

Приложение №4
к Протоколу Совета директоров
АО «НПФ «Социум» б/н от 15.02.2017г.

**Регламент о взаимодействии
с управляющими компаниями
АО «НПФ «Социум»**

Москва, 2017

Оглавление

1. Общие положения	3
2. Цели и задачи	3
3. Объекты взаимодействия Фонда и управляющих компаний	4
4. Принципы взаимодействия Фонда с управляющими компаниями	5
5. Зоны ответственности Фонда и управляющих компаний	6
6. Порядок выбора и требования к управляющим компаниям.....	6
7. Правила определения объема средств, передаваемых в доверительное управление управляющим компаниям	8
8. Отчетность управляющих компаний	9
9. Организация процесса заключения, изменения, прекращения договора доверительного управления	10
10. Заключительные положения	11
Приложение 1. Глоссарий	12

1. Общие положения

1.1 Регламент о взаимодействии с управляющими компаниями АО «НПФ «Социум» (далее – Регламент, Фонд) систематизирует и стандартизирует процесс взаимодействия Фонда и управляющих компаний, в которые на основании договора доверительного управления Фонд передал средства пенсионных накоплений и средства пенсионных резервов. Объектом взаимодействия является управление рисками, связанными с инвестированием переданных в доверительное управление средств, а также контроль эффективности исполнения управляющими компаниями своих обязательств перед Фондом в соответствии с условиями договора доверительного управления, Указанием Банка России от 04.07.2016 № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда», требованиями Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», иных правовых актов Российской Федерации.

1.2 Регламент определяет цели и задачи, основные термины и определения, (Приложение 1), а также основные принципы (подходы) к организации процесса взаимодействия Фонда и управляющих компаний. Также в Регламенте определяется порядок реализации мер по контролю за деятельностью управляющих компаний и оценке их эффективности.

1.3 Регламент разработан на основе законодательства Российской Федерации, нормативных и иных актов Банка России, международных стандартов в области управления рисками.

1.4 Действие Регламента распространяется на все действующие договоры доверительного управления, заключенные между Фондом и каждой управляющей компанией.

2. Цели и задачи

2.1 Основными целями взаимодействия Фонда и управляющих компаний являются:

- защита интересов вкладчиков, участников, застрахованных лиц и их правопреемников за счет контроля за эффективностью управления средствами, переданными Фондом управляющим компаниям;
- своевременное выявление рисков, связанных с передачей средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений в доверительное управление и предотвращение (снижение) последствий их реализации;

- повышение конкурентоспособности и надежности, а также обеспечение устойчивого развития Фонда за счет минимизации рисков, связанных с инвестиционной деятельностью;
- содействие повышению качества принимаемых управленческих решений и прозрачности бизнес-процессов Фонда за счет эффективного взаимодействия в сфере управления рисками между Фондом и управляющими компаниями.

2.2 Для достижения целей взаимодействия Фонда и управляющих компаний решаются следующие ключевые задачи:

- совместно с управляющими компаниями проводится формализация и совершенствование порядка взаимодействия за счет реализации настоящего Регламента взаимодействия;
- совместное с управляющими компаниями осуществление мероприятий по снижению потерь Фонда при реализации неблагоприятных событий, связанных с управлением средствами, переданными управляющим компаниям Фондом;
- поддержание управляющими компаниями рисков на определенном, согласованном с Фондом, уровне;
- своевременное предоставление Фонду управляющими компаниями необходимой и исчерпывающей информации о рисках, связанных с управлением средствами, переданными Фондом управляющим компаниям.

3. Объекты взаимодействия Фонда и управляющих компаний

Выделяются следующие объекты взаимодействия Фонда и управляющих компаний:

- управление финансовыми рисками, связанными с приобретением и реализацией управляющими компаниями активов за счет средств, переданных Фондом в доверительное управление;
- оценка Фондом эффективности управления средствами, переданными Фондом в доверительное управление;
- контроль Фондом соответствия приобретенных/приобретаемых активов (в том числе их цены) согласно требованиям законодательства Российской Федерации;
- контроль соответствия управляющих компаний установленным Фондом критериям выбора управляющих компаний.

