



САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
НАЦИОНАЛЬНАЯ АССОЦИАЦИЯ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ
ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ

(НАПФ)

ПРЕЗИДЕНТ

123022, г Москва, ул. 2-ая Звенигородская, д.13, стр.42,
тел./факс (495) 287-85-78, e-mail: info@napf.ru, www.napf.ru

Директору Департамента коллективных
инвестиций и доверительного управления
Банка России

Габунии Ф.Г.

119991, ГСП-1, Москва, Ленинский пр-т, 9

«13» июля 2017 г. № 206

Уважаемый Филипп Георгиевич!

Саморегулируемая организация Национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов выражает Вам свое почтение и направляет комментарии и предложения Ассоциации по проекту Указания Банка России «О порядке и сроках раскрытия информации негосударственным пенсионным фондом на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», а также о требованиях к объему раскрываемой негосударственным пенсионным фондом информации о своей деятельности».

В связи с высокой значимостью обсуждаемого Проекта для деятельности негосударственных пенсионных фондов, Ассоциация предлагает обсудить наши предложения на специальном совещании с Вашим участием в удобное для Вас время.

Приложение: 1. Комментарии по проекту Указания на 5 л в 1 экз.,
2. Предложения по проекту Указания на 9 л в 1 экз.

с уважением

К.С.Угрюмов

Комментарии к проекту Указания Банка России «О порядке и сроках раскрытия информации негосударственным пенсионным фондом на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», а также о требованиях к объему раскрываемой негосударственным пенсионным фондом информации о своей деятельности»

1. Предлагаемое в абзаце пятом п. 1.1.2 Проекта раскрытие информации лиц, имеющих право голоса и (или) право подписи при принятии решений относительно инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов, предусмотренных подпунктами 3.1.1 – 3.1.3, 3.1.5 пункта 3.1 Указания Банка России от 04.07.2016 № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда» (далее - Указание №4060-У), избыточно и может привести к целенаправленному давлению, вплоть до угрозы жизни и здоровью, на указанных лиц с целью принятия ими решений, не соответствующих процессу управления рисками в негосударственном пенсионном фонде. Указание №4060-У не требует от негосударственных пенсионных фондов включения в процесс управления рисками действий по детальному описанию процесса принятия решения и подписания документов относительно инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов.

2. Согласно пункту 1.2. проекта Фонд обязан раскрывать «иную существенную информацию, которая в случае ее раскрытия может повлиять на решение клиентов Фонда относительно заключения, изменения или прекращения договора с Фондом». При этом Федеральным законом от 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» или иными нормативными-правовыми актами не предусматривается понятия такой информации или критериев для отнесения той или иной информации к указанной категории. Таким образом, фонд будет вынужден сам принимать решение об отнесении информации о нем к существенной и способной повлиять на решения клиентов. Это может привести к произвольному толкованию и применению данного положения фондами и возникновению лицензионных рисков. В этой связи предлагается определить указанное понятие либо изложить абзац 2 пункта 1.2. в редакции «Фонд самостоятельно определяет критерии существенности в своих внутренних документах».

3. В качестве «индикаторов» информации о размещении средств пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда (п.2.2.1 и п.2.2.2 Проекта) предлагается применить доходность размещения средств пенсионных резервов, в соответствии с которой на пенсионных счетах негосударственного пенсионного обеспечения отражаются результаты размещения (по аналогии с доходностью

инвестирования средств пенсионных накоплений на счета застрахованных лиц, п. 2.1.1 Проекта), а также размер части дохода от размещения средств пенсионных резервов, направленных на увеличения размеров назначенных негосударственных пенсий в соответствии с пенсионными правилами негосударственного пенсионного фонда.

Формула для расчета, приведенная в п. 2.2.1 Проекта не учитывает возможность негосударственного пенсионного фонда начислять доход от размещения средств пенсионных резервов не на все пенсионные счета, отнесенные к резервам покрытия пенсионных обязательств. Также не указано по данным какого учета проводится расчет доходности (бухгалтерский учет, персонифицированный учет).

