-претендента, которая соответствует исходно заданным условиям отбора и даёт рекомендации Совету директоров Фонда для принятия решения об открытии лимитов на управляющие компании.

10) В случае положительного для управляющей компании исхода происходит заключение договора доверительного управления средствами пенсионных резервов Фонда на одобренных Советом директоров условиях, направление средств согласно утвержденным лимитам с последующей регулярной оценкой эффективности деятельности управляющей компании.

11) Лимиты на управляющие компании рассматриваются Комитетом по рискам Фонда, который даёт рекомендации Совету директоров по лимитам на управляющие компании. Совет Директоров утверждает лимиты.

12) Передача средств пенсионных резервов в доверительное управление осуществляется в пределах утвержденных Советом директоров лимитов и в объеме средств, определяемых Генеральным директором Фонда с учетом требований настоящих Правил.

13) Лимит на управляющую компанию может быть снижен в случае:

- неблагоприятных изменений конъюнктуры финансовых рынков;
- снижения надежности управляющей компании;
- выявления нарушений инвестиционной декларации, являющейся неотъемлемой частью договора доверительного управления средствами пенсионных резервов Фонда;
- появление негативной информации об управляющей компании в средствах массовой информации;
- отрицательных результатов управления переданными средствами пенсионных резервов по итогам отчетного периода (при соответствующем заключении о инвестиционных рисках Фонда).

14) Лимиты Фонда на управляющую компанию пересматриваются по мере необходимости, но не реже одного раза в год. Пересмотр лимитов может осуществляться в течение года по итогам анализа эффективности доверительного управления средствами пенсионных резервов Фонда.

4. Оценка деятельности управляющей компании.

4.1. Качественный и финансовый анализ управляющей компании (далее – УК) проводится риск-менеджером Фонда или лицом, назначенным соответствующим приказом.

4.2. Для оценки эффективности деятельности УК по управлению средствами пенсионных резервов Фонда, переданных в доверительное управление, Фонд анализирует доходность, полученную УК в результате инвестирования средств пенсионных резервов; её отклонение от целевых уровней доходности, утвержденных Советом директоров на текущий год, в том числе утверждённые Фондом бенчмарки.

4.3. Риск-менеджер Фонда или лицо, назначенное соответствующим приказом, проводит оценку эффективности доверительного управления УК не реже одного раза в квартал.

4.4. Мониторинг финансового состояния Управляющей компании проводится по мере необходимости, но не реже одного раза в год. Постоянно отслеживается соответствие Управляющей компании ограничениям пункта 2.2., но не реже одного раза в квартал.

5. Порядок отказа от услуг управляющей компании.

5.1. Основаниями для отказа от услуг управляющей компании могут быть:

- невыполнение (несоблюдение) одного из требований, перечисленных в п.2.2 настоящих Правил;
- отрицательное заключение риск-менеджера Фонда или лица, назначенного соответствующим приказом, по итогам оценки эффективности доверительного управления УК по совокупности показателей, перечисленных в п.4.2 настоящих Правил;
- неоднократное нарушение УК условий договора доверительного управления средствами пенсионных резервов Фонда;
- несоответствие УК лицензионным требованиям.

5.2. При выявлении одного из оснований для отказа от услуг управляющей компании, указанных в п.5.1. настоящих Правил, действия Фонда регламентируются следующим образом:

- Генеральный директор по предложению риск-менеджера Фонда или лица, назначенного соответствующим приказом, принимает решение об усилении текущего контроля за деятельностью УК и направляет в УК требование о приведении соответствующих показателей к надлежащему уровню в указанный Фондом срок;
- Комитет по рискам рассматривает вопрос о признании деятельности УК «неудовлетворительной» и об осуществлении частичного или полного вывода средств Фонда из доверительного управления УК; Комитет по рискам даёт соответствующие рекомендации Совету директоров Фонда, который принимает решение.
- в случае не приведения показателей УК к необходимому для Фонда уровню в установленный Фондом срок, Генеральный директор выносит на Совет Директоров вопрос о расторжении договора доверительного управления средствами Фонда с данной УК и выводе всех средств из ее доверительного управления.

