

Сводные предложения участников финансового рынка
по устранению устаревших и избыточных регуляторных требований в нормативных актах по вопросам,
относящимся к компетенции Банка России
Подгруппа 10 «КОЛЛЕКТИВНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ»

№	Ссылка на пункт нормативного акта *	Суть устаревшей/избыточной нормы	Краткое обоснование для устранения устаревших требований
10-1.	Пункт 1.5 Положения о требованиях к порядку и срокам раскрытия информации, связанной с деятельностью акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, а также к содержанию раскрываемой информации, утвержденного приказом ФСФР России от 22.06.2005 № 05-23/пз-н	Управляющая компания обязана осуществлять раскрытие информации в ленте новостей до 19:00 последнего дня, в течение которого должно быть осуществлено ее раскрытие, в том числе сообщение о стоимости чистых активов (СЧА) и расчетной стоимости пая	Требование о раскрытии информации в ленте новостей до определенного часа не всегда выполнимо управляющими компаниями. В случае раскрытия сообщения о стоимости чистых активов и расчетной стоимости пая, управляющие компании до опубликования такой информации должны согласовать ее со специализированным депозитарием. По нашему мнению, острой необходимости в раскрытии такой информации до определенного времени (часа) нет. При этом, в результате незначительного нарушения со стороны управляющей компании биржа обязана зафиксировать нарушение, чтобы самой не нарушать требования главы 2 Положения № 534-П. Предлагаем данное требование отменить.
10-2.	Пункт 1.5 Положения о требованиях к порядку и срокам раскрытия информации, связанной с деятельностью акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, а также к содержанию	Требование о направлении организатору торговли информации, раскрываемой в ленте новостей, до опубликования такой информации	В соответствии с главой 2 Положения № 534-П биржа осуществляет мониторинг требований по раскрытию информации лица, обязанного по ценным бумагам (управляющей компании). Полагаем, что пункт 1.5 Положения № 05-23/пз-н противоречит пункту 2.3 Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П в части момента уведомления биржи об информации, раскрываемой в ленте новостей. В пункте 1.5 Положения

* действующий нормативный документ ФКЦБ, ФСФР, ЦБ РФ.

	<p>раскрываемой информации, утвержденного приказом ФСФР России от 22.06.2005 № 05-23/пз-н</p>		<p>№ 05-23/пз-н содержится требование для управляющих компаний направлять бирже информацию, раскрываемую в ленте новостей, до опубликования такой информации, а Положение № 454-П требует от эмитентов одновременное раскрытие информации и уведомление биржи о ее содержании.</p> <p>Предлагаем установить для управляющих компаний требование аналогичное требованию для эмитентов.</p>
10-3.	<p>Пункты 1.7, 3.1, 3.2, 3.4, 3.7, 3.12, 3.13, 3.14, 3.26 Положения о требованиях к порядку и срокам раскрытия информации, связанной с деятельностью акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, а также к содержанию раскрываемой информации, утвержденного приказом ФСФР России от 22.06.2005 № 05-23/пз-н</p>	<p>Обязательное раскрытие информации в печатном издании.</p>	<p>В случае изменения параметров ценной бумаги Московская Биржа должна произвести соответствующие изменения в Списке ценных бумаг (п. 7 ст. 4 Правил листинга ПАО Московская Биржа), допущенных к торгам на ПАО Московская Биржа.</p> <p>Раскрытие информации в печатном издании является архаичным требованием, которое не соответствует современным требованиям раскрытия информации компаниями, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам. Подписка и публикация информации в печатном издании обходится дорого как управляющим компаниям, так и инвесторам.</p> <p>Кроме того, в пункте 1.7 Положения № 05-23/пз-н содержатся требования к печатному изданию, которым соответствует только Вестник ФСФР России, т.к. у управляющих компаний имеется прямое требование раскрывать определенную информацию в указанном печатном издании (п. 10 настоящей таблицы).</p>
10-4.	<p>Постановление ФКЦБ России от 11.09.2002 № 37/пс</p>		<p>Ввиду несовершенства на настоящий момент ряда норм Постановления №37/пс в целом видится необходимость принятия нового нормативного акта по вопросам, регулируемым данным</p>

	<p>Пункт 3 Положения о порядке передачи управляющей компанией своих прав и обязанностей по договору доверительного управления паевым инвестиционным фондом другой управляющей компании, утвержденного постановлением ФКЦБ России от 11.09.2002 № 37/пс</p> <p>Пункт 9 Постановления ФКЦБ России от 11.09.2002 № 37/пс</p>	<p>Момент перехода прав и обязанностей управляющей компании по договору доверительного управления паевым инвестиционным фондом к другой управляющей компании связан с публикацией в «Приложении к Вестнику Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг» сообщения о регистрации соответствующих изменений правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом.</p> <p>«9. В течение 3 рабочих дней с даты вступления в силу изменений и дополнений в правила, связанных с передачей прав и обязанностей управляющей компании по договору доверительного управления паевым инвестиционным фондом другому юридическому лицу, управляющая компания обязана:</p> <p>...</p> <p>представить в учреждение юстиции, осуществляющее государственную регистрацию прав на недвижимое имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, документы,</p>	<p>постановлением. Принятие нового акта обосновано тем, что Постановление №37/пс принято ранее ФКЦБ РФ; в настоящий момент данная сфера относится к компетенции Банка России.</p> <p>Раскрытие информации в печатном издании является архаичным требованием, которое не соответствует современным требованиям раскрытия информации компаниями, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам.</p> <p>Действовавшие ранее Правила ведения Единого государственного реестра прав на недвижимое имущество и сделок с ним, утвержденные Постановлением Правительства РФ от 18.02.1998 № 219, утратили силу 01 января 2015 года. В настоящий момент порядок ведения Единого государственного реестра недвижимости осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 13.07.2015 г. № 218-ФЗ «О государственной регистрации недвижимости» (далее по тексту – 218-ФЗ) и Порядком ведения Единого государственного реестра недвижимости, утвержденным Приказом Минэкономразвития России от 16.12.2015 г. № 943.</p>
--	---	--	--

		<p>являющиеся основанием для внесения в подраздел III Единого государственного реестра прав на недвижимое имущество и сделок с ним записей в связи с передачей прав и обязанностей управляющей компании по договору доверительного управления паевым инвестиционным фондом;»</p>	<p>Согласно пункту 3 статьи 15 218-ФЗ, государственная регистрация прав без одновременного государственного кадастрового учета осуществляется по <u>заявлению правообладателя объекта недвижимости и (или) лица, в пользу которого устанавливается ограничение права или обременение объекта недвижимости</u>, - при государственной регистрации ограничения или обременения, прекращения ограничения или обременения, если иное не установлено законом.</p> <p>Пунктом 5 статьи 42 218-ФЗ установлено, что <u>государственная регистрация права общей долевой собственности владельцев инвестиционных паев на недвижимое имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд (приобретаемое для включения в состав паевого инвестиционного фонда), ограничения этого права и обременения такого имущества или сделок с таким имуществом осуществляется на основании заявления, представляемого управляющей компанией, в доверительном управлении которой находится паевой инвестиционный фонд.</u> На государственную регистрацию права общей долевой собственности владельцев инвестиционных паев на недвижимое имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд (приобретаемое для включения в состав паевого инвестиционного фонда), ограничения этого права и обременения такого недвижимого имущества или сделок с таким недвижимым имуществом наряду с необходимыми в соответствии с законом документами представляются:</p> <p>«1) <u>выписка из реестра паевых инвестиционных фондов</u>, выданная в установленном Федеральным</p>
--	--	--	--