Расчет средневзвешенного процента, приведенный в п. 2.2.2 Проекта не учитывает назначение в течение года негосударственной пенсии новым участникам, прекращение выплаты негосударственной пенсии, в том числе назначенной в том же году. Итоговое значение средневзвешенного процента может быть отрицательным в случае выбытия участников (смерть, прекращение пенсионного договора) за отчетный период, что может быть воспринято получателями информации на сайте негосударственного пенсионного фонда как уменьшение размера выплачиваемых пенсий.

4. Перечень раскрываемой информации (п.2.3. Проекта) в отношении ценных бумаг, объектов недвижимости и иных активов, не применяется Банком России не только в отношении некредитных финансовых организаций, но и банков. Раскрытие информации в соответствии с указанным перечнем может стать преимуществом для конкурентов и негативно повлиять на позиции негосударственного пенсионного фонда на финансовом рынке и уменьшении его акционерного капитала.

Если целью раскрытия информации о составе инвестиционного портфеля по обязательному пенсионному страхованию и о составе средств пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда является придание гласности объема активов, вложенных в аффилированные (связанные) структуры, то целесообразно в рассматриваемом пункте Проекта установить структуру инвестиционного портфеля по обязательному пенсионному страхованию (средств пенсионных резервов) с указанием долей, приходящихся на виды активов, вложенные в аффилированные (связанные) структуры.

Необходимо также отметить, что предусмотренная положениями пункта 2.3. глубокая детализация раскрываемой информации для застрахованных лиц/участников (в том числе потенциальных) не представляет особого интереса в отсутствие данных о качестве, ликвидности и потенциальной доходности соответствующих инвестиционных

инструментов. В этой связи представляется более целесообразным раскрывать структуру активов, например, в разбивке по внешним кредитным рейтингам, причем указывать не просто значение шкалы, но и доступную для понимания широкого круга лиц расшифровку кредитного качества (высокое, среднее, пониженное, низкое) или более подробное описание и структуру активов в разбивке по видам активов (акции, облигации, депозиты, остатки д/с, недвижимость, прочее). Такой подход видится более комфортным для оценки и использования застрахованными лицами/участниками, нежели предлагаемый текущей редакцией пункта 2.3. список из наименований ценных бумаг, входящих в состав инвестиционного портфеля НПФ.

5. Для целей раскрытия информации (п.2.4 Проекта) о процессе инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов нельзя применять требования, предусмотренные абзацами третьим – пятым подпункта 3.1.6 пункта 3.1 Указания № 4060-У об обеспечении негосударственным пенсионным фондом управления средствами пенсионных накоплений и средствами пенсионных резервов с учетом результатов измерения фондом рисков (реестра рисков). Раскрытие целевого (оптимального) соотношения целевой доходности и рисков, принимаемых негосударственным пенсионным фондом в долгосрочной перспективе; стратегии развития негосударственного пенсионного фонда через целевую доходность активов фонда (а это так же и его собственные средства); ограничений на условия сделок по инвестированию средств пенсионных накоплений и размещению средств пенсионных резервов является, как правило, коммерческой и конфиденциальной информацией, которая может быть представлена по требованию надзорных, следственных, судебных и налоговых органов, но не неопределенному кругу лиц в общедоступном виде.

Что касается содержания пункта 2.4., то основную озабоченность здесь вызывает раскрытие целевой доходности активов фонда. Причины такой озабоченности состоят в следующем:

- раскрытие информации о целевой доходности активов применительно к пенсионным накоплениям может классифицироваться как противоречащее нормам п.3 статьи 36.27 Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» о запрете делать застрахованным лицам заявления или прогнозы относительно результатов будущей инвестиционной деятельности фонда;

- раскрытие информации о целевой доходности активов НПФ может вводить в заблуждение застрахованных лиц/участников, которые при оценке/сравнении эффективности деятельности НПФ могут оперировать данными о целевой доходности,

не имея достаточной компетенции для самостоятельной оценки реалистичности достижения такой доходности в текущей рыночной ситуации;

- во избежание формирования у застрахованных лиц/участников завышенных ожиданий раскрытие информации о целевой доходности активов должно сопровождаться информацией о том, что данная доходность не гарантирует ее достижения фондом и даже в случае ее достижения распределение результатов инвестирования по счетам происходит не в полном размере, а с учетом порядка формирования резервов и необходимых отчислений, установленных нормами действующего законодательства и правилами НПФ.