6. Заключительные положения

6.1. Настоящие Правила утверждаются решением Совета Директоров и вступают в силу с момента их утверждения.

6.2. Настоящие Правила подлежат пересмотру и корректировке при структурных и прочих внутренних изменениях, происходящих в Фонде, а также в процессе развития методологии и технологии финансового управления.

6.3. Все изменения и дополнения настоящих Правил, утверждаются решением Совета Директоров по предложению Генерального директора Фонда и вступают в силу с момента их утверждения.

6.4. Все вопросы, не урегулированные настоящими Правилами, регулируются действующим законодательством Российской Федерации, Уставом Фонда и иными локальными документами Фонда.

Перечень документов для Управляющей компании, Претендента на заключение с АО НПФ «Внешэкономфонд» договора доверительного управления средствами пенсионных резервов:

- а) выписка из Единого государственного реестра юридических лиц, выданная не ранее 1 месяца до даты предоставления документов, в том числе в форме надлежащего электронного документа;
- б) документ, подтверждающий полномочия лица на осуществление действий от имени претендента;
- в) копия лицензии на деятельность по доверительному управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- г) копии учредительных документов юридического лица, свидетельства о государственной регистрации лица и регистрации в качестве налогоплательщика;
- д) копия документа об избрании (назначении) лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа юридического лица.
Указанные в подпунктах "г" и "д" копии документов должны быть нотариально заверены;
- е) заверенные аудитором бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках за последние 3 года, предшествующие году подачи заявки на участие в конкурсе;
- ж) заверенный руководителем Претендента перечень сведений об акционерах (участниках). В указанном перечне должны содержаться следующие сведения:
для юридического лица - полное наименование акционера (участника), юридический и почтовый адрес, ОГРН, ИНН;
для физического лица - фамилия, имя, отчество и место жительства акционера (участника), ИНН;
данные об изменениях в наименовании, организационно-правовой форме юридического лица;
фамилия, имя, отчество и место жительства единоличного исполнительного органа юридического лица;
- з) инвестиционная декларация, соответствующая требованиям нормативных актов, регулирующих инвестирование средств пенсионных резервов. Также возможно предоставить проект договора доверительного управления средствами Фонда.
- и) Сведения об объеме находящихся в доверительном управлении УК активов акционерных инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов в течение календарного года, предшествующего текущему году (по состоянию на последнюю отчетную дату каждого квартала), а также по состоянию на последнюю отчетную дату каждого квартала текущего года.
Состав включенных в расчет активов и их оценочная (рыночная) стоимость на каждую отчетную дату должны быть подтверждены справками специализированного депозитария, который осуществляет учет указанных активов.
- к) Список аффилированных лиц Претендента, содержащей установленные Банком России сведения и в установленной Банком России форме.
- л) сведения о коллегиальных исполнительных органах Претендента;
- м) сведения о сотрудниках (специалистах) Претендента, выполняющих функции, непосредственно связанные с осуществлением деятельности по управлению инвестиционными резервами акционерных инвестиционных фондов и пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов;

- н) копии договоров, на основании которых Претендент осуществляет управление инвестиционными резервами акционерных инвестиционных фондов, пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов, средствами пенсионных резервов, а также правил доверительного управления паевыми инвестиционными фондами;
- о) расчет собственных средств (капитала) Претендента по состоянию на последнюю отчетную дату, подписанный руководителем и главным бухгалтером Претендента;
- п) справки налоговых органов о наличии (отсутствии) просроченной задолженности перед бюджетами всех уровней по состоянию на 1 января текущего года, а также на последнюю отчетную дату перед датой подачи настоящей заявки;
- р) описание системы риск-менеджмента управляющей компании, включая основные положения и методики в области управления рисками;
- с) кодекс профессиональной этики УК;
- т) положение о Инвестиционном комитете и/или Комитете по рискам.