

**Акционерное общество
«Негосударственный пенсионный фонд Эволюция»**

УТВЕРЖДЕН
Решением Совета директоров
АО «НПФ Эволюция»

Протокол от «15» ноября 2019 г. № 14

**ПОРЯДОК
ВЫБОРА И ОТКАЗА ОТ УСЛУГ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ
Акционерного общества
«Негосударственный пенсионный фонд Эволюция»**

МОСКВА
2019

Содержание

1. Общие положения	3
2. Термины и определения.....	4
3. Выбор управляющей компании	4
4. Отказ от услуг управляющей компании.....	8
5. Заключительные положения	11
Приложение № 1: Требования, которым должна соответствовать управляющая компания для заключения с Фондом договоров доверительного управления	12

1. Общие положения

1.1. Настоящий «Порядок выбора и отказа от услуг управляющей компании Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд Эволюция» (далее – Порядок) разработан в соответствии с действующим законодательством, нормативными актами Банка России, а также, внутренними документами АО «НПФ Эволюция» (далее – Фонд) для целей минимизации операционных рисков, связанных с выбором Фондом управляющей компании для целей заключения договоров доверительного управления, взаимодействия с управляющей компанией в процессе исполнения договоров доверительного управления и обеспечивает разумную формализацию и прозрачность принимаемых решений.

Он определяет:

- порядок выбора управляющей компании, в том числе требования, которым должна соответствовать управляющая компания для заключения с Фондом договоров доверительного управления;

- порядок отказа от услуг управляющей компании.

1.2. Порядок распространяется на процесс инвестирования средств пенсионных накоплений, размещения средств пенсионных резервов и собственных средств Фонда.

1.3. Порядок выбора управляющей компании, требования, которым должна соответствовать управляющая компания для заключения с Фондом договоров доверительного управления, описанные в настоящем Положении, не являются публичной офертой.

1.4. Количество управляющих компаний, которые могут быть выбраны Фондом для предоставления услуг доверительного управления, определяется Фондом исходя из экономической целесообразности и необходимости соблюдения, определенных действующим законодательством принципов и целей инвестирования.

Минимальное и максимальное количество управляющих компаний, которые могут быть выбраны Фондом, не ограничено.

1.5. Настоящий Порядок, а также все вносимые в него изменения и дополнения утверждаются Советом директоров Фонда.

2. Термины и определения

Фонд – Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Эволюция».

Договор доверительного управления – договор между Фондом и управляющей компанией о передаче пенсионных накоплений / пенсионных резервов / собственных средств в доверительное управление, заключенный в соответствии с требованиями законодательства.

Комитет по инвестициям - постоянно действующий коллегиальный рекомендательный орган Фонда, в компетенцию которого входит выработка предложений для Генерального директора по вопросам управления активами, с учетом требований по управлению рисками.

3. Выбор управляющей компании

3.1. Выбор управляющей компании для заключения договоров доверительного управления производится на конкурсной основе.

3.2. Конкурс по выбору управляющей компании для заключения договоров доверительного управления, в том числе в ситуации необходимости продления ранее заключенного договора, заключения нового договора с управляющей компанией, не проводится в случае, если эта управляющая компания уже ранее утверждена Советом директоров для целей заключения договоров доверительного управления и Советом директоров не принято решения об отказе от услуг данной управляющей компании.

3.3. Решение о проведении конкурса по выбору управляющей компании для заключения договоров доверительного управления (далее – Конкурс) принимается Генеральным директором Фонда с учетом рекомендаций Комитета по инвестициям.

3.4. Для целей реализации решения о проведении конкурса по выбору управляющей компании для заключения договоров доверительного управления Генеральным директором Фонда утверждаются:

- процедуры Конкурса,
- сроки проведения Конкурса;
- состав Конкурсной комиссии;

- критерии оценки и ранжирования участников.

3.5. Процедуры проведения Конкурса предусматривают два этапа: дистанционный и персональный.

3.6. В процессе дистанционного этапа, выполняется анализ публичной информации об управляющей компании.

3.7. В процессе персонального этапа в управляющую компанию направляется опросный лист, содержащий список вопросов по критериям, подлежащим оценке, информация по которым отсутствует в публичном доступе. Данный этап необходим для учета и анализа фактов, не отражаемых в качестве официально раскрываемых, но оказывающих серьезное влияние на оценку управляющей компании в качестве делового партнера.

