



ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(БАНК РОССИИ)

УКАЗАНИЕ

« 5 » декабря 2019 г.

№ 5343-У

г. Москва



**О требованиях по формированию
состава и структуры пенсионных резервов**

Настоящее Указание на основании абзацев первого и второго пункта 1, пункта 5 статьи 25, абзаца шестого пункта 1 статьи 25¹ Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 19, ст. 2071; 2014, № 30, ст. 4219; 2018, № 11, ст. 1584) устанавливает:

требования по формированию состава и структуры пенсионных резервов;

объекты инвестирования, в которые негосударственные пенсионные фонды имеют право самостоятельно размещать средства пенсионных резервов;

случаи, когда управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных резервов, вправе заключать договоры репо.

Глава 1. Требования по формированию состава пенсионных резервов

1.1. В рамках формирования состава пенсионных резервов разрешается размещение средств пенсионных резервов, в том числе в результате заключения договоров репо, в следующие активы.

1.1.1. Денежные средства в рублях и в иностранной валюте государств, являющихся членами Европейского союза, Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), участниками БРИКС (далее соответственно – иностранное государство, валюта иностранных государств), на счетах и во вкладах (депозитах, в том числе субординированных депозитах) в кредитных организациях, депозитные сертификаты кредитных организаций, драгоценные металлы на банковских счетах и в банковских вкладах в драгоценных металлах (далее – драгоценные металлы на счетах и во вкладах) в кредитных организациях при одновременном соблюдении следующих требований:

наличие у кредитной организации универсальной лицензии на осуществление банковских операций;

наличие у кредитной организации кредитного рейтинга не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России в соответствии с пунктом 17⁵ части первой статьи 18 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 28, ст. 2790; 2019, № 31, ст. 4430) (далее – уровень, установленный Советом директоров Банка России);

отсутствие запрета на привлечение кредитной организацией во вклады денежных средств физических лиц и на открытие счетов физических лиц, предусмотренного частью 3 статьи 48 Федерального закона от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской

Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2003, № 52, ст. 5029; 2018, № 32, ст. 5115);

наличие в договоре, на основании которого средства пенсионных резервов размещаются на счетах или во вкладах (депозитах, в том числе субординированных депозитах) в кредитной организации, условия о его досрочном расторжении в связи с тем, что кредитная организация перестала соответствовать требованиям, предусмотренным абзацами вторым – четвертым настоящего подпункта, в соответствии с которым указанная кредитная организация обязана в срок, не превышающий 7 рабочих дней, вернуть сумму остатка на счете или во вкладе (депозите, в том числе субординированном депозите) и проценты по нему, начисленные исходя из процентной ставки, определенной договором;

наличие в депозитном сертификате кредитной организации, в который размещаются средства пенсионных резервов, условия о том, что в случае его досрочного предъявления к погашению в связи с тем, что кредитная организация перестала соответствовать требованиям, предусмотренным абзацами вторым – четвертым настоящего подпункта, в срок, не превышающий 7 рабочих дней, выплачивается сумма вклада и обусловленные депозитным сертификатом проценты;

наличие в договоре, на основании которого средства пенсионных резервов размещаются в драгоценные металлы на счетах и во вкладах в кредитных организациях, условия о его досрочном расторжении в связи с тем, что кредитная организация перестала соответствовать требованиям, предусмотренным абзацами вторым – четвертым настоящего подпункта, в соответствии с которым указанная кредитная организация обязана в срок, не превышающий 7 рабочих дней, вернуть драгоценные металлы путем их перечисления на банковские счета (в банковские вклады) в драгоценных металлах в кредитной организации, соответствующей требованиям, предусмотренным абзацами вторым – четвертым настоящего подпункта, либо путем выплаты денежных средств в сумме, эквивалентной стоимости

драгоценного металла, и процентов, начисленных исходя из процентной ставки, определенной договором (при наличии).

Требования абзацев второго – седьмого настоящего подпункта не применяются в случае размещения средств пенсионных резервов в денежные средства на счетах и во вкладах (депозитах, в том числе субординированных депозитах), в драгоценные металлы на счетах и во вкладах в кредитной организации, которой в соответствии со статьей 22 Федерального закона от 7 декабря 2011 года № 414-ФЗ «О центральном депозитарии» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2011, № 50, ст. 7356; 2013, № 30, ст. 4084) присвоен статус центрального депозитария (далее – центральный депозитарий), а также в кредитной организации, осуществляющей функции центрального контрагента, которой присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России.

В целях применения настоящего подпункта разрешается размещение средств пенсионных резервов в денежные средства на счетах и во вкладах (депозитах, за исключением субординированных депозитов), в депозитные сертификаты и драгоценные металлы на счетах и во вкладах в кредитной организации, не соответствующей требованию абзаца третьего настоящего подпункта, при одновременном соблюдении следующих требований:

в отношении кредитной организации Советом директоров Банка России утвержден в соответствии со статьей 189⁴⁹ Федерального закона от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 43, ст. 4190; 2018, № 32, ст. 5115) (далее – Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)») план участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства кредитной организации;

кредитная организация соответствовала требованию абзаца третьего настоящего подпункта по состоянию на дату утверждения Советом директоров Банка России плана участия Банка России в осуществлении мер

по предупреждению банкротства кредитной организации либо в течение 6 месяцев, предшествовавших ей;

на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» размещена информация о гарантировании Банком России непрерывности деятельности кредитной организации;

срок размещения средств пенсионных резервов в денежные средства на счетах и во вкладах (депозитах, за исключением субординированных депозитов), в депозитные сертификаты и драгоценные металлы на счетах и во вкладах в кредитной организации не превышает срока реализации плана участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства указанной кредитной организации.

1.1.2. Государственные ценные бумаги Российской Федерации.

1.1.3. Следующие облигации российских эмитентов:

облигации (за исключением облигаций, указанных в абзацах третьем – шестом настоящего подпункта), кредитный рейтинг выпуска которых (при отсутствии кредитного рейтинга выпуска – кредитный рейтинг эмитента облигаций либо кредитный рейтинг поручителя (гаранта) по облигациям) не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

субординированные облигации и облигации, конвертируемые в акции (за исключением облигаций, указанных в абзацах четвертом – шестом настоящего подпункта), кредитный рейтинг выпуска которых (при отсутствии кредитного рейтинга выпуска – кредитный рейтинг поручителя (гаранта) по облигациям) не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

облигации, выплаты (часть выплат) по которым установлены в виде формулы с переменными (помимо переменных, являющихся величиной процентной ставки, темпом роста валового внутреннего продукта, уровнем инфляции и (или) курсом валют иностранных государств) и (или) зависят от изменения стоимости активов или исполнения обязательств третьими лицами

(за исключением облигаций, указанных в абзацах пятом и шестом настоящего подпункта), кредитный рейтинг выпуска которых (при отсутствии кредитного рейтинга выпуска – кредитный рейтинг эмитента облигаций либо кредитный рейтинг поручителя (гаранта) по облигациям) не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России,;

субординированные облигации и облигации, конвертируемые в акции, выплаты (часть выплат) по которым установлены в виде формулы с переменными (помимо переменных, являющихся величиной процентной ставки, темпом роста валового внутреннего продукта, уровнем инфляции и (или) курсом валют иностранных государств) и (или) зависят от изменения стоимости активов или исполнения обязательств третьими лицами (за исключением облигаций, указанных в абзаце шестом настоящего подпункта), кредитный рейтинг выпуска которых (при отсутствии кредитного рейтинга выпуска – кредитный рейтинг поручителя (гаранта) по облигациям) не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

структурные облигации;

иные облигации.

