

«УТВЕРЖДЕНО»
решением Совета директоров
Акционерного общества
«Негосударственный пенсионный фонд
«Авиаполис»

(Протокол от 24.12.2024 № 7/24-СД)

**Порядок выбора управляющей компании и специализированного
депозитария, а также порядок отказа
от услуг управляющей компании или специализированного
депозитария АО «НПФ «Авиаполис»**

**Москва
2024**

1. Общие положения

1.1. Настоящий документ определяет порядок выбора Акционерным обществом «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис» (далее – Фонд) управляющей компании и специализированного депозитария, а также порядок отказа Акционерным обществом «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис» от услуг управляющей компании или специализированного депозитария (далее – Порядок).

1.2. Порядок разработан в целях исполнения требований Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (далее – Закон № 75-ФЗ), Указания Банка России от 05.12.2019 № 5343-У «О требованиях по формированию состава и структуры пенсионных резервов», Указания Банка России от 04.07.2016 № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда» и иных действующих нормативных правовых актов РФ, а также иных нормативно-правовых актов Банка России.

1.3. Настоящий Порядок основан на принципах управления рисками Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис». Термины, определения и сокращения, используемые в настоящем Порядке, применяются в значениях, определенных в нормативно-правовых актах Российской Федерации, регулирующих управление рисками в негосударственных пенсионных фондах, а также определенных в Политике управления рисками Фонда.

1.4. Настоящий Порядок определяет требования к управляющей компании, в части осуществления доверительного управления имуществом (средствами пенсионных, резервов, включая средства программы долгосрочных сбережений (далее – «ПР») и/или собственными средствами (далее – «СС») Фонда, порядок выбора и отказа от услуг управляющей компании, порядок проверки соответствия управляющей компании требованиям, установленным Фондом на этапе выбора, порядок оценки эффективности управления имуществом Фонда управляющей компанией и определения объема средств Фонда, передаваемых в доверительное управление управляющей компании, а также требования на соответствие специализированного депозитария для заключения с Фондом договора на оказание услуг специализированного депозитария и отказ от услуг специализированного депозитария.

1.5. Управляющая компания предоставляют Фонду услуги по доверительному управлению средствами ПР и СС Фонда, передаваемыми в доверительное управление управляющим компаниям по договорам доверительного управления в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

1.6. Одна и та же УК может одновременно оказывать Фонду услуги по доверительному управлению средствами ПР и/или СС Фонда.

1.7. Количество УК, которые могут быть выбраны для предоставления услуг ДУ, определяется Фондом исходя из экономической целесообразности и принципа диверсификации. Максимальное количество УК, которые могут быть выбраны Фондом, не ограничено, минимальное количество УК, которые могут быть выбраны Фондом – 1 (Одна) управляющая компания. Специализированный депозитарий для заключения договора на оказание услуг специализированного депозитария может быть только 1 (Один).

1.8. Управляющие компании Фонда и специализированный депозитарий должны соответствовать требованиям действующего законодательства Российской Федерации и настоящего Порядка.

1.9. Организация управления средствами пенсионных резервов должна соответствовать принципам размещения средств пенсионных резервов, предусмотренными Законом № 75-ФЗ и не должна допускать размещение средств ПР в активы, не соответствующие интересам вкладчиков, участников. Сделки в рамках размещения средств Фонда должны заключаться на наилучших и доступных для Фонда условиях на момент заключения сделки.

1.10. Решение о выборе управляющей компании Фонда и о выборе специализированного депозитария и установление максимально возможного объема средств Фонда, передаваемых в ДУ конкретной управляющей компании, принимается Советом директоров Фонда в соответствии с настоящим порядком и Правилами определения объема средств пенсионных резервов Фонда, передаваемых в доверительное управление управляющей компании (далее – «Правила»).

2. Термины, определения и сокращения

Управляющая компания (далее – «управляющая компания» или «УК») – акционерное общество, общество с ограниченной ответственностью, созданное в соответствии с законодательством Российской Федерации и имеющее лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Специализированный депозитарий (далее – «специализированный депозитарий» или «СД») — это участник рынка ценных бумаг, который осуществляет депозитарную деятельность, а также, при работе с инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами, негосударственными пенсионными фондами, осуществляет контрольные функции за соответствием деятельности управляющих компаний и самих фондов законодательству. Имеет:

- лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности
- лицензию на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов

Имущество Фонда – имущество Фонда, состоящее из: средств ПР, СС Фонда.