После получения и анализа информации проводится интервью с менеджментом управляющей компании.

3.8. Для целей максимальной объективности Конкурса при его проведении соблюдаются следующие базовые принципы:

3.8.1. Достоверность информации.

На дистанционном этапе вся количественная информация об управляющих компаниях получается только из официальных источников (например: сайт Банка России), из независимых источников имеющих широкое распространение на финансовых рынках и обладающих высокой деловой репутацией (например: сайты рейтинговых агентств, специализированных информационных агентств), либо, размещенная на сайтах управляющих компаний, если эта информация является обязательной для раскрытия ее управляющей компанией.

Данный подход снижает возможность получения искаженной, неполной и непроверенной информации.

3.8.2. Единство методик расчета показателя.

Выполнение этого принципа достигается использованием единого источника о том или ином показателе у всех анализируемых компаний, либо, применением единого подхода/методики.

3.8.3. Максимального исключения фактора субъективизма, влияния отдельной личности на результаты конкурса на всех его этапах.

Выполнение данного принципа достигается:

- регламентацией всех процессов и процедур Конкурса, критериев оценки управляющих компаний;
- коллегиальностью при разработке существенных условий Конкурса;
- установлением количественных оценок при анализе показателей, а в случае использования экспертных оценок – коллегиальностью оценки.

3.9. Информация, подлежащая оценке при выборе управляющей компании, может включать, но не ограничивается следующим перечнем:

3.9.1. Реквизиты управляющей компании:

- полное наименование, организационно правовая форма;
- реквизиты государственной регистрации (орган государственной регистрации, номер и дата регистрации);
- реквизиты лицензии на осуществление профессиональной деятельности (дата и номер, наименование выдавшего ее органа);
- адрес местонахождения/адрес для почтовых отправлений;
- банковские реквизиты.

3.9.2. Общая информация об управляющей компании:

- состав акционеров и бенефициаров;
- основные партнеры управляющей компании (аудиторы, банки, брокеры, депозитариум);
- наличие договоров доверительного управления средствами пенсионных накоплений с Пенсионным Фондом России;

- сумма активов в управлении, в том числе, в разрезе: пенсионные резервы, пенсионные накопления, средства паевых инвестиционных фондов, средства в доверительном управлении иных клиентов;

- состав и структура в разрезе основных клиентов;

- внешние рейтинги;

- деловая репутация.

3.9.3. Финансовые показатели управляющей компании:

- собственные средства управляющей компании;

- финансовый результат (прибыль/убыток) деятельности.

3.9.4. Результаты управления в разрезе: пенсионные резервы и/или пенсионные накопления и/или результаты управления паевыми инвестиционными фондами.

3.9.5. Информация о кадрах, включая сведения о:

- организационной структуре и штатной численности управляющей компании;

- руководителе управляющей компании;

- главном бухгалтере управляющей компании;

- портфельных управляющих, включая опыт работы и достигнутые результаты;

- руководителе подразделения/выделенном сотруднике по управлению рисками;

- иных руководителей подразделений, взаимодействующих с пенсионным фондом в процессе исполнения договоров доверительного управления активами.

3.9.6. Стратегии и меры управления активами и рисками, действий в чрезвычайных ситуациях, включая ознакомление с соответствующими регламентами управляющей компании.

3.9.7. Информационные технологии, формы отчетности.

3.9.8. Уровень комиссионного вознаграждения управляющей компании за доверительное управление.

3.9.9. Возможность одностороннего досрочного расторжения договора доверительного управления во внесудебном порядке по инициативе Фонда.

3.9.10. Представляемые специальные условия и обязательства в том числе, по управляющим компаниям, управляющим паевыми инвестиционными фондами - готовность

компания раскрывать информацию о составе и структуре имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в соответствии с требованиями, установленными Фондом, а также, информацию о мерах по управлению рисками, реализуемых управляющей компанией.

3.10. При наличии группы / групп управляющих компаний Фонд вправе рассматривать консолидированные показатели группы / групп, применяя единый подход для всех участников Конкурса.

3.11. При оценке общей информации, анализе финансовых показателей управляющей компании, информации о кадрах, анализируется, в том числе, динамика показателей.