В целях применения настоящего подпункта размещение средств пенсионных резервов в облигации, по которым используется кредитный рейтинг поручителя (гаранта), разрешается только в случае, если в решении о выпуске указанных облигаций содержатся предусмотренные пунктом 2 статьи 27² Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2018, № 53, ст. 8440) (далее – Федеральный закон «О рынке ценных бумаг») сведения о поручительстве (независимой гарантии, государственной гарантии или муниципальной гарантии) и поручительством, независимой гарантией, муниципальной гарантией обеспечивается исполнение обязательств по указанным облигациям полностью, а государственной гарантией, выданной в соответствии с бюджетным

законодательством Российской Федерации, обеспечивается исполнение обязательств по указанным облигациям на сумму их номинальной стоимости.

1.1.4. Облигации иностранных государств при условии, что выпуску указанных облигаций присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России, а в случае его отсутствия эмитенту указанных облигаций присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России.

1.1.5. Ценные бумаги международных финансовых организаций (за исключением облигаций, условиями выпуска которых предусмотрено, что право их владельцев на получение номинальной стоимости указанных облигаций зависит от наступления одного или нескольких указанных в условиях выпуска обстоятельств) при условии, что выпуску указанных ценных бумаг присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России, а в случае его отсутствия эмитенту указанных ценных бумаг присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России.

1.1.6. Следующие облигации иностранных эмитентов (помимо международных финансовых организаций), учрежденных в иностранном государстве, за исключением облигаций, условиями выпуска которых предусмотрено, что право их владельцев на получение номинальной стоимости указанных облигаций зависит от наступления одного или нескольких указанных в условиях выпуска обстоятельств, и облигаций, выплаты (часть выплат) по которым установлены в виде формулы с переменными (помимо переменных, являющихся величиной процентной ставки, темпом роста валового внутреннего продукта, уровнем инфляции и (или) курсом валют иностранных государств) и (или) зависят от изменения стоимости активов или исполнения обязательств третьими лицами:

облигации (за исключением облигаций, указанных в абзаце третьем настоящего подпункта), кредитный рейтинг выпуска которых (при отсутствии кредитного рейтинга выпуска – кредитный рейтинг эмитента

облигаций либо кредитный рейтинг поручителя (гаранта) по облигациям) не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

облигации, конвертируемые в акции, и облигации, условия выпуска которых содержат положение о том, что в случае несостоятельности (банкротства) эмитента требования по этому облигационному займу, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по облигационному займу удовлетворяются после удовлетворения требований всех иных кредиторов, кредитный рейтинг выпуска которых (при отсутствии кредитного рейтинга выпуска – кредитный рейтинг поручителя (гаранта) по облигациям) не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России.

В целях применения настоящего подпункта размещение средств пенсионных резервов в облигации, по которым используется кредитный рейтинг поручителя (гаранта), разрешается только в случае, если в решении о выпуске указанных облигаций содержатся сведения о поручительстве (гарантии) и поручительством (гарантией) обеспечивается исполнение обязательств по указанным облигациям полностью.

1.1.7. Акции российских эмитентов, включенные в списки для расчета Индекса МосБиржи, и иностранные депозитарные расписки на указанные акции.

1.1.8. Акции российских эмитентов, не включенные в списки для расчета Индекса МосБиржи, и иностранные депозитарные расписки на указанные акции.

1.1.9. Акции иностранных эмитентов, российские и иностранные депозитарные расписки на акции иностранных эмитентов, если указанные акции входят в расчет фондовых индексов, указанных в приложении к настоящему Указанию.

1.1.10. Инвестиционные паи российских паевых инвестиционных фондов при одновременном соблюдении следующих требований:

правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом, долю в праве общей собственности на имущество которого удостоверяют указанные инвестиционные паи, не содержат указания на то, что инвестиционные паи предназначены для квалифицированных инвесторов;

состав, структура и категория паевого инвестиционного фонда, долю в праве общей собственности на имущество которого удостоверяют указанные инвестиционные паи, соответствуют требованиям Указания Банка России от 5 сентября 2016 года № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 15 ноября 2016 года № 4339, 11 мая 2017 года № 46679, 6 августа 2019 года № 55501;

не менее 90 процентов стоимости активов паевого инвестиционного фонда, долю в праве общей собственности на имущество которого удостоверяют указанные инвестиционные паи, составляют активы, соответствующие требованиям подпунктов 1.1.1–1.1.18 настоящего пункта;

сведения о стоимости, составе и структуре активов, указанных в абзаце четвертом настоящего подпункта, а также сведения о стоимости чистых активов и расчетной стоимости инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда раскрываются (предоставляются) управляющей компанией указанного паевого инвестиционного фонда или уполномоченным ею лицом по состоянию на каждый рабочий день не позднее следующего за ним рабочего дня.

1.1.11. Инвестиционные паи российских паевых инвестиционных фондов, не предусмотренные подпунктом 1.1.10 настоящего пункта.

1.1.12. Паи (акции, доли) иностранных инвестиционных фондов при одновременном соблюдении следующих требований:

лицо, обязанное по паям (акциям, долям) иностранного инвестиционного фонда, учреждено в иностранном государстве;

в соответствии с личным законом лица, обязанного по паям (акциям, долям) иностранного инвестиционного фонда, указанные паи (акции, доли) могут приобретаться неквалифицированными инвесторами (неограниченным кругом лиц);

в соответствии с личным законом лица, обязанного по паям (акциям, долям) иностранного инвестиционного фонда, указанный инвестиционный фонд относится к схемам коллективного инвестирования;

паи (акции, доли) иностранного инвестиционного фонда допущены к организованным торгам на хотя бы одной из российских бирж или бирж, расположенных в иностранных государствах и включенных в перечень иностранных бирж, предусмотренный пунктом 4 статьи 51¹ Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2018, № 53, ст. 8440);

не менее 90 процентов стоимости активов иностранного инвестиционного фонда составляют активы, соответствующие требованиям подпунктов 1.1.1–1.1.18 настоящего пункта;

сведения о стоимости, составе и структуре активов, указанных в абзаце шестом настоящего подпункта, а также сведения о стоимости чистых активов и расчетной стоимости пая (акции, доли) иностранного инвестиционного фонда раскрываются (предоставляются) лицом, обязанным по паям (акциям, долям) иностранного инвестиционного фонда, или уполномоченным им лицом по состоянию на каждый рабочий день не позднее следующего за ним рабочего дня.

1.1.13. Клиринговые сертификаты участия, полученные по первой части договора репо с центральным контрагентом, которому присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России.

1.1.14. Следующее находящееся на территории Российской Федерации недвижимое имущество и имущественные права:

жилые помещения, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли негосударственного пенсионного фонда (далее – фонд) в праве собственности (в том числе в многоквартирном доме);

нежилые помещения в многоквартирном доме, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли фонда в праве собственности;

нежилые здания, введенные в эксплуатацию, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли фонда в праве собственности;

помещения в нежилых зданиях, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли фонда в праве собственности;

единые недвижимые комплексы, если в их состав входит только недвижимое имущество, разрешенное для включения в состав пенсионных резервов в соответствии с настоящим подпунктом;

сооружения инженерной инфраструктуры, предназначенные исключительно для обслуживания и (или) эксплуатации недвижимого имущества, приобретенного или приобретаемого за счет средств пенсионных резервов;

земельные участки, на которых расположены объекты недвижимого имущества, приобретенные или приобретаемые за счет средств пенсионных резервов, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли фонда в праве собственности;

права аренды земельных участков, на которых расположено недвижимое имущество, приобретенное или приобретаемое за счет средств пенсионных резервов.

Размещение средств пенсионных резервов в активы, предусмотренные абзацами вторым – восьмым настоящего подпункта, разрешается при условии, что для целей определения стоимости активов фонда заключен договор о проведении оценки указанных активов, стороной которого является юридическое лицо, которое на дату оценки заключало договоры на проведение оценки объектов недвижимости ежегодно в течение последних

календарных 10 лет и выручка которого за предыдущий календарный год от договоров на проведение оценки объектов недвижимости составляет не менее 100 миллионов рублей.