			<p>законом от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» порядке не ранее чем за десять дней до даты представления документов на государственную регистрацию прав;</p> <p>2) лицензия управляющей компании, в доверительном управлении которой находится паевой инвестиционный фонд (подлинник или нотариально удостоверенная копия);</p> <p>3) <u>правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом (договор доверительного управления паевым инвестиционным фондом) со всеми внесенными в них изменениями, зарегистрированными в порядке, установленном Федеральным законом от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах».</u></p> <p><u>Таким образом, с даты вступления в силу изменений и дополнений в правила, связанных с передачей прав и обязанностей управляющей компании по договору доверительного управления паевым инвестиционным фондом другому юридическому лицу, управляющая компания уже не вправе будет представить в учреждение юстиции, осуществляющее государственную регистрацию прав на недвижимое имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, документы, являющиеся основанием для осуществления регистрационных действий.</u></p>
10-5.	Подпункт 11 пункта 147 раздела XII постановления Правительства Российской Федерации от 25.07.2002 № 564,	Требование об указании в правилах доверительного управления паевым инвестиционным фондом списка печатных изданий, в которых раскрывается информация.	Раскрытие информации в печатном издании является архаичным требованием, которое не соответствует современным требованиям раскрытия информации компаниями, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам.

	<p>подпункт 11 пункта 108 раздела XII постановления Правительства Российской Федерации от 27.08.2002 № 633, подпункт 11 пункта 112 раздела XII постановления Правительства Российской Федерации от 18.09.2002 № 684</p>		
10-6.	<p>Пункты 2.4 и 3.21 Положения о требованиях к порядку и срокам раскрытия информации, связанной с деятельностью акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, а также к содержанию раскрываемой информации, утвержденного приказом ФСФР России от 22.06.2005 № 05-23/пз-н</p>	<p>Отсутствие сроков опубликования отчетности по итогам квартала.</p>	<p>В Указании Банка России от 08.02.2018 № 4715-У не установлены сроки предоставления квартальной или годовой отчетности акционерными инвестиционными фондами, управляющими компаниями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.</p> <p>По каждому виду отчетности определены свои сроки, что осложняет для организатора торговли процесс мониторинга раскрытия информации управляющими компаниями согласно главе 2 Положения № 534-П.</p> <p>Биржа фиксирует нарушения сроков опубликования периодической отчетности, что ведет к разногласиям с управляющими компаниями в силу неоднозначности сроков.</p> <p>При совмещении деятельности управляющей компании с деятельностью профессионального участника рынка ценных бумаг отчетность (бухгалтерская, финансовая) управляющей компании направляется в Банк России в иные сроки, что также приводит к нарушению сроков раскрытия информации управляющими</p>

			компаниями. Предлагаем установить конкретные сроки раскрытия периодической отчетности (информации) в Положении о раскрытии информации управляющими компаниями инвестиционных фондов.
10-7.	Пункты 2.5 и 3.22 Положения о требованиях к порядку и срокам раскрытия информации, связанной с деятельностью акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, а также к содержанию раскрываемой информации, утвержденного приказом ФСФР России от 22.06.2005 № 05-23/пз-н	Отсутствие сроков опубликования отчетности, составляемой ежегодно.	Обоснование аналогично п.12.
10-8.	Пункт 3.23 Положения о требованиях к порядку и срокам раскрытия информации, связанной с деятельностью акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, а также к содержанию раскрываемой	Устаревшее наименование: <i>Правила определения стоимости активов паевого инвестиционного фонда.</i>	Указание Банка России от 25.08.2015 № 3758-У устанавливает требования для составления Правил определения стоимости чистых активов. Предлагается в скорейшие сроки издать новый нормативный акт Банка России вместо Положения № 05-23/пз-н, приведя указанную формулировку в соответствие с содержащейся в Указании № 3758-У: « <i>Правила определения стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда.</i> ».

	информации, утвержденного приказом ФСФР России от 22.06.2005 № 05-23/пз-н		
10-9.	Постановление Правительства РФ от 27.12.2004 N 853 "О порядке поддержания достаточности собственных средств (капитала) управляющей компания и специализированного депозитария относительно объема обслуживаемых активов"	Правила расчета показателя достаточности собственных средств управляющей компании являются устаревшими.	В настоящее время сведения о достаточности собственных средств (капитала) относительно объема обслуживаемых активов, порядок и сроки их представления установлены Указанием Банка России от 08.02.2018 № 4715-У в составе форм 0420501 и 0420514
10-10.	Приказ ФСФР России от 10.11.2009 № 09-45/пз-н "Об утверждении Положения о снижении (ограничении) рисков, связанных с доверительным управлением активами инвестиционных фондов, размещением средств пенсионных резервов, инвестированием средств пенсионных накоплений и накоплений для жилищного обеспечения военнослужащих, а также об утверждении изменений в некоторые	Указание № 4129-У, Положение № 580-П	Имеются нормы, регулирующие аналогичные правоотношения.

	нормативные правовые акты Федеральной службы по финансовым рынкам"		
10-11.	Приказ ФСФР России от 22.06.2005 № 05-23/пз-н "Об утверждении Положения о требованиях к порядку и срокам раскрытия информации, связанной с деятельностью акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, а также к содержанию раскрываемой информации"	Документ устарел.	Положение полностью требует пересмотра в целях приведения требований к раскрытию информации, связанной с деятельностью акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, в соответствие с действующими нормативными правовыми актами Банка России.
10-12.	Пункт 1.7 Приказа ФСФР России от 22.06.2005 № 05-23/пз-н "Об утверждении Положения о требованиях к порядку и срокам раскрытия информации, связанной с деятельностью акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, а также к содержанию	Требование об опубликовании в периодических печатных изданиях информации в соответствии с Положением и правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом является устаревшей и избыточной.	На практике такие печатные издания не читаются заинтересованными лицами, так как есть более доступные источники информации, на которых в обязательном порядке раскрывается указанная информация – сайт Компании.

	раскрываемой информации".		
10-13.	Пункт 1.3 Постановления ФКЦБ РФ от 18.02.2004 № 04-5/пс «О регулировании деятельности управляющих компаний акционерных инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов»	Избыточность требований: «Управляющая компания паевого инвестиционного фонда обязана в пятидневный срок представлять Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг и специализированному депозитарию информацию об изменении сведений, включенных в реестр паевых инвестиционных фондов.».	Пункт противоречит и дублирует п. 1.9 Положения о порядке ведения Банком России реестра паевых инвестиционных фондов и предоставления выписок из него, о требованиях к отчету об объединении имущества паевых инвестиционных фондов, порядке и сроке его представления в Банк России, утв. Банком России 22.09.2016 № 553-П («В случае изменения сведений о паевом фонде, содержащихся в реестре и не требующих внесения изменений и дополнений в правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом (далее - паевой фонд), указанных в абзаце четвертом подпункта 2.1.4, абзацах четвертом и шестом подпункта 2.1.5, абзацах пятом, седьмом, девятом и одиннадцатом подпункта 2.1.6 и подпункте 2.1.7 пункта 2.1 настоящего Положения, управляющая компания этого паевого фонда в пятидневный срок направляет в уполномоченное подразделение соответствующее уведомление об изменении сведений, содержащихся в реестре...»). Также пункт 1.3 излишне содержит требование в отношении предоставления информации в Специализированный депозитарий.
10-14.	Пункт 3.21 Приказа ФСФР России от 22.06.2005 № 05-23/пз-н "Об утверждении Положения о требованиях к порядку и срокам раскрытия информации, связанной с деятельностью	Устаревшая норма: «Управляющая компания паевого инвестиционного фонда после завершения (окончания) его формирования ежеквартально публикует: составленные на последний рабочий день календарного квартала баланс имущества, составляющего паевой	Данная отчетность не составляется в соответствии с действующими нормативными правовыми актами.

	акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, а также к содержанию раскрываемой информации"	инвестиционный фонд, справку о стоимости активов паевого инвестиционного фонда и приложение к ней, справку о стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и приложение к ней, отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд; квартальный бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках управляющей компании паевого инвестиционного фонда.»	
10-15.	Приказ ФСФР России от 22.06.2005 № 05-23/пз-н "Об утверждении Положения о требованиях к порядку и срокам раскрытия информации, связанной с деятельностью акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, а также к содержанию раскрываемой информации"	Публикация сведений о внесении изменений/дополнений в ПДУ ПИФ и сообщений о корпоративных событиях в Вестнике ФСФР	<p>Данный материал выходит на бумажном носителе. Пайщики и УК его не выписывают и не читают, т.е. никакие интересы пайщиков эта норма давно не защищает.</p> <p>Публикация 1 сообщения стоит 3350 руб. и занимает продолжительное время (подготовка к публикации, передача материалов, публикация и тд).</p> <p>Можно заменить данную норму на раскрытие информации на сайте УК (либо странице УК на сайте ЦБ – по аналогии с публикацией отчетности Банков на сайте ЦБ. Либо заменит на раскрытие информации в 1 из 5 аккредитованных лент новостей (стоит 4000 рублей в год+НДС), содержит даты и время публикации, доступны онлайн из любой точки мира, доступ к информации для Пайщика бесплатен. Быстрее можно публиковать информацию + существует теоретическая возможность автоматизации этого процесса. Раскрываемая в ленте новостей информация также индексируется Спарком и подобными информационными системами.</p>

10-16.	<p>Пункт 1.18 и пункт.1.20 Указания Банка России от 25.08.2015 № 3758-У "Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев"</p>	<p>Согласно п.1.18 методы определения стоимости активов, входящих в состав имущества разных паевых инвестиционных фондов и (или) акционерных инвестиционных фондов, находящихся под управлением одной управляющей компании, не должны различаться. Одновременно с этим запрещено внесение изменений в Правила СЧА по фондам в стадии формирования/прекращения/доп.выда чи инвестиционных паев и т.д. (п.1.20).</p>	<p>Если в доверительном управлении управляющей компании находятся фонды в различных стадиях, возникает «техническое» нарушение пункта 1.18. Однако, по сути у управляющей компании просто нет возможности соблюсти п.1.18 в силу запрета по внесению изменений, установленного п.1.20</p>
10-17.	<p>Положение Банка от 10.06.2015 N 474-П «О деятельности специализированных депозитариев»</p>	<p>В контексте данного нормативного акта предусмотрена обязанность специализированного депозитария регистрировать каждый поступивший документ в системе учета с присвоением уникального номера и нет возможности регистрации комплекта входящих документов в случае поступления нескольких документов в виде одного отправления (такая возможность, например, предусмотрена нормативным актом, регулирующим депозитарную деятельность, утв.</p>	<p>При большом объеме поступающих документов возможность «пакетной» регистрации документов значительно снизила бы нагрузку на специализированные депозитарии. Например, при поступлении от клиента выписки с лицевого счета фонда и приложенных к ней платежных поручений, мемориальных ордеров и прочих платежных документов в качестве комплекта первичных документов, возможность регистрации всего указанного комплекта под одним входящим номером была бы удобна и вместе с тем не несла бы каких-либо негативных последствий для исполнения контрольных функций специализированным депозитарием.</p>

		<p>Банком России 13.05.2016 N 542-П).</p> <p>Кроме того, специализированный депозитарий, помимо документов, содержащихся в системе учета, должен принимать и хранить подлинники документов в случаях, предусмотренных нормативными правовыми актами Российской Федерации, и обладать документами, необходимыми для реализации своих функций, в том числе для осуществления прекращения паевых инвестиционных фондов.</p>	<p>Согласно требованиям статьи 45 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» специализированный депозитарий обязан принимать и хранить подлинные экземпляры документов, подтверждающих права на недвижимое имущество.</p> <p>В соответствии со статьей Федеральный закон от 13.07.2015 N 218-ФЗ «О государственной регистрации недвижимости» государственный кадастровый учет, государственная регистрация возникновения или перехода прав на недвижимое имущество удостоверяются выпиской из Единого государственного реестра недвижимости.</p> <p>При этом фактически актуальную и достоверную информацию об объекте недвижимости, правообладателях, арестах и обременениях можно получить только из ЕГРН путем формирования электронной выписки на дату запроса информации. В связи с вышеизложенным, хранение выписок из ЕГРН, которые могут содержать не в полной мере актуальные сведения, по нашему мнению, является избыточным требованием к деятельности специализированных депозитариев.</p>
10-18.	<p>П. 2 ст. 44 Федерального закона №156-ФЗ от 29.11.2001 «Об инвестиционных фондах»</p>	<p>Необходимость наличия двух лицензий при осуществлении деятельности специализированного депозитария.</p>	<p>В настоящее время функционирование специализированного депозитария невозможно без наличия лицензии на осуществление депозитарной деятельности. Организациям необходимо обеспечивать поддержание двух видов лицензий: на осуществление деятельности специализированного депозитария и депозитарной деятельности. В свою очередь, функционал специализированного депозитария на рынке коллективных инвестиций, который обусловлен его контролем за деятельностью управляющих и</p>

			<p>страховых компаний, в полной мере поглощает функционал депозитария. В этой связи требование наличия у специализированного депозитария двух разных видов лицензий избыточно.</p> <p>Наличие у специализированного депозитария двух лицензий также затрудняет реализацию Банком России своих регуляторных и надзорных функций, в том числе при обработке финансовой отчетности, полученной от одной организации различными профильными департаментами регулятора (Департаментом рынка ценных бумаг и товарного рынка и Департаментом коллективных инвестиций и доверительного управления), что приводит к формированию избыточных затрат на регулирование и контроль за деятельностью специализированных депозитариев со стороны Банка России. Таким образом, регулирование, осуществляемое в отношении специализированных депозитариев со стороны двух профильных департаментов Банка России, носит дублирующий (избыточный) характер и, по нашему мнению, не отвечает в этой части принципам пропорционального регулирования.</p> <p>Имеющаяся практика аннулирования Банком России лицензии специализированного депозитария, характеризующаяся одновременным отзывом у финансовой организации и депозитарной лицензии, также указывает на фактически неразделимый характер этих лицензий в текущей парадигме отношений в учетной инфраструктуре.</p> <p>Предполагаемый результат реализации инициативы: снижение регулятивной нагрузки на специализированные депозитарии, вызванной необходимостью поддержания двух видов</p>
--	--	--	---

			лицензий.
10-19.	Приказ ФСФР РФ от 20.05.2008 № 08-19/пз-н «О некоторых вопросах осуществления деятельности по управлению активами акционерных инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов»		Фактически утратил силу. Оставшиеся две действующие в нём нормы (см. цитаты ниже) не играют никакой роли. «2. Установить, что: 1) если иное не предусмотрено настоящим пунктом, управляющие компании паевых инвестиционных фондов (акционерные инвестиционные фонды) должны привести правила доверительного управления паевых инвестиционных фондов (инвестиционную декларацию акционерного инвестиционного фонда) в соответствии с требованиями настоящего Приказа в срок до 12 декабря 2008 г.; 2) если инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда должны быть ограничены в обороте в соответствии с требованием настоящего Положения, управляющая компания обязана внести в правила доверительного управления этим фондом соответствующие изменения и дополнения в срок до 1 ноября 2009».
10-20.	Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»: Пункт 3 ст.14 и абз.6 п.4 Приложения 2 Указания Банка России от 27.11.2017 № 4623-У «О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности о деятельности, в том	Фонд <i>дважды</i> уведомляет Банк России о заключении, изменении или о прекращении действия договоров на проведение обязательного аудита и об актуарном оценивании деятельности фонда (далее – Уведомления) в течение трех рабочих дней с даты наступления указанных событий в соответствии с 75-ФЗ (в формате	В момент предоставления в Банк России информации о заключении, об изменении или о прекращении действия договоров на проведение обязательного аудита и об актуарном оценивании деятельности фонда в формате XBRL (раздел 8 и раздел 1 формы 0420250) обязанность предоставления информации в целях исполнения п.3 ст.14 Закона № 75-ФЗ фактически ИСПОЛНЕНА.

