

## **ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА**

### **к проекту указания Банка России О внесении изменений в Положение Банка России от 1 марта 2017 года № 580-П**

Банк России подготовил проект указания «О внесении изменений в Положение Банка России от 1 марта 2017 года № 580-П «Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего обязательное пенсионное страхование, случаев, когда управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений, вправе заключать договоры репо, требований, направленных на ограничение рисков, при условии соблюдения которых такая управляющая компания вправе заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, дополнительных требований к кредитным организациям, в которых размещаются средства пенсионных накоплений и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих, а также дополнительного требования, которое управляющая компания обязана соблюдать в период действия договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии» (далее – проект) на основании статьи 24<sup>1</sup> и пункта 11 статьи 36<sup>15</sup> Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

Проект направлен на совершенствование подходов к установлению требований к инвестированию средств пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда (далее – фонд).

1. Проектом предусматривается возможность инвестировать средства пенсионных накоплений фонда в концессионные облигации без кредитного рейтинга, соответствующие следующим требованиям:

– концедентом по концессионному соглашению выступает муниципальное образование, а третьей стороной в обязательном порядке является субъект Российской Федерации, в границах которого находится имущество, передаваемое концессионеру;

– объектом концессионного соглашения являются объекты теплоснабжения, водоснабжения, водоотведения;

– при осуществлении концессионером деятельности, предусмотренной концессионным соглашением, реализация производимых товаров, выполнение работ, оказание услуг осуществляются по регулируемым ценам (тарифам) и (или) с учетом установленных надбавок к ценам (тарифам), полномочия по государственному регулированию которых не переданы муниципальному образованию – концеденту.

2. Проектом уточняются критерии, на основании которых допускается совершение фондом сделок с акциями российских акционерных обществ, которые впервые предлагаются к публичному обращению, в том числе в ходе их первого публичного размещения. Совершение фондом таких сделок допускается в случае, если:

– 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 накоплений фонда акций не превышает 5 процентов от общего количества акций, которые впервые предлагаются к публичному обращению;

– совокупная стоимость акций, которые впервые предлагаются к публичному обращению, составляет не менее 50 миллиардов рублей;

– эмитенту акций присвоен инвестиционный уровень рейтинга;

– эмитентом акций заключен договор о поддержании (стабилизации) цен на акции, которые впервые предлагаются к публичному обращению, стороной которого является российская биржа.

Действие Указания Банка России «О внесении изменений в Положение Банка России от 1 марта 2017 года № 580-П «Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего обязательное пенсионное страхование, случаев, когда управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений, вправе заключать договоры репо, требований, направленных на ограничение рисков, при условии соблюдения которых такая управляющая компания вправе заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, дополнительных требований к кредитным организациям, в которых размещаются средства пенсионных накоплений и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих, а также дополнительного требования, которое управляющая компания обязана соблюдать в период действия договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии» будет распространяться на фонды и управляющие компании фондов, планируемая дата вступления в силу – I квартал 2019 года.

Подразделение, ответственное за разработку проекта указания, – Департамент коллективных инвестиций и доверительного управления.

Предложения и замечания по проекту указания, направляемые в рамках публичного обсуждения, принимаются с 19 по 23 декабря 2018 года.