

УТВЕРЖДЕН

И.о. председателя ВЭБ.РФ

приказ от 09.07.2025 № 276

**Внутренний регламент
совершения операций со средствами пенсионных накоплений,
отражающий особенности деятельности по доверительному
управлению средствами пенсионных накоплений
государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ»**

(редакция № 8)

Оглавление

1. Общие положения	3
2. Организационная структура доверительного управления средствами пенсионных накоплений.....	6
2.1. Комитет по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений	6
2.2. Блок «Накопления. Инвестиции в развитие».....	8
2.3. Блок «Финансовый бизнес ВЭБа»	12
2.4. Служба внутреннего контроля ВЭБ.РФ	14
2.5. Подразделения, обеспечивающие безопасность деятельности ВЭБ.РФ.....	15
3. Организация деятельности по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений.....	16
3.1. Получение и возврат средств пенсионных накоплений	16
3.2. Расходы по инвестированию средств пенсионных накоплений..	16
3.3. Вознаграждение ВЭБ.РФ за осуществление деятельности по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений	18
3.4. Инвестирование средств пенсионных накоплений.....	18
4. Контроль при осуществлении операций по доверительному управлению	22
5. Ограничение рисков по операциям доверительного управления	28
6. Предоставление отчетности и информации.....	34
7. Процедуры, направленные на выявление и предотвращение конфликта интересов и обеспечение конфиденциальности информации	37
8. Порядок внесения изменений в Регламент	39

1. Общие положения

1.1. Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ» (далее – ВЭБ.РФ) осуществляет функции государственной управляющей компании и функции государственной управляющей компании средствами выплатного резерва* (далее – государственная управляющая компания) в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе в соответствии:

- с Федеральным законом от 24.07.2002 № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации» (далее – Федеральный закон № 111-ФЗ);
- с Федеральным законом от 17.05.2007 № 82-ФЗ «О государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ»;
- с Федеральным законом от 30.11.2011 № 360-ФЗ «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений»;
- с нормативными правовыми актами Президента Российской Федерации и Правительства Российской Федерации, нормативными документами Центрального банка Российской Федерации, Министерства финансов Российской Федерации, иных федеральных органов исполнительной власти (далее – нормативные акты в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений).

1.2. Внутренний регламент совершения операций со средствами пенсионных накоплений, отражающий особенности деятельности по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ» (далее – Регламент), устанавливает принципы и порядок организации деятельности ВЭБ.РФ по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений, средствами выплатного резерва и средствами пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата (далее – средства пенсионных накоплений).

1.3. ВЭБ.РФ осуществляет доверительное управление средствами пенсионных накоплений, переданными Фондом пенсионного и социального страхования Российской Федерации (далее – Фонд) в ВЭБ.РФ в соответствии с договорами доверительного управления средствами пенсионных накоплений, средствами выплатного резерва и средствами пенсионных накоплений

* Термины «государственная управляющая компания» и «государственная управляющая компания средствами выплатного резерва» используются в соответствии с Федеральным законом от 24.07.2002 № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации».

застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата (далее – Договоры доверительного управления). Учредителем доверительного управления и выгодоприобретателем является Российская Федерация в лице Фонда.

1.4. ВЭБ.РФ осуществляет инвестирование средств пенсионных накоплений путем формирования:

- расширенного инвестиционного портфеля, включающего средства пенсионных накоплений, формируемые в пользу застрахованных лиц, не воспользовавшихся правом выбора инвестиционного портфеля (управляющей компании) или негосударственного пенсионного фонда, а также средства пенсионных накоплений, формируемые в пользу застрахованных лиц, воспользовавшихся правом выбора расширенного инвестиционного портфеля;

- инвестиционного портфеля государственных ценных бумаг, включающего средства пенсионных накоплений, формируемые в пользу застрахованных лиц, воспользовавшихся правом выбора инвестиционного портфеля государственных ценных бумаг;

- инвестиционного портфеля выплатного резерва, включающего средства пенсионных накоплений, сформированные в пользу застрахованных лиц, которым Фондом назначена накопительная пенсия по старости;

- инвестиционного портфеля средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, включающего средства пенсионных накоплений, сформированные в пользу застрахованных лиц, которым Фондом назначена срочная пенсионная выплата.

1.5. Основными принципами деятельности ВЭБ.РФ как государственной управляющей компании являются приоритет интересов учредителя доверительного управления над собственными, а также обеспечение надежности, ликвидности, доходности и диверсификации вложений при инвестировании средств пенсионных накоплений.

1.6. ВЭБ.РФ обособляет каждый инвестиционный портфель, сформированный за счет средств пенсионных накоплений, от других инвестиционных портфелей, иного имущества, находящегося у ВЭБ.РФ в доверительном управлении или по другим законным основаниям, а также от собственного имущества. По каждому инвестиционному портфелю составляется отдельный баланс.

1.7. ВЭБ.РФ открывает по каждому инвестиционному портфелю

отдельные счета в кредитных организациях, соответствующих требованиям законодательства Российской Федерации и нормативных актов в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений, в кредитных организациях, обслуживающих организаторов торговли, в депозитариях, в том числе в специализированном депозитарии.

1.8. ВЭБ.РФ проводит операции, связанные с инвестированием средств пенсионных накоплений, только после страхования риска своей ответственности в порядке, установленном Федеральным законом № 111-ФЗ.

1.9. ВЭБ.РФ принимает меры по недопущению возникновения конфликта интересов в соответствии с требованиями Федерального закона № 111-ФЗ. В рамках реализации указанных мер в ВЭБ.РФ разработан кодекс профессиональной этики государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ», осуществляющей деятельность, связанную с формированием и инвестированием средств пенсионных накоплений (далее – Кодекс профессиональной этики).

1.10. ВЭБ.РФ инвестирует средства пенсионных накоплений в соответствии с ограничениями, установленными законодательством Российской Федерации и нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений (далее – нормативные ограничения). Перечень активов, в которые инвестируются средства пенсионных накоплений, установлен инвестиционными декларациями, утвержденными постановлениями Правительства Российской Федерации (далее – активы).

Инвестирование средств пенсионных накоплений осуществляется в соответствии с лимитами по видам и долям активов, которые установлены инвестиционными декларациями (далее – лимиты на вложения), и в соответствии с лимитами на эмитентов/контрагентов, которые установлены комитетом по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений (далее – лимиты на эмитентов/контрагентов).

1.11. ВЭБ.РФ осуществляет оценку активов, составляющих инвестиционные портфели, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в порядке, установленном законодательством Российской Федерации и нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений, а также в соответствии с утвержденными в ВЭБ.РФ Правилами определения стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ» как государственной управляющей компании по договорам

доверительного управления средствами пенсионных накоплений, которые размещаются на официальном сайте ВЭБ.РФ в сети Интернет.

1.12. Распоряжение средствами пенсионных накоплений и активами, в том числе списание денежных средств со счетов доверительного управления в кредитных организациях, подлежит обязательному предварительному согласованию со специализированным депозитарием в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации. Списание денежных средств со счетов в кредитных организациях, обслуживающих организаторов торговли, в целях осуществления расчетов по сделкам не требует согласования со специализированным депозитарием.

1.13. Раскрытие информации об инвестировании средств пенсионных накоплений осуществляется в соответствии с нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений.

1.14. Ведение бухгалтерского учета государственной управляющей компанией, ее бухгалтерская (финансовая) отчетность по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений, а также финансирование выплат за счет средств пенсионных накоплений подлежат ежегодной проверке аудиторской организацией в соответствии с Федеральным законом № 111-ФЗ, Федеральным законом от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» и международными стандартами аудита, введенными в действие приказом Министерства финансов Российской Федерации от 09.01.2019 № 2н.

1.15. Контроль, учет и бухгалтерское оформление операций по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений осуществляются в соответствии с законодательством Российской Федерации и нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений.

2. Организационная структура доверительного управления средствами пенсионных накоплений

2.1. Комитет по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений

2.1.1. Комитет по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений (далее – Комитет) является постоянно действующим коллегиальным рабочим органом ВЭБ.РФ, созданным в целях определения стратегии инвестирования переданных в ВЭБ.РФ в доверительное управление средств пенсионных накоплений граждан Российской Федерации.

2.1.2. Председатель Комитета, заместитель председателя Комитета, а также члены Комитета назначаются приказом ВЭБ.РФ.