	числе требования к отчетности по обязательному пенсионному страхованию, негосударственных пенсионных фондов»	ХТDD) и в соответствии с абз.6 п.4 Приложения 2 Указания 4623-У (в формате XBRL раздел 8 и раздел 1 формы надзорной отчетности 0420250).	Предоставление указанной информации Уведомлением в формате ХТDD фактически дублирует ранее представленную информацию. Считаем целесообразным отменить предоставление указанной информации Уведомлением в формате ХТDD.
10-21.	Положение Банка России от 10.06.2015 №474-П «О деятельности специализированных депозитариев»	Актуализировать формулировку п.3.11: 3.11. Уведомления и прикладываемые к ним документы (сведения), предусмотренные настоящей главой, направляются в форме электронного документа, подписанного усиленной квалифицированной электронной подписью лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа специализированного депозитария (иным уполномоченным им лицом) , по телекоммуникационным каналам связи, в том числе через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет».	Положение о деятельности специализированных депозитариев, утверждённое Банком России 10.06.2015 №474-П, (далее - Положение), а также Указание Банка России от 25.08.2015 № 3758-У «Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату паев» (далее – Указание), содержат требования о подписании исключительно лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа специализированного депозитария (i) документов специализированного депозитария, а также (ii) документов, подготовленных управляющими компаниями паевых инвестиционных фондов, находящимися на обслуживании в специализированном депозитарии. При этом все иные нормативные акты, регулирующие правовые отношения в сфере коллективных инвестиций, в том числе ФЗ от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», предусматривающие согласование/подписание специализированным депозитарием документов, необходимых для

			<p>осуществления контрольной функции специализированного депозитария за распоряжением имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, не содержат ограничение круга лиц, осуществляющих согласование/подписание таких документов от имени специализированного депозитария. Передача полномочий единоличного исполнительного органа специализированного депозитария по подписанию/согласованию документов регулируется общими нормами гражданского законодательства.</p> <p>В настоящее время многие кредитные организации совмещают банковскую деятельность с профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг, а также с деятельностью специализированного депозитария и деятельностью по ведению реестра владельцев инвестиционных паев.</p> <p>В кредитной организации, совмещающей банковскую деятельность с деятельностью специализированного депозитария, деятельность специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов выполняет отдельное структурное подразделение такой кредитной организации.</p> <p>Руководитель структурного подразделения, которое выполняет функции специализированного депозитария, должен обладать квалификационным аттестатом специалиста финансового рынка шестого типа (подпункт 3.3.5 Инструкции Банка России от 29 июня 2015 г. № 166-И), в то время как на лицо, являющееся единоличным исполнительным органом кредитной организации,</p>
--	--	--	--

			<p>совмещающей банковскую деятельность с отдельными видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также с деятельностью специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, не распространяются требования об обязательном наличии квалификационных аттестатов по соответствующему виду деятельности (пункт 2.2 Приказа ФСФР России от 28 января 2010 г. № 10-4/пз-н «Об утверждении положения о специалистах финансового рынка»).</p> <p>Учитывая изложенное, предлагаем предусмотреть в Положении Банка России от 10.06.2015 № 474-П и Указании Банка России от 25.08.2015 № 3758-У возможность согласования/подписания уведомлений и документов как лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа специализированного депозитария, так и иным уполномоченным им лицом.</p>
10-22.	Положение Банка России от 10.06.2015 №474-П «О деятельности специализированных депозитариев»	<p>Актуализировать формулировку п. 3.5. (предлагаемая редакция): Имущество клиентов подлежит хранению в специализированном депозитарии, за исключением:</p> <p>недвижимого имущества, иных активов страховщика, имущества, порядок хранения которого в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации, нормативными актами Банка России не позволяет хранить его в специализированном депозитарии;</p>	<p>Специализированные депозитарии, в силу специфики своей деятельности, иногда не в состоянии хранить активы паевых инвестиционных фондов, отличные от ценных бумаг. Более того, в отдельных случаях, специализированный депозитарий не может обеспечить должных условий хранения имущества, т.к. не обладает необходимым оборудованием или помещением, что может привести к утрате имущества. Плюс к этому, постоянно возникают вопросы о возможности хранения имущества, переданного в аренду или, которое используется в производстве товаров и услуг. Специализированный депозитарий фактически не может хранить такое</p>

		<p>иного имущества, если нормативные правовые акты Российской Федерации, а также порядок и условия использования такого имущества не позволяют хранить его в специализированном депозитарии. При этом, должна быть обеспечена ответственность управляющей компании и специализированного депозитария за полную или частичную утрату, повреждение или невозможность использования указанного имущества, в том числе по вине третьих лиц.</p> <p>Ценные бумаги, если договором оказания услуг специализированного депозитария предусмотрена ответственность специализированного депозитария в объеме стоимости имущества за полную или частичную утрату, указанных ценных бумаг по вине третьих лиц, привлекаемых специализированным депозитарием для осуществления функций по хранению или учету прав на такие ценные бумаги (требование об ответственности не применяется в случаях, когда для учета прав на ценные бумаги привлекаемым третьим лицом является регистратор, центральный депозитарий, депозитарий, осуществляющий обязательное централизованное</p>	<p>имущество.</p> <p>Исключение обязанности хранения всего имущества паевого инвестиционного фонда в специализированном депозитарии и замена данного требования на требование об обеспечении должного контроля за хранением и использованием имущества позволит снять искусственные ограничения на инвестирование средств, составляющих паевой инвестиционный фонд. Плюс, это позволит оптимизировать, без ущерба для пайщиков фонда, порядок учета и хранения имущества со стороны специализированных депозитариев.</p>
--	--	--	--

		хранение ценных бумаг, или иностранная организация, включенная в перечень, предусмотренный пунктом 4 статьи 25 Федерального закона от 7 декабря 2011 года N 414-ФЗ "О центральном депозитарии" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2011, N 50, ст. 7356; 2012, N 31, ст. 4334; N 53, ст. 7607; 2013, N 27, ст. 3477; N 30, ст. 4084) (далее - Федеральный закон "О центральном депозитарии");	
10-23.	Указание Банка России от 25.08.2015 № 3758-У «Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату паев»	Актуализировать формулировку п. 1.16: 1.16. Правила определения стоимости чистых активов (изменения и дополнения в них) утверждаются исполнительным органом управляющей компании паевого инвестиционного фонда по согласованию со специализированным депозитарием или исполнительным органом акционерного инвестиционного фонда по согласованию со специализированным депозитарием.	
10-24.	Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных	Предлагаем исключить абзац 15: «1. Управляющая компания, осуществляющая инвестирование	Данное положение является устаревшим, а цели, преследуемые им ранее, в настоящий момент достигаются за счет иных требований, в том числе