Размещение средств пенсионных резервов в активы, предусмотренные абзацами четвертым – шестым настоящего подпункта, разрешается при условии, что за предыдущий календарный год средняя доля сданной в аренду площади помещений, непосредственно предназначенных для использования собственниками (арендаторами) здания (помещения) и не относящихся к помещениям общего пользования (далее – полезная площадь здания, помещения, единого недвижимого комплекса), от общего размера полезной площади здания, помещения, единого недвижимого комплекса составляет не менее 40 процентов полезной площади здания, помещения, единого недвижимого комплекса.

1.1.15. Производные финансовые инструменты при условии, что изменение их стоимости зависит от изменения стоимости активов, предусмотренных подпунктами 1.1.1–1.1.14, 1.1.16–1.1.18 настоящего пункта, либо от изменения стоимости других производных финансовых инструментов, изменение стоимости которых зависит от изменения стоимости активов, предусмотренных подпунктами 1.1.1–1.1.14, 1.1.16–1.1.18 настоящего пункта, изменения значения индекса, изменения величины процентных ставок, темпа роста валового внутреннего продукта, уровня инфляции, курсов валют иностранных государств.

В случае если стоимость производного финансового инструмента зависит от изменения значения индекса, размещение средств пенсионных резервов в указанные производные финансовые инструменты разрешается при условии, что не менее 90 процентов указанного индекса должны составлять активы, предусмотренные подпунктами 1.1.1–1.1.14, 1.1.16–1.1.18 настоящего пункта.

1.1.16. Права требования из договоров страхования активов, входящих в состав пенсионных резервов, при условии наличия у страховой

организации, с которой заключен указанный договор, кредитного рейтинга не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России.

1.1.17. Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью.

1.1.18. Права требования из договоров (за исключением договоров доверительного управления), заключенных для целей управления (доверительного управления) в отношении активов, составляющих пенсионные резервы.

1.1.19. Активы, не предусмотренные подпунктами 1.1.1–1.1.18 настоящего пункта, при одновременном соблюдении следующих требований:

права на указанные активы перешли к фонду в результате ликвидации (банкротства) лица, являвшегося обязанным лицом по активам, составляющим пенсионные резервы, и (или) являвшегося обязанным лицом по договорам в отношении указанных активов, либо в результате получения доходов по ценным бумагам, входящим в состав пенсионных резервов;

указанные активы входят в состав пенсионных резервов в течение не более 90 рабочих дней со дня перехода к фонду прав на указанные активы.

1.2. В рамках формирования состава пенсионных резервов не разрешается размещение средств пенсионных резервов в активы, предусмотренные пунктом 1.1 настоящего Указания, в следующих случаях.

1.2.1. По активам, предусмотренным подпунктами 1.1.3, 1.1.7, 1.1.8, 1.1.14, 1.1.18 и 1.1.19 пункта 1.1 настоящего Указания, и (или) по договорам в отношении указанных активов обязанным лицом является фонд.

1.2.2. По активам, предусмотренным подпунктами 1.1.1, 1.1.3, 1.1.7, 1.1.8, 1.1.10, 1.1.11, 1.1.14, 1.1.17–1.1.19 пункта 1.1 настоящего Указания, и (или) по договорам в отношении указанных активов обязанным лицом является специализированный депозитарий, с которым фондом заключен договор об оказании услуг специализированного депозитария (далее – специализированный депозитарий) (за исключением активов, по которым специализированный депозитарий является обязанным лицом в результате

оказания услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и (или) учету и переходу прав на ценные бумаги).

1.2.3. По активам, предусмотренным подпунктами 1.1.3, 1.1.7, 1.1.8, 1.1.14, 1.1.17–1.1.19 пункта 1.1 настоящего Указания, и (или) по договорам в отношении указанных активов обязанным лицом является хотя бы одно из следующих лиц:

аудиторская организация, с которой фондом заключен договор на проведение обязательного аудита (далее – аудитор);

оценщик, с которым фондом, управляющей компанией, действующей в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных резервов (далее – управляющая компания фонда), и (или) управляющей компанией, действующей в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений, заключены договоры на проведение оценки имущества, составляющего пенсионные резервы и (или) пенсионные накопления фонда (далее – оценщик);

актуарий, с которым фондом заключен договор об актуарном оценивании деятельности фонда (далее – актуарий).

1.2.4. По активам, предусмотренным подпунктами 1.1.1, 1.1.3, 1.1.5–1.1.14, 1.1.16–1.1.19 пункта 1.1 настоящего Указания, и (или) по договорам в отношении указанных активов обязанным лицом является лицо, которое в соответствии с пунктом 3.10 настоящего Указания рассматривается как связанное с аудитором, оценщиком и (или) актуарием.

1.2.5. По активам, предусмотренным абзацами четвертым – седьмым подпункта 1.1.3, подпунктами 1.1.8, 1.1.11, 1.1.16–1.1.19 пункта 1.1 настоящего Указания (за исключением прав требования, предусмотренных подпунктом 1.1.18 пункта 1.1 настоящего Указания, из договоров на брокерское обслуживание), и (или) по договорам в отношении указанных активов обязанным лицом является хотя бы одно из следующих лиц:

управляющая компания фонда;

управляющая компания, действующая в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений фонда;

лицо, которое в соответствии с пунктом 3.10 настоящего Указания рассматривается как связанное с фондом, управляющей компанией фонда, управляющей компанией, действующей в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений фонда, и (или) специализированным депозитарием.

1.3. В рамках формирования состава пенсионных резервов разрешается также размещение средств пенсионных резервов в активы, не предусмотренные пунктом 1.1 настоящего Указания, если указанные активы приобретены до вступления в силу настоящего Указания и соответствуют требованиям к составу пенсионных резервов, действовавшим на день, предшествующий дню вступления в силу настоящего Указания.

В рамках формирования состава пенсионных резервов разрешается также размещение средств пенсионных резервов в активы, не предусмотренные пунктом 1.1 настоящего Указания (за исключением ипотечных сертификатов участия), если указанные активы приобретены до вступления в силу настоящего Указания и соответствуют требованиям к составу пенсионных резервов, действовавшим на день, предшествующий дню вступления в силу настоящего Указания.

Глава 2. Требования по формированию структуры пенсионных резервов

2.1. В рамках формирования структуры пенсионных резервов фонд (управляющая компания фонда) должен соблюдать следующие требования.

2.1.1. Стоимость следующих активов с 1 июля 2020 года в совокупности не должна превышать 15 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, с 1 января 2021 года – 14 процентов

стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, с 1 июля 2021 года – 13 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, с 1 января 2022 года – 12 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, с 1 июля 2022 года – 11 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, с 1 января 2023 года – 10 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы:

ценных бумаг, долей обществ с ограниченной ответственностью одного юридического лица (юридических лиц, которые в соответствии с пунктом 3.10 настоящего Указания рассматриваются как группа связанных юридических лиц (далее – группа связанных юридических лиц));

ценных бумаг, исполнение обязательств по которым обеспечено поручительством либо независимой гарантией юридического лица, указанного в абзаце втором настоящего подпункта (лиц, входящих в группу связанных юридических лиц, указанную в абзаце втором настоящего подпункта);

денежных средств на счетах и во вкладах (депозитах, в том числе субординированных депозитах), драгоценных металлов на счетах и во вкладах в юридическом лице, указанном в абзаце втором настоящего подпункта (лицах, входящих в группу связанных юридических лиц, указанную в абзаце втором настоящего подпункта), если указанные юридические лица являются кредитными организациями;

прав требования, предусмотренных подпунктами 1.1.16, 1.1.18 и 1.1.19 пункта 1.1 настоящего Указания, к юридическому лицу, указанному в абзаце втором настоящего подпункта (лицам, входящим в группу связанных юридических лиц, указанную в абзаце втором настоящего подпункта);

активов, обязанным лицом по которым и (или) по договорам в отношении которых является юридическое лицо, указанное в абзаце втором настоящего подпункта (лица, входящие в группу связанных юридических лиц, указанную в абзаце втором настоящего подпункта).