Преследуемая Банком России цель повысить уровень открытости и прозрачности НПФ в контексте ужесточения требований к раскрытию информации об инвестиционных процессах на практике может привести к серьезным негативным последствиям, в числе которых:

- раскрытие составляющих инвестиционного процесса, представляющих коммерческую тайну и подрыв конкурентных преимуществ НПФ;
- создание почвы для манипулирования рынком и недобросовестной конкуренции;
- как следствие, снижение эффективности управления средствами НПФ;
- и, в целом, ухудшение условий для формирования инвестиционного климата на отечественном рынке.

Следовательно, раскрытие информации о составе (и его динамике) существенной части инвестиционного портфеля несет в себе риски для фондов и их клиентов - как с позиции возможных манипуляций котировками ценных бумаг (например, в случае введения каких-либо дополнительных ограничений на инвестирование, участники фондового рынка будут ожидать соответствующие продажи со стороны НПФ и целенаправленно занижать стоимость финансовых инструментов), так и с позиции различных форм недобросовестной конкуренции (например, через инициирование в СМИ информационных кампаний, направленных на дискредитацию надежности и доходности используемых НПФ инвестиционных инструментов). Кроме того, предлагаемый к применению 6-ти месячный временной лаг, равно как и любой другой не приводит к устранению перечисленных выше рисков и негативных последствий:

- учитывая долгосрочный характер инвестиционных вложений НПФ, декларируемый шестимесячный лаг в раскрытии состава портфелей до уровня ценной бумаги не обеспечит защиту коммерческой тайны;

- в то же время анализ клиентами НПФ (вкладчиками/участниками) ретроспективных данных по составу портфелей, очевидно, по истечении полугода значительно теряет свою репрезентативность и актуальность.

6. Раскрытие информации, предусмотренной п.1 ст.35.1 Федерального закона от 07.05.1998 №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (далее – Федеральный закон №75-ФЗ) о количестве застрахованных лиц, вкладчиков и участников, а также участников, получающих негосударственную пенсию по данным отчетности, формируемой в соответствии со всеми требованиями Указания Банка России от 07.02.2017 № 4282-У, в том числе с Приложением 8 «Отчет о зафиксированных обязательствах перед застрахованными лицами на 5-летний горизонт инвестирования» и Приложением 9 «Отчет о реализации пенсионных схем по пенсионным договорам» приведет к раскрытию на сайте негосударственного пенсионного фонда персональных данных застрахованных лиц (СНИЛС, ИНН, дата рождения, место жительства), вкладчиков и участников (СНИЛС, ИНН, серия и номер паспорта при отсутствии ИНН), что противоречит ст. 15 Федерального закона №75-ФЗ о конфиденциальной информации негосударственного пенсионного фонда в отношении застрахованных лиц, вкладчиков и участников.

Стоит отметить, что в рамках реализации мер, нацеленных на формирование компетентной экспертизы в области инвестиционных процессов НПФ, следует отметить вклад рейтинговых агентств. В соответствии с 222-ФЗ аккредитованные Банком России рейтинговые агентства на основании утвержденной Банком России методологии присвоения/подтверждения кредитных рейтингов осуществляют всесторонний анализ деятельности НПФ, включая анализ состава и структуры портфелей в разрезе отдельных эмитентов и выпусков. Присвоенные рейтинговыми агентствами кредитные рейтинги и прогнозы, а также заключения рейтинговых агентств подлежат раскрытию на официальном сайте рейтинговых агентств и находятся в свободном доступе. Таким образом, любое заинтересованное лицо может ознакомиться с результатами анализа, проведенного компетентными специалистами аккредитованного рейтингового агентства. При этом, предоставление данных рейтинговым агентствам осуществляется в рамках соглашения о конфиденциальности и не подлежит разглашению, что исключает их использование в недобросовестных целях.