4. Принципы взаимодействия Фонда с управляющими компаниями

Взаимодействие Фонда и управляющих компаний осуществляется на основе следующих принципов:

4.1 *ограниченная самостоятельность управляющих компаний* – управляющие компании самостоятельно осуществляют управление средствами, переданными компании в управление Фондом, но в рамках согласованных с Фондом ограничений по рискам, целевой структуре активов и иных требований Фонда, доведенных до сведения доверительного управляющего.

4.2 *взаимная открытость* – управляющие компании и Фонд готовы регулярно или по запросу обмениваться информацией, необходимой для эффективного исполнения взаимных обязательств, в том числе по управлению рисками, связанными с исполнением договора доверительного управления.

4.3 *регулярность и непрерывность* – процессы взаимодействия Фонда и управляющих компаний по ключевым объектам такового выполняются на постоянной основе и с установленной периодичностью до момента прекращения действия договора доверительного управления.

4.4 *конфиденциальность* – весь объем информации, передаваемой в рамках взаимодействия с управляющими компаниями является конфиденциальной информацией и не подлежит разглашению третьим лицам, за исключением случаев, установленных законодательством Российской Федерации.

4.5 *деятельность исключительно в интересах застрахованных лиц и участников* – экономическое содержание взаимодействия Фонда и управляющих компаний заключается в совместной реализации усилий по максимизации эффективности управления средствами пенсионных накоплений и средствами пенсионных резервов в интересах застрахованных лиц и участников, с учетом принимаемых рисков.

4.6 *интеграция в бизнес-процессы* – взаимодействие Фонда и управляющих компаний является частью бизнес-процессов по инвестированию пенсионных средств и управлению рисками Фонда.

4.7 *существенность и экономическая целесообразность* – взаимодействие между Фондом и управляющими компаниями ориентировано на обмен своевременной и исчерпывающей информацией по объектам взаимодействия, совместную выработку эффективных решений. Фонд стремится не обременять управляющие компании избыточной и (или) формальной отчетностью, соотнося размер затрат и ожидаемые результаты от реализации проводимых мероприятий.

4.8 *предотвращение, выявление и управление конфликтами интересов* – при взаимодействии Фонда и управляющих компаний совместно осуществляются мероприятия по выявлению и предотвращению возникновения противоречий между имущественными и иными интересами управляющих компаний/Фонда и/или сотрудников управляющих компаний/Фонда и/или имущественными и иными интересами вкладчиков, участников, застрахованных лиц и их правопреемников, а также акционеров Фонда.

5. Зоны ответственности Фонда и управляющих компаний

5.1 Фонд несет ответственность за результаты управления рисками в отношении средств, переданных Фондом в доверительное управление, независимо от факта и объема функций по управлению рисками, переданным управляющим компаниям.

5.2 Ответственность Фонда перед управляющими компаниями определяется согласно принципам взаимодействия с управляющими компаниями, раскрытыми в Регламенте, а также в рамках законодательства Российской Федерации и фиксируется в договоре доверительного управления.

5.3 Ответственность управляющих компаний перед Фондом определяется согласно принципам взаимодействия с управляющими компаниями, раскрытыми в Регламенте, а также в рамках законодательства Российской Федерации и фиксируется в договоре доверительного управления.