2.1.3. Комитет осуществляет следующие функции:

- рассматривает и утверждает стратегию инвестирования средств пенсионных накоплений по каждому инвестиционному портфелю, а также предложения по ее изменению;

- рассматривает и утверждает меры, направленные на ограничение рисков в процессе доверительного управления средствами пенсионных накоплений, в том числе утверждает подходы и методы в рамках управления рисками, устанавливает дополнительные критерии и требования к инвестированию средств пенсионных накоплений, утверждает лимиты на эмитентов/контрагентов, устанавливает обязательные условия осуществления операций;

- рассматривает и утверждает отчеты об инвестировании средств пенсионных накоплений и управлении рисками;

- рассматривает материалы и принимает решения по вопросам страхования ответственности государственной управляющей компании, в том числе утверждает страховые организации для страхования (сострахования) ответственности государственной управляющей компании за нарушение Договоров доверительного управления;

- рассматривает материалы и принимает решения по вопросам открытия/закрытия счетов доверительного управления в кредитных организациях;

- рассматривает материалы и принимает решения по вопросам выполнения ранее принятых решений Комитета;

- рассматривает материалы и принимает решения по вопросам организации информационного обеспечения операций по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений и информационного взаимодействия с субъектами и участниками процесса инвестирования средств пенсионных накоплений;

- рассматривает материалы и принимает решения по вопросам организационного и технологического обеспечения процесса доверительного управления средствами пенсионных накоплений.

2.1.4. Заседания Комитета проводятся по мере необходимости, но не реже одного раза в три месяца.

2.1.5. Решения, принятые Комитетом, являются обязательными для исполнения руководителями и работниками функциональных блоков и самостоятельных структурных подразделений ВЭБ.РФ (далее

– подразделения ВЭБ.РФ), в функции которых входит осуществление, сопровождение и обеспечение операций по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений.

2.1.6. Ответственность за исполнение решений Комитета несет руководитель подразделения ВЭБ.РФ и/или член Комитета, на которого возложено исполнение соответствующего решения.

Работники подразделений ВЭБ.РФ несут ответственность за выполнение решений Комитета в пределах своих должностных обязанностей, установленных в должностных инструкциях, во внутренних нормативных, регламентирующих и распорядительных документах ВЭБ.РФ.

2.2. Блок «Накопления. Инвестиции в развитие»

2.2.1. Блок «Накопления. Инвестиции в развитие» (далее – Блок ДУ) является специализированным подразделением ВЭБ.РФ, осуществляющим операции по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений в рамках исполнения возложенных на ВЭБ.РФ функций государственной управляющей компании.

2.2.2. Управляющий директор Блока ДУ, в должностные обязанности которого входят функции по осуществлению руководства, координации и контроля деятельности работников Блока ДУ, и лицо, его замещающее (далее – руководитель Блока ДУ), обеспечивают:

- сохранность переданных Фондом в доверительное управление средств пенсионных накоплений;
- управление средствами пенсионных накоплений, переданными в доверительное управление государственной управляющей компании;
- выполнение обязательств перед Фондом в соответствии с законодательством Российской Федерации, нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений и Договорами доверительного управления.

2.2.3. При выполнении своих обязанностей работники Блока ДУ руководствуются нормами действующего законодательства Российской Федерации, Договорами доверительного управления, договорами об оказании услуг специализированного депозитария государственной управляющей компании (далее – Договоры об оказании услуг специализированным депозитарием), иными договорами, заключенными в рамках осуществления доверительного управления средствами пенсионных накоплений, решениями Комитета.

2.2.4. Осуществляя деятельность по доверительному

управлению средствами пенсионных накоплений, работники Блока ДУ следуют принципам:

- разумного и добросовестного инвестирования средств пенсионных накоплений исключительно в интересах застрахованных лиц;
- обеспечения надежности, ликвидности, доходности и диверсификации инвестиций;
- обеспечения конфиденциальности информации.

2.2.5. Деятельность Блока ДУ осуществляется по следующим направлениям:

а) разработка инвестиционной стратегии и управление рисками (далее – направление инвестиционной стратегии и рисков). Функционал работников Блока ДУ по направлению инвестиционной стратегии и рисков включает:

- выбор методологических подходов к управлению рисками, их верификацию;
- расчет и актуализацию лимитов на эмитентов/контрагентов, мониторинг изменения кредитных рейтингов эмитентов/контрагентов, формирование предложений по установлению лимитов, а также по снижению и закрытию лимитов при получении информации о повышении уровня риска эмитента/контрагента, приостановление действия и закрытие лимитов в случаях, установленных внутренними нормативными, регламентирующими и распорядительными документами ВЭБ.РФ по управлению рисками при осуществлении операций доверительного управления средствами пенсионных накоплений;
- классификацию финансовых инструментов в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности;
- подготовку расчетов в целях оценки стоимости финансовых инструментов;
- осуществление взаимодействия со специализированным депозитарием в части оценки стоимости финансовых инструментов и урегулирования расхождений в расчетах;
- подготовку в адрес Комитета предложений по инвестированию средств пенсионных накоплений и управлению рисками, в том числе предложений по установлению внутренних ограничений по качеству и характеристикам приобретаемых активов;
- контроль рисков и управление ими, мониторинг и анализ конъюнктуры финансовых рынков;
- контроль лимитов на эмитентов/контрагентов;

- контроль сделок со средствами пенсионных накоплений на соответствие требованиям, установленным решениями Комитета;

- контроль иных ограничений, установленных внутренними нормативными, регламентирующими и распорядительными документами ВЭБ.РФ и решениями Комитета;

- подготовку отчетов об инвестировании средств пенсионных накоплений и управлении рисками для их рассмотрения Комитетом, а также подготовку аналитических справок и материалов по вопросам деятельности государственной управляющей компании;

б) инвестирование средств пенсионных накоплений (далее – направление инвестирования). Функционал работников Блока ДУ по направлению инвестирования включает:

- анализ конъюнктуры финансовых рынков;
- предварительный контроль при планировании операций на соответствие нормативным ограничениям и ограничениям, установленным решениями Комитета;

- заключение сделок купли/продажи ценных бумаг;
- проведение депозитных аукционов и заключение депозитных сделок;

- заключение договоров репо с центральным контрагентом;
- заключение конверсионных сделок;
- анализ рыночных цен финансовых инструментов;
- ведение переговоров с контрагентами;
- согласование условий о поддержании минимального неснижаемого остатка денежных средств на счетах доверительного управления в рамках соответствующих соглашений с контрагентами;

- мониторинг корпоративных событий и действий эмитентов;

в) контроль деятельности по инвестированию средств пенсионных накоплений (далее – направление контроля). Функционал работников Блока ДУ по направлению контроля включает:

- ведение инвестиционных портфелей, сформированных за счет средств пенсионных накоплений, и формирование управленческой отчетности;

- ведение позиции по счетам доверительного управления;

- контроль сделок со средствами пенсионных накоплений на соответствие нормативным ограничениям;

- контроль состава и структуры инвестиционных портфелей, сформированных за счет средств пенсионных накоплений, на соответствие нормативным ограничениям;

- контроль соответствия кредитных организаций, на счета и/или

в депозиты в которых ВЭБ.РФ размещает средства пенсионных накоплений, нормативным ограничениям;

- расчет доходности инвестирования средств пенсионных накоплений;

- подготовку информации, предусмотренной Договорами доверительного управления и нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений, и ее предоставление в Фонд, Центральный банк Российской Федерации;

г) подготовка отчетности по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений (далее – направление отчетности). Функционал работников Блока ДУ по направлению отчетности включает:

- расчет текущей стоимости активов и стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении, по каждому инвестиционному портфелю в порядке, определенном подпунктом 7 пункта 1 статьи 12 Федерального закона № 111-ФЗ и нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений;

- контроль доходов и расходов по операциям доверительного управления средствами пенсионных накоплений;

- подготовку регуляторных отчетов об инвестировании средств пенсионных накоплений и о доходах от инвестирования и иных отчетов по каждому инвестиционному портфелю для представления в Фонд, Центральный банк Российской Федерации, Министерство финансов Российской Федерации;

- подготовку квартальных и итоговых актов передачи средств пенсионных накоплений;

- осуществление взаимодействия со специализированным депозитарием в части согласования и предоставления отчетности, получения согласия на проведение операций по распоряжению имуществом, составляющим средства пенсионных накоплений, предоставления копий первичных документов по операциям доверительного управления средствами пенсионных накоплений, иных документов и информации в соответствии с Договорами об оказании услуг специализированным депозитарием, регламентом специализированного депозитария по осуществлению контроля за деятельностью по инвестированию средств пенсионных накоплений (по договорам оказания услуг специализированного депозитария Фонду и его управляющим компаниям) (далее – регламент специализированного депозитария);

- осуществление взаимодействия с Фондом и Центральным

банком Российской Федерации в части предоставления информации, предусмотренной Договорами доверительного управления и нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений;

д) сопровождение деятельности по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений (далее – направление сопровождения). Функционал работников Блока ДУ по направлению сопровождения включает:

- подготовку и заключение договоров со специализированным депозитарием, с Фондом, кредитными организациями, со страховыми компаниями, с аудиторскими организациями, организаторами торговли, расчетными и клиринговыми центрами, с иными контрагентами в рамках осуществления деятельности по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений, а также сопровождение таких договоров;

- проведение мероприятий по страхованию ответственности государственной управляющей компании: сбор информации о страховых компаниях, подготовку и заключение договоров страхования ответственности государственной управляющей компании и сопровождение таких договоров;

- подготовку информации и документов в соответствии с Договорами доверительного управления, регламентом специализированного депозитария и нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений и их предоставление в Фонд, Центральный банк Российской Федерации, специализированный депозитарий;

- анализ законодательства Российской Федерации и нормативных актов в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений;

- разработку внутренних нормативных, регламентирующих и распорядительных документов ВЭБ.РФ, связанных с проведением и оформлением операций доверительного управления средствами пенсионных накоплений;

- разработку внутренних нормативных, регламентирующих и распорядительных документов ВЭБ.РФ и взаимодействие с контрагентами и подразделениями ВЭБ.РФ с целью обеспечения непрерывности деятельности по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений;

- организацию работы Комитета.