Увеличение в пенсионных резервах доли активов, предусмотренных абзацами вторым – шестым настоящего подпункта, путем совершения сделок по приобретению указанных активов разрешается только при условии, что их совокупная стоимость с учетом приобретаемых активов не должна превышать 10 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, на момент заключения сделки по их приобретению.

В составе ценных бумаг, указанных в абзацах втором и третьем настоящего подпункта, также учитываются ценные бумаги, ожидаемые к получению по второй части договора репо и (или) подлежащие передаче по второй части договора репо.

Ограничения настоящего подпункта не распространяются на случаи размещения средств пенсионных резервов в акции, указанные в подпункте 2.1.15 настоящего пункта.

Ограничения настоящего подпункта не распространяются на случаи размещения средств пенсионных резервов в государственные ценные бумаги Российской Федерации, а также активы, указанные в подпункте 2.1.3 настоящего пункта.

Ограничения настоящего подпункта в отношении денежных средств на счетах и прав требования по возврату ценных бумаг и денежных средств по второй части договора репо не распространяются на размещение средств пенсионных резервов в денежные средства на счетах, открываемых центральными контрагентами для целей клиринга, и права требования к центральным контрагентам по возврату ценных бумаг и денежных средств по второй части договора репо.

2.1.2. Стоимость следующих активов в совокупности не должна превышать 35 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы:

ценных бумаг, включая акции, указанные в подпункте 2.1.15 настоящего пункта, долей обществ с ограниченной ответственностью одного юридического лица (лиц, входящих в группу связанных юридических лиц);

ценных бумаг, исполнение обязательств по которым обеспечено поручительством либо независимой гарантией юридического лица, указанного в абзаце втором настоящего подпункта (лиц, входящих в группу связанных юридических лиц, указанную в абзаце втором настоящего подпункта);

денежных средств на счетах и во вкладах (депозитах, в том числе субординированных депозитах), драгоценных металлов на счетах и во вкладах в юридическом лице, указанном в абзаце втором настоящего подпункта (лицах, входящих в группу связанных юридических лиц, указанную в абзаце втором настоящего подпункта, если указанные юридические лица являются кредитными организациями);

прав требования, предусмотренных подпунктами 1.1.16, 1.1.18 и 1.1.19 пункта 1.1 настоящего Указания, к юридическому лицу, указанному в абзаце втором настоящего подпункта (лицам, входящим в группу связанных юридических лиц, указанную в абзаце втором настоящего подпункта);

активов, обязанным лицом по которым и (или) по договорам в отношении которых является юридическое лицо, указанное в абзаце втором настоящего подпункта (лица, входящие в группу связанных юридических лиц, указанную в абзаце втором настоящего подпункта).

В составе ценных бумаг, указанных в абзацах втором и третьем настоящего подпункта, также учитываются ценные бумаги, ожидаемые к получению по второй части договора репо и (или) подлежащие передаче по второй части договора репо.

Ограничения настоящего подпункта не распространяются на случаи размещения средств пенсионных резервов в государственные ценные бумаги

Российской Федерации, а также в активы, указанные в подпункте 2:1.3 настоящего пункта.

Ограничения настоящего подпункта в отношении денежных средств на счетах и прав требования по возврату ценных бумаг и денежных средств по второй части договора репо не распространяются на случаи размещения средств пенсионных резервов в денежные средства на счетах, открываемых центральными контрагентами для целей клиринга, и на права требования к центральным контрагентам по возврату ценных бумаг и денежных средств по второй части договора репо.

2.1.3. Стоимость государственных ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации, облигаций одного муниципального образования, облигаций одного иностранного государства (включая ценные бумаги, ожидаемые к получению по второй части договора репо и (или) подлежащие передаче по второй части договора репо) с 1 июля 2020 года не должна превышать 15 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, с 1 января 2021 года – 14 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, с 1 июля 2021 года – 13 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, с 1 января 2022 года – 12 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, с 1 июля 2022 года – 11 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, с 1 января 2023 года – 10 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы.

Увеличение в пенсионных резервах доли активов, указанных в абзаце первом настоящего подпункта, путем совершения сделок по приобретению указанных активов разрешается при условии, что их совокупная стоимость с учетом приобретаемых активов не должна превышать 10 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, на момент заключения сделки по их приобретению.

2.1.4. Стоимость акций одного эмитента (включая акции, ожидаемые к получению по второй части договора репо и (или) подлежащие передаче по второй части договора репо) с 1 июля 2020 года в совокупности не должна превышать 10 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, с 1 января 2021 года – 9 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, с 1 июля 2021 года – 8 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, с 1 января 2022 года – 7 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, с 1 июля 2022 года – 6 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, с 1 января 2023 года – 5 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы.

Увеличение в пенсионных резервах доли активов, указанных в абзаце первом настоящего подпункта, путем совершения сделок по приобретению указанных активов разрешается при условии, что их совокупная стоимость с учетом приобретаемых активов не должна превышать 5 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, на момент заключения сделки по их приобретению.

Ограничения настоящего подпункта не распространяются на акции, указанные в подпункте 2.1.15 настоящего пункта.

2.1.5. Стоимость акций одного эмитента, предусмотренных подпунктами 1.1.7 и 1.1.9 пункта 1.1 настоящего Указания (включая акции, ожидаемые к получению по второй части договора репо и (или) подлежащие передаче по второй части договора репо), не должна превышать 10 процентов его капитализации.

2.1.6. Стоимость инвестиционных паев одного паевого инвестиционного фонда, предусмотренных подпунктом 1.1.11 пункта 1.1 настоящего Указания, включая инвестиционные паи, ожидаемые к получению по второй части договора репо и (или) подлежащие передаче по

второй части договора репо, не должна превышать 10 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы.

2.1.7. Стоимость доли в уставном капитале одного российского общества с ограниченной ответственностью не должна превышать 5 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы.

2.1.8. Стоимость государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации и облигаций муниципальных образований (включая ценные бумаги, ожидаемые к получению по второй части договора репо и (или) подлежащие передаче по второй части договора репо), в совокупности не должна превышать 40 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы.

2.1.9. Стоимость следующих активов до 30 июня 2020 года в совокупности не должна превышать 40 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, с 1 июля 2020 года – 37,5 процента стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, с 1 января 2021 года – 35 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, с 1 июля 2021 года – 32,5 процента стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, с 1 января 2022 года – 30 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы:

акций кредитных организаций, облигаций кредитных организаций, депозитных сертификатов кредитных организаций, клиринговых сертификатов участия (включая ценные бумаги, ожидаемые к получению по второй части договора репо и (или) подлежащие передаче по второй части договора репо);

долей обществ с ограниченной ответственностью кредитных организаций;

денежных средств на счетах и во вкладах (депозитах, в том числе субординированных депозитах);

драгоценных металлов на счетах и во вкладах в кредитных организациях;

прав требования из договоров на брокерское обслуживание.

Увеличение в пенсионных резервах доли активов, указанных в абзацах втором – шестом настоящего подпункта, путем совершения сделок по приобретению указанных активов разрешается только при условии, что их совокупная стоимость с учетом приобретаемых активов не должна превышать 30 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, на момент заключения сделки по их приобретению.

2.1.10. Стоимость активов, предусмотренных подпунктами 1.1.4–1.1.6, 1.1.9, 1.1.12 пункта 1.1 настоящего Указания, а также иных активов, обязанным лицом по которым и (или) обязанным лицом по договорам в отношении которых является иностранное государство или юридическое лицо, зарегистрированное в иностранном государстве (включая ценные бумаги, ожидаемые к получению по второй части договора репо и (или) подлежащие передаче по второй части договора репо), в совокупности не должна превышать 30 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы.