6. Порядок выбора и требования к управляющим компаниям

6.1 Для заключения договора доверительного управления управляющая компания должна соответствовать следующим критериям:

- не являться аффилированным лицом Фонда, специализированного депозитария либо их аффилированных лиц;
- иметь лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами и отсутствие фактов применения процедур банкротства либо санкции в виде аннулирования действия лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами в течение последних 5 лет;

- не иметь задолженности по начисленным налогам, сборам и иным обязательным платежам в бюджеты любого уровня или государственные внебюджетные фонды за последний завершенный отчетный период;
- иметь на установленную дату собственные средства в размере не менее 450 млн. рублей;
- совокупная стоимость чистых активов под управлением должна составлять не менее 30 млрд. рублей;
- продолжительность деятельности по управлению негосударственными пенсионными фондами должна быть не менее 10 лет;
- иметь подтвержденный рейтинг из наивысшей группы надежности от "Национального рейтингового агентства" (от AA- до AAA) или от рейтингового агентства "Эксперт РА" (от A+ до A++);
- иметь действующую систему управления рисками, в том числе контролировать риски в соответствии с рекомендациями настоящего Регламента, а также предоставить гарантии возможности подготовки необходимой отчетности в Фонд в соответствии с настоящим Регламентом;
- вести деятельность в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

6.2 Источниками сведений о соответствии управляющих компаний установленным Регламентом критериям и данных для расчета результативности могут являться:

- публично раскрываемая управляющими компаниями информация;
- сведения, агрегируемые и раскрываемые уполномоченными органами в рамках исполнения функций по контролю и надзору за деятельностью доверительных управляющих;
- сведения, предоставляемые Фонду управляющими компаниями по специальному запросу Фонда, в форме, обеспечивающей возможность определить (подтвердить) источник поступления сведений (документов);
- иные доступные источники информации.

6.3 Совет директоров может определить дополнительные условия по заключению (изменению) договора доверительного управления с управляющей компанией, в том числе в части ограничений по вложениям в активы, структуре портфеля, вознаграждении доверительного управляющего и иные условия, не противоречащие внутренним документам Фонда. Дополнительные условия включаются в условия договора доверительного управления.

6.4 Комитет по управлению рисками Фонда участвует в согласовании договора доверительного управления с выбранными Советом директоров управляющими компаниями в части:

- согласования перечня и структуры активов (инвестиционной декларации), требованиям к управлению рисками и внутренним документам Фонда;
- порядка предоставления сведений (отчетности) со стороны управляющих компаний по управлению рисками, информации по приобретаемым активам, в том числе форме и периодичности такого взаимодействия.

6.5 Для целей организации взаимодействия при заключении договора доверительного управления и последующей его реализации с учетом принципов, установленных настоящим Регламентом, реализации требований законодательства Российской Федерации и управления рисками, на заседания Комитета по управлению рисками Фонда могут приглашаться представители соответствующей управляющей компании без права голоса.

6.6 Результаты работы (решения) Комитета по управлению рискам Фонда, в том числе факты участия представителей управляющих компаний, фиксируются и хранятся в соответствии с Положением о работе Комитета по управлению рисками Фонда.

6.7 Служба управления рисками Фонда осуществляет ежеквартальную проверку соответствия управляющих компаний установленным в настоящем Регламенте критериям. Результаты проверки включаются в Отчет по управлению рисками Фонда.

7. Правила определения объема средств, передаваемых в доверительное управление управляющим компаниям

7.1 Настоящий раздел применяется к средствам пенсионных накоплений и пенсионных резервов, передаваемым в доверительное управление.

7.2 Фонд может заключать договоры доверительного управления с неограниченным количеством управляющих компаний.

7.3 Средства пенсионных накоплений (пенсионных резервов) распределяются между управляющими компаниями в пропорциях, установленных Советом директоров.

7.4 В случае, если в ежеквартальной отчетности управляющей компании и/или Отчете по управлению рисками Фонда, имеются свидетельства неэффективной инвестиционной деятельности доверительного управляющего, Совет директоров может принять решение о перераспределении средств, находящихся в доверительном управлении.

7.5 Выбор новых управляющих компаний осуществляется Фондом на основании запроса (решения) Совета директоров.