Логичным представляется, в частности, придание импульса дополнительному развитию института КРА в целях формирования независимой и квалифицированной оценки деятельности НПФ на регулярной основе, реализуемой специалистами, обладающими необходимой компетенцией, а также публичного раскрытия результатов данной оценки.

Предложения по проекту Указания Банка России

«О порядке и сроках раскрытия информации негосударственным пенсионным фондом на своем сайте в сети «Интернет», а также о требованиях к объему раскрываемой НПФ информации о своей деятельности»

Редакция проекта Указания	Предлагаемая Редакция	Примечание
<i>Глава 1. Раскрытие общей информации о фонде</i>		
<p>1.1. Фонд раскрывает следующую информацию.</p> <p>1.1.2. Сведения об органах управления, членах совета директоров (совета фонда), должностных лицах и работниках фонда:</p> <p> фамилия, имя, отчество (при наличии последнего) лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа, а также сведения о высшем образовании, опыте работы в финансовых организациях;</p> <p> фамилия, имя, отчество (при наличии последнего) лица, входящего в состав совета директоров (совета фонда), а также сведения о высшем образовании, основном месте работы, опыте работы в финансовых организациях;</p> <p> фамилия, имя, отчество (при наличии последнего) лиц, осуществляющих функции членов коллегиального исполнительного органа фонда, а также сведения о высшем образовании, опыте работы в финансовых организациях, круге выполняемых обязанностей;</p> <p> фамилия, имя, отчество (при наличии последнего) лиц, имеющих право голоса и (или) право подписи при принятии решений относительно инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов, предусмотренных</p>	<p>1.1. Фонд раскрывает следующую информацию.</p> <p>1.1.2. Сведения об органах управления, членах совета директоров (совета фонда), должностных лицах и работниках фонда:</p> <p> фамилия, имя, отчество (при наличии последнего) лица, являющимся единоличным исполнительным органом, а также сведения о высшем образовании, опыте работы в финансовых организациях;</p> <p> фамилия, имя, отчество (при наличии последнего) лица, входящего в состав совета директоров (совета фонда), а также сведения о высшем образовании, основном месте работы, опыте работы в финансовых организациях;</p> <p> фамилия, имя, отчество (при наличии последнего) лиц, являющихся членами коллегиального исполнительного органа фонда, а также сведения о высшем образовании, опыте работы в финансовых организациях, круге выполняемых обязанностей;</p> <p> фамилия, имя, отчество (при наличии последнего) лиц, имеющих право голоса и (или) право подписи при принятии решений относительно инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов, предусмотренных</p>	<p>Формулировка «исполняющих функции» подразумевает раскрытие информации о лицах, временно замещающих, в том числе на период отпуска ЕИО, членов коллегиального исполнительного органа, контролера и главного бухгалтера, в связи с чем необходимо заменить эту фразу</p> <p>Предлагаемое в абзаце пятом п. 1.1.2 Проекта раскрытие информации лиц, имеющих право голоса и (или) право подписи при принятии решений относительно инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов, предусмотренных подпунктами 3.1.1 – 3.1.3, 3.1.5 пункта 3.1</p>

подпунктами 3.1.1 – 3.1.3, 3.1.5 пункта 3.1 Указания Банка России от 4 июля 2016 года № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 1 августа 2016 года № 43052 (далее - Указание Банка России № 4060-У), а также при утверждении внутренних документов фонда, предусмотренных указанными подпунктами, сведения о высшем образовании, опыте работы в финансовых организациях;

фамилия, имя, отчество (при наличии последнего) лиц, осуществляющих функции контролера (руководителя службы внутреннего контроля), главного бухгалтера фонда, а также сведения о высшем образовании, опыте работы в финансовых организациях.

~~подпунктами 3.1.1 – 3.1.3, 3.1.5 пункта 3.1 Указания Банка России от 4 июля 2016 года № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 1 августа 2016 года № 43052 (далее - Указание Банка России № 4060-У), а также при утверждении внутренних документов фонда, предусмотренных указанными подпунктами, сведения о высшем образовании, опыте работы в финансовых организациях;~~

фамилия, имя, отчество (при наличии последнего) лиц, являющимися контролером (руководителем службы внутреннего контроля), главным бухгалтером фонда, а также сведения о высшем образовании, опыте работы в финансовых организациях.

Указания Банка России от 04.07.2016 № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда» (далее - Указание № 4060-У), **избыточно и может привести к целенаправленному давлению**, вплоть до угрозы жизни и здоровью, на указанных лиц с целью принятия ими решений, не соответствующих процессу управления рисками в негосударственном пенсионном фонде. Указание №4060-У не требует от негосударственных пенсионных фондов включения в процесс управления рисками действий по детальному описанию процесса принятия решения и подписания документов относительно инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов.

Глава 2. Раскрытие информации о деятельности фонда по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению

2.2. Фонд раскрывает следующую информацию о размещении средств пенсионных резервов фонда.

2.2.1. Результаты размещения средств пенсионных резервов раскрываются путем

2.2. Фонд раскрывает следующую информацию о размещении средств пенсионных резервов фонда.

2.2.1. Результаты размещения средств пенсионных резервов раскрываются путем

Предлагается не использовать коэффициент «средней ставки доходности от размещения средств пенсионных» резервов и «Средневзвешенный процент,

опубликования средней ставки доходности от размещения средств пенсионных резервов, в соответствии с которой направлен доход на пополнение резервов покрытия пенсионных обязательств за отчетный год.

Средняя расчетная ставка доходности определяется по следующей формуле:

$$R_k = \frac{RES_k}{L_{k-1} + \sum_{t=1}^T F_t \times \frac{T-t}{T}}$$

где

R_k – средняя расчетная ставка доходности от размещения средств пенсионных резервов за отчетный год k ;

RES_k – сумма части дохода от размещения пенсионных резервов за отчетный год, направленной на пополнение резервов покрытия пенсионных обязательств, а также средств страхового резерва и иного имущества, направленных фондом на пополнение резервов покрытия пенсионных обязательств в случае отрицательного результата размещения пенсионных резервов в отчетном году;

L_{k-1} – величина резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на начало отчетного года;

t - порядковый номер дня в отчетном году k ;

F_t - денежный поток в день t отчетного года k , равный сумме поступлений пенсионных взносов в резервы покрытия пенсионных обязательств в день t за вычетом суммы всех выплат и отчислений из резервов покрытия пенсионных

опубликования информации о доходности размещения средств пенсионных резервов, в соответствии с которой на счетах негосударственного пенсионного обеспечения отражаются результаты инвестирования, а также о корректирующих коэффициентах, применяемых фондом при корректировке размера негосударственной пенсии за отчетный год.

на который был увеличен размер назначенных негосударственных пенсий по итогам размещения средств пенсионных резервов за отчетный год» и изложить п. 2.2.1 аналогично п. 2.1.1, но только для средств пенсионных резервов: информации о доходности размещения средств пенсионных резервов, в соответствии с которой на счетах негосударственного пенсионного обеспечения отражаются результаты инвестирования, а также о корректирующих коэффициентах, применяемых фондом при корректировке размера негосударственной пенсии за отчетный год

Предлагается п. 2.2.2 удалить, а «Средневзвешенный процент, на который был увеличен размер назначенных негосударственных пенсий по итогам размещения средств пенсионных резервов за отчетный год» заменить на «корректирующие

обязательств;

T - число дней в отчетном году k.

2.2.2. Средневзвешенный процент, на который был увеличен размер назначенных негосударственных пенсий по итогам размещения средств пенсионных резервов за отчетный год.

Средневзвешенный процент рассчитывается в следующем порядке:

определяется сумма размеров негосударственных пенсий, назначенных по состоянию на конец отчетного года и не прекращенных по состоянию на дату, с которой производится увеличение размеров негосударственных пенсий по итогам размещения средств пенсионных резервов за отчетный год, после их увеличения (далее - величина);

величина делится на сумму размеров указанных негосударственных пенсий до их увеличения по итогам размещения средств пенсионных резервов за отчетный год и уменьшается на единицу.

2.2.3. Структуру инвестиционного портфеля средств пенсионных резервов фонда с указанием долей, приходящихся на виды активов, определенные в соответствии с нормативным актом об установлении правил размещения средств пенсионных резервов.

~~2.2.2. Средневзвешенный процент, на который был увеличен размер назначенных негосударственных пенсий по итогам размещения средств пенсионных резервов за отчетный год.~~

~~Средневзвешенный процент рассчитывается в следующем порядке:~~

~~определяется сумма размеров негосударственных пенсий, назначенных по состоянию на конец отчетного года и не прекращенных по состоянию на дату, с которой производится увеличение размеров негосударственных пенсий по итогам размещения средств пенсионных резервов за отчетный год, после их увеличения (далее - величина);~~

~~величина делится на сумму размеров указанных негосударственных пенсий до их увеличения по итогам размещения средств пенсионных резервов за отчетный год и уменьшается на единицу.~~

2.2.3. Структуру инвестиционного портфеля средств пенсионных резервов фонда с указанием долей, приходящихся на виды активов, определенные в соответствии с нормативным актом об установлении правил размещения средств пенсионных резервов.

коэффициенты, применяемые фондом при корректировке размера негосударственной пенсии за отчетный год», которые вошли в п. 2.2.1.

Расчет средневзвешенного процента, приведенный в п.

2.2.2 Проекта **не учитывает**

назначение в течение года негосударственной пенсии

новым участникам, прекращение выплаты

негосударственной пенсии, в том числе назначенной в том же году.

Итоговое значение средневзвешенного процента

может быть отрицательным в случае выбытия участников

(смерть, прекращение пенсионного договора) за

отчетный период, что может быть воспринято получателями

информации на сайте негосударственного

пенсионного фонда как уменьшение размера

выплачиваемых пенсий.

Перечень раскрываемой информации (п.2.3. Проекта) в

отношении ценных бумаг, объектов недвижимости и иных

активов, не применяется Банком России не только в

отношении некредитных финансовых организаций, но и банков.

Раскрытие

2.3. Фонд раскрывает информацию о составе инвестиционного портфеля фонда по обязательному пенсионному страхованию, а также информацию о составе средств пенсионных резервов фонда:

в отношении ценных бумаг раскрывается наименование ценной бумаги,

международный идентификационный код ценной бумаги (ISIN) (номер государственной регистрации правил доверительного управления, индивидуальное обозначение, идентифицирующее ипотечные сертификаты участия), рыночная стоимость ценной бумаги, полное наименование эмитента или лица, обязанного по ценной бумаге (дебитора, заимодавца, управляющего ипотечным покрытием), основной государственный регистрационный номер (далее – ОГРН) или единый код юридических лиц (Legal Entity Identifier, LEI) (далее - LEI) эмитента (при отсутствии ОГРН);

в отношении объектов недвижимого имущества раскрывается кадастровый номер объекта недвижимости в соответствии с Единым государственным реестром прав на недвижимое имущество и сделок с ним (при наличии), адрес, площадь, доля, которой владеет фонд, стоимость доли фонда по данным бухгалтерского учета;

в отношении иных активов раскрывается полное наименование контрагента, ОГРН или

~~2.3. Фонд раскрывает информацию о составе инвестиционного портфеля фонда по обязательному пенсионному страхованию, а также информацию о составе средств пенсионных резервов фонда:~~

~~в отношении ценных бумаг раскрывается наименование ценной бумаги,~~

~~международный идентификационный код ценной бумаги (ISIN) (номер государственной регистрации правил доверительного управления, индивидуальное обозначение, идентифицирующее ипотечные сертификаты участия), рыночная стоимость ценной бумаги, полное наименование эмитента или лица, обязанного по ценной бумаге (дебитора, заимодавца, управляющего ипотечным покрытием), основной государственный регистрационный номер (далее – ОГРН) или единый код юридических лиц (Legal Entity Identifier, LEI) (далее – LEI) эмитента (при отсутствии ОГРН);~~

~~в отношении объектов недвижимого имущества раскрывается кадастровый номер объекта недвижимости в соответствии с Единым государственным реестром прав на недвижимое имущество и сделок с ним (при наличии), адрес, площадь, доля, которой владеет фонд, стоимость доли фонда по~~

информации в соответствии с указанным перечнем может стать преимуществом для конкурентов и негативно повлиять на позиции негосударственного

пенсионного фонда на финансовом рынке и уменьшении его акционерного капитала.

Если целью раскрытия информации о составе инвестиционного портфеля по обязательному пенсионному страхованию и о составе средств пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда является придание гласности объема активов, вложенных в аффилированные (связанные) структуры, то целесообразно в рассматриваемом пункте Проекта установить структуру инвестиционного портфеля по обязательному пенсионному страхованию (средств пенсионных резервов) с указанием долей, приходящихся на виды активов, вложенные в аффилированные (связанные) структуры. Для целей раскрытия информации (п.2.4 Проекта) о процессе инвестирования средств пенсионных

LEI контрагента (при отсутствии ОГРН), вид актива, срок исполнения обязательств (при наличии), рыночная стоимость актива.

2.4. Фонд раскрывает информацию о процессе инвестирования пенсионных накоплений и размещения пенсионных резервов, предусмотренную абзацами вторым – пятым подпункта 3.1.6 пункта 3.1 Указания Банка России № 4060-У.

~~данным бухгалтерского учета;~~

~~в отношении иных активов раскрывается полное наименование контрагента, ОГРН или LEI контрагента (при отсутствии ОГРН), вид актива, срок исполнения обязательств (при наличии), рыночная стоимость актива.~~

~~2.4. Фонд раскрывает информацию о процессе инвестирования пенсионных накоплений и размещения пенсионных резервов, предусмотренную абзацами вторым – пятым подпункта 3.1.6 пункта 3.1 Указания Банка России № 4060-У.~~

накоплений и размещения средств пенсионных резервов нельзя применять требования, предусмотренные абзацами третьим – пятым подпункта 3.1.6 пункта 3.1 Указания № 4060-У об обеспечении негосударственным пенсионным фондом управления средствами пенсионных накоплений и средствами пенсионных резервов с учетом результатов измерения фондом рисков (реестра рисков). Раскрытие целевого (оптимального) соотношения целевой доходности и рисков, принимаемых негосударственным пенсионным фондом в долгосрочной перспективе; стратегии развития негосударственного пенсионного фонда через целевую доходность активов фонда (а это так же и его собственные средства); ограничений на условия сделок по инвестированию средств пенсионных накоплений и размещению средств пенсионных резервов **является как правило коммерческой и конфиденциальной информацией**, которая может

		представлена по требованию надзорных, следственных, судебных и налоговых органов, но не неопределенному кругу лиц в общедоступном виде.
<i>Глава 3. Порядок и сроки раскрытия информации</i>		
3.1. Фонд раскрывает на сайте в хронологическом порядке полную и актуальную информацию, предусмотренную настоящим Указанием. В случае изменения информации, ранее раскрытой на сайте, такая информация должна быть обновлена не позднее рабочего дня , следующего за днем изменения ее актуальности	3.1. Фонд раскрывает на сайте в хронологическом порядке полную и актуальную информацию, предусмотренную настоящим Указанием. В случае изменения информации, ранее раскрытой на сайте, такая информация должна быть обновлена не позднее 5-ти рабочих дней , следующих за днем изменения ее актуальности	Чрезмерно жесткое регулирование
3.2. Раскрытие фондом информации, предусмотренной пунктом 2.3. настоящего Указания, осуществляется по состоянию на последний день каждого месяца по истечении шести месяцев с указанной даты	3.2. Раскрытие фондом информации, предусмотренной пунктом 2.3., п. 2.2.3 настоящего Указания, осуществляется по состоянию на последний рабочий день каждого месяца по истечении шести месяцев с указанной даты	Целесообразно установить симметричные сроки в части раскрытия информации о состоянии инвест. портфеля. Расчет рыночной стоимости осуществляется каждый рабочий день согласно требованиям, установленным регулятором. В ином случае необходимо будет учитывать НКД в нерабочие дни.
3.3. Информация, предусмотренная пунктами 2.1 - 2.3 настоящего Указания, а также абзацем четвертым пункта 1 статьи 351 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах», должна быть доступна на сайте в течение 10 лет со дня ее раскрытия.	3.3. Информация, предусмотренная пунктами 2.1 - 2.32 настоящего Указания, а также абзацем четвертым пункта 1 статьи 351 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах», должна быть доступна на сайте в течение 5 лет со дня ее раскрытия.	Хранение на сайте НПФ подобного рода информации столь длительное время представляется избыточным и нецелесообразным. В этой связи предлагается сократить указанный срок до 5 лет.
3.4. Информация, предусмотренная пунктом 1 статьи 35.1 Федерального закона	3.4. Информация, — предусмотренная пунктом 1 статьи 35.1 Федерального закона	Раскрытие информации, предусмотренной п.1 ст.35.1 Федерального закона от

«О негосударственных пенсионных фондах», раскрывается фондом по данным отчетности, формируемой в соответствии с Указанием Банка России от 7 февраля 2017 года № 4282-У «О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности о деятельности, в том числе требованиях к отчетности по обязательному пенсионному страхованию, негосударственных пенсионных фондов, порядке и сроках раскрытия бухгалтерской (финансовой) отчетности, аудиторского и актуарного заключений негосударственными пенсионными фондами», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 10 апреля 2017 № 46320, одновременно с предоставлением такой отчетности в Банк России.

В случае существенного изменения ранее раскрытой информации, предусмотренной абзацем первым настоящего пункта (за исключением сведений о количестве вкладчиков и участников фонда, а также застрахованных лиц, осуществляющих формирование своих пенсионных накоплений в фонде), такая информация должна быть раскрыта в соответствии с требованиями абзаца второго пункта 3.1 настоящего Указания.

~~«О негосударственных пенсионных фондах», раскрывается фондом по данным отчетности, формируемой в соответствии с Указанием Банка России от 7 февраля 2017 года № 4282-У «О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности о деятельности, в том числе требованиях к отчетности по обязательному пенсионному страхованию, негосударственных пенсионных фондов, порядке и сроках раскрытия бухгалтерской (финансовой) отчетности, аудиторского и актуарного заключений негосударственными пенсионными фондами», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 10 апреля 2017 № 46320, одновременно с предоставлением такой отчетности в Банк России.~~

~~В случае существенного изменения ранее раскрытой информации, предусмотренной абзацем первым настоящего пункта (за исключением сведений о количестве вкладчиков и участников фонда, а также застрахованных лиц, осуществляющих формирование своих пенсионных накоплений в фонде), такая информация должна быть раскрыта в соответствии с требованиями абзаца второго пункта 3.1 настоящего Указания.~~

07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (далее – Федеральный закон № 75-ФЗ) о количестве застрахованных лиц, вкладчиков и участников, а также участников, получающих негосударственную пенсию по данным отчетности, формируемой в соответствии со всеми требованиями Указания Банка России от 07.02.2017 № 4282-У, в том числе с Приложением 8 «Отчет о зафиксированных обязательствах перед застрахованными лицами на 5-летний горизонт инвестирования» и Приложением 9 «Отчет о реализации пенсионных схем по пенсионным договорам» приведет к раскрытию на сайте негосударственного пенсионного фонда персональных данных застрахованных лиц (СНИЛС, ИНН, дата рождения, место жительства), вкладчиков и участников (СНИЛС, ИНН, серия и номер паспорта при отсутствии ИНН), что противоречит ст. 15 Федерального закона №75-ФЗ о конфиденциальной информации

		негосударственного пенсионного фонда в отношении застрахованных лиц, вкладчиков и участников.
--	--	--

¹ «О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности о деятельности, в том числе требованиях к отчетности по обязательному пенсионному страхованию, негосударственных пенсионных фондов, порядке и сроках раскрытия бухгалтерской (финансовой) отчетности, аудиторского и актуарного заключений негосударственными пенсионными фондами»