2.1.11. Стоимость активов, номинированных в иностранной валюте (включая ценные бумаги, ожидаемые к получению по второй части договора репо и (или) подлежащие передаче по второй части договора репо), в совокупности не должна превышать 40 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы.

2.1.12. Стоимость активов, предусмотренных абзацами третьим и пятым подпункта 1.1.3, абзацем третьим подпункта 1.1.6, подпунктами 1.1.7–1.1.9 пункта 1.1 настоящего Указания (включая ценные бумаги, ожидаемые к получению по второй части договора репо и (или) подлежащие передаче по второй части договора репо), а также

субординированных депозитов в совокупности не должна превышать 40 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы.

2.1.13. Стоимость активов, предусмотренных подпунктом 1.1.14 пункта 1.1 настоящего Указания, в совокупности не должна превышать 10 процентов стоимости пенсионных резервов.

2.1.14. Стоимость следующих активов в совокупности, включая приобретаемые активы, не должна превышать 10 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, на момент заключения сделки по приобретению указанных активов:

активов, предусмотренных абзацами четвертым – седьмым подпункта 1.1.3, подпунктами 1.1.8, 1.1.11, 1.1.16–1.1.19 пункта 1.1, пунктом 1.3 настоящего Указания;

активов, составляющих российские паевые инвестиционные фонды (иностранные инвестиционные фонды), инвестиционные паи (акции, доли) которых в соответствии с пунктом 2.2 настоящего Указания рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество указанного фонда, если указанные активы не предусмотрены подпунктами 1.1.1–1.1.18 пункта 1.1 настоящего Указания и (или) сведения об их стоимости, составе и структуре не раскрываются (не предоставляются) по состоянию на каждый рабочий день не позднее следующего за ним рабочего дня.

В составе активов, указанных в абзацах втором и третьем настоящего подпункта, также учитываются ценные бумаги, ожидаемые к получению по второй части договора репо и (или) подлежащие передаче по второй части договора репо.

Стоимость следующих активов в совокупности не должна превышать 10 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы:

активов, предусмотренных абзацами четвертым – седьмым подпункта 1.1.3, подпунктами 1.1.8, 1.1.11, 1.1.16–1.1.19 пункта 1.1, пунктом 1.3 настоящего Указания;

активов, составляющих российские паевые инвестиционные фонды (иностранные инвестиционные фонды), инвестиционные паи (акции, доли) которых в соответствии с пунктом 2.2 настоящего Указания рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество указанного фонда, если указанные активы не предусмотрены подпунктами 1.1.1–1.1.18 пункта 1.1 настоящего Указания и (или) сведения об их стоимости, составе и структуре не раскрываются (не предоставляются) по состоянию на каждый рабочий день не позднее следующего за ним рабочего дня.

В составе активов, указанных в абзацах шестом и седьмом настоящего подпункта, также учитываются ценные бумаги, ожидаемые к получению по второй части договора репо и (или) подлежащие передаче по второй части договора репо.

Ограничения настоящего подпункта не распространяются на акции, указанные в подпункте 2.1.15 настоящего пункта.

2.1.15. Стоимость акций, предусмотренных подпунктом 1.1.8 пункта 1.1 настоящего Указания, соответствующих хотя бы одному из условий, указанных в абзацах третьем и четвертом настоящего подпункта, эмитентам которых присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России, допущенных к организованному торгам на российской бирже, не должна превышать 25 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы.

Требования настоящего подпункта распространяются на акции, указанные в абзаце первом настоящего подпункта, при соблюдении хотя бы одного из следующих условий:

акции приобретены в состав пенсионных резервов до вступления в силу настоящего Указания;

акции до вступления в силу настоящего Указания приобретены в состав активов паевого инвестиционного фонда, инвестиционные паи которого входят в состав пенсионных резервов, при условии, что указанные

инвестиционные паи приобретены в состав пенсионных резервов до вступления в силу настоящего Указания и в соответствии с пунктом 2.2 настоящего Указания рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество указанного паевого инвестиционного фонда.

2.1.16. Стоимость лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент – стоимость лотов указанных производных финансовых инструментов), стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных по первой части договора репо, и размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее четырех рабочих дней с даты заключения сделки, в совокупности не должна превышать 20 процентов стоимости пенсионных резервов, а на дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, сделок репо или сделок, дата исполнения которых не ранее четырех рабочих дней с даты заключения сделки, – 10 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы с учетом заключаемых сделок.

В случае если условиями производного финансового инструмента или условиями его базового (базисного) актива, которым является производный финансовый инструмент, не предусмотрен лот, для целей применения абзаца первого настоящего подпункта принимается стоимость базового (базисного) актива производного финансового инструмента (стоимость базового (базисного) актива производного финансового инструмента, являющегося базовым (базисным) активом).

Производные финансовые инструменты, указанные в абзаце первом настоящего подпункта, учитываются для целей абзаца первого настоящего подпункта в объеме открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.

Договоры репо, по которым фонд (управляющая компания фонда) является покупателем по первой части договора репо и которые предусматривают невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части указанного договора репо, а также опционные договоры, по которым фонд (управляющая компания фонда) имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива, не учитываются для целей абзаца первого настоящего подпункта.

2.2. В целях применения подпунктов 2.1.1–2.1.16 пункта 2.1 настоящего Указания инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда, предусмотренные подпунктом 1.1.10 пункта 1.1 настоящего Указания, рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество указанного паевого инвестиционного фонда.

В целях применения подпунктов 2.1.1–2.1.16 пункта 2.1 настоящего Указания инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда, предусмотренные подпунктом 1.1.11 пункта 1.1 настоящего Указания, приобретенные в состав пенсионных резервов до вступления в силу настоящего Указания и соответствующие требованиям, указанным в абзацах втором, четвертом и пятом подпункта 1.1.10 пункта 1.1 настоящего Указания, рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество указанного паевого инвестиционного фонда.

В целях применения подпунктов 2.1.1–2.1.9, 2.1.12–2.1.16 пункта 2.1 настоящего Указания паи (акции, доли) иностранных инвестиционных фондов рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество указанного инвестиционного фонда.

2.3. В целях применения подпунктов 2.1.1–2.1.16 пункта 2.1 настоящего Указания российские депозитарные расписки на акции рассматриваются как акции, право собственности на которые удостоверяют указанные депозитарные расписки.

В целях применения подпунктов 2.1.1–2.1.9, 2.1.12–2.1.16 пункта 2.1 настоящего Указания иностранные депозитарные расписки на акции рассматриваются как акции, право собственности на которые удостоверяют указанные депозитарные расписки.

2.4. В целях применения подпунктов 2.1.1–2.1.15 пункта 2.1 настоящего Указания производные финансовые инструменты учитываются в объеме приобретаемых (отчуждаемых) базовых (базисных) активов указанных производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом является другой производный финансовый инструмент (индекс) – как базовые (базисные) активы указанных производных финансовых инструментов (активы, входящие в список для расчета указанного индекса).

Глава 3. Объекты инвестирования, в которые фонды имеют право самостоятельно размещать средства пенсионных резервов, случаи, когда управляющая компания фонда вправе заключать договоры репо, а также дополнительные требования по формированию состава и структуры пенсионных резервов

3.1. Фонды имеют право самостоятельно размещать средства пенсионных резервов в объекты инвестирования (активы), предусмотренные пунктами 1.1 и 1.3 настоящего Указания.

3.2. В рамках формирования состава и структуры пенсионных резервов не разрешается совершение фондом (выдача фондом поручений на совершение) следующих сделок:

сделок по безвозмездному отчуждению активов, составляющих пенсионные резервы фонда;

сделок по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения;

заключения договоров займа или кредитных договоров;

сделок, в результате которых фондом принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия указанной обязанности не составляет пенсионных резервов фонда, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по указанным сделкам.