	<p>пенсионных фондах»: Абзац 15, пункта 1, статьи 36.14</p>	<p>средств пенсионных накоплений, обязана:</p> <p>... не является аффилированным лицом фонда, специализированного депозитария либо их аффилированных лиц».</p>	<p>по управлению рисками и наличию фидуциарной ответственности.</p>
10-25.	<p>Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»: В настоящий момент отсутствует</p>	<p>Предлагаем вернуть в №75-ФЗ ранее существовавшую норму, регулирующую отчисления части сумм пенсионных взносов (не более 3% от суммы взносов) на покрытие административных расходов в состав собственных средств по заключенным НПФ договорам негосударственного пенсионного обеспечения до реорганизации в форме преобразования в акционерные общества (до 01.01.2019).</p>	<p>Необходимо привести №75-ФЗ в соответствие с положениями НК РФ (ст. 295) и Положением Банка России от 05.11.2015 №502-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета операций НПФ, связанных с ведением ими деятельности в качестве страховщика по ОПС и деятельности по НПО».</p> <p>Устранение противоречия между отсутствием нормы отчисления 3% от взносов по НПО в состав собственных средств на покрытие административных расходов позволит избежать вопросов о:</p> <ul style="list-style-type: none"> - правомерности наличия в действующей практики таких отчислений; - смешении имущества при учете фондом пенсионных взносов; - разделении взносов вкладчика на несколько траншей (для оплаты пенсионных взносов и отдельно взносов в состав собственных средств на покрытие административных расходов); <p>о признании расходов вкладчиков на отдельную уплату 3% в целях расчета налога на прибыль вкладчика.</p>
10-26.	<p>Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»:</p>	<p>Считаем избыточным сдачу фондом одного экземпляра договора об обязательном пенсионном страховании в ПФР.</p>	<p>Предоставление бумажного экземпляра договора об ОПС влечёт дополнительные расходы для фонда и ПФР. Процедура сбора, передачи и проверки таких экземпляров получается</p>

	Пункт 1 статьи 36.2	Предлагаем направлять только уведомление о вновь заключенных договорах об ОПС.	нетехнологичной и не всегда возможна в 30-ти дневный срок (почтовая пересылка по России). Так же ПФР ограничивает объем в приеме договоров, связанный с дефицитом ресурсов в отделениях ПФР.
10-27.	Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»: Пункт 17 статьи 36.2	Предлагаем отменить обязанность опубликовывать не реже одного раза в год в СМИ и (или) на официальном сайте отчет о формировании средств пенсионных накоплений.	Данный отчет был одной из форм отчетности НПФ по обязательному пенсионному страхованию (Форма 1). В настоящее время такой формы нет в составе бухгалтерской отчетности.
10-28.	Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»: Пункт 3 и пункт 26 статьи 36.2	Предлагаем отменить пункт 3 ст. 36.2: и изложить п. 26 в следующей редакции: 26) представлять в Пенсионный фонд Российской Федерации информацию по форме, в форматах, в порядке и в сроки, если иное не установлено настоящим Федеральным законом, которые установлены уполномоченным федеральным органом: о сумме средств пенсионных накоплений, переданных при переходе застрахованного лица из фонда в фонд; о результате инвестирования средств пенсионных накоплений, отраженном на пенсионном счете накопительной пенсии застрахованного лица по итогам финансового года; <u>об обращении застрахованного лица за назначением накопительной пенсии, срочной</u>	П. 3 статьи 36.2 и п. 26 являются дублирующими в части уведомления об обращении застрахованных лиц за назначение накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты, единовременной выплаты, обращении правопреемников умершего застрахованного лица за выплатой средств пенсионных накоплений.

		<p><u>пенсионной выплаты, единовременной выплаты;</u> о размере назначенной застрахованному лицу соответствующей выплаты за счет средств пенсионных накоплений; о периоде таких выплат; о размере осуществленных выплат; <u>об обращении правопреемников умершего застрахованного лица за выплатой средств пенсионных накоплений;</u> о сумме средств пенсионных накоплений, выплаченных правопреемникам умершего застрахованного лица; не позднее 31 марта каждого года о сумме средств пенсионных накоплений, отраженной на пенсионном счете накопительной пенсии застрахованного лица в соответствии со статьей 36.2-1 настоящего Федерального закона, и о сумме средств пенсионных накоплений, отраженной на пенсионном счете накопительной пенсии застрахованного лица по итогам предыдущего финансового года, а также о сумме дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений (по состоянию на 31 декабря предыдущего финансового года), не подлежащего передаче в случае удовлетворения заявления застрахованного лица о досрочном</p>	
--	--	--	--

		переходе, или сумме убытка (по состоянию на 31 декабря предыдущего финансового года), не подлежащего гарантийному возмещению в случае удовлетворения заявления застрахованного лица о досрочном переходе;»	
10-29.	Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»: Пункт 5 статьи 33	Предлагаем отменить обязательную почтовую рассылку уведомлений о начале процедуры реорганизации и заменить на электронные формы предоставления клиентам информации: <ul style="list-style-type: none"> - размещение уведомлений на официальном сайте НПФ; - уведомление через личный кабинет клиента на сайте фонда; - направление уведомления на адрес электронной почты клиента; - публикация уведомлений в СМИ. Почтовая рассылка является устаревшей нормой, которая ведет к увеличению издержек НПФ.	Предлагаем изложить пункт 5 в следующей редакции: «Реорганизуемый (реорганизуемые) фонд (фонды) в течение тридцати рабочих дней после даты направления уведомления о начале процедуры реорганизации в Банк России извещает о начале процедуры реорганизации своих кредиторов, в том числе вкладчиков, участников (кредиторов фонда (фондов) по обязательствам, возникшим из пенсионных договоров) и застрахованным лицам (кредиторам фонда (фондов) по обязательствам, возникшим из договоров об ОПС) посредством публикации уведомления о начале процедуры реорганизации на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и по месту нахождения реорганизуемого (реорганизуемых) фонда (фондов), включая обособленные подразделения реорганизуемого (реорганизуемых) фонда (фондов). Уведомление о начале процедуры реорганизации также может направляться реорганизуемым (реорганизуемыми) фондом (фондами) кредитору в форме электронного сообщения с использованием информационно-телекоммуникационных сетей, доступ к которым не ограничен определенным кругом лиц.».
10-30.	Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О	Предлагаем отменить обязанность НПФ направлять уведомление о	В соответствии с п. 6 ст. 6 Федерального закона от 01.04.1996 №27-ФЗ «Об индивидуальном