2.3. Блок «Финансовый бизнес ВЭБа»

2.3.1. Блок «Финансовый бизнес ВЭБа» осуществляет сопровождение деятельности по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений в части:

а) бухгалтерского учета по операциям доверительного управления средствами пенсионных накоплений:

- открытие и ведение лицевых счетов по главе Б «Счета доверительного управления» баланса ВЭБ.РФ;

- формирование бухгалтерских проводок по главе Б «Счета доверительного управления» баланса ВЭБ.РФ;

- сверку данных бухгалтерского учета по главе Б «Счета доверительного управления» баланса ВЭБ.РФ с выписками по счетам доверительного управления;

- формирование документов дня по операциям доверительного управления средствами пенсионных накоплений;

б) сопровождения расчетов по денежным счетам доверительного управления:

- формирование платежных поручений для своевременного проведения расчетов;

- согласование со специализированным депозитарием посредством электронного документооборота, а также на бумажном носителе платежных документов по списанию денежных средств со счетов доверительного управления;

в) сопровождения операций по счетам депо доверительного управления:

- формирование и отправку поручений по счетам депо доверительного управления;

- контроль исполнения поручений по счетам депо доверительного управления на основании отчетных документов по этим счетам;

- взаимодействие с депозитариями в целях исполнения поручений по счетам депо доверительного управления;

- учет ценных бумаг;

г) организации управления рисками, в том числе рыночным, кредитным и операционным рисками:

- определение подходов к расчету лимитов на эмитентов/контрагентов;

- на основании запросов Блока ДУ согласование лимитов на эмитентов/контрагентов при применении подходов, отличных от стандартизированных, а также актуализация таких лимитов;

- на основании запросов Блока ДУ проведение анализа

финансовой устойчивости страховых компаний, осуществляющих страхование ответственности ВЭБ.РФ в соответствии со статьей 25 Федерального закона № 111-ФЗ;

– методологическая и информационно-аналитическая поддержка Блока ДУ при подготовке предложений по инвестированию средств пенсионных накоплений и управлению рисками, а также при подготовке внутренних нормативных, регламентирующих и распорядительных документов ВЭБ.РФ по вопросам, связанным с управлением рисками при инвестировании средств пенсионных накоплений;

– координация деятельности по управлению непрерывностью деятельности ВЭБ.РФ.

2.3.2. Руководители и уполномоченные работники блока «Финансовый бизнес ВЭБа» соблюдают конфиденциальность информации, полученной в рамках сопровождения операций доверительного управления средствами пенсионных накоплений, и несут ответственность за разглашение конфиденциальной информации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

2.3.3. В целях предотвращения конфликта интересов руководители и уполномоченные работники блока «Финансовый бизнес ВЭБа» соблюдают правила и процедуры, предусмотренные Кодексом профессиональной этики.

2.4. Служба внутреннего контроля ВЭБ.РФ

2.4.1. Служба внутреннего контроля ВЭБ.РФ (далее – СВК):

а) осуществляет внутренний аудит деятельности по инвестированию средств пенсионных накоплений в рамках проведения контрольных мероприятий в соответствии с планом работ СВК;

б) осуществляет внутренний контроль в рамках процедур, предусмотренных Кодексом профессиональной этики, направленных на предотвращение конфликта интересов, а также на минимизацию его последствий в процессе осуществления ВЭБ.РФ деятельности по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений, в том числе готовит отчет о соблюдении Кодекса профессиональной этики в порядке, по форме и в сроки, которые установлены нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений.

2.4.2. При проведении аудиторской организацией ежегодной проверки ведения бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений, а также финансирования выплат за счет средств

пенсионных накоплений уполномоченные работники СВК обеспечивают координацию работы с аудиторской организацией.

2.4.3. Руководители и уполномоченные работники СВК соблюдают конфиденциальность информации, полученной в рамках проверки и контроля операций доверительного управления средствами пенсионных накоплений, и несут ответственность за разглашение конфиденциальной информации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

2.4.4. В целях предотвращения конфликта интересов руководители и уполномоченные работники СВК соблюдают правила и процедуры, предусмотренные Кодексом профессиональной этики.

2.5. Подразделения, обеспечивающие безопасность деятельности ВЭБ.РФ

2.5.1. В целях обеспечения безопасности деятельности ВЭБ.РФ по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений:

а) блок «Люди – главное (HR – ядро ВЭБ.РФ)» организует и проводит проверочные мероприятия в отношении кандидатов, претендующих на замещение вакантных должностей в подразделениях ВЭБ.РФ, в том числе в подразделениях, в функции которых входит осуществление, сопровождение и обеспечение проведения операций по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений;

б) блок «Цифровая крепость ВЭБа»:

– обеспечивает безопасность используемых ВЭБ.РФ информационных систем;

– осуществляет контроль за соблюдением работниками ВЭБ.РФ, в том числе работниками, в функции которых входит осуществление, сопровождение и обеспечение проведения операций по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений, установленного в ВЭБ.РФ порядка доступа к информационным ресурсам и требований по обеспечению информационной безопасности;

в) блок «Щит ВЭБа» на основании запросов Блока ДУ проводит проверку деловой репутации страховых компаний, осуществляющих страхование ответственности ВЭБ.РФ в соответствии со статьей 25 Федерального закона № 111-ФЗ;

г) центр «Основа защиты» блока «Дом ВЭБа» организует работу по ограничению доступа посторонних лиц в помещения ВЭБ.РФ, предназначенные для совершения операций по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений.

2.5.2. Руководители и уполномоченные работники блока «Люди

– главное (HR – ядро ВЭБ.РФ)», блока «Цифровая крепость ВЭБа», блока «Щит ВЭБа» и центра «Основа защиты» блока «Дом ВЭБа» соблюдают конфиденциальность информации, полученной в рамках обеспечения безопасности и сопровождения деятельности по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений, и несут ответственность за разглашение конфиденциальной информации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

2.5.3. В целях предотвращения конфликта интересов руководители и уполномоченные работники блока «Люди – главное (HR – ядро ВЭБ.РФ)», блока «Цифровая крепость ВЭБа», блока «Щит ВЭБа» и центра «Основа защиты» блока «Дом ВЭБа» соблюдают правила и процедуры, предусмотренные Кодексом профессиональной этики.

3. Организация деятельности по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений

3.1. Получение и возврат средств пенсионных накоплений

3.1.1. Передача средств пенсионных накоплений в ВЭБ.РФ осуществляется Фондом путем их перечисления на отдельные счета доверительного управления.

3.1.2. ВЭБ.РФ перечисляет Фонду денежные средства по основаниям, предусмотренным действующим законодательством Российской Федерации.

3.1.3. Перечисление средств осуществляется на основании уведомления (требования) о перечислении средств пенсионных накоплений в Фонд. Порядок и сроки исполнения уведомления (требования) Фонда устанавливаются Договорами доверительного управления.

3.1.4. Передача средств пенсионных накоплений, произведенная в течение отчетного квартала, сопровождается подписанием акта передачи средств пенсионных накоплений по форме и в сроки, которые определены Договорами доверительного управления.

3.2. Расходы по инвестированию средств пенсионных накоплений

3.2.1. К необходимым расходам по инвестированию средств пенсионных накоплений относятся расходы, которые непосредственно связаны с доверительным управлением переданными средствами, компенсация специализированному депозитарию расходов, понесенных им в качестве номинального держателя ценных бумаг, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, а также оплата услуг специализированного депозитария, аудиторов,

страховщиков по договорам обязательного страхования ответственности, других участников отношений по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений.