3.3. В рамках формирования состава и структуры пенсионных резервов не разрешается:

распоряжение фондом средствами пенсионных резервов без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах;

использование фондом средств пенсионных резервов для обеспечения исполнения собственных обязательств (за исключением обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению) или обязательств третьих лиц, за исключением случаев передачи указанных средств в индивидуальное клиринговое обеспечение;

предоставление фондом брокеру, не являющемуся кредитной организацией, права использовать в своих интересах средства пенсионных резервов фонда, находящиеся на специальном брокерском счете, в соответствии с абзацем третьим пункта 3 статьи 3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2018, № 53, ст. 8440);

объединение фондом средств пенсионных резервов с иными активами фонда;

объединение управляющей компанией фонда средств пенсионных резервов с иными активами управляющей компании фонда, а также иными активами, доверительное управление которыми она осуществляет.

3.4. В случае если в рамках формирования состава и структуры пенсионных резервов фонд (управляющая компания фонда) совершает сделки через брокера, указанные сделки должны совершаться только через

брокера, который ведет обособленный учет денежных средств, поступивших от фонда (управляющей компании фонда), на отдельном банковском счете (специальном брокерском счете), на котором учитываются только средства пенсионных резервов фонда.

3.5. В случае если в рамках формирования состава и структуры пенсионных резервов фонд (управляющая компания фонда) передает средства пенсионных резервов для целей совершения сделок, в отношении которых осуществляется клиринг, брокеру, не являющемуся кредитной организацией, указанная передача разрешается только на основании договора о брокерском обслуживании, предусматривающего обязанность брокера заключить с клиринговой организацией договор, включающий следующие условия:

отдельный учет средств пенсионных резервов фонда, переданных брокеру для совершения сделок, в отношении которых осуществляется клиринг;

запрет на использование указанных средств в интересах брокера и (или) в интересах других клиентов брокера;

право фонда (управляющей компании фонда) потребовать перевода другому брокеру обязательств брокера, являющегося участником клиринга, подлежащих исполнению за счет средств пенсионных резервов, и клирингового обеспечения, предназначенного для исполнения и (или) обеспечения исполнения указанных обязательств брокера.

3.6. В случае если в рамках формирования состава и структуры пенсионных резервов фонд (управляющая компания фонда) передает средства пенсионных резервов брокеру для совершения сделок, указанная передача разрешается только при соблюдении хотя бы одного из следующих требований:

средства пенсионных резервов передаются брокеру, являющемуся кредитной организацией, соответствующей требованиям, указанным в абзацах втором – четвертом подпункта 1.1.1 пункта 1.1 настоящего Указания;

средства пенсионных резервов передаются брокеру, учитывающему средства пенсионных резервов на отдельном банковском счете (специальном брокерском счете), открытом в кредитной организации, соответствующей требованиям, указанным в абзацах втором – четвертом подпункта 1.1.1 пункта 1.1 настоящего Указания (за исключением случая, указанного в абзаце восьмом подпункта 1.1.1 пункта 1.1 настоящего Указания).

В целях применения абзацев второго и третьего настоящего пункта разрешается нахождение средств пенсионных резервов, переданных по договорам о брокерском обслуживании, в кредитной организации, не соответствующей требованиям абзаца третьего подпункта 1.1.1 пункта 1.1 настоящего Указания, с которой фондом заключен указанный договор либо в которой открыт отдельный банковский счет (специальный брокерский счет), на котором брокер учитывает средства пенсионных резервов, при одновременном соблюдении следующих требований:

в отношении кредитной организации Советом директоров Банка России утвержден в соответствии со статьей 189⁴⁹ Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» план участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства кредитной организации;

кредитная организация соответствовала требованиям абзаца третьего подпункта 1.1.1 пункта 1.1 настоящего Указания по состоянию на дату утверждения Советом директоров Банка России плана участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства кредитной организации либо в течение 6 месяцев, предшествовавших ей;

на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» размещена информация о гарантировании Банком России непрерывности деятельности кредитной организации;

срок нахождения средств пенсионных резервов, переданных по договорам о брокерском обслуживании, в кредитной организации не

превышает срока реализации плана участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства указанной кредитной организации.

3.7. В случае если в рамках формирования состава и структуры пенсионных резервов фондом (управляющей компанией фонда) будет установлено, что кредитная организация, которой переданы средства пенсионных резервов фонда по договору о брокерском обслуживании, либо кредитная организация, в которой открыт отдельный банковский счет (специальный брокерский счет), на котором брокер учитывает средства пенсионных резервов, перестала соответствовать требованиям, предусмотренным пунктом 3.6 настоящего Указания, фонд (управляющая компания фонда) обязан не позднее рабочего дня, следующего за днем установления указанного несоответствия, уведомить указанную кредитную организацию (брокера) об одностороннем расторжении заключенных с ними договоров о брокерском обслуживании, на основании которых переданы средства пенсионных резервов, и принять меры к истребованию средств пенсионных резервов.

3.8. В рамках формирования состава и структуры пенсионных резервов разрешается совершение фондом (управляющей компанией фонда) сделок (за исключением сделок, связанных с переходом к фонду прав на активы в результате ликвидации (банкротства) лица, являвшегося обязанным лицом по активам, составляющим пенсионные резервы, и (или) являвшегося обязанным лицом по договорам в отношении указанных активов, либо в результате получения доходов по ценным бумагам, входящим в состав пенсионных резервов) только при соблюдении следующих требований.

3.8.1. Сделки с ценными бумагами (за исключением сделок с депозитными сертификатами, сделок репо и сделок с производными финансовыми инструментами) должны совершаться на организованных торгах на условиях поставки против платежа и на основе заявок на покупку и заявок на продажу ценных бумаг по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация,

позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам, за исключением случаев, указанных в подпунктах 3.8.2–3.8.12 настоящего пункта.

3.8.2. Разрешается совершение сделок с допущенными к организованному торгам облигациями, акциями и инвестиционными паями паевых инвестиционных фондов без соблюдения требований, предусмотренных подпунктом 3.8.1 настоящего пункта, если указанные сделки совершаются на организованных торгах на основе адресных заявок, указанных в абзаце первом подпункта 1.13.1 пункта 1.13 Положения Банка России от 17 октября 2014 года № 437-П «О деятельности по проведению организованных торгов», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 30 декабря 2014 года № 35494, 16 февраля 2018 года № 50066 (далее – Положение Банка России № 437-П), на условиях поставки против платежа.

3.8.3. Разрешается совершение сделок по приобретению ценных бумаг (за исключением акций российских эмитентов) в ходе их размещения без соблюдения требований, предусмотренных подпунктом 3.8.1 настоящего пункта, если указанные сделки совершаются на условиях предпоставки ценных бумаг со стороны контрагента или на организованных торгах на условиях поставки против платежа.

3.8.4. Разрешается совершение сделок по приобретению акций российских эмитентов, которые впервые публично размещаются на организованных торгах и (или) которые впервые предлагаются к публичному обращению путем предложения неограниченному кругу лиц, без соблюдения требований, предусмотренных подпунктом 3.8.1 настоящего пункта, при одновременном соблюдении следующих требований:

сделки совершаются на условиях предпоставки ценных бумаг со стороны контрагента или на организованных торгах на условиях поставки против платежа;

совокупное количество приобретенных в состав пенсионных резервов фонда акций, указанных в абзаце первом настоящего подпункта, не превышает 5 процентов от общего количества указанных акций;

совокупная стоимость акций, указанных в абзаце первом настоящего подпункта, составляет не менее 50 миллиардов рублей;

эмитенту акций, указанных в абзаце первом настоящего подпункта, присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня кредитного рейтинга эмитента облигаций, установленного Советом директоров Банка России в целях применения абзаца второго подпункта 1.1.3 пункта 1.1 настоящего Указания;

эмитентом акций, указанных в абзаце первом настоящего подпункта, заключен договор о поддержании (стабилизации) цен на указанные акции, стороной которого является российская биржа.