	негосударственных пенсионных фондах»: Пункты 6 и 7 статьи 36.5	прекращении договора об обязательном пенсионном страховании в ПФР в случае смерти застрахованного лица, а также обязанность ПФР вносить записи в ЕРЗЛ на основании уведомления о прекращении договора об ОПС в ПФР в случае смерти застрахованного лица, полученного от НПФ.	(персонифицированном) учете в системе обязательного пенсионного страхования» сведения о смерти застрахованного лица вносятся на основании информации, полученной из Единого государственного реестра записей актов гражданского состояния в соответствии с Федеральным законом от 15.11.1997 №143-ФЗ «Об актах гражданского состояния».
10-31.	Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»: Пункт 7 статьи 36.2	Предлагаем п. 7 статьи 36.28 изложить в новой редакции: «Заявление о назначении накопительной пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты рассматривается фондом в течение 10 рабочих дней с даты его приема со всеми необходимыми документами.».	Необходимо привести к единообразному порядку рассмотрения заявления, указанному в п.5 статьи 10 Федерального закона от 28.12.2013 №424-ФЗ «О накопительной пенсии».
10-32.	Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»: К Закону в целом	Предлагаем внести изменения в Федеральный закон от 07.05.1998 №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и КоАП РФ в части определения правового статуса «пенсионного агента» / «пенсионного советника» и закрепления его ответственности.	Обоснование: - необходимо разделить ответственность между НПФ и агентом, так как все риски лежат на НПФ; - изменение статуса агента упорядочивает один из элементов пенсионного рынка, ведет к усилению защиты прав застрахованных лиц; - на рынке имеется релевантная практика (см. статус страховых агентов, финсоветников); лицензирование деятельности агентов (как финсоветники): СРО агентов, разработка базовых стандартов деятельности, подтверждение квалификации в ЦОК, сдача экзаменов, ведение реестра, удостоверение, контроль.
10-33.	Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных	Предлагаем внести изменения в <i>статью 6.1. Федерального закона от 07.05.1998 №75-ФЗ «О</i>	Минимальный размер собственных средств может зависеть от совокупного объема средств пенсионных резервов и средств пенсионных

	пенсионных фондах»: Статья 6.1	негосударственных пенсионных фондах» в части снижения с 01.01.2020 требований к величине уставного капитала и размеру собственных средств «малых» НПФ (ПН и ПР совокупно менее 3 млрд. руб.).	накоплений (определённый процент от объёма), или, например, для «малых» НПФ остаться на текущем уровне.
10-34.	Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»: Статья 36.27	Дополнить пунктом 7 следующего содержания: «7. Требования настоящей статьи не распространяются на деятельность фондов по негосударственному пенсионному обеспечению, в том числе на отношения, возникающие между фондом и вкладчиками и участниками фонда, которые также имеют договор обязательного пенсионного страхования с фондом или намереваются его заключить.».	Для целей развития НПО предлагается предусмотреть возможность отмены маркетинговых ограничений, связанных с соблюдением НПФ ст. 36.27 в случае реализацией программ лояльности для участников (вкладчиков), имеющих договоры обязательного пенсионного страхования с фондом или намеревающихся его заключить Реализация предложения способна повысить благосостояние клиентов, выбравших Фонд для комплексного (обязательного и добровольного) пенсионного обеспечения, повысить доверие к индустрии, а также повысить эффективность и устойчивость фондов в качестве долгосрочных социальных партнеров.
10-35.	Пункт 2.2 Положения о страховом резерве негосударственного пенсионного фонда, утвержденного Приказом ФСФР России от 18.03.2008 № 08-11/пз-н	Приказом ФСФР России от 18.03.2008 № 08-11/пз-н утверждено Положение о страховом резерве негосударственного пенсионного фонда, согласно пункту 2.2 которого часть дохода от размещения средств пенсионных резервов направляется в страховой резерв по итогам деятельности фонда за отчетный год.	Для обеспечения привлекательности пенсионных программ и социальной защищенности участников фонд может иметь стимулы ежеквартального распределения дохода. Однако при ежеквартальном распределении дохода у фонда отсутствуют экономические механизмы повышения своей финансовой устойчивости в результате пополнения страхового резерва за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов.
10-36.	В целом к Положению о страховом резерве	Предлагаем устранить избыточные требования к минимальному размеру	В условиях снижающихся доходностей формирование страхового резерва в размере 5%

	негосударственного пенсионного фонда, утвержденного Приказом ФСФР России от 18.03.2008 № 08-11/пз-н	страхового резерва, установленные Положением	практически обнуляет доход вкладчика в первый год после заключения договора НПО. Предлагаем по аналогии с порядком формирования РОПС установить минимальный (0,5% от поступивших взносов) предел отчисления в страховой резерв до достижения определенной величины. Таким образом, у НПФ будет возможность в годы с низкой доходностью минимизировать отчисления в резерв и максимизировать доход вкладчиков и участников, а в годы с высокой доходностью - увеличивать отчисления в резерв.
10-37.	Пункт 1.4. Инструкции Банка России от 24.04.2014 № 151-И «О порядке проведения проверок деятельности некредитных финансовых организаций и саморегулируемых организаций некредитных финансовых организаций уполномоченными представителями Центрального банка Российской Федерации (Банка России)»	Проверки проводятся не реже одного раза в три года	Указание на частоту проверок не реже одного раза в три года влечет за собой возможность проведения ежегодных (ежемесячных) проверок, что приводит к дестабилизации работы поднадзорных организаций.
10-38.	Пункт 9.2.3 Инструкции Банка России от 24.04.2014 № 151-И	Руководитель поднадзорной организации должен до истечения срока ознакомления с актом проверки, указанного в протоколе приема-передачи акта проверки или в сопроводительном письме (далее - установленный срок ознакомления с	Включение в указанную норму слов «до истечения срока» приводит к фактическому сокращению сроков ознакомления с результатами проверки. Кроме того, не учтена возможность использования личного кабинета, что приводит к дополнительным почтовым и командировочным расходам.

		<p>актом проверки), представить (или направить заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении) информационное сообщение об ознакомлении с актом проверки (далее - сообщение об ознакомлении с актом проверки) в структурное подразделение Банка России, проводившее проверку, или иное структурное подразделение Банка России, определенное в протоколе приема-передачи акта проверки либо в сопроводительном письме.</p>	
10-39.	<p>Пункт 9.3.2 Инструкции Банка России от 24.04.2014 № 151-И</p>	<p>Возражения по акту проверки составляются на бумажном носителе и на отчуждаемом (съемном) машинном носителе информации в виде файла (файлов), содержащего (содержащих) текст возражений, и представляются либо направляются заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении в структурное подразделение Банка России, проводившее проверку, или иное структурное подразделение Банка России, определенное в протоколе приема-передачи акта проверки либо в сопроводительном письме.</p> <p>Возражения по акту проверки (при наличии) включаются в сообщение об ознакомлении с актом проверки в качестве приложения.</p>	<p>Обязанность включения возражения на акт проверки в сообщение об ознакомлении приводит к сокращению сроков ознакомления с актом проверки и препятствует эффективной защите прав и законных интересов поднадзорной организации.</p>

10-40.	Инструкция Банка России от 24.04.2014 № 151-И; Инструкция Банка России от 01.09.2014 № 156-И	Отсутствует четкая регламентация проверяемого периода, а также запрет на запросы документов по проведению проверки за пределами проверяемого периода.	Свободное толкование понятия «проверяемый период» может привести к неограниченным полномочиям при проведении проверки, что, в свою очередь, может привести к нарушению общеконституционного принципа о недопустимости повторного наказания, изложенного в статье 50 Конституции Российской Федерации.
10-41.	Пункт 4.5 Указания Банка России от 04.07.2016 № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда»	Стресс-тестирование фонд должен проводить в срок, не превышающий 10 рабочих дней ... в случае изменения состава и структуры активов и обязательств фонда.	Изменения состава и структуры активов в фонде происходят ежедневно. Предлагается проводить стресс-тестирование в случае существенного изменения состава и структуры. Признак существенности либо установить в Указании № 4060-У, либо обязать фонд самостоятельно разработать и утвердить его во внутренних документах.
10-42.	Пункт 6.2 Главы 6 Приложения «Требования к стресс-тестирования НПФ, проводимому с использованием сценариев стресс-тестирования, разработанных Банком России» Указания Банка России от 04.07.2016 № 4060-У	Предлагаем не увеличивать интервал достаточности активов с 50% до 75% с 01.07.2019	В соответствие с п. 3 статьи 6.1 Федерального закона от 07.05.1998 №75-ФЗ с 01.01.2020 устанавливается обязательное требование к величине собственных средств в размере 200 млн. руб. Но, на практике для выполнения условия успешного прохождения стресс-тестирования размер СС необходимо увеличить уже сегодня.
10-43.	Подпункт «г» пункта 10 Постановления Правительства РФ от 21.12.2009 №1048 «Об утверждении Правил единовременной	Предлагаем исключить: «г) — уведомляет Пенсионный фонд Российской Федерации о застрахованных лицах, в отношении которых фондом приняты решения об осуществлении единовременной	Сроки, формы и порядок направления уведомления об установлении выплаты указаны в п. 26 статьи 36.2 Федерального закона от 07.05.1998 №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и они отличаются от указанных в пп. г) п.10 Постановление Правительства РФ от 21.12.2009