3.2.2. Возмещение необходимых расходов осуществляется путем удержания сумм фактически произведенных расходов из средств пенсионных накоплений, находящихся в доверительном управлении.

3.2.3. Суммы расходов, сроки и способы оплаты определяются договорами, заключенными между ВЭБ.РФ и организациями, участвующими в процессе осуществления операций доверительного управления средствами пенсионных накоплений.

3.2.4. В целях контроля ВЭБ.РФ предоставляет в специализированный депозитарий документы, подтверждающие расходы государственной управляющей компании, которые возмещаются за счет средств пенсионных накоплений.

3.2.5. Общая сумма расходов ВЭБ.РФ по итогам года (включая оплату услуг специализированного депозитария), удерживаемых из средств пенсионных накоплений, составляющих расширенный инвестиционный портфель и инвестиционный портфель государственных ценных бумаг, не должна превышать 1,1 процента средней стоимости чистых активов за отчетный год без учета вновь переданных по соответствующему договору средств и 1,1 процента суммы вновь переданных по соответствующему договору средств. Размер расходов по инвестированию вновь переданных средств рассчитывается пропорционально количеству календарных дней, в течение которых в отчетном году осуществлялось доверительное управление вновь переданными средствами пенсионных накоплений.

3.2.6. Общая сумма расходов ВЭБ.РФ по итогам года (включая оплату услуг специализированного депозитария), удерживаемых из средств пенсионных накоплений, составляющих инвестиционный портфель выплатного резерва и инвестиционный портфель средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, не должна превышать 1,1 процента средней стоимости чистых активов, находившихся в доверительном управлении ВЭБ.РФ по соответствующему договору, за отчетный год.

3.2.7. Оплата расходов свыше размера, установленного подпунктами 3.2.5 и 3.2.6 настоящего Регламента, осуществляется ВЭБ.РФ за свой счет.

3.2.8. Оплата услуг, оказываемых специализированным депозитарием Фонду, производится ВЭБ.РФ на основании поручения

Фонда на оплату услуг специализированного депозитария.

3.2.9. Компенсирование специализированному депозитарию расходов, понесенных им в качестве номинального держателя ценных бумаг, осуществляется на основании требования и счета специализированного депозитария.

3.3. Вознаграждение ВЭБ.РФ за осуществление деятельности по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений

3.3.1. За осуществление деятельности по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений ВЭБ.РФ имеет право на вознаграждение. Размер вознаграждения устанавливается в порядке, определяемом Договорами доверительного управления. Размер вознаграждения ВЭБ.РФ не может превышать максимально допустимую сумму, определяемую в соответствии с Договорами доверительного управления.

3.3.2. Вознаграждение рассчитывается по каждому инвестиционному портфелю в соответствии с Договором доверительного управления. Если стоимость чистых активов, находящихся в доверительном управлении, по инвестиционному портфелю уменьшилась в результате инвестирования средств пенсионных накоплений по сравнению с предшествующим отчетным годом, вознаграждение по данному инвестиционному портфелю не удерживается.

3.3.3. Контроль расчета и согласование суммы вознаграждения ВЭБ.РФ осуществляются специализированным депозитарием на основании предоставляемого ВЭБ.РФ расчета вознаграждения по итогам года по каждому инвестиционному портфелю.

3.3.4. ВЭБ.РФ удерживает вознаграждение за осуществление деятельности по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений ежегодно после согласования расчета вознаграждения со специализированным депозитарием и подписания с Фондом итоговых актов путем перевода указанных сумм со счетов доверительного управления, открытых по каждому Договору доверительного управления, на корреспондентский счет ВЭБ.РФ в Центральном банке Российской Федерации.

3.4. Инвестирование средств пенсионных накоплений

3.4.1. Сделки с переданным в доверительное управление имуществом, составляющим средства пенсионных накоплений, ВЭБ.РФ совершает от своего имени, указывая, что он действует в качестве доверительного управляющего. Это условие считается соблюденным, если в письменных документах после наименования

ВЭБ.РФ сделана пометка «Д.У. средствами пенсионных накоплений»/«Д.У. средствами выплатного резерва»/«Д.У. средствами пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата».

3.4.2. ВЭБ.РФ совершает операции по инвестированию средств пенсионных накоплений только в финансовые инструменты, указанные в инвестиционных декларациях.

3.4.3. Все операции по инвестированию средств пенсионных накоплений на финансовых рынках осуществляются работниками Блока ДУ, к основным должностным обязанностям которых в соответствии с должностными инструкциями, внутренними нормативными, регламентирующими и распорядительными документами ВЭБ.РФ относится выполнение функций по совершению операций со средствами пенсионных накоплений (далее – Трейдеры).

3.4.4. Ответственными за надлежащее заключение сделок по инвестированию средств пенсионных накоплений являются Трейдеры и руководитель Блока ДУ.

3.4.5. К операциям с ценными бумагами в рамках настоящего Регламента относятся операции купли/продажи ценных бумаг, а также иные операции (выкуп, обмен, погашение), предусмотренные условиями выпуска и обращения ценных бумаг.

3.4.6. ВЭБ.РФ проводит операции с ценными бумагами через организаторов торговли самостоятельно, без привлечения брокеров, если иное не предусмотрено условиями эмиссии и обращения ценных бумаг.

3.4.7. ВЭБ.РФ совершает операции по инвестированию средств пенсионных накоплений в ценные бумаги через организаторов торговли при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам, если иное не установлено законодательством Российской Федерации и нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений.

3.4.8. Операции по инвестированию средств пенсионных накоплений в ценные бумаги при их размещении совершаются через организаторов торговли на условиях поставки против платежа.

3.4.9. ВЭБ.РФ совершает операции с государственными сберегательными облигациями в соответствии с Положением об обслуживании государственных сберегательных облигаций, утвержденным приказом Министерства финансов Российской

Федерации от 10.01.2006 № 1н.

3.4.10.Решение о приобретении государственных сберегательных облигаций по закрытой подписке принимается руководителем Блока ДУ в соответствии с решениями Комитета, а также на основании стратегии инвестирования средств пенсионных накоплений, утвержденной Комитетом.

3.4.11.ВЭБ.РФ размещает средства пенсионных накоплений на счетах доверительного управления, в том числе на условиях поддержания минимального неснижаемого остатка, и в депозиты в кредитных организациях в рамках лимитов на эмитентов/контрагентов, утвержденных Комитетом.

3.4.12.ВЭБ.РФ размещает средства пенсионных накоплений на счетах и в депозиты только в кредитных организациях, соответствующих требованиям законодательства Российской Федерации и нормативных актов в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений.

3.4.13.Размещение средств пенсионных накоплений в депозиты осуществляется путем проведения ВЭБ.РФ депозитных аукционов с использованием систем электронных торгов организаторов торговли (бирж) или путем заключения в соответствии с решениями Комитета отдельных договоров о размещении средств пенсионных накоплений в депозит.

3.4.14.Обязательным условием для участия кредитной организации в депозитном аукционе является наличие генерального соглашения между ВЭБ.РФ и кредитной организацией о заключении депозитных сделок с использованием систем электронных торгов организаторов торговли (бирж).

3.4.15.Определение объемов средств пенсионных накоплений и сроков их размещения на депозитном аукционе осуществляется руководителем Блока ДУ в соответствии с решениями Комитета, а также на основании стратегии инвестирования средств пенсионных накоплений, утвержденной Комитетом.

3.4.16.ВЭБ.РФ заключает договоры обратного репо с центральным контрагентом на организованных торгах на основе заявок по наилучшим из указанных в них процентным ставкам на момент совершения сделки.

Обеспечением по договорам репо могут выступать только государственные ценные бумаги Российской Федерации, за исключением облигаций федерального займа, переданных российским кредитным организациям в соответствии с Федеральным законом от

29.12.2014 № 451-ФЗ «О внесении изменений в статью 11 Федерального закона «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» и статью 46 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

ВЭБ.РФ не вправе распоряжаться приобретенными по первой части договоров репо ценными бумагами, за исключением их продажи по второй части договоров репо.

3.4.17. Конверсионные операции ВЭБ.РФ совершает через организаторов торговли на условиях предварительного депонирования средств. Если остаток на счете доверительного управления в иностранной валюте меньше величины минимального лота для проведения конверсионной операции через организатора торговли, ВЭБ.РФ совершает конверсионную операцию в соответствии с договором счета через кредитную организацию, в которой открыт счет доверительного управления.

3.4.18. Решение о проведении операций с активами принимается Трейдером в соответствии с решениями Комитета, а также на основании стратегии инвестирования средств пенсионных накоплений, утвержденной Комитетом, с учетом анализа состояния рынка, оценки перспектив движения цен, надежности и ликвидности отдельных видов активов.