ДУ – доверительное управление.

Сур – Служба управления рисками Фонда.

3. Требования Фонда к управляющей компании

Требованиями, предъявляемыми Фондом к управляющим компаниям, являются:

3.1. УК должна соответствовать требованиям, установленным Федеральным законом от 07.05.1998 №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», нормативными актами Банка России и иными нормативными актами, определяющими требования к УК в целях заключения Договора ДУ средствами ПР..

3.2. УК должна одновременно удовлетворять следующим требованиям:

3.2.1. Контролирующими органами не вводился запрет на проведение управляющей компанией всех/части операций;

3.2.2. Осуществлять деятельность управляющей компании по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами **не менее 5 лет**;

3.2.3. Иметь присвоенный рейтинг надежности и качества услуг управляющих компаний на уровне не ниже «А++» по классификации одного из рейтинговых агентств, перечисленных в Правилах

3.2.4. Размер собственного капитала управляющей компании должен составлять **не менее 1 млрд. руб.**, в соответствии с утвержденной Банком России методикой;

3.2.5. Иные требования в соответствии с решением уполномоченного органа Фонда.

4. Требования Фонда к специализированному депозитарию для заключения с Фондом договора об оказании услуг специализированного депозитария, которым специализированный депозитарий должен соответствовать на дату оценки соответствия

Требованиями, предъявляемыми Фондом к специализированному депозитарию, которые носят публичный характер, являются:

4.1. СД должен соответствовать требованиям, установленным Федеральным законом от 07.05.1998 №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», нормативными актами Банка России и иными нормативными актами, определяющими требования к СД в целях заключения Договора УСД.

4.2. СД должен одновременно удовлетворять следующим требованиям:

4.2.1. Контролирующими органами не вводился запрет на проведение специализированным депозитарием всех/части операций;

4.2.2. Продолжительность деятельности специализированного депозитария на рынке услуг специализированных депозитариев должна быть не менее 5 лет;

4.2.3. Размер собственных средств, рассчитанный в соответствии с порядком, определяемым Банком России – не менее 1млрд.руб.;

4.2.4. Иные требования в соответствии с решением уполномоченного органа Фонда.

5. Порядок выбора управляющей компании и специализированного депозитария

5.1. Решение о выборе УК и СД принимается Советом директоров Фонда в следующих случаях:

- при принятии решения Советом директоров Фонда об увеличении числа управляющих компаний Фонда в целях повышения диверсификации;

- в случае возникновения необходимости прекратить договор с действующим специализированным депозитарием Фонда;

- при отказе Фонда от услуг всех или части УК, с которыми у Фонда заключены договоры ДУ, за исключением случаев, когда такое решение принималось для сокращения числа УК;

- при отказе части или всех УК от предоставления услуг Фонду в случаях, предусмотренных действующим законодательством РФ;

- при появлении новых финансовых инструментов, разрешенных для инвестирования;

- при изменении конъюнктуры рынка услуг ДУ (в частности, ставок вознаграждения УК);

- при изменении порядка взаимодействия Фонда с управляющими компаниями и /или специализированным депозитарием;

- в целях исполнения требований законодательства РФ;

- в иных случаях по решению Совета директоров Фонда.

5.2. При поступлении в Фонд коммерческого предложения от УК о заключении договора доверительного управления или коммерческого предложения от СД о заключении договора на оказание услуг специализированного депозитария, данное коммерческое предложение регистрируется в установленном порядке в качестве входящего документа и передается на исполнение в Сур Фонда.

5.3. Сур проверяет указанную выше УК/СД на выполнение требований настоящего Порядка, проводя оценку надежности и качества услуг УК/СД.

5.4. В рамках проведения оценки УК/СД Сур проводит переговоры с уполномоченным (-ми) представителем (-ями) УК/СД и при необходимости запрашивает документы и информацию для проведения оценки надежности и качества услуг управляющей компании и/или специализированного депозитария.

5.5. Результаты оценки (Приложение № 1 и Приложение № 2 к Порядку), указанной в п 5.3. Порядка, и коммерческое предложение УК/СД, включая основные условия договора ДУ, Сур направляет Генеральному директору для рассмотрения на Инвестиционном комитете Фонда.