	выплаты негосударственным пенсионным фондом, осуществляющим обязательное пенсионное страхование, средств пенсионных накоплений застрахованным лицам»	выплаты, с указанием фамилии, имени, отчества каждого застрахованного лица, страхового номера его индивидуального лицевого счета, а также даты и номера решения об осуществлении единовременной выплаты».	№1048.
10-44.	Указанием Банка России от 07.10.2014 №3416-У «Об установлении дополнительных требований к порядку формирования резерва негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию, ставок ежегодных отчислений в резерв негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию, а также ставок гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений»	Предлагаем пересмотреть устаревшие нормы и порядок формирования резерва по обязательному пенсионному страхованию (РОПС), установленные этим Указанием Банка России	Предлагаем: <ul style="list-style-type: none"> - пересмотреть обязательную ставку ежегодных отчислений в РОПС - установить минимальный процент отчислений до достижения определенной величины; - предусмотреть возможность уменьшения суммы обязательных (минимальных) ежегодных отчислений на полученный доход от инвестирования средств РОПС; - повысить максимальный предел отчислений для возможности более быстрого восстановления РОПС в случае его использования для выполнения обязательств НПФ.
10-45.	Пункт 2.4 Приложения 1 к сценариям стресс-тестирования финансовой устойчивости	Предлагаем отменить с 01.07.2019 требование п. 2.4 в части увеличения количества ступеней, на которое увеличивается номер группы кредитного качества.	

	негосударственных пенсионных фондов (утв. Приказом Банка России от 25.03.2019 №ОД-655)	Оставить данное требование на уровне, который действует с 01.04.2019 по 30.06.2019: 2 группа снижения - 2 ступени; 3 группа - 1; 4 группа - 1; 5 группа - 0.	
10-46.	Приказ ФСФР РФ от 19.07.2007 № 07-83/пз-н "Об утверждении Положения о порядке и сроках раскрытия информации о составе и структуре акционеров (участников) управляющих компаний, осуществляющих доверительное управление средствами пенсионных накоплений на основании договора с негосударственным пенсионным фондом"	Требование Приказа ФСФР РФ от 19.07.2007 № 07-83/пз-н является избыточным в связи наличием утвержденного Банком России 26.12.2017 № 622-П «Положения о порядке раскрытия информации о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находятся банки - участники системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации, а также о порядке раскрытия и представления в Банк России информации о структуре и составе акционеров (участников) негосударственных пенсионных фондов, страховых организаций, управляющих компаний, микрофинансовых компаний, в том числе о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых они находятся».	Устранение дублирования информации.
10-47.	Приказ ФСФР России от 07.02.2008 №08-5/пз-н «Об утверждении Положения о дополнительных требованиях к порядку подготовки, созыва и		Ввиду несовершенства на настоящий момент ряда норм Положения в целом видится необходимость принятия нового нормативного акта по вопросам, регулируемым Положением. Принятие нового акта обосновано тем, что Положение утверждено ранее ФСФР России; в настоящий момент данная сфера относится к компетенции ЦБ РФ.

	проведения общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда»		Отдельные нормы Положения не могут быть устранены (без замены на другие) по причине образования в таком случае «пробела» в правовом регулировании отдельных вопросов.
10-48.	<p>Приказ ФСФР № 08-23/пз-н от 03.06.2008 г. «Об утверждении Требований к Правилам организации и осуществления внутреннего контроля в негосударственном пенсионном фонде, утвержденных</p> <p>Пункт 1 Требований</p>	<p>Документ в целом устарел (см. примеры ниже). Также есть замечания по отдельным его положениям</p> <p>П.1. Для целей настоящих Требований под внутренним контролем понимается деятельность по обеспечению соблюдения фондом требований федеральных законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, осуществляемая контролером или руководителем и сотрудниками службы внутреннего контроля.</p>	<p>Отдельные положения документа не соответствуют действующей редакции Федерального закона № 75-ФЗ.</p> <p>Отсутствуют критерии (градация), по которым внутренний контроль может осуществляться контролером, или необходимо создавать службу внутреннего контроля.</p> <p>Например:</p> <ul style="list-style-type: none"> - в фондах со штатной численностью до 100 человек и СЧА X т.р. – контролер; - в фондах со штатной численностью до 100 человек и СЧА XX т.р. – служба внутреннего контроля не менее 2-х единиц. <p>И так далее. Сейчас фонды, «оптимизируя» численность сотрудников внутреннего контроля, имеют большое количество нарушений, выявляемых Банком России.</p> <p>В соответствии со ст. 16 ТК РФ трудовые отношения возникают на основании трудового договора в результате назначения на должность. Учитывая принцип независимости и недопущение</p>

	<p>Пункт 8 Требований</p>	<p>Контролер или руководитель и сотрудники службы внутреннего контроля назначаются на должность и освобождаются от должности советом фонда в порядке, установленном законодательством Российской Федерации и уставом фонда.</p> <p>В Требованиях нет порядка временного возложения обязанностей контролера (при отсутствии службы внутреннего контроля).</p>	<p>конфликта интересов в соответствии с Требованиями, Ст.6.3 ФЗ № 75-ФЗ, предлагаем дополнить п. 8 Требований: «Трудовой договор с контролером заключается Советом директоров фонда, должностная инструкция контролера утверждается Советом директоров фонда. Передача указанных полномочий не допускается». Дополнительно, Федеральный закон № 75-ФЗ предусматривает, что контролер назначается на должность Советом директоров фонда по согласованию с Банком России, так же, как единоличный исполнительный орган фонда. При этом Трудовой договор и Положение об исполнительном органе подписываются Советом директоров фонда.</p> <p>В целях соблюдения принципа независимости, установленного Федеральным законом № 75-ФЗ, Требованиями и недопущению конфликта интересов, предлагается дополнить пункт 8 Требований следующим абзацем: «Возложение обязанностей контролера в период его временного отсутствия на другого сотрудника фонда осуществляется временным переводом сотрудника, в порядке, установленном ст. 72.2 ТК РФ».</p> <p>Не актуально для акционерных НПФ, процедура регистрации Правил внутреннего контроля Банком России отменена</p> <p>Частично не соответствуют действующим нормативным требованиям</p> <p>Сотрудники службы внутреннего контроля более</p>
--	----------------------------------	--	--