3.4.19. В целях принятия Трейдером решений о проведении операций работник Блока ДУ по направлению контроля (далее – Контролер) ежедневно формирует по каждому инвестиционному портфелю следующую информацию:

- о текущем составе и текущей структуре инвестиционного портфеля;
- об остатках денежных средств на счетах доверительного управления;
- об остатках лимитов на вложения;
- о соответствии эмитентов и выпусков ценных бумаг требованиям по рейтингу, установленным нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений;
- о соответствии кредитных организаций, в которых размещаются средства пенсионных накоплений, требованиям нормативных актов в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений;
- о допустимой минимальной цене продажи и допустимой максимальной цене покупки ценных бумаг.

3.4.20. В целях принятия Трейдером решений о проведении

операций работник Блока ДУ по направлению инвестиционной стратегии и рисков ежедневно формирует информацию о свободных остатках лимитов на эмитентов/контрагентов.

3.4.21. При необходимости проведения в одну дату операций по двум и более инвестиционным портфелям с одним и тем же выпуском ценных бумаг Треjder стремится к тому, чтобы средняя цена приобретения (продажи) данного выпуска по итогам дня для всех инвестиционных портфелей была одинаковой. В этих целях Треjder стремится выставлять заявки на покупку (продажу) одного выпуска ценных бумаг одновременно и по единой цене по всем инвестиционным портфелям в объемах пропорционально соотношению планируемых объемов приобретения (продажи) данного выпуска для этих инвестиционных портфелей.

3.4.22. По мере заключения Треджером сделок со средствами пенсионных накоплений Контролер осуществляет контроль операций на соответствие нормативным ограничениям. По завершении проведения контроля информация о сделках передается уполномоченным работникам блока «Финансовый бизнес ВЭБа» для проведения расчетов и бухгалтерского учета.

4. Контроль при осуществлении операций по доверительному управлению

4.1. Контроль операций по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений осуществляется Блоком ДУ на всех этапах процесса инвестирования средств пенсионных накоплений.

4.2. Ответственными за соответствие деятельности по инвестированию средств пенсионных накоплений требованиям законодательства Российской Федерации являются председатель и члены Комитета, руководитель Блока ДУ, исполнительный директор Блока ДУ, в должностные обязанности которого входят функции по осуществлению руководства, координации и контроля деятельности работников Блока ДУ по направлению контроля, направлению отчетности и направлению сопровождения (далее – исполнительный директор Блока ДУ), работники Блока ДУ, а также уполномоченные работники и руководители подразделений ВЭБ.РФ, в функции которых входит сопровождение и обеспечение проведения операций по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений, в рамках своих полномочий и обязанностей.

4.3. Контроль состава и структуры инвестиционных портфелей

4.3.1. Контроль состава и структуры инвестиционных портфелей

на предмет их соответствия нормативным ограничениям осуществляет Контролер.

4.3.2. Контроль состава и структуры инвестиционных портфелей осуществляется Контролером после заключения каждой сделки, по мере совершения операций со средствами пенсионных накоплений, а также по итогам каждого операционного дня.

4.3.3. Ежедневно Контролер рассчитывает стоимость инвестиционных портфелей, а также долю каждого вида актива в каждом инвестиционном портфеле по состоянию на конец предыдущего рабочего дня, оформляет ведомость свободных остатков лимитов на вложения по видам активов по каждому инвестиционному портфелю.

4.3.4. Стоимость активов по каждому инвестиционному портфелю рассчитывается в рублях в порядке, определенном подпунктом 7 пункта 1 статьи 12 Федерального закона № 111-ФЗ, в соответствии с нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений.

4.3.5. При выявлении несоответствия состава и/или структуры инвестиционного портфеля нормативным ограничениям Контролер незамедлительно формирует соответствующее сообщение и направляет его в электронном виде руководителю Блока ДУ и исполнительному директору Блока ДУ для принятия решения по устранению нарушения, а также работникам Блока ДУ, в должностные обязанности которых входит осуществление оперативного руководства, координации и контроля деятельности работников Блока ДУ по направлению контроля, направлению инвестирования, направлению инвестиционной стратегии и рисков, для информации.

4.3.6. Блок ДУ не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления нарушения состава и/или структуры инвестиционного портфеля, информирует председателя Комитета и руководителя СВК о причинах нарушения, а также о действиях, предпринятых и/или планируемых для устранения нарушения.

4.3.7. Если нарушение состава и/или структуры инвестиционного портфеля произошло в результате заключения сделки, Треjder по согласованию с руководителем Блока ДУ и до окончания текущего рабочего дня совершает корректирующую сделку для устранения несоответствия состава и/или структуры инвестиционного портфеля установленным требованиям.

4.3.8. В случае отсутствия возможности проведения корректирующей сделки Блок ДУ обязан привести состав и/или

структуру инвестиционного портфеля в соответствии с нормативными ограничениями в порядке и сроки, которые определены Федеральным законом № 111-ФЗ, нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений, Договорами доверительного управления.

4.3.9. В случае нарушения структуры инвестиционного портфеля Треjder не вправе совершать сделки, приводящие к увеличению отклонения структуры инвестиционного портфеля от установленной инвестиционной декларацией.

4.3.10. По итогам приведения состава и/или структуры инвестиционного портфеля в соответствие с инвестиционной декларацией Блок ДУ обязан не позднее рабочего дня, следующего за днем проведения контроля, направить информацию председателю Комитета и руководителю СВК об устранении нарушения.

4.3.11. Информация о нарушениях нормативных ограничений, в том числе лимитов на вложения, и мерах, принятых для их устранения, доводится Блоком ДУ до сведения Комитета в составе ежеквартального отчета об инвестировании средств пенсионных накоплений и управлении рисками.

4.4. Контроль за соблюдением ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений в ценные бумаги

4.4.1. Контролер проверяет наличие у эмитентов/выпусков ценных бумаг уровня рейтинга, соответствующего требованиям инвестиционных деклараций, по факту заключения сделки по приобретению ценных бумаг и на ежедневной основе по всем эмитентам/выпускам ценных бумаг, входящих в состав инвестиционных портфелей. Треjder осуществляет контроль рейтинга эмитентов/выпусков ценных бумаг на этапе планирования операции.

4.4.2. При выявлении несоответствия эмитента/выпуска ценных бумаг требованиям, установленным инвестиционной декларацией, Контролер фиксирует информацию о выявленном несоответствии, формирует соответствующее сообщение и направляет его в электронном виде руководителю Блока ДУ и исполнительному директору Блока ДУ для принятия решения, а также работникам Блока ДУ, в должностные обязанности которых входит осуществление оперативного руководства, координации и контроля деятельности работников Блока ДУ по направлению контроля, направлению инвестирования, направлению инвестиционной стратегии и рисков, для информации.

4.4.3. Блок ДУ не позднее рабочего дня, следующего за днем

выявления несоответствия, направляет председателю Комитета и руководителю СВК информацию о нарушении, причинах такого нарушения, а также о действиях, предпринятых и/или планируемых для его устранения, или о подготовке предложений в адрес Комитета для принятия решения о дальнейших действиях Блока ДУ в отношении активов, которые перестали удовлетворять требованиям инвестиционной декларации.

4.4.4. По итогам устранения нарушения Блок ДУ не позднее рабочего дня, следующего за днем проведения контроля, направляет председателю Комитета и руководителю СВК информацию об устранении нарушения.

4.4.5. Информация о нарушении требований инвестиционных деклараций к ценным бумагам, приобретаемым в процессе инвестирования средств пенсионных накоплений, доводится Блоком ДУ до сведения Комитета в составе ежеквартального отчета об инвестировании средств пенсионных накоплений и управлении рисками.

4.5. Контроль сделок с ценными бумагами на соответствие рыночным условиям

4.5.1. Трейдер осуществляет продажу находящихся в доверительном управлении ценных бумаг по цене не ниже рыночной, а покупку – по цене не выше рыночной (далее – рыночные условия). Определение рыночной цены в этих целях осуществляется в соответствии с нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений.

4.5.2. Процедурой, направленной на выявление сделок с ценными бумагами, заключенных с отступлением от рыночных условий, указанных в подпункте 4.5.1 Регламента, является осуществление контроля по итогам торгового дня.

4.5.3. Контроль сделок с ценными бумагами на соответствие рыночным условиям осуществляется Контролером.

4.5.4. При выявлении сделки, заключенной с отступлением от рыночных условий, Контролер готовит отчет о сделках, проведенных с отклонением от рыночных цен, по форме, установленной нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений.