5.6. Рекомендуемый максимально возможный объем средств Фонда для передачи в ДУ управляющей компании определяется согласно Правилам.

5.7. После принятия Инвестиционным комитетом рекомендаций по выбору управляющей компании Генеральный директор сообщает о данном решении руководителю службы управления рисками, а также обеспечивает представление списка рекомендованных Инвестиционным комитетом УК/СД для заключения договора ДУ/заключения договора на оказание услуг специализированного депозитария и результаты оценки УК / СД на заседание Совета Директоров.

5.8. Решение по выбору УК/СД для заключения договора ДУ/договора на оказание услуг Специализированного депозитария и установлению максимально возможного объема средств Фонда для передачи в ДУ принимает Совет директоров Фонда путем голосования в порядке, установленном Уставом Фонда и Положением о Совете директоров Фонда. Решение принимается, если за него проголосовало большинство участвующих в заседании членов Совета директоров Фонда.

5.9. В случае принятия Советом директоров Фонда решения о выборе управляющей компании (управляющих компаний) и/или специализированного депозитария Фонд в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней с даты принятия такого решения направляет соответствующей УК (соответствующим УК) /СД уведомление о выборе и предложение о заключении соответствующего договора ДУ и/или договора на оказание услуг специализированного депозитария.

5.10. Проведение мероприятий по заключению Фондом нового договора ДУ и /или договора на оказание услуг Специализированного депозитария, установленные в Фонде, осуществляет Генеральный директор Фонда.

5.11. Оценка эффективности управления имуществом Фонда УК и оценка соответствия управляющей компании требованиям, установленным Фондом к УК, осуществляется Сур Фонда по мере необходимости, но не реже 1 (Одного) раза в квартал (далее – отчетный период по деятельности УК).

5.12. Оценка текущего соответствия требованиям Фонда СД по действующему договору производится ответственным сотрудником с установленной периодичностью один раз в год, но не ранее 6 месяцев после заключения договора на оказание услуг СД.

5.13. В случае признания деятельности управляющей компании по управлению пенсионными резервами Фонда неэффективной в соответствии с Методикой оценки эффективности управления средствами Фонда управляющей компанией (далее – Методика), Сур Фонда представляет Инвестиционному комитету список мер по повышению эффективности управления имуществом Фонда. Меры, в том числе могут включать пересмотр условий договора ДУ (например, пересмотр инвестиционной декларации или величины вознаграждения УК) или расторжение договоров ДУ имуществом Фонда с такими УК, либо ограничение на передачу имущества Фонда в ДУ такой УК.

5.14. На основании рекомендаций Инвестиционного комитета Генеральный директор принимает решение о том, какие меры воздействия будут приняты для повышения эффективности управления имуществом Фонда и осуществляет одно из следующих действий или все:

- Генеральный директор обеспечивает представление членам Совета Директоров предложений, касающихся расторжения договора ДУ или изменения условий договоров ДУ (в случае принятия Генеральным директором такого решения) Фонда в целях рассмотрения и утверждения.

- в случае иных мер, Генеральный директор издает соответствующий приказ и/или распоряжение, контролирует исполнение и эффективность принятых мер.

6. Порядок принятия решения по отказу от услуг управляющей компании и специализированного депозитария.

6.1. Решение об отказе от услуг УК/СД принимается Советом директоров Фонда, исходя из представленных Генеральным директором Фонда материалов.

6.2. Основаниями для отказа от услуг УК/СД являются:

- несоответствие УК/СД требованиям, установленным действующим законодательством Российской Федерации (в том числе, когда несоответствие вызвано изменениями российского законодательства) и внутренним документам Фонда;

- возбуждение в отношении УК процедуры банкротства;

- введение Банком России запрета на проведение всех или части операций УК в порядке, предусмотренном действующим российским законодательством;

- признание (оценка) Фондом неэффективным управлением средствами ПР Фонда управляющей компанией в соответствии с Методикой;

- неоднократное нарушение УК договора ДУ, заключенного с Фондом;

- несоответствия размера вознаграждения УК/СД рыночному уровню (для аналогичного вида активов);

- существенное изменение в составе акционеров и/или органов управления УК/СД, которые могут повлиять на результаты управления и/или сохранность имущества Фонда, переданных в ДУ данной УК и эффективность работы СД;

- существенное ухудшение деловой репутации УК, ее акционеров или органов управления, которые могут повлиять на результаты управления и/или на сохранность имущества Фонда, переданных в ДУ данной УК;

- существенное ухудшение деловой репутации СД;

- изменение порядка взаимодействия Фонда с УК/СД;
- прекращение договора ДУ, заключенного Фондом с УК, в связи с истечением его срока действия или расторжения по инициативе УК;
- прекращение договора на оказание услуг СД, заключенного Фондом с СД, в связи с истечением его срока действия или расторжения по инициативе СД;
- иные основания, предусмотренные законодательством Российской Федерации и/или договором ДУ заключенным с УК и договором на оказание услуг СД.