3.12. Для целей консолидированной оценки факторов, имеющих разную природу, проводится ранжирование управляющих компаний по итогам совокупной балльной оценки критериев. Балльная оценка производится по принципу – максимальный балл в рейтинге получает компания с наилучшим значением исследуемого показателя, минимальный – с худшим значением. Результатом ранжирования управляющих компаний является итоговый рейтинг, включающий суммарный балл и место в рейтинге по итогам балльной оценки по каждой управляющей компании, допущенной до балльной оценки.

3.13. На основании проведенного Конкурса, анализа его результатов Комитетом по инвестициям и рекомендаций Комитета по инвестициям, Генеральный директор Фонда выносит предложения по утверждению управляющей компании для целей заключения договоров доверительного управления на Совет директоров Фонда. Совет директоров Фонда принимает решение об утверждении управляющей компании для целей заключения договоров доверительного управления.

3.14. Фондом установлены обязательные требования, которым должна соответствовать управляющая компания для заключения с Фондом договоров доверительного управления (Приложение № 1 к настоящему Порядку). В случае выявления на любом из этапов Конкурса несоответствия управляющей компании данным требованиям, управляющая компания исключается из списка компаний, допущенных до балльной оценки.

4. Отказ от услуг управляющей компании

4.1. Фонд осуществляет обязательное расторжение договоров доверительного управления в случаях обнаружения «стоп – факторов». В контексте настоящего Порядка под понятием «стоп-фактор» Фонд подразумевает:

- возникновение несоответствия управляющей компании любому из требований, которым должна соответствовать управляющая компания для заключения с Фондом договоров доверительного управления (Приложение № 1 к настоящему Порядку);

- отказ управляющей компании от осуществления доверительного управления в связи с невозможностью для управляющей компании лично осуществлять доверительное управление имуществом, если обязанность лично осуществлять доверительное управление установлена договором.

Перечень «стоп – факторов» может быть дополнен в соответствии с процедурами, определенными внутренними документами Фонда.

4.2. Для мониторинга операционного риска, связанного с выбором Фондом управляющей компании для целей заключения договоров доверительного управления, а также, риска связанного с процессом взаимодействия с управляющей компанией в процессе исполнения договоров доверительного управления, Фонд не реже чем ежеквартально осуществляет:

- проверку соответствия требованиям, которым должна соответствовать управляющая компания для заключения с Фондом договоров доверительного управления;

- контроль «стоп – факторов» (информации, относящейся к случаям, в которых Фонд осуществляет обязательное расторжение договоров доверительного управления);

- оценку эффективности управления (сравнение достигнутых показателей доходности с бенчмарками);

- анализ информации об изменениях в составе собственников и руководства управляющей компании, а также, информацию о деловой репутации управляющей компании;

- анализ информации о нарушениях управляющей компании условий договоров доверительного управления;

- мониторинг эффективности функционирования системы риск-менеджмента управляющих компаний, осуществляющей доверительное управление имуществом в составе паевого инвестиционного фонда (по управляющим компаниям, управляющими паевыми инвестиционными фондами, паи которых приобретены Фондом).

4.3. По распоряжению Генерального директора Фонда, в том числе, при снижении эффективности управления средствами пенсионных накоплений / пенсионных резервов /

собственных средств Фонда, а также, иных признаках возрастании уровня операционного риска при осуществлении взаимодействия с управляющей компанией, Фондом может быть проведено квалификационное сравнение.

Квалификационное сравнение – мероприятия, проводимые Фондом по распоряжению Генерального директора, для целей сравнения показателей управляющих компаний, осуществляющих доверительное управление по договорам доверительного управления с Фондом с соответствующими показателями управляющих компаний – участников отрасли доверительного управления пенсионными активами.

В качестве критериев, по которым оценивается деятельность управляющих компаний при проведении квалификационного сравнения, используются, в основном, критерии, используемые при проведении дистанционного этапа конкурса по выбору управляющих компаний.

Для целей проведения квалификационного сравнения Генеральным директором утверждаются процедуры, сроки проведения, критерии оценки и ранжирования участников, а также состав комиссии.

Результатом квалификационного сравнения является ранжирование управляющих компаний в итоговом рейтинге, включающем суммарный балл и место в рейтинге по итогам балльной оценки по каждой управляющей компании, допущенной до балльной оценки.