3.8.5. Разрешается совершение сделок по приобретению государственных ценных бумаг Российской Федерации, специально выпущенных для размещения средств институциональных инвесторов, без соблюдения требований, предусмотренных подпунктом 3.8.1 настоящего пункта, если указанные сделки совершаются в соответствии с условиями эмиссии и обращения указанных ценных бумаг.

3.8.6. Разрешается совершение сделок по приобретению облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации без соблюдения требований, предусмотренных подпунктом 3.8.1 настоящего пункта, при одновременном соблюдении следующих требований:

расчеты по сделкам осуществляются через международные расчетно-клиринговые центры Евроклир Банк (город Брюссель), Клирстрим Бэнкинг (город Люксембург) и (или) через центральный депозитарий;

расчеты по сделкам осуществляются на условиях поставки против платежа или предоплаты (предпоставки) со стороны контрагента.

3.8.7. Разрешается совершение сделок с ценными бумагами без соблюдения требований, предусмотренных подпунктом 3.8.1 настоящего пункта, если законодательством Российской Федерации и (или) документами,

удостоверяющими права, закрепленные ценными бумагами, определена цена ценных бумаг или установлен порядок ее определения в целях совершения указанных сделок.

3.8.8. Разрешается совершение сделок с ценными бумагами, не допущенными к обращению на организованных торгах, без соблюдения требований, предусмотренных подпунктом 3.8.1 настоящего пункта, если расчеты по указанным сделкам осуществляются на условиях предоплаты (предпоставки) со стороны контрагента.

3.8.9. Разрешается совершение сделок с ценными бумагами без соблюдения требований, предусмотренных подпунктом 3.8.1 настоящего пункта, если правилами организованных торгов не предусмотрено их совершение на основании безадресных заявок, указанных в абзаце первом подпункта 1.13.1 пункта 1.13 Положения Банка России 437-П, и если указанные сделки совершаются на организованных торгах на условиях поставки против платежа.

3.8.10. Разрешается совершение сделок с ценными бумагами без соблюдения требований, предусмотренных подпунктом 3.8.1 настоящего пункта, если указанные сделки совершаются с центральным контрагентом в соответствии с частью 1 статьи 13 Федерального закона от 7 февраля 2011 года № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2011, № 7, ст. 904; 2017, № 30, ст. 4456).

3.8.11. Разрешается совершение сделок по приобретению акций российских эмитентов без соблюдения требований, предусмотренных подпунктом 3.8.1 настоящего пункта, при одновременном соблюдении следующих требований:

сделки совершаются на условиях предпоставки ценных бумаг со стороны контрагента или на условиях поставки против платежа;

цена акций не превышает последнюю цену закрытия торгов указанными акциями до объявления предложения о продаже акций;

сделки совершаются в течение 2 рабочих дней со дня объявления предложения о продаже акций.

3.8.12. Разрешается совершение сделок с ценными бумагами без соблюдения требований, предусмотренных подпунктом 3.8.1 настоящего пункта, если принятыми в соответствии с законодательством Российской Федерации решениями Правительства Российской Федерации, решениями Центрального банка Российской Федерации определена цена ценных бумаг. Сделки по приобретению указанных ценных бумаг совершаются по цене, не превышающей определенную указанным образом цену, в течение 10 рабочих дней со дня принятия соответствующего решения о цене и на условиях поставки против платежа или предпоставки ценных бумаг со стороны контрагента.

3.8.13. Разрешается заключение договоров репо, если они заключаются на организованных торгах и соответствуют хотя бы одному из следующих требований:

контрагентом по договору репо является центральный контрагент;

фонд (управляющая компания фонда) является покупателем по первой части договора репо, предмет и условия об обязанностях каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с пунктом 14 статьи 51³ Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2018, № 53, ст. 8440) которого совпадают с предметом и условиями договора репо, заключаемого центральным контрагентом, осуществляющим операции на этих же организованных торгах (далее – договор репо с центральным контрагентом), и которым предусмотрен дисконт к обеспечению в размере не меньше размера ставки рыночного риска по договорам репо с центральным контрагентом.

По договору репо могут передаваться только активы, предусмотренные подпунктами 1.1.1–1.1.13 пункта 1.1 настоящего Указания.

3.8.14. Разрешается заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, при одновременном соблюдении следующих требований:

указанные договоры заключаются с производными финансовыми инструментами на организованных торгах с центральным контрагентом на основе заявок по наилучшим из указанных в них ценам;

заявки адресованы всем участникам торгов, информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам.

3.8.15. Разрешается совершение сделок купли-продажи валюты иностранных государств и драгоценных металлов, не являющихся производными финансовыми инструментами, при соблюдении хотя бы одного из следующих требований:

указанные сделки совершаются на организованных торгах;

указанные сделки совершаются с кредитными организациями, соответствующими требованиям абзацев второго – четвертого подпункта 1.1.1 пункта 1.1 настоящего Указания, или с центральным контрагентом.

3.8.16. Разрешается совершение сделок с активами, которые могут входить в состав пенсионных резервов (за исключением сделок с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами, сделок купли-продажи валюты иностранных государств и драгоценных металлов), если расчеты по указанным сделкам осуществляются на условиях предоплаты (предпоставки) со стороны контрагента.

3.8.17. Разрешается совершение сделок с активами, которые могут входить в состав пенсионных резервов, только если в состав обеспечения по указанным сделкам не входят активы, не предусмотренные подпунктами 1.1.1–1.1.18 пункта 1.1 настоящего Указания (в случае наличия обеспечения).

3.9. В рамках формирования состава и структуры пенсионных резервов не разрешается совершение сделок, указанных в подпунктах 3.8.2, 3.8.8, 3.8.9 и 3.8.16 пункта 3.8 настоящего Указания, с хотя бы одним из следующих лиц:

управляющей компанией фонда;

управляющей компанией, действующей в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений фонда;

аудитором;

оценщиком;

актуарием;

специализированным депозитарием;

лицом, которое в соответствии с пунктом 3.10 настоящего Указания рассматривается как связанное с фондом, управляющей компанией фонда, управляющей компанией, действующей в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений фонда, аудитором, оценщиком, актуарием и (или) специализированным депозитарием.

3.10. Для целей подпунктов 1.2.4 и 1.2.5 пункта 1.2, подпунктов 2.1.1 и 2.1.2 пункта 2.1 и пункта 3.9 настоящего Указания юридические лица, если одно из них контролирует или оказывает значительное влияние на другое юридическое лицо (других юридических лиц) или если указанные юридические лица находятся под контролем или значительным влиянием третьего юридического лица (третьих юридических лиц) (за исключением случаев, когда указанными третьими юридическими лицами являются Банк России, федеральные органы государственной власти, органы государственной власти субъектов Российской Федерации и органы местного самоуправления), рассматриваются как связанные юридические лица (группа связанных юридических лиц).

Контроль и значительное влияние определяются в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, введенными в действие на территории Российской Федерации в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 25 февраля

2011 года № 107 «Об утверждении Положения о признании Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности для применения на территории Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2011, № 10, ст. 1385; 2013, № 36, ст. 4578).