6.3. Решение об отказе от услуг УК/СД принимается Советом директоров Фонда после рассмотрения вопроса о наступлении обстоятельств, предусмотренных пунктом 6.2. настоящего Порядка.

6.4. По итогам принятия решения об отказе от услуг УК/СД, расторжение договора с соответствующей УК/СД осуществляется в соответствии с условиями заключенных договоров и в порядке, предусмотренном действующим законодательством РФ.

6.5. Решение об отказе от услуг УК / СД может быть принято Советом Директоров в отношении всех или части услуг УК/СД.

6.6. В случае принятия Советом Директоров решения об отказе от части услуг УК / СД, расторжению подлежат только те договоры ДУ /СД, на которые распространяется данное решение.

7. Заключительные положения.

7.1. Вопросы, не урегулированные настоящим Порядком, регулируются Политикой управления рисками Фонда, Правилами и Методикой.

Форма

**Приложение №1. Оценка соответствия управляющей компании требованиям, установленным АО «НПФ «Авиаполис»
за ___ квартал 20__ г.**

_____ (наименование управляющей компании)

№	Требование к управляющей компании	Требуемый показатель	Показатель УК	Справочно. Источник подтверждения информации.
1	Контролирующими органами не вводился запрет на проведение управляющей компанией всех/части операций	Не вводился		Мониторинг сайтов управляющих компаний, Банка России
2	Деятельность управляющей компании по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами	Не менее 5 лет		Наличие действующей лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами (анализа даты выдачи лицензии)
3	Присвоенный рейтинг надежности и качества услуг управляющих компаний Эксперт РА или АКРА, или НРА	Не ниже «А++» от Эксперт РА, не ниже «AAA(ru.am)» от АКРА, не ниже «AAA ru.am » от НРА		Мониторинг сайтов управляющих компаний, национальных рейтинговых агентств Эксперт РА или АКРА, или НРА
4	Соответствие требованиям, установленным Федеральным законом от 07.05.1998г. №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», требованиям, нормативным актам Банка России и иным нормативным актам, определяющим требования к управляющим компаниям, заключающим договор доверительного управления средствами пенсионных накоплений или пенсионных резервов.	Полное соответствие требованиям		Профессиональное суждение СРМ
5	Собственный капитал управляющей компании	Не менее 1 млрд. руб.		Расчет собственных средств управляющей компании, раскрывается на официальном сайте управляющей компании

_____ (дата)

_____ / (подпись)

_____ (ФИО)

Форма

Приложение №2. Оценка соответствия специализированного депозитария требованиям, установленным АО «НПФ «Авиаполис» за 20__ г.

_____ (наименование специализированного депозитария)

№	Требование к специализированному депозитарию	Требуемый показатель	Показатель СД	Справочно. Источник подтверждения информации.
1	Контролирующими органами не вводился запрет на проведение специализированным депозитарием всех/части операций	Не вводился		Мониторинг сайтов специализированного депозитария, Банка России
2	Деятельность специализированного депозитария по оказанию услуг специализированного депозитария.	Не менее 5 лет		Наличие действующей лицензии на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов (анализа даты выдачи лицензии)
3	Соответствие требованиям, установленным Федеральным законом от 07.05.1998г. №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», требованиям, нормативным актам Банка России и иным нормативным актам, определяющим требования к специализированному депозитарию, заключающим договор об оказании услуг специализированного депозитария.	Полное соответствие требованиям		Профессиональное суждение СРМ
4	Собственный капитал специализированного депозитария	Не менее 1 млрд. руб.		Расчет собственных средств специализированного депозитария, раскрывается на официальном сайте специализированного депозитария

_____ (дата)

_____ / _____ (подпись)

_____ (ФИО)