8. Отчетность управляющих компаний

8.1 Отчетность управляющих компаний в соответствии с настоящим Регламентом предоставляется в Фонд по каждому договору доверительного управления в отдельности. Отчетность управляющих компаний предоставляется в электронном виде согласно условиям договора доверительного управления.

8.2 Состав и сроки предоставления отчетности управляющими компаниями Фонду определяются в договоре доверительного управления.

8.3 Отчетность, определенная в договоре доверительного управления, должна содержать информацию, достаточную для формирования Фондом собственных оценок по следующим категориям:

- Финансовые риски по средствам, переданным Фондом согласно договору доверительного управления (рыночный риск, кредитный риск, риск ликвидности, риск концентрации).
- Проверка соответствия приобретенных/приобретаемых активов (в том числе их цены) требованиям законодательства Российской Федерации
- Проверка соответствия Управляющей компании установленным Фондом критериям выбора управляющей компании.
- Оценка эффективности управления средствами пенсионных накоплений и пенсионных резервов.

8.4 Фонд может запрашивать у управляющих компаний дополнительные сведения (отчеты) для целей исполнения требований законодательства Российской Федерации и осуществления мероприятий по управлению рисками.

8.5 Состав, порядок и сроки предоставления дополнительных сведений (отчетов) определяются Фондом совместно с управляющими компаниями с учетом принципов, изложенных в настоящем Регламенте.

8.6 Служба управления рисками Фонда осуществляет консолидацию сведений (отчетов), поступающих из управляющих компаний, и обеспечивает их организацию и хранение в соответствии с внутренними документами Фонда.

8.7 Служба управления рисками Фонда использует сведения (отчеты), поступающие из управляющих компаний, при формировании Отчета по управлению рисками Фонда.

8.8 Управляющая компания несет ответственность за достоверность предоставляемой Фонду отчетности.

9. Организация процесса заключения, изменения, прекращения договора доверительного управления

9.1 Решение о заключении, изменении и прекращении договора доверительного управления между Фондом и управляющими компаниями принимается Советом директоров с учетом положений настоящего Регламента.

9.2 Порядок выбора и заключения договора доверительного управления с управляющими компаниями, в том числе порядок определения объема средств, передаваемых в управляющие компании установлен в соответствующих разделах настоящего Регламента.

9.3 Решение об изменении условий или прекращении договора доверительного управления между Фондом и управляющими компаниями принимается Советом директоров в следующих случаях:

- по соглашению между Фондом и управляющими компаниями – с момента, предусмотренного таким соглашением;
- в случае одностороннего отказа от договора по письменному заявлению Фонда/управляющей компании – по истечении 3 месяцев с даты направления соответствующего заявления, в том числе в результате признания Советом директоров Фонда действий управляющей компании неудовлетворительными (не эффективными) и/или нарушающими принципы, установленные настоящим Регламентом;
- в случае не устранения возникшего несоответствия управляющей компании критериям, установленным Фондом в настоящем Регламенте, в сроки, определенные Советом директоров в индивидуальном порядке по каждому конкретному случаю;
- в случае аннулирования лицензии управляющей компании по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

10. Заключительные положения

10.1 Регламент о взаимодействии Фонда доводится до сведения управляющих компаний при заключении договора доверительного управления.

10.2 Для организации взаимодействия Фонда и управляющих компаний необходимо получение Фондом письменного подтверждения управляющих компаний об ознакомлении и согласии с положениями Регламента.

10.3 Вопросы в отношении интерпретации настоящего документа направляются руководителю Службы управления рисками Фонда (риск-менеджеру).

10.4 Регламент, равно как и любые дополнения и изменения к нему, утверждается Советом директоров Фонда.

10.5 Планируемые изменения (новая редакция) Регламента разрабатываются и согласовываются с управляющими компаниями Службой управления рисками Фонда.

10.6 Новая, утвержденная Советом директоров, редакция Регламента предоставляется Службой управления рисками Фонда для ознакомления управляющим компаниям в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты утверждения Советом директоров новой редакции документа.