4.5.5. В день выявления несоответствия подготовленный отчет направляется Блоком ДУ в специализированный депозитарий для подписания. Подписанный уполномоченным лицом специализированного депозитария отчет направляется Блоком ДУ в

Центральный банк Российской Федерации в порядке и сроки, которые установлены нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений. Информация о сделке, заключенной с отступлением от рыночных условий, направляется председателю Комитета и руководителю СВК не позднее рабочего дня, следующего за днем направления отчета в Центральный банк Российской Федерации.

4.5.6. Информация о сделках с ценными бумагами, заключенных с отступлением от рыночных условий, доводится Блоком ДУ до сведения Комитета в составе ежеквартального отчета об инвестировании средств пенсионных накоплений и управлении рисками.

4.6. Контроль договоров репо

4.6.1. Контроль за соответствием договоров репо требованиям, установленным инвестиционной декларацией, включает:

- контроль процентной ставки по заключенному договору репо;
- контроль состава ценных бумаг, являющихся обеспечением по договору репо.

4.6.2. Контроль за соблюдением требований, установленных инвестиционной декларацией, осуществляется Контролером по мере заключения договоров репо. Контроль на этапе планирования операции осуществляется Трейдером.

4.6.3. В случае выявления договора репо, заключенного с нарушением требований инвестиционной декларации к составу ценных бумаг и/или уровню процентной ставки, Контролер незамедлительно фиксирует информацию о выявленном нарушении, формирует соответствующее сообщение и направляет его в электронном виде руководителю Блока ДУ и исполнительному директору Блока ДУ, а также работникам Блока ДУ, в должностные обязанности которых входит осуществление оперативного руководства, координации и контроля деятельности работников Блока ДУ по направлению контроля, направлению инвестирования, направлению инвестиционной стратегии и рисков.

Информация о выявленном нарушении направляется председателю Комитета ДУ и руководителю СВК не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления нарушения.

4.6.4. Информация о нарушении установленных инвестиционными декларациями условий заключения договоров репо доводится Блоком ДУ до сведения Комитета в составе ежеквартального отчета об инвестировании средств пенсионных

накоплений и управлении рисками.

4.7. Контроль за соблюдением нормативных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений в депозиты

4.7.1. Контроль за соблюдением нормативных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений в депозиты включает:

- контроль наличия у кредитной организации уровня рейтинга, соответствующего требованиям нормативных актов в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений;

- контроль наличия кредитной организации в перечнях, формируемых и публикуемых Центральным банком Российской Федерации в соответствии с Федеральным законом № 111-ФЗ.

4.7.2. Контроль за соблюдением нормативных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений в депозиты осуществляется Контролером при заключении договора о размещении средств пенсионных накоплений в депозит/по итогам проведения депозитного аукциона и на ежедневной основе. Контроль на этапе планирования операции осуществляется Трейдером.

4.7.3. В случае исключения кредитной организации, в которой размещен депозит, из перечня, формируемого Центральным банком Российской Федерации, или снижения рейтинга кредитной организации ниже установленного уровня Блок ДУ не позднее рабочего дня, следующего за датой опубликования в сети Интернет Центральным банком Российской Федерации соответствующего перечня с внесенными в него изменениями или за датой раскрытия информации о снижении рейтинга кредитной организации ниже установленного уровня, уведомляет кредитную организацию, не включенную в перечень/не удовлетворяющую требованию к рейтингу, об отзыве депозита в порядке, предусмотренном генеральным соглашением о заключении депозитных сделок с использованием систем электронных торгов организаторов торговли (бирж) или договором о размещении средств пенсионных накоплений в депозит.

4.7.4. Блок ДУ не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления несоответствия, направляет председателю Комитета и руководителю СВК информацию о нарушении, причинах такого нарушения, а также о действиях, предпринятых и/или планируемых для его устранения.

4.7.5. По итогам устранения нарушения Блок ДУ не позднее рабочего дня, следующего за днем проведения контроля, направляет председателю Комитета и руководителю СВК информацию об

устранении нарушения.

4.7.6. Информация о нарушении нормативных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений в депозиты и мерах, принятых для устранения нарушения, доводится Блоком ДУ до сведения Комитета в составе ежеквартального отчета об инвестировании средств пенсионных накоплений и управлении рисками.

4.8. Контроль лимитов на эмитентов/контрагентов

4.8.1. Утверждение лимитов на эмитентов/контрагентов осуществляется Комитетом на основании предложений Блока ДУ.

4.8.2. Лимиты не устанавливаются на счета доверительного управления в рублях и иностранной валюте, открываемые в кредитных организациях, обслуживающих организаторов торговли.

4.8.3. Контроль лимитов на контрагентов осуществляется работником Блока ДУ по направлению инвестиционной стратегии и рисков на предмет соответствия фактических либо планируемых остатков средств, размещенных в кредитных организациях, утвержденным Комитетом лимитам на контрагентов.

4.8.4. Контроль лимитов на эмитентов осуществляется работником Блока ДУ по направлению инвестиционной стратегии и рисков на основании информации о сделках и о размерах соответствующих лимитов, утвержденных Комитетом.

4.8.5. Контроль лимитов на эмитентов/контрагентов осуществляется по итогам операционного дня.

4.8.6. Ежедневно работник Блока ДУ по направлению инвестиционной стратегии и рисков формирует в электронном виде информацию об остатках лимитов на эмитентов/контрагентов.

4.8.7. Информация о соблюдении/нарушении лимитов на эмитентов/контрагентов доводится Блоком ДУ до сведения Комитета в составе ежеквартального отчета об инвестировании средств пенсионных накоплений и управлении рисками.

5. Ограничение рисков по операциям доверительного управления

5.1. Управление рисками ВЭБ.РФ как государственной управляющей компании – комплекс мероприятий, целью которых является снижение рисков при инвестировании средств пенсионных накоплений для выполнения задачи по обеспечению сохранности и прироста средств пенсионных накоплений при соблюдении требований законодательства Российской Федерации и нормативных актов в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений.

5.2. В рамках управления рисками при инвестировании средств пенсионных накоплений Блок ДУ является ответственным подразделением, к компетенции которого относятся выбор методологических подходов к управлению рисками, осуществление расчетов и оценок в рамках управления рисками, мониторинг рисков, подготовка предложений по управлению рисками, в том числе предложений по лимитам на эмитентов/контрагентов, для рассмотрения Комитетом, подготовка отчетов о результатах управления рисками, контроль установленных Комитетом ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений.

5.3. В рамках управления рисками Комитет рассматривает и утверждает предложения по инвестированию средств пенсионных накоплений, отчеты об инвестировании средств пенсионных накоплений и управлении рисками, меры, направленные на ограничение рисков в процессе доверительного управления средствами пенсионных накоплений, в том числе рассматривает и утверждает лимиты на эмитентов/контрагентов.

5.4. В рамках управления рисками Блок ДУ взаимодействует с блоком «Финансовый бизнес ВЭБа» по вопросам управления кредитным, операционным, рыночным рисками, риском ликвидности, а также по вопросам управления непрерывностью деятельности ВЭБ.РФ, совершенствования методологических подходов к управлению рисками, согласования лимитов на отдельных эмитентов/контрагентов, анализа финансовой устойчивости страховых компаний.

5.5. Ответственными за управление рисками при инвестировании средств пенсионных накоплений являются работник Блока ДУ, в должностные обязанности которого входит осуществление оперативного руководства, координации и контроля деятельности работников Блока ДУ по направлению инвестиционной стратегии и рисков, руководитель Блока ДУ, работники блока «Финансовый бизнес ВЭБа», в должностные обязанности которых входит осуществление руководства, координации и контроля деятельности работников блока по направлению организации управления рисками в ВЭБ.РФ, руководитель блока «Финансовый бизнес ВЭБа», председатель и члены Комитета в рамках своих полномочий и обязанностей.

5.6. При осуществлении деятельности по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений могут возникать следующие риски:

5.6.1. риск потери деловой репутации – риск возникновения

потерь вследствие уменьшения числа клиентов (контрагентов) по причине формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости ВЭБ.РФ, качестве оказываемых услуг или характере деятельности ВЭБ.РФ в целом;

5.6.2. риск концентрации – риск, связанный с концентрацией части средств пенсионных накоплений в одном финансовом инструменте, обязательствах одного эмитента/контрагента или одной группы связанных эмитентов/контрагентов;

5.6.3. кредитный риск – риск возникновения финансовых потерь вследствие неисполнения эмитентом/контрагентом своевременно и/или в полном объеме своих обязательств перед ВЭБ.РФ;

5.6.4. операционный риск – риск возникновения финансовых потерь, возникающих вследствие использования неадекватных внутренних процедур проведения операций, случайных или преднамеренных неправомерных действий (бездействия) персонала и третьих лиц, неадекватности и/или отказов применяемых технологических, информационных и других систем, а также в результате воздействия внешних обстоятельств. Комплаенс-риск (регуляторный), правовой и коррупционный риски рассматриваются в составе операционного риска;

5.6.5. риск ликвидности активов – риск возникновения финансовых потерь в ситуации, когда операция с финансовыми инструментами не может быть проведена по текущей рыночной цене по причине отклонения объема сделки от характерного для данного рынка и/или в силу сложившегося на текущий момент неблагоприятного соотношения спроса и предложения;

5.6.6. риск недостаточности ликвидности – риск несвоевременного и/или неполного исполнения государственной управляющей компанией своих обязательств, связанных с доверительным управлением средствами пенсионных накоплений, из-за невозможности оперативно и без потерь реализовать необходимый объем активов;

5.6.7. рыночный риск – риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, курсов иностранных валют.