	<p>Устаревшие положения: Абзац 3 пункта 2</p> <p>Пункт 7</p> <p>Пункт 8</p> <p>Пункт 10</p>	<p>Утверждение Правил внутреннего контроля Советом фонда с последующей их регистрацией в надзорном органе.</p> <p>Требования к контролеру, руководителю и сотрудникам Службы внутреннего контроля.</p> <p>Порядок назначения и освобождения от должности контролера, руководителя и сотрудников Службы внутреннего контроля.</p> <p>Порядок мероприятий, проводимых при осуществлении внутреннего контроля.</p>	<p>не назначаются и не освобождаются от должностей Советом фонда (Советом директоров).</p> <p>Требуются корректировки в связи с функционированием НПФ в форме АО. Также необходимо дополнить мероприятия по контролю за системой управления рисками (рекомендация ЦБ РФ).</p>
10-49.	<p>Пункт 5.23 Постановления ФКЦБ РФ от 18.02.2004 № 04-5/пс «О регулировании деятельности управляющих компаний акционерных инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов»</p>	<p>Требования п.5.23 Постановления ФКЦБ РФ от 18.02.2004 № 04-5/пс «Руководитель управляющей компании не позднее десяти дней с даты выявления контролером нижеуказанных фактов информирует Федеральную комиссию по рынку ценных бумаг:...» являются устаревшими.</p>	<p>Обращаем внимание, что Управляющая компания, совмещающая деятельность ПУРЦБ по управлению ценными бумагами, предоставляет аналогичную информацию не позднее в 10 рабочих дней в соответствии с Приказом ФСФР России от 24.05.2012 № 12-32/пз-н.</p>

10-50.	Положение о внутреннем контроле профессионального участника рынка ценных бумаг, утвержденное Приказом ФСФР от 24.05.2012 №12-32/пз-н -п.6.3	- Требования по составлению отчетов контролера в письменном виде.	- Зачастую реализован электронный документооборот и хранение документов в электронном виде.
10-51.	Пункт 3 Типового кодекса профессиональной этики негосударственных пенсионных фондов, утвержденного постановлением Правительства РФ № 465 от 29.07.2005 г.	«Сотрудники фонда» - лица, состоящие с фондом в ...гражданско-правовых отношениях на основании договора гражданско-правового характера, в функции которых входит обеспечение деятельности фонда в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию и профессиональному пенсионному страхованию. «должностные лица фонда» - лица, занимающие должности в органах управления фонда... члены совета фонда, члены попечительского совета).	Статья 11 ТК РФ: «Трудовое законодательство и иные акты, содержащие нормы трудового права не распространяются на следующих лиц (если в установленном настоящим Кодексом порядке они одновременно не выступают в качестве работодателей или их представителей): -члены советов директоров (наблюдательных советов) организаций, (за исключением лиц, заключивших с данной организацией трудовой договор); - лица, работающих на основании договоров гражданско-правового характера». На основании вышеизложенного, а также в связи с тем, что, по п.7 Типовой формы в целях предотвращения и выявления конфликта интересов фонд обязан делать следующее: <i>а) обеспечивает при приеме на работу ознакомление каждого должностного лица и сотрудника фонда с настоящим Кодексом;</i> <i>б) проводит регулярную разъяснительную работу среди должностных лиц и сотрудников фонда относительно содержания настоящего Кодекса и т.д.,</i> предлагаем исключить из понятия сотрудников фонда лиц, заключивших договор ГПХ с фондом, и членов совета директоров и попечительского совета, не имеющих трудового договора с фондом,

			из понятия должностных лиц.
10-52.	<p>Абзац 2 Пункта 1.1 Положения о требованиях к порядку и срокам раскрытия информации, связанной с деятельностью акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, а также к содержанию раскрываемой информации, утвержденного приказом ФСФР России от 22.06.2005 № 05-23/пз-н</p>	<p>Изложить абзац в новой редакции исключив часть текста: «Настоящее Положение не распространяется на акционерные инвестиционные фонды и управляющие компании паевых инвестиционных фондов, акции (инвестиционные паи) которых предназначены для квалифицированных инвесторов, за исключением требований пунктов 1.9, 1.10, 1.17 и 3.26 настоящего Положения.».</p>	<p>Согласно вступившим в силу с 26.07.2019 г. изменениям в Федеральный закон от 29.11.2001г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее – Закон) пункт 9 статьи 51 Закона изложен в следующей редакции: «Акционерный инвестиционный фонд и управляющая компания паевого инвестиционного фонда, правилами доверительного управления которым не предусмотрено, что его инвестиционные паи предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов, до распространения, предоставления или раскрытия информации обязаны представить в Банк России или в уполномоченную им организацию указанную информацию в случаях и порядке, которые установлены нормативными актами Банка России». Таким образом, Законом ограничен круг, паевых инвестиционных фондов, в отношении которых в Банк России предоставляется указанная информация. Положение Закона в новой редакции сформулировано так, что на паевые инвестиционные фонды инвестиционные паи которых предназначены для квалифицированных инвесторов действие пункта 9 статьи 51 Закона не распространяется.</p>
10-53.	<p>Положение о порядке передачи имущества для включения его в состав паевого инвестиционного фонда (утверждено приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 03.07.2008 №</p>	<p>Документ устарел.</p>	<p>Нормативный акт в существующей редакции устарел и фактически препятствует полноценному применению П. 1 Указание Банка России от 29.08.2018 N 4885-У "О возможности передачи в доверительное управление закрытым паевым инвестиционным фондом и биржевым паевым инвестиционным фондом имущества (помимо денежных средств), предусмотренного</p>

	08-27/пз-н)	<p>инвестиционной декларацией, содержащейся в правилах доверительного управления соответствующим фондом, о случае, когда срок формирования закрытого паевого инвестиционного фонда не может превышать шесть месяцев, а также о случаях неприменения ограничений на заключение управляющей компанией акционерного инвестиционного фонда или паевого инвестиционного фонда, акции (инвестиционные паи) которого предназначены для квалифицированных инвесторов, договоров займа и кредитных договоров, а также на совершение сделок по приобретению ценных бумаг, выпущенных (выданных) лицами, указанными в подпункте 8 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года N 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах", либо долей в уставном капитале указанных лиц и выдачу поручений на заключение (совершение) таких договоров (сделок)", где указано, что в доверительное управление закрытым паевым инвестиционным фондом и биржевым паевым инвестиционным фондом помимо денежных средств может быть передано иное имущество, предусмотренное инвестиционной декларацией, содержащейся в правилах доверительного управления соответствующим фондом, если передача такого имущества предусмотрена правилами доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом или биржевым паевым инвестиционным фондом.</p> <p>Не смотря на то, что пунктом 6 Указания Банка России от 29.08.2018 N 4885-У установлено что Приказ ФСФР России от 9 декабря 2008 года N 08-56/пз-н "О передаче имущества в оплату</p>
--	-------------	--

			инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда и сроках формирования закрытого паевого инвестиционного фонда" не применяется, тот же ограниченный перечень имущества который может быть передан в оплату инвестиционных паев сохраняется в действующем Положении о порядке передачи имущества для включения его в состав паевого инвестиционного фонда.
10-54.	Приказ ФСФР РФ от 29.07.2008 N 08-31/пз-н "О требованиях к порядку определения размера вознаграждения управляющей компании акционерного инвестиционного фонда и паевого инвестиционного фонда, акции (инвестиционные паи) которого ограничены в обороте"	Документ фактически не действует.	Согласно вступившим в силу с 26.07.2019 г. изменениям в Федеральный закон от 29.11.2001г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее – Закон) пункт 5 статьи 41 изложен в новой редакции. Устранено ограничение в части установления порядка определения размера вознаграждения управляющей компании (если акции акционерного инвестиционного фонда или инвестиционные паи ограничены в обороте) – теперь устанавливается исключительно правилами доверительного управления ПИФ.