По итогам квалификационного сравнения Генеральный директор вправе принять решение о продолжении сотрудничества с управляющей компанией, проведении Конкурса, либо внести предложение Совету директоров Фонда об отказе от услуг управляющей компании.

4.4. Генеральный директор вправе внести предложение Совету директоров Фонда об отказе от услуг управляющей компании:

- по результатам проведенного квалификационного сравнения;
- в случае существенного ухудшении качества управления в течение года;
- в случае значительных изменений в составе акционеров и/или руководства управляющей компании, существенного ухудшения деловой репутации управляющей компании;

- при систематическом нарушении управляющей компанией условий договора доверительного управления;

- по итогам анализа сведений о фактах и событиях, которые могут повлиять на результаты управления и/или сохранность пенсионных активов, а также привести к возникновению ситуации, при которой Фондом может быть нарушено действующее законодательство, нормативные акты Банка России.

4.5. Передача активов из вышеуказанной управляющей компании осуществляется в соответствии с условиями договора доверительного управления и действующим законодательством.

5. Заключительные положения

5.1. Если в результате изменения законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, обязательных стандартов саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, объединяющей фонды, членом которой является Фонд, Устава Фонда, Штатного расписания Фонда, отдельные пункты настоящего Порядка вступают с ними в противоречие, эти пункты утрачивают силу, а настоящий Порядок, до внесения в него соответствующих изменений или утверждения его в новой редакции, действует в части не противоречащей таким изменениям.

Требования, которым должна соответствовать управляющая компания для заключения с Фондом договоров доверительного управления.

Управляющая компания для заключения с Фондом договоров доверительного управления должна одновременно соответствовать следующим требованиям:

1. Обладать лицензией на право осуществления деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми фондами и негосударственными пенсионными фондами.
2. Не иметь фактов применения процедур банкротства, либо санкций в виде аннулирования действия лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми фондами и негосударственными пенсионными фондами.
3. Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа управляющей компании, должно удовлетворять квалификационным и иным требованиям законодательства и Банка России.
4. Количество работников управляющей компании, удовлетворяющих установленным законом квалификационным требованиям, должно быть не меньше, установленного требованиями законодательства и нормативными актами Банка России.
5. Иметь в штате выделенное подразделение или сотрудника, ответственного за организацию системы управления рисками.
6. Раскрывать информацию о структуре и составе акционеров (участников).
7. Поддерживать достаточность собственных средств (капитала), рассчитанных в соответствии с требованиями Банка России, относительно объема обслуживаемых активов в порядке, устанавливаемом Банком России;
8. Иметь в доверительном управлении активы не менее 1 млрд рублей на конец каждого года последних трех полных календарных лет, предшествующих дате проверки соответствия управляющей компании настоящим требованиям.
9. Не иметь убытков за два из трех полных календарных лет, предшествующих дате проверки соответствия управляющей компании настоящим требованиям.

10. Принять и соблюдать кодекс профессиональной этики (для управляющей компании по договору доверительного управления средствами пенсионных накоплений).
11. Подтвердить факт проведения независимого ежегодного аудита, подтверждающего достоверность бухгалтерской и финансовой отчетности за последние три года, предшествующие году, в котором проводится проверка соответствия управляющей компании настоящим требованиям.
12. При инвестировании пенсионных накоплений: не являться аффилированным лицом Фонда, специализированного депозитария либо их аффилированных лиц. При размещении пенсионных резервов: не являться аффилированным лицом специализированного депозитария либо его аффилированных лиц.
13. Иметь опыт управления активами, договор на доверительное управление которыми с Фондом намеревается заключить управляющая компания, не менее 3 лет.
14. Иным требованиям, устанавливаемым законодательством, нормативными актами Банка России, являющимися обязательными при инвестировании средств составляющих пенсионные накопления (для управляющих компаний при инвестировании пенсионных накоплений Фонда), размещении пенсионных резервов (для управляющих компаний при размещении пенсионных резервов и собственных средств Фонда).

Всего прошито, пронумеровано и скреплено
печатью 13 (тринадцать) листов

Генеральный директор
АО «НПФ Эволюция»

Г.Э. Павлов

Дата 15.11.2019

Г.Э. Павлов