5.7. Ограничение риска потери деловой репутации с точки зрения доверительного управления средствами пенсионных накоплений достигается путем:

– соблюдения требований и условий, установленных законодательством Российской Федерации и нормативными актами в

сфере инвестирования средств пенсионных накоплений;

- выполнения договорных обязательств ВЭБ.РФ в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений;

- соблюдения принципов, установленных Кодексом профессиональной этики;

- выполнения мероприятий по недопущению возникновения конфликта интересов при инвестировании средств пенсионных накоплений;

- выполнения мероприятий по защите информации об операциях по инвестированию средств пенсионных накоплений от несанкционированного доступа;

- применения мер, направленных на обеспечение непрерывности деятельности и восстановление деятельности при возникновении нештатных и чрезвычайных ситуаций.

5.8. Ограничение риска концентрации осуществляется путем соблюдения следующих нормативных ограничений:

- ограничений на максимальный объем вложений средств пенсионных накоплений в отдельные выпуски облигаций;

- ограничений на максимальный объем вложений средств пенсионных накоплений в облигации одного эмитента/группы связанных эмитентов.

5.9. Ограничение кредитного риска осуществляется путем соблюдения следующих требований, ограничений и запретов, установленных законодательством Российской Федерации и нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений:

- требований к кредитному качеству активов, приобретаемых за счет средств пенсионных накоплений;

- запрета на размещение средств пенсионных накоплений в ценные бумаги эмитента, с которым у ВЭБ.РФ как государственной управляющей компании заключены договоры об обслуживании;

- требований о совершении конверсионных операций через организатора торговли;

- требований о заключении договоров репо с центральным контрагентом через организатора торговли;

- требований о совершении операций с ценными бумагами через организатора торговли или на внебиржевом рынке на условиях поставки против платежа или предоплаты/предпоставки со стороны контрагента, за исключением приобретения государственных сберегательных облигаций по закрытой подписке;

- требований к кредитным организациям при размещении средств пенсионных накоплений на счетах доверительного управления в кредитных организациях;

- требований к кредитным организациям при размещении средств пенсионных накоплений в депозиты в кредитных организациях;

- ограничений по уровню рейтинга эмитента/выпуска при инвестировании средств пенсионных накоплений в ценные бумаги.

Кроме того, ограничение кредитного риска осуществляется за счет соблюдения устанавливаемых Комитетом ограничений, таких как:

- лимиты на эмитентов/контрагентов;
- ограничения по уровню рейтинга эмитентов, выпусков ценных бумаг, контрагентов.

5.10. Ограничение операционного риска осуществляется посредством реализации комплекса решений стратегического, методологического, организационного и информационно-технологического характера, включая (но не ограничиваясь):

- осуществление контроля на всех этапах деятельности по инвестированию средств пенсионных накоплений;

- разграничение полномочий и ответственности работников, в функции которых входит осуществление, сопровождение и обеспечение проведения операций по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений;

- регламентацию порядка проведения операций по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений;

- стандартизацию проводимых операций и автоматизацию процессов по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений;

- осуществление резервного копирования данных и информации;

- осуществление контроля за доступом к информационным ресурсам, к информации об операциях доверительного управления средствами пенсионных накоплений;

- обеспечение безопасности, в том числе информационной безопасности, ограничение доступа посторонних лиц в помещения ВЭБ.РФ, предназначенные для совершения операций по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений;

- осуществление обязательного предварительного согласования со специализированным депозитарием операций по распоряжению средствами пенсионных накоплений и активами в порядке,

предусмотренном законодательством Российской Федерации;

- применение мер, направленных на обеспечение непрерывности деятельности и восстановление деятельности при возникновении нештатных и чрезвычайных ситуаций;

- предоставление руководителями подразделений ВЭБ.РФ, в функции которых входит осуществление, сопровождение и обеспечение проведения операций по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений, сведений о своих доходах, расходах, об имуществе и обязательствах имущественного характера, а также о доходах, расходах, об имуществе и обязательствах имущественного характера своих супруги (супруга) и несовершеннолетних детей.

Кроме того, ограничение финансовых потерь, которые могут возникнуть вследствие реализации операционного риска, осуществляется посредством страхования риска ответственности ВЭБ.РФ за нарушение Договоров доверительного управления в порядке, установленном Федеральным законом № 111-ФЗ.

5.11. Ограничение риска ликвидности активов осуществляется путем реализации мер, направленных на ограничение рыночного и кредитного рисков, риска концентрации и риска недостаточности ликвидности.

5.12. Ограничение риска недостаточности ликвидности осуществляется путем:

- контроля объемно-временной структуры инвестиционных портфелей, позволяющего заблаговременно принимать решения об увеличении или о сокращении объема свободных денежных средств в зависимости от предполагаемой динамики процентных, купонных поступлений, частичного/полного погашения номинальной стоимости ценных бумаг, продажи/покупки/оферты финансовых инструментов, а также от сумм поступления и возврата средств пенсионных накоплений;

- стресс-тестирования объемно-временной структуры инвестиционных портфелей и формирования перечня ликвидных ценных бумаг, подлежащих реализации в случае развития стресс-сценария рыночной конъюнктуры.

5.13. Ограничение рыночного риска осуществляется в процессе управления средствами пенсионных накоплений путем:

- соблюдения нормативных ограничений, обеспечивающих диверсификацию инвестиционных портфелей;

- стресс-тестирования инвестиционных портфелей и

ребалансировки состава их активов в целях минимизации риска получения отрицательного финансового результата;

– соблюдения лимитов на эмитентов/контрагентов и иных внутренних ограничений, установленных нормативными документами ВЭБ.РФ и решениями Комитета в соответствии с методологическими подходами к управлению рисками при инвестировании средств пенсионных накоплений.

6. Предоставление отчетности и информации

6.1. Порядок взаимодействия ВЭБ.РФ с Фондом, Центральным банком Российской Федерации, Министерством финансов Российской Федерации и со специализированным депозитарием определяется нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений, а также Договорами доверительного управления, Договорами об оказании услуг специализированным депозитарием, регламентом специализированного депозитария.

6.2. Работник Блока ДУ по направлению отчетности регулярно формирует расчет текущей стоимости активов и стоимости чистых активов. Расчет текущей стоимости активов и стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении, осуществляется отдельно по каждому инвестиционному портфелю в соответствии с нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений.

Сформированные расчеты направляются Блоком ДУ в специализированный депозитарий в порядке и сроки, которые предусмотрены регламентом специализированного депозитария.

6.3. В целях осуществления специализированным депозитарием контроля за соответствием деятельности по распоряжению средствами пенсионных накоплений, переданными в доверительное управление государственной управляющей компании, требованиям законодательства Российской Федерации и нормативных актов в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений работник Блока ДУ по направлению отчетности/уполномоченный работник блока «Финансовый бизнес ВЭБа» направляет в специализированный депозитарий соответствующую информацию в порядке и сроки, которые предусмотрены регламентом специализированного депозитария.

6.4. В соответствии с Договорами доверительного управления, Договорами об оказании услуг специализированным депозитарием работник Блока ДУ по направлению отчетности предоставляет в специализированный депозитарий копии первичных документов по

операциям доверительного управления средствами пенсионных накоплений в порядке и сроки, которые предусмотрены регламентом специализированного депозитария.

6.5. Работник Блока ДУ по направлению отчетности ежеквартально по состоянию на конец отчетного периода формирует отчет об инвестировании средств пенсионных накоплений и отчет о доходах от инвестирования средств пенсионных накоплений отдельно по каждому инвестиционному портфелю в соответствии с нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений и Договорами доверительного управления.

Сформированные отчеты направляются Блоком ДУ в специализированный депозитарий в целях их согласования в порядке и сроки, которые предусмотрены регламентом специализированного депозитария. Согласованные со специализированным депозитарием отчеты направляются Блоком ДУ в Фонд и Центральный банк Российской Федерации в порядке и сроки, которые установлены нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений и Договорами доверительного управления.