10.7 Управляющие компании и Фонд принимают доступные в сложившейся ситуации усилия для своевременной актуализации Регламента (получения письменного подтверждения от управляющих компаний об ознакомлении и согласии с положениями Регламента). Срок актуализации не может составлять более 3-х месяцев, с даты утверждения новой редакции Регламента.

Приложение 1. Глоссарий

Аффилированное лицо - физическое или юридическое лицо, способное оказывать влияние на деятельность Фонда.

Источник риска – обстоятельство, состояние среды, несущее в себе возможность наступления рискованного события.

Конфликт интересов – риск получения убытков и/или реализации иных неблагоприятных последствий управляющей компанией/Фондом в результате действия (бездействия) управляющей компании/Фонда и/или сотрудников управляющей компании/Фонда относительно противоречия в сфере имущественных и иных интересов управляющей компании/Фонда и/или сотрудников управляющей компании/Фонда, вкладчиков, участников, застрахованных лиц и их правопреемников, а также акционеров Фонда.

Кредитный риск – риск получения убытков в результате невыполнения эмитентом ценной бумаги из состава инвестиционного портфеля, сформированного управляющей компанией на средства, переданные Фондом в доверительное управление (далее – Инвестиционный портфель), обязательств по выплате основной суммы долга или процентов, а также потери по причине невозможности полного возврата инвестированных средств в случае банкротства эмитента ценной бумаги или банка, в котором размещен депозит.

Мониторинг рисков – процесс наблюдения за рисками Фонда, в том числе за их уровнем, его соответствием допустимому (приемлемому) уровню, внедрением мер реагирования на риски и контрольных процедур, эффективностью данных мер и процедур, а также анализа внешней среды.

Ограничение риска – способ реагирования на риск Фонда, при котором реализуются меры по снижению вероятности и (или) воздействия риска Фонда с целью приведения его уровня в соответствие с допустимым (приемлемым) уровнем.

Оценка риска – процесс определения уровня риска Фонда с использованием установленных в Фонде критериев риска, доведенных до сведения управляющих компаний. **Оценка эффективности управляющей компании** – комплекс мер по количественному и качественному анализу результатов деятельности управляющей компании.

Риск – предполагаемое событие или ряд событий, в результате наступления которых, с учетом вероятности их наступления и степени влияния на деятельность Фонда, могут возникнуть дополнительные финансовые расходы и нематериальные трудности способные повлиять на достижение целей Фонда.

Риск концентрации - риск потерь вследствие слабой диверсификации Инвестиционного портфеля.

Риск ликвидности – риск возникновения убытков, вследствие неспособности управляющей компанией реализовать в требуемые сроки актив из состава Инвестиционного портфеля без значительных потерь в курсовой стоимости.

Рыночный риск – это риск возникновения у Фонда убытков по Инвестиционному портфелю вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости активов, входящих в его состав.

Система управления рисками – совокупность взаимосвязанных элементов, обеспечивающих реализацию целей, задач и принципов управления рисками Фонда.

Управление рисками – деятельность по координации процессов Фонда в целях поддержания рисков на допустимом (приемлемом) для Фонда уровне, в том числе: идентификация, оценка, принятие решений по минимизации рисков, мониторинг рисков.

Финансовые риски - риски финансовых потерь, которые могут возникнуть в результате владения финансовыми активами и совершения операций с финансовыми инструментами. Финансовые риски включают в себя: рыночный риск, кредитный риск, риск ликвидности, риск концентрации.

Целевая структура активов – прогнозное допустимое соотношение видов финансовых инструментов (в том числе ограничение на максимальную долю эмитента в инвестиционном портфеле) и денежных средств, в которые может инвестировать управляющая компания согласно соглашению (договору доверительного управления, инвестиционным декларациям) с Фондом.

Элементы риска – риск-факторы (источники риска), риск-события, причины и последствия.