Ограничения подпункта 1.2.5 пункта 1.2 настоящего Указания, а также ограничения пункта 3.9 настоящего Указания в части сделок, связанных с осуществлением прав и обязанностей по акциям (долям), составляющим пенсионные резервы фонда, не распространяются на связанные с фондом (управляющей компанией фонда, управляющей компанией, действующей в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений фонда) юридические лица при одновременном соблюдении следующих требований:

юридические лица, указанные в абзаце третьем настоящего пункта, находятся под контролем или значительным влиянием фонда (управляющей компании фонда, управляющей компании, действующей в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений фонда) на основании приобретения в состав пенсионных резервов и (или) пенсионных накоплений фонда акций (долей) указанных юридических лиц и (или) инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, в состав активов которых входят указанные акции (доли);

юридические лица, указанные в абзаце третьем настоящего пункта, не находятся под контролем или значительным влиянием фонда (управляющей компании фонда, управляющей компании, действующей в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений фонда) по основаниям, отличным от основания, указанного в абзаце четвертом настоящего пункта.

3.11. В случае если в рамках формирования состава и структуры пенсионных резервов выявлено несоответствие состава и (или) структуры пенсионных резервов фонда требованиям настоящего Указания, фонд

(управляющая компания фонда) должен устранить такое несоответствие в следующие сроки.

3.11.1. Несоответствие, возникшее в результате нарушения требования, установленного абзацем одиннадцатым подпункта 1.1.14 пункта 1.1 настоящего Указания, – в течение 1 года с даты возникновения указанного несоответствия.

3.11.2. Несоответствие, возникшее в результате размещения ценных бумаг при реорганизации юридических лиц, при изменении номинальной стоимости акций или изменении прав по акциям акционерных обществ, при дроблении или консолидации акций акционерных обществ, – в течение 6 месяцев с даты возникновения указанного несоответствия.

3.11.3. Несоответствие, возникшее по иным причинам, не зависящим от действий фонда (управляющей компании фонда), а также в результате реализации прав, закрепленных ценными бумагами, договорами, являющимися производными финансовыми инструментами, долями в уставных капиталах обществ с ограниченной ответственностью (за исключением получения дохода и иных выплат по ценным бумагам, производным финансовым инструментам, долям в уставных капиталах обществ с ограниченной ответственностью), – в течение 3 месяцев с даты возникновения указанного несоответствия.

Глава 4. Заключительные положения

4.1. Настоящее Указание подлежит официальному опубликованию и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от 29 ноября 2019 года № 32) вступает в силу со дня вступления в силу постановления Правительства Российской Федерации о признании утратившим силу постановления Правительства Российской Федерации от 1 февраля 2007 года № 63

«Об утверждении Правил размещения средств пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов и контроля за их размещением» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2007, № 6, ст. 769; 2013, № 36, ст. 4578), за исключением абзаца второго пункта 1.3 и абзацев пятого – восьмого подпункта 2.1.14 пункта 2.1 настоящего Указания, для которых настоящим пунктом установлен иной срок вступления в силу.

Абзац второй пункта 1.3 и абзацы пятый – восьмой подпункта 2.1.14 пункта 2.1 настоящего Указания вступают в силу с 1 января 2023 года.

4.2. Абзац первый пункта 1.3 и абзацы первый – четвертый подпункта 2.1.14 пункта 2.1 настоящего Указания действуют по 31 декабря 2022 года включительно.

Абзац девятый подпункта 2.1.1, подпункт 2.1.2, абзац третий подпункта 2.1.4, абзац девятый подпункта 2.1.14, подпункт 2.1.15 пункта 2.1 и абзац второй пункта 2.2 настоящего Указания действуют по 31 декабря 2029 года включительно.

4.3. Со дня вступления в силу настоящего Указания не применять:

приказ ФСФР России от 15 марта 2007 года № 07-25/пз-н «Об утверждении Перечня ценных бумаг международных финансовых организаций, которые могут составлять пенсионные резервы негосударственного пенсионного фонда», зарегистрированный Министерством юстиции Российской Федерации 11 апреля 2007 года № 9276;

приказ ФСФР России от 26 июля 2007 года № 07-86/пз-н «Об утверждении Перечня фондовых бирж, при условии прохождения процедуры листинга на которых акции иностранных акционерных обществ, акции (паи, доли) иностранных инвестиционных фондов и облигации иностранных коммерческих организаций могут входить в состав пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда», зарегистрированный

Министерством юстиции Российской Федерации 10 августа 2007 года № 9977;

приказ ФСФР России от 25 декабря 2007 года № 07-110/пз-н «О внесении изменений в Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 26.07.2007 № 07-86/пз-н «Об утверждении Перечня фондовых бирж, при условии прохождения процедуры листинга на которых акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций могут входить в состав пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда», зарегистрированный Министерством юстиции Российской Федерации 28 января 2008 года № 11024;

приказ ФСФР России от 25 декабря 2007 года № 07-111/пз-н «О требованиях к деятельности по управлению средствами пенсионных резервов в части совершения сделок РЕПО», зарегистрированный Министерством юстиции Российской Федерации 28 января 2008 года № 11005;

приказ ФСФР России от 8 октября 2009 года № 09-40/пз-н «О внесении изменений в Перечень ценных бумаг международных финансовых организаций, которые могут составлять пенсионные резервы негосударственного пенсионного фонда, утвержденный Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15 марта 2007 г. № 07-25/пз-н», зарегистрированный Министерством юстиции Российской Федерации 27 октября 2009 года № 15137;

приказ ФСФР России от 11 февраля 2010 года № 10-8/пз-н «О внесении изменений в Приказ ФСФР России от 26 июля 2007 г. № 07-86/пз-н «Об утверждении Перечня фондовых бирж, при условии прохождения процедуры листинга на которых акции иностранных акционерных обществ, акции (паи, доли) иностранных инвестиционных фондов и облигации иностранных коммерческих организаций могут входить в состав пенсионных

резервов негосударственного пенсионного фонда», зарегистрированный Министерством юстиции Российской Федерации 22 марта 2010 года № 16685.

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

Приложение
к Указанию Банка России
от 5 декабря 2019 года № 5343-У
«О требованиях по формированию состава и
структуры пенсионных резервов, объектах
инвестирования (помимо государственных
ценных бумаг Российской Федерации,
банковских депозитов), в которые
негосударственные пенсионные фонды имеют
право самостоятельно размещать средства
пенсионных резервов, и случаях, когда
управляющая компания, действуя в качестве
доверительного управляющего средствами
пенсионных резервов, вправе заключать
договоры репо»

Перечень фондовых индексов

1. S&P/ASX 200 (Австралия)
2. ATX (Австрия)
3. BEL20 (Бельгия)
4. Bovespa Index (Бразилия)
5. BUX (Венгрия)
6. FTSE 100 (Великобритания)
7. Hang Seng (Гонконг)
8. DAX (Германия)
9. OMX Copenhagen 20 (Дания)
10. TA-35 (Израиль)
11. S&P BSE SENSEX (Индия)
12. ISEQ 20 (Ирландия)
13. OMX Iceland 8 (Исландия)
14. IBEX 35 (Испания)
15. FTSE MIB (Италия)
16. S&P/TSX Composite (Канада)
17. Shanghai SE Composite (Китай)

18. LuxX (Люксембург)
19. IPC (Мексика)
20. AEX (Нидерланды)
21. S&P/NZX 50 (Новая Зеландия)
22. OBX (Норвегия)
23. WIG20 (Польша)
24. PSI 20 (Португалия)
25. Индекс МосБиржи (Россия)
26. Индекс РТС (Россия)
27. SAX (Словакия)
28. SBI TOP (Словения)
29. Dow Jones (США)
30. S&P 500 (США)
31. NASDAQ-100 Index (США)
32. BIST 100 (Турция)
33. OMX Helsinki 25 (Финляндия)
34. CAC 40 (Франция)
35. PX Index (Чешская Республика)
36. S&P/CLX IPSA (Чили)
37. SMI (Швейцария)
38. OMX Stockholm 30 (Швеция)
39. OMX TALLINN_GI (Эстония)
40. FTSE/JSE Top40 (ЮАР)
41. KOSPI (Южная Корея)
42. Nikkei 225 (Япония)