6.6. Контролер ежеквартально по состоянию на конец отчетного периода осуществляет расчет доходности инвестирования средств пенсионных накоплений и формирует сведения о доходности инвестирования средств пенсионных накоплений отдельно по каждому инвестиционному портфелю в соответствии с нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений.

Сформированные сведения о доходности инвестирования средств пенсионных накоплений направляются Блоком ДУ в Фонд и Центральный банк Российской Федерации в порядке и сроки, которые установлены нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений.

6.7. Блок ДУ информирует Фонд об изменениях учредительных документов ВЭБ.РФ, структуры руководства ВЭБ.РФ, состава работников ВЭБ.РФ, непосредственно обеспечивающих деятельность по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений, состава аффилированных лиц ВЭБ.РФ, о заключении договоров страхования ответственности государственной управляющей компании, о результатах аудиторской проверки за отчетный год в порядке и сроки, которые предусмотрены Договорами доверительного управления, нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений.

Блок ДУ информирует специализированный депозитарий об

изменениях состава аффилированных лиц ВЭБ.РФ, состава лиц, являющихся аффилированными по отношению к аффилированным лицам ВЭБ.РФ, а также предоставляет в специализированный депозитарий иную информацию, предусмотренную регламентом специализированного депозитария.

Блок ДУ информирует Центральный банк Российской Федерации об изменениях учредительных документов, персонального состава органов управления ВЭБ.РФ, состава работников ВЭБ.РФ, непосредственно обеспечивающих деятельность по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений, состава аффилированных лиц ВЭБ.РФ, о результатах аудиторской проверки за отчетный год, а также предоставляет иную информацию по запросу Центрального банка Российской Федерации.

6.8. Работник Блока ДУ по направлению отчетности формирует отчет о покупке (продаже) ценных бумаг по договорам репо по итогам месяца и отчет о результатах покупки (продажи) ценных бумаг по договорам репо по итогам года.

Сформированная отчетность направляется Блоком ДУ в Министерство финансов Российской Федерации в порядке и сроки, которые установлены нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений.

6.9. Ответственными за своевременное предоставление отчетности и документов, указанных в пунктах 6.2, 6.4, 6.5 и 6.8 настоящего Регламента, являются работник Блока ДУ, в должностные обязанности которого входит осуществление оперативного руководства, координации и контроля деятельности работников Блока ДУ по направлению отчетности, исполнительный директор Блока ДУ и руководитель Блока ДУ.

Ответственными за своевременное предоставление информации, указанной в пункте 6.3 настоящего Регламента, являются работник Блока ДУ, в должностные обязанности которого входит осуществление оперативного руководства, координации и контроля деятельности работников Блока ДУ по направлению отчетности, уполномоченный работник блока «Финансовый бизнес ВЭБа», а также исполнительный директор Блока ДУ и руководитель Блока ДУ.

Ответственными за своевременное предоставление отчетности, указанной в пункте 6.6 настоящего Регламента, являются работник Блока ДУ, в должностные обязанности которого входит осуществление оперативного руководства, координации и контроля деятельности работников Блока ДУ по направлению контроля,

исполнительный директор Блока ДУ и руководитель Блока ДУ.

Ответственными за своевременное предоставление информации, указанной в пункте 6.7 настоящего Регламента, являются работники Блока ДУ, в должностные обязанности которых входит осуществление оперативного руководства, координации и контроля деятельности работников Блока ДУ по направлению отчетности и направлению контроля, а также исполнительный директор Блока ДУ и руководитель Блока ДУ.

6.10. СВК ежегодно по итогам отчетного года формирует отчет о соблюдении Кодекса профессиональной этики в порядке и сроки, которые установлены нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений.

6.11. Ответственным за своевременное предоставление подготовленного СВК отчета о соблюдении Кодекса профессиональной этики в Фонд, Центральный банк Российской Федерации и специализированный депозитарий является руководитель СВК.

7. Процедуры, направленные на выявление и предотвращение конфликта интересов и обеспечение конфиденциальности информации

7.1. В целях выявления и предотвращения конфликта интересов:

7.1.1. ВЭБ.РФ обеспечивает организационно-техническое обособление Блока ДУ от других подразделений ВЭБ.РФ, осуществляющих и обеспечивающих проведение операций, связанных с иной деятельностью ВЭБ.РФ.

7.1.2. ВЭБ.РФ ограничивает доступ посторонних лиц в помещения Блока ДУ, предназначенные для совершения сделок и операций по инвестированию средств пенсионных накоплений.

7.1.3. ВЭБ.РФ не приобретает за счет средств пенсионных накоплений ценные бумаги из собственного портфеля, а также выпускаемые ВЭБ.РФ облигации и другие ценные бумаги.

7.1.4. ВЭБ.РФ не продает приобретенные за счет средств пенсионных накоплений ценные бумаги в собственный портфель.

7.1.5. Руководители подразделений ВЭБ.РФ, в функции которых входит осуществление, сопровождение и обеспечение проведения операций по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений:

– в установленном в ВЭБ.РФ порядке доводят до уполномоченных работников соответствующих подразделений ВЭБ.РФ содержание настоящего Регламента и Кодекса

профессиональной этики;

– обеспечивают неукоснительное соблюдение уполномоченными работниками соответствующих подразделений ВЭБ.РФ правил и процедур, установленных настоящим Регламентом и Кодексом профессиональной этики.

7.1.6. Блок «Дом ВЭБа» обеспечивает при приеме на работу в ВЭБ.РФ ознакомление с настоящим Регламентом и Кодексом профессиональной этики работников подразделений ВЭБ.РФ, в функции которых входит осуществление, сопровождение или обеспечение проведения операций по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений, под подпись.

7.1.7. Работники ВЭБ.РФ, имеющие доступ к операциям и информации, связанным с инвестированием средств пенсионных накоплений, предоставляют информацию о себе, близких родственниках, супруге, об усыновителе, усыновленных в порядке, установленном Кодексом профессиональной этики.

7.2. В целях защиты законных прав и интересов учредителя доверительного управления и застрахованных лиц, а также для предотвращения конфликта интересов ВЭБ.РФ осуществляет меры по обеспечению конфиденциальности информации, ее защиты от несанкционированного доступа и устанавливает соответствующие требования к работникам ВЭБ.РФ.

7.3. Информация об операциях по инвестированию средств пенсионных накоплений, в том числе о сделках по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений, решениях Комитета и любая другая, не являющаяся общедоступной и не подлежащая разглашению информация, а также документированная информация, которая находится в распоряжении работников ВЭБ.РФ в силу их служебных обязанностей, доступ к которой ограничивается в соответствии с законодательством Российской Федерации и распространение которой может повлиять на результаты деятельности ВЭБ.РФ по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений, относится к сведениям ограниченного распространения.

7.4. С целью предотвращения неправомерного использования сведений ограниченного распространения, а также их защиты принимаются следующие меры:

7.4.1. В соответствии с порядком, установленным внутренними нормативными, регламентирующими и распорядительными документами ВЭБ.РФ, утверждаются:

– перечень сведений ограниченного распространения

(конфиденциального характера и для служебного пользования), не содержащих сведений, составляющих государственную тайну;

– список лиц, допущенных к оформлению, сопровождению и обеспечению операций по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений, а также к просмотру такой информации.

7.4.2. Блок «Дом ВЭБа» обеспечивает наличие в трудовых договорах, заключаемых ВЭБ.РФ с работниками, обязательства о неразглашении банковской и иной тайны, охраняемой в соответствии с законодательством Российской Федерации, и ответственности за его нарушение.

7.4.3. В целях обеспечения безопасности деятельности ВЭБ.РФ по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений устанавливаются различные уровни доступа уполномоченных работников ВЭБ.РФ к информации, составляющей банковскую и иную тайну, охраняемую в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также обеспечивается разграничение доступа к данным по операциям доверительного управления средствами пенсионных накоплений в системе операционного дня ВЭБ.РФ и других применяемых в ВЭБ.РФ системах.

7.4.4. Руководители подразделений ВЭБ.РФ в установленном в ВЭБ.РФ порядке утверждают должностные инструкции работников, определяющие круг их полномочий и предусматривающие ограничение сферы распространения конфиденциальной информации рамками функциональных обязанностей работников.

7.4.5. При организации деятельности по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений применяются компьютерные системы с использованием сертифицированных аппаратных средств, программного обеспечения и средств защиты информации.

7.5. В случае глобальных отказов информационных систем ВЭБ.РФ проводит мероприятия, направленные на обеспечение непрерывности и восстановление деятельности ВЭБ.РФ по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений.

8. Порядок внесения изменений в Регламент

Изменения в настоящий Регламент утверждаются приказом ВЭБ.РФ и согласовываются Блоком ДУ с Центральным банком Российской Федерации в порядке, установленном нормативными актами в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений.