



Банк России

№ 9

ВЕСТНИК БАНКА РОССИИ

Нормативные акты
и оперативная информация

8 апреля 2026



ВЕСТНИК БАНКА РОССИИ

№ 9 (2598)

8 апреля 2026

Редакционный совет Банка России:

Председатель совета

А.Б. Заботкин

Заместитель председателя совета

Д.В. Тулин

Члены совета:

В.В. Чистюхин, О.В. Полякова, А.Г. Гузнов,
К.В. Трemasов, Г.Г. Васильева, А.С. Данилов,
Е.О. Данилова, А.Г. Морозов, М.В. Рыклина,
Т.А. Забродина, Е.Б. Федорова, О.В. Кувшинова

Ответственный секретарь совета

Е.Ю. Ключева

Учредитель

Центральный банк Российской Федерации
107016, Москва, ул. Неглинная, 12, к. В

Адрес официального сайта Банка России:

www.cbr.ru

Тел. 8 (495) 771-43-73,

e-mail: mvg@cbr.ru

Издатель: АО "АЭИ "ПРАЙМ"

Отпечатано в ООО "ЛБК Маркетинг Про"

Издание зарегистрировано Федеральной службой по надзору
в сфере связи, информационных технологий и массовых
коммуникаций.

Регистрационный номер ПИ № ФС77-47238

© Центральный банк Российской Федерации, 1994–2026

Содержание

ИНФОРМАЦИОННЫЕ СООБЩЕНИЯ	2
СТАВКИ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА	5
Показатели ставок межбанковского рынка с 20 по 26 марта 2026 года	5
Показатели ставок межбанковского рынка с 27 марта по 2 апреля 2026 года	6
ВНУТРЕННИЙ ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК	8
Валютный рынок	8
Официальные курсы иностранных валют, устанавливаемые Банком России	8
Рынок драгоценных металлов	9
Динамика учетных цен на драгоценные металлы	9
ОФИЦИАЛЬНЫЕ ДОКУМЕНТЫ	10
Положение Банка России от 23.09.2025 № 868-П “О требованиях к деятельности управляющей компании, а также требованиях к деятельности, осуществление которой допускается в соответствии с федеральными законами только на основании лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, порядке осуществления управляющей компанией учета операций с имуществом, составляющим инвестиционные резервы акционерного инвестиционного фонда и (или) активы паевого инвестиционного фонда, а также с иным имуществом, доверительное управление которым она осуществляет на основании лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, и требованиях к правилам организации и осуществления внутреннего контроля в управляющей компании”	10
Указание Банка России от 23.09.2025 № 7178-У “О требованиях к правилам доверительного управления паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов”	19
Указание Банка России от 15.12.2025 № 7259-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 21 сентября 2022 года № 804-П”	40
Указание Банка России от 10.02.2026 № 7294-У “О внесении изменений в приложение к Указанию Банка России от 11 мая 2021 года № 5790-У”	52
Указание Банка России от 24.02.2026 № 7297-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 28 июня 2024 года № 6795-У”	53
Положение о Комитете надзора в сфере оказания профессиональных услуг на финансовом рынке Банка России от 02.04.2026 № ПСП-01-28/5	58
Информационное письмо Банка России и Минфина России от 17.03.2026 № ИН-01-28/9 / 05-08-05/21339 “О рекомендациях по разработке программ долгосрочной мотивации на основе акций членов исполнительных органов и иных ключевых работников публичных акционерных обществ, акции которых допущены к организованным торгам, а также акционерных обществ, планирующих публичное размещение своих акций, в целях повышения их акционерной стоимости”	63

Информационные сообщения

24 марта 2026

Установлены факты неправомерного использования инсайдерской информации при совершении сделок с акциями на организованных торгах

Банк России в ходе проверки установил факты неправомерного использования инсайдерской информации Скориковым Ильей Владимировичем при совершении сделок с рядом акций на торгах ПАО Московская Биржа (далее — Акции).

Скориков И.В. в период с 01.02.2024 по 12.03.2025 (далее — Период) работал в сфере инвестиционного консультирования в российском банке, осуществляющем в том числе брокерскую деятельность (далее — Банк).

В ходе проверки установлено, что Скориков И.В. в Период осуществлял скоординированную торговую активность через брокерский счет своей супруги Скориковой О.А. с несколькими клиентами Банка, находящимися у него на инвестиционном консультировании (далее — Клиенты). Скориков И.В. направлял в адрес Клиентов инвестиционные рекомендации о совершении сделок с Акциями, выставляя заявки противоположной направленности через брокерский счет Скориковой О.А., что приводило к взаимному заключению сделок Клиентов и Скориковой О.А.

При содействии Банка выявлено, что Скориков И.В., обладая доступом к внутренней системе Банка, видел все заявки Клиентов в режиме реального времени и неправомерно использовал эту информацию для совершения взаимных сделок с Клиентами.

Действия Скорикова И.В. квалифицированы как нарушение запрета, установленного пунктом 1 части 1 статьи 6 Федерального закона № 224-ФЗ.

Скориков И.В. привлечен к административной ответственности за неправомерное использование инсайдерской информации, ему направлено предписание о недопущении в дальнейшем аналогичных нарушений.

Кроме того, Банк России направил предписания профессиональным участникам рынка ценных бумаг и организаторам торговли о приостановлении совершения операций по брокерским счетам Скорикова И.В. и Скориковой О.А.

Банк России обращает внимание на недопустимость неправомерного использования инсайдерской информации, в том числе при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию.

31 марта 2026

Состоялось заседание Национального финансового совета

Национальный финансовый совет (НФС) рассмотрел информацию Совета директоров Банка России по основным вопросам деятельности Банка России в IV квартале 2025 года и Отчет о выполнении Банком России функций в сфере ПОД/ФТ/ФРОМУ при организации и обеспечении функционирования платформы цифрового рубля за 2025 год.

Участники заседания обсудили меры противодействия мошенническим операциям по хищению денежных средств (включая операции с платежными картами, оформленными на подставных физических лиц), в том числе с использованием методов социальной инженерии. Были рассмотрены вопросы развития рейтинговой отрасли и запуска экспериментальных правовых режимов на финансовом рынке.

НФС оценил независимость аудиторских организаций, проводивших обязательный аудит Годовой финансовой отчетности Банка России и качество проведения такого аудита, а также утвердил План работы НФС на 2026 год.

1 апреля 2026

Результаты мониторинга максимальных процентных ставок кредитных организаций

Результаты мониторинга в марте 2026 года максимальных процентных ставок по вкладам¹ в российских рублях десяти кредитных организаций², привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц:

I декада марта — 13,87%;

II декада марта — 13,80%;

III декада марта — 13,56%.

Сведения о динамике результатов мониторинга представлены на официальном сайте Банка России.

Сведения о средних максимальных процентных ставках по вкладам по срокам привлечения приводятся справочно³.

Банк России выпустил в обращение памятную монету из драгоценного металла

Банк России 27 марта 2026 года выпустил в обращение памятную серебряную монету номиналом 3 рубля “150-летие Союза театральных деятелей Российской Федерации” серии “Исторические события” (каталожный № 5111-0534).

Серебряная монета номиналом 3 рубля (масса драгоценного металла в чистоте — 31,1 г, проба сплава — 925) имеет форму круга диаметром 39,0 мм.

С лицевой и оборотной сторон монеты по окружности имеется выступающий кант.

На лицевой стороне монеты расположено рельефное изображение Государственного герба Российской Федерации, имеются надписи: “РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ”, “БАНК РОССИИ”, номинал монеты “3 РУБЛЯ”, год выпуска “2026 г.”, обозначение металла по Периодической системе элементов Д.И. Менделеева, проба сплава, товарный знак Санкт-Петербургского монетного двора и масса драгоценного металла в чистоте.

На оборотной стороне монеты расположено рельефное изображение здания Союза театральных деятелей Российской Федерации и

выполненное в технике лазерного матирования стилизованное изображение театрального занавеса; сверху и по окружности — рельефные надписи: “СТД”, “150” и “СОЮЗ ТЕАТРАЛЬНЫХ ДЕЯТЕЛЕЙ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ”.



Боковая поверхность монеты рифленая.

Монета изготовлена качеством “пруф”.

Тираж монеты — 3,0 тыс. штук.

Выпущенные монеты являются законным средством наличного платежа на территории Российской Федерации и обязательны к приему по номиналу во все виды платежей без ограничений.

¹ При определении максимальной процентной ставки по каждой кредитной организации:

- учитываются максимальные ставки по вкладам, доступным любому клиенту (в том числе потенциальному) без ограничений и предвзятых условий. Вклады для выделенных категорий клиентов (пенсионеры, дети) и целей (на социальные и гуманитарные цели и т.п.) не рассматриваются;
- не учитываются ставки с капитализацией процентов по вкладу;
- не учитываются ставки, действующие при соблюдении определенных условий (регулярный оборот по банковской карте, постоянный неснижаемый остаток на банковской карте и т.п.);
- не рассматриваются комбинированные депозитные продукты, т.е. вклады с дополнительными условиями. Такими дополнительными условиями начисления повышенной процентной ставки могут быть, например, приобретение инвестиционных паев на определенную сумму, открытие инвестиционного счета, оформление программы инвестиционного или накопительного страхования жизни, подключение дополнительного пакета услуг и т.п.;
- не рассматриваются вклады, срок которых разделен на периоды с различными ставками.

Индикатор средней максимальной процентной ставки рассчитывается как средняя арифметическая максимальных процентных ставок 10 кредитных организаций.

² ПАО Сбербанк (1481) — www.sberbank.ru, Банк ВТБ (ПАО) (1000) — www.vtb.ru, Банк ГПБ (АО) (354) — www.gazprombank.ru, АО “Альфа-Банк” (1326) — alfabank.ru, АО “Россельхозбанк” (3349) — www.rshb.ru, АО “Банк Дом.РФ” (2312) — domrfbank.ru, ПАО “Московский кредитный банк” (1978) — mkb.ru, АО “ТБанк” (2673) — www.tbank.ru, ПАО “Промсвязьбанк” (3251) — psbank.ru, ПАО “Совкомбанк” (963) — sovcombank.ru. Мониторинг проведен Департаментом банковского регулирования и аналитики Банка России с использованием информации, представленной на указанных сайтах. Публикуемый показатель является индикативным.

³ Средние максимальные процентные ставки по вкладам: на срок до 90 дней — 13,04%; на срок от 91 до 180 дней — 13,41%; на срок от 181 дня до 1 года — 12,84%; на срок свыше 1 года — 11,67%.

Банк России выпустил в обращение памятные монеты из драгоценных металлов

Большой театр начинался как частный. Днем его основания считается 28 марта 1776 года, когда Екатерина II дала князю Петру Урусову право “быть содержателем всех театральные в Москве представлений”.

Сегодня Большой театр — всемирно известный центр оперного и балетного искусства. На его сцене зарождалась русская национальная опера, звучали произведения великих композиторов — Михаила Глинки, Петра Чайковского, Николая Римского-Корсакова, Сергея Рахманинова. Здесь Мариус Петипа поставил блистательного “Дон Кихота”, а “Лебединое озеро”, “Спящая красавица” и “Щелкунчик” стали визитной карточкой русского балета.

К юбилею театра Банк России 27 марта 2026 года выпустил в обращение памятные монеты “250-летие Государственного академического Большого театра России” серии “Исторические события”:

- серебряную номиналом 25 рублей (каталожный № 5115-0169);
- золотую номиналом 100 рублей (каталожный № 5217-0051).

Серебряная монета номиналом 25 рублей (масса драгоценного металла в чистоте — 155,5 г, проба сплава — 925) имеет форму круга диаметром 60,0 мм. Золотая монета номиналом 100 рублей (масса драгоценного металла в чистоте — 15,55 г, проба — 999) имеет форму круга диаметром 30,0 мм.

С лицевой и оборотной сторон монет по окружности имеется выступающий кант.

На лицевой стороне монет расположено рельефное изображение Государственного герба Российской Федерации, имеются надписи: “РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ”, “БАНК РОССИИ”, “25 РУБЛЕЙ”, “100 РУБЛЕЙ”, год выпуска “2026 г.”, обозначение металла по Периодической системе элементов Д.И. Менделеева, проба сплава, товарный знак Санкт-Петербургского монетного двора и масса драгоценного металла в чистоте.

На оборотной стороне:

- монеты номиналом 25 рублей расположено рельефное изображение танцующей балетной

пары на фоне изображений здания Большого театра и света софитов, выполненных в технике лазерного матирования; внизу по окружности — надпись: “БОЛЬШОЙ ТЕАТР”.



Боковая поверхность монеты рифленая. Монета изготовлена качеством “пруф”.

Тираж монеты — 1,5 тыс. штук;

- монеты номиналом 100 рублей расположено рельефное изображение танцующей балерины на фоне изображений здания Большого театра и света софитов, выполненных в технике лазерного матирования; внизу по окружности — надпись: “БОЛЬШОЙ ТЕАТР”.

Боковая поверхность монеты рифленая.

Монета изготовлена качеством “пруф”.

Тираж монеты — 0,5 тыс. штук.



Выпущенные монеты являются законным средством наличного платежа на территории Российской Федерации и обязательны к приему по номиналу во все виды платежей без ограничений.

Ставки денежного рынка

Показатели ставок межбанковского рынка,
рассчитываемые Центральным банком Российской Федерации
на основе ставок кредитных организаций
с 20 по 26 марта 2026 года

**Средневзвешенные фактические ставки по кредитам, предоставленным московскими банками
(MIACR – Moscow Interbank Actual Credit Rate)¹
Российский рубль, % годовых**

Срок кредита	Дата					Средняя за период	
	20.03.2026	23.03.2026	24.03.2026	25.03.2026	26.03.2026	значение	изменение ²
1 день	14,77	14,66	14,84	14,85	14,74	14,77	-0,01
от 2 до 7 дней		14,85	15,04	15,24	15,01	15,04	-0,37
от 8 до 30 дней		15,16				15,16	0,09
от 31 до 90 дней							
от 91 до 180 дней							
от 181 дня до 1 года							

**Средневзвешенные фактические ставки по кредитам, предоставленным московскими банками
российским банкам с высоким кредитным рейтингом
(MIACR-IG – Moscow Interbank Actual Credit Rate – Investment Grade)¹
Российский рубль, % годовых**

Срок кредита	Дата					Средняя за период	
	20.03.2026	23.03.2026	24.03.2026	25.03.2026	26.03.2026	значение	изменение ²
1 день	14,76	14,65	14,85	14,85	14,73	14,77	0,00
от 2 до 7 дней				14,93		14,93	0,05
от 8 до 30 дней							
от 31 до 90 дней							
от 91 до 180 дней							
от 181 дня до 1 года							

**Средневзвешенные фактические ставки по кредитам, предоставленным московскими банками
российским банкам со спекулятивным кредитным рейтингом
(MIACR-B – Moscow Interbank Actual Credit Rate – B-Grade)¹
Российский рубль, % годовых**

Срок кредита	Дата					Средняя за период	
	20.03.2026	23.03.2026	24.03.2026	25.03.2026	26.03.2026	значение	изменение ²
1 день	14,80	14,71	14,78	14,84	14,87	14,80	-0,01
от 2 до 7 дней							
от 8 до 30 дней							
от 31 до 90 дней							
от 91 до 180 дней							
от 181 дня до 1 года							

¹ Ставки рассчитываются как средневзвешенные по объемам фактических сделок по предоставлению межбанковских кредитов кредитными организациями.

² По сравнению с периодом с 13.03.2026 по 19.03.2026, в процентных пунктах.

**Показатели ставок межбанковского рынка,
рассчитываемые Центральным банком Российской Федерации
на основе ставок кредитных организаций
с 27 марта по 2 апреля 2026 года**

**Средневзвешенные фактические ставки по кредитам, предоставленным московскими банками
(MIACR – Moscow Interbank Actual Credit Rate)¹
Российский рубль, % годовых**

Срок кредита	Дата					Средняя за период	
	27.03.2026	30.03.2026	31.03.2026	01.04.2026	02.04.2026	значение	изменение ²
1 день	14,75	14,78	14,83	14,86	14,88	14,82	0,05
от 2 до 7 дней		14,88	14,99	16,69		15,52	0,48
от 8 до 30 дней							
от 31 до 90 дней							
от 91 до 180 дней							
от 181 дня до 1 года							

**Средневзвешенные фактические ставки по кредитам, предоставленным московскими банками
российским банкам с высоким кредитным рейтингом
(MIACR-IG – Moscow Interbank Actual Credit Rate – Investment Grade)¹
Российский рубль, % годовых**

Срок кредита	Дата					Средняя за период	
	27.03.2026	30.03.2026	31.03.2026	01.04.2026	02.04.2026	значение	изменение ²
1 день	14,75	14,79	14,84	14,87	14,88	14,83	0,06
от 2 до 7 дней							
от 8 до 30 дней							
от 31 до 90 дней							
от 91 до 180 дней							
от 181 дня до 1 года							

**Средневзвешенные фактические ставки по кредитам, предоставленным московскими банками
российским банкам со спекулятивным кредитным рейтингом
(MIACR-B – Moscow Interbank Actual Credit Rate – B-Grade)¹
Российский рубль, % годовых**

Срок кредита	Дата					Средняя за период	
	27.03.2026	30.03.2026	31.03.2026	01.04.2026	02.04.2026	значение	изменение ²
1 день	14,69	14,70	14,74	14,76	14,77	14,73	-0,07
от 2 до 7 дней							
от 8 до 30 дней							
от 31 до 90 дней							
от 91 до 180 дней							
от 181 дня до 1 года							

¹ Ставки рассчитываются как средневзвешенные по объемам фактических сделок по предоставлению межбанковских кредитов кредитными организациями.

² По сравнению с периодом с 20.03.2026 по 26.03.2026, в процентных пунктах.

Комментарий

Показатели ставок (MIACR, MIACR-IG и MIACR-B) межбанковского кредитного рынка рассчитываются на основании информации о сделках межбанковского кредитования кредитных организаций города Москвы и Московской области, представляющих отчетность по форме № 0409701 “Отчет об операциях на валютных и денежных рынках” в соответствии с Указанием Банка России от 8 октября 2018 года № 4927-У “О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации”.

Средневзвешенные фактические ставки по кредитам в рублях, предоставленным московскими банками банкам-резидентам и банкам-нерезидентам Российской Федерации (MIACR), средневзвешенные фактические ставки по кредитам в рублях, предоставленным московскими банками российским банкам с высоким кредитным рейтингом — не ниже Ваа3 по оценке агентства Moody’s, BBB– по оценке агентств Fitch и Standard & Poor’s по состоянию на 01.08.2014 (MIACR-IG), и средневзвешенные фактические ставки по кредитам в рублях, предоставленным московскими банками российским банкам со спекулятивным кредитным рейтингом — от В3 до В1 по оценке агентства Moody’s или от В– до В+ по оценке агентств Fitch и Standard & Poor’s по состоянию на 01.08.2014 (MIACR-B), рассчитываются как средние ставки, взвешенные по объему сделок межбанковского кредитования, заключенных московскими банками, в разбивке по срокам. Из расчета ставок MIACR, MIACR-IG и MIACR-B исключаются сделки с наибольшими ставками (10% от общего объема операций) и сделки с наименьшими ставками (10% от общего объема операций).

Начиная с января 2015 года из расчета ставок MIACR, MIACR-IG, MIACR-B исключаются сделки, объем которых в 10 раз превышает максимальный суммарный дневной объем аналогичных сделок банка (с учетом валюты и срока) за последние шесть месяцев. Кроме того, не публикуются значения показателей ставок и соответствующие обороты операций, расчет которых осуществлялся по менее чем трем сделкам.

Начиная с августа 2015 года при расчете ставок MIACR, MIACR-IG, MIACR-B сделки кредитной организации, заключенные с одним контрагентом по одинаковой ставке (с учетом срока и валюты), учитываются как одна сделка.

Начиная с февраля 2016 года из расчета ставок MIACR, MIACR-IG, MIACR-B исключаются сделки между кредитными организациями, в отношении которых осуществляются меры по предупреждению банкротства, и соответствующими кредитными организациями — инвесторами.

Материал подготовлен Департаментом статистики.

Внутренний финансовый рынок

Валютный рынок

Официальные курсы иностранных валют, устанавливаемые Банком России¹,
российских рублей за единицу иностранной валюты

	Дата									
	24.03	25.03	26.03	27.03	28.03	31.03	01.04	02.04	03.04	04.04
1 австралийский доллар	57,1497	56,3970	56,2936	57,1224	56,0788	55,8419	55,6159	55,6624	55,2612	54,8458
1 азербайджанский манат	48,1625	47,6238	47,4819	48,3126	47,7319	47,8209	47,7944	47,4255	47,2548	46,8996
100 алжирских динаров	61,8205	61,1983	60,9895	61,9353	61,0220	61,0816	60,9855	60,7436	60,4362	59,9926
100 армянских драмов	21,6960	21,4567	21,3996	21,7647	21,5134	21,5330	21,5427	21,3725	21,3108	21,1495
10 батов	24,8110	24,8162	24,7173	25,0485	24,6827	24,7618	24,7082	24,7076	24,5615	24,4239
1 бахрейнский динар	217,7091	217,7091	214,6324	218,3874	215,7627	216,1647	216,0448	214,3776	213,6060	212,0002
1 белорусский рубль	27,5076	27,4265	27,3615	27,6984	27,4739	27,5503	27,6418	27,4977	27,3531	27,1521
1 боливиано	11,8490	11,7164	11,6815	11,8859	11,7430	11,7649	11,7584	11,6676	11,6256	11,5382
1 бразильский реал	15,5079	15,4396	15,3470	15,7123	15,5137	15,5224	15,5206	15,4478	15,5675	15,4359
1 000 вон	54,7704	53,6304	53,8739	54,9154	53,8735	53,9059	53,6873	52,6778	53,2784	52,4949
1 гонконгский доллар	10,4728	10,3636	10,3446	10,5162	10,3765	10,3945	10,3834	10,3046	10,2688	10,1897
10 гривен	18,6847	18,4720	18,3785	18,7206	18,4902	18,5625	18,5007	18,4152	18,3349	18,2635
1 датская крона	12,6630	12,5651	12,5026	12,7422	12,5312	12,5303	12,4864	12,4047	12,4758	12,3821
1 дирхам ОАЭ	22,2944	22,0450	21,9794	22,3639	22,0951	22,1363	22,1240	21,9533	21,8743	21,7098
1 доллар США	81,8763	80,9604	80,7192	82,1314	81,1443	81,2955	81,2504	80,6234	80,3332	79,7293
10 000 донгов	32,6330	32,2436	32,1539	32,7191	32,3284	32,3886	32,3681	32,1145	31,9963	31,7558
1 евро	94,7264	93,9247	93,8097	95,0038	93,4247	93,4369	93,2739	93,4443	92,7326	92,1915
10 египетских фунтов	15,6374	15,3638	15,3180	15,6179	15,3626	15,1686	14,8825	15,0343	14,7762	14,6651
1 злотый	21,9555	21,9703	21,9328	22,2289	21,8095	21,8202	21,7201	21,8066	21,5978	21,5147
100 иен	51,3428	51,0533	50,8852	51,5156	50,8646	50,8129	50,8451	50,7576	50,6323	49,9463
100 индийских рупий	87,1971	86,2389	85,9028	87,4057	85,7773	85,8867	85,8391	85,1767	86,1863	85,5384
1 000 000 иранских риалов	58,8139	58,8139	58,8139	58,8139	58,8139	58,8139	58,8139	58,8139	58,8139	58,8139
1 канадский доллар	59,6853	59,0219	58,6579	59,5112	58,6133	58,5914	58,3444	57,8402	57,8436	57,2850
1 катарский риал	22,4935	22,2419	22,1756	22,5636	22,2924	22,3339	22,3215	22,1493	22,0696	21,9037
10 кубинских песо	34,1151	33,7335	33,6330	34,2214	33,8101	33,8731	33,8543	33,5931	33,4722	33,2205
1 000 кьятов	38,9887	38,5526	38,4377	39,1102	38,6401	38,7121	38,6907	38,3921	38,2539	37,9663
1 лари	30,0673	29,7397	29,7133	30,3348	29,9802	30,0816	30,0950	29,8439	29,7597	29,5414
10 молдавских леев	47,0216	46,4108	46,3033	47,1010	46,1850	46,1479	46,0366	45,5590	45,9249	45,2493
1 000 найр	60,4743	58,3127	58,3808	59,2277	58,6352	58,8852	58,7247	58,1398	58,2673	57,7416
1 новозеландский доллар	47,6848	47,3214	47,1360	47,6609	46,7107	46,6026	46,5037	46,3705	46,2398	45,8922
1 новый туркменский манат	23,3932	23,1315	23,0626	23,4661	23,1841	23,2273	23,2144	23,0353	22,9523	22,7798
10 норвежских крон	85,7811	83,1916	83,1737	84,3619	84,1528	83,6821	83,3252	82,6763	83,1787	82,5535
1 оманский риал	210,7977	210,7977	210,7977	210,7977	210,7977	210,7977	210,7977	210,7977	208,9290	207,3584
1 румынский лей	18,4518	18,4076	18,3816	18,6302	18,3269	18,3288	18,2737	18,3289	18,1618	18,0510
10 000 рупий	48,1909	47,6518	47,5322	48,5841	48,0059	47,9421	47,8140	47,4283	47,2493	46,8941
10 рэндов	47,6493	47,8114	47,8639	48,1893	47,3691	47,3623	47,5307	47,8631	47,3632	47,0072
1 саудовский риял	21,8337	21,5894	21,5251	21,9017	21,6385	21,6788	21,6668	21,4996	21,4222	21,2611
1 СДР (специальные права заимствования)	111,6252	110,2705	110,0873	112,0667	110,3408	110,4546	110,3218	109,3568	109,5769	108,3178

	Дата									
	24.03	25.03	26.03	27.03	28.03	31.03	01.04	02.04	03.04	04.04
100 сербских динаров	80,3865	79,8978	79,6598	80,8538	79,7622	79,7186	79,3735	79,4518	78,9548	78,3607
1 сингапурский доллар	63,8213	63,2899	63,1161	64,0601	63,1277	63,1372	62,9214	62,6883	62,4093	61,9401
100 сомов	93,6264	92,5807	92,3041	93,9181	92,7894	92,9623	92,9107	92,1937	91,8631	91,1713
10 сомони	88,0604	84,8757	84,6229	86,1033	85,0685	84,6996	84,6526	84,2187	83,8000	83,2786
100 так	66,6435	65,9734	65,7207	66,8705	66,0669	66,1610	66,1627	65,6130	65,3800	64,8885
100 тенге	16,9752	16,7853	16,7353	17,0281	16,8409	16,8478	16,8730	16,8397	16,9090	16,8807
1 000 тугриков	22,9601	22,6978	22,6284	23,0250	22,7417	22,7847	22,7674	22,5888	22,4985	22,3229
10 турецких лир	18,5357	18,2824	18,2196	18,5341	18,3076	18,3393	18,2897	18,1437	18,0793	17,9346
10 000 узбекских сумов	67,1554	66,3827	66,3176	67,4321	66,5363	66,5772	66,6303	66,6303	66,1187	65,5094
100 форинтов	23,8463	24,1011	24,0723	24,4781	24,0186	23,9973	24,1486	24,4432	24,1357	23,9542
1 фунт стерлингов	108,9119	108,3655	108,0184	109,8261	108,3358	108,0498	107,2343	106,3261	107,1163	106,3110
10 чешских крон	38,6136	38,3899	38,1868	38,9414	38,2612	37,9921	38,0867	38,1577	37,7311	37,4474
10 шведских крон	87,7422	86,6643	86,2989	88,3877	86,3728	86,0710	85,5565	84,7124	85,6234	83,9313
1 швейцарский франк	103,2358	102,9245	102,1633	103,6882	101,7611	101,6067	101,5630	101,5920	101,2263	99,7115
100 эфиопских быров	52,1169	52,1169	51,3804	52,3765	51,8673	51,8305	51,8476	51,4160	51,5236	50,9188
1 юань	11,8709	11,7271	11,6947	11,9001	11,7301	11,7439	11,7804	11,7070	11,6278	11,5743

¹ Курсы установлены без обязательств Банка России покупать или продавать указанные валюты по данному курсу.

Рынок драгоценных металлов

Динамика учетных цен на драгоценные металлы, руб./грамм

Дата ¹	Золото	Серебро	Платина	Палладий
24.03.2026	12 010,38	190,51	5 206,85	3 774,84
25.03.2026	11 625,36	175,00	4 927,36	3 769,05
26.03.2026	11 453,96	181,58	4 910,08	3 615,09
27.03.2026	12 053,08	193,21	5 149,14	3 786,60
28.03.2026	11 626,20	175,55	4 875,94	3 579,34
31.03.2026	11 772,54	177,20	4 832,75	3 625,21
01.04.2026	11 831,31	184,82	5 015,54	3 735,53
02.04.2026	11 945,31	188,41	4 945,73	3 753,36
03.04.2026	12 239,75	193,37	5 062,23	3 801,84
04.04.2026	11 892,30	181,97	4 896,01	3 750,19

¹ Дата вступления в силу значений учетных цен.

Официальные документы

Зарегистрировано Министерством юстиции
Российской Федерации 16 марта 2026 года
Регистрационный № 85631

23 сентября 2025 года

№ 868-П

ПОЛОЖЕНИЕ

О требованиях к деятельности управляющей компании, а также требованиях к деятельности, осуществление которой допускается в соответствии с федеральными законами только на основании лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, порядке осуществления управляющей компанией учета операций с имуществом, составляющим инвестиционные резервы акционерного инвестиционного фонда и (или) активы паевого инвестиционного фонда, а также с иным имуществом, доверительное управление которым она осуществляет на основании лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, и требованиях к правилам организации и осуществления внутреннего контроля в управляющей компании

Настоящее Положение на основании подпункта 6 пункта 2 статьи 39, подпунктов 1¹ и 3 пункта 2 статьи 55 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ “Об инвестиционных фондах” устанавливает:

требования к деятельности управляющей компании, а также требования к деятельности, осуществление которой допускается в соответствии с федеральными законами только на основании лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;

порядок осуществления управляющей компанией учета операций с имуществом, составляющим инвестиционные резервы акционерного инвестиционного фонда и (или) активы паевого инвестиционного фонда, а также с иным имуществом, доверительное управление которым она осуществляет на основании лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;

требования к правилам организации и осуществления внутреннего контроля в управляющей компании.

Глава 1. Требования к деятельности управляющей компании, а также требования к деятельности, осуществление которой допускается в соответствии с федеральными законами только на основании лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

1.1. Управляющая компания в целях исполнения предусмотренной подпунктом 6 пункта 2 статьи 39 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ “Об инвестиционных фондах” (далее — Федеральный закон № 156-ФЗ) обязанности по осуществлению учета операций с имуществом, составляющим инвестиционные резервы акционерного инвестиционного фонда (далее — активы акционерного инвестиционного фонда) и (или) активы паевого инвестиционного фонда, а также с иным имуществом, доверительное управление которым она осуществляет на основании лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми

инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами (далее — лицензия управляющей компании) (далее при совместном упоминании — имущество, находящееся в доверительном управлении), должна осуществлять ведение учета имущества, находящегося в доверительном управлении, обязательств, подлежащих исполнению за счет такого имущества, а также операций с ним и обеспечивать возможность формирования следующих отчетов:

об имуществе, находящемся в доверительном управлении;

об имуществе, переданном управляющей компании в оплату инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, доверительное управление которым осуществляет управляющая компания (далее — инвестиционные паи), и не включенном в состав паевого инвестиционного фонда (далее — имущество, переданное в оплату инвестиционных паев);

об обязательствах, подлежащих исполнению за счет имущества, находящегося в доверительном управлении;

об операциях с имуществом, находящимся в доверительном управлении;

об операциях с имуществом, переданным в оплату инвестиционных паев.

1.2. Управляющая компания должна обеспечивать возможность формирования отчетов, предусмотренных абзацами вторым—шестым пункта 1.1 настоящего Положения, по состоянию на каждый рабочий день за любой период в разрезе:

имущества, находящегося в доверительном управлении, на основании каждого отдельного договора доверительного управления с управляющей компанией, а в отношении активов паевого инвестиционного фонда (имущества, переданного в оплату инвестиционных паев) — в разрезе каждого паевого инвестиционного фонда;

обязательств, подлежащих исполнению за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, на основании каждого отдельного договора доверительного управления с управляющей компанией, а в отношении активов паевого инвестиционного фонда (имущества, переданного в оплату инвестиционных паев) — в разрезе каждого паевого инвестиционного фонда;

операций с имуществом, находящимся в доверительном управлении, на основании каждого отдельного договора доверительного управления с управляющей компанией, а в отношении активов паевого инвестиционного фонда (имущества, переданного в оплату инвестиционных паев) — в разрезе каждого паевого инвестиционного фонда.

Управляющая компания должна обеспечивать возможность формирования отчетов об операциях

с имуществом, находящимся в доверительном управлении, отчетов об операциях с имуществом, переданным в оплату инвестиционных паев, по состоянию на каждый рабочий день также в разрезе операций с каждым объектом имущества, находящегося в доверительном управлении (имущества, переданного в оплату инвестиционных паев), на этот же рабочий день, совершение которых привело к передаче имущества в доверительное управление управляющей компании (включению имущества в состав паевого инвестиционного фонда, передаче имущества в оплату инвестиционных паев), а также к возникновению обязательств, подлежащих исполнению за счет такого имущества.

1.3. Управляющая компания должна обеспечивать возможность формирования отчета об имуществе, находящемся в доверительном управлении, в отношении каждого объекта такого имущества, с отражением:

сведений об имуществе, находящемся в доверительном управлении, позволяющих его идентифицировать;

количества имущества, находящегося в доверительном управлении (суммы денежных средств, находящейся в доверительном управлении);

стоимости имущества, находящегося в доверительном управлении, на дату формирования отчета об имуществе, находящемся в доверительном управлении.

1.4. Управляющая компания должна обеспечивать возможность формирования отчета об имуществе, переданном в оплату инвестиционных паев, в отношении каждого объекта такого имущества, с отражением:

сведений об имуществе, переданном в оплату инвестиционных паев, позволяющих его идентифицировать;

количества имущества, переданного в оплату инвестиционных паев (суммы денежных средств, переданной в оплату инвестиционных паев);

стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, определенной в порядке, установленном на основании пункта 21 статьи 13² Федерального закона № 156-ФЗ, на дату формирования отчета об имуществе, переданном в оплату инвестиционных паев.

1.5. Управляющая компания должна обеспечивать возможность формирования отчета об обязательствах, подлежащих исполнению за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, в отношении каждого такого обязательства, с отражением:

сведений об обязательствах, подлежащих исполнению за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, позволяющих идентифицировать указанные обязательства;

величины обязательств, подлежащих исполнению за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, на дату формирования отчета об обязательствах, подлежащих исполнению за счет имущества, находящегося в доверительном управлении.

1.6. Управляющая компания должна обеспечить возможность формирования отчета об операциях с имуществом, находящимся в доверительном управлении, с отражением:

даты совершения операции;

наименования операции и (или) ее описания;

сведений об имуществе, с которым совершена операция, позволяющих его идентифицировать, а также количества указанного имущества (суммы денежных средств) и его стоимости;

реквизитов документов, подтверждающих совершение операции с имуществом, позволяющих их идентифицировать, в том числе порядкового (входящего) номера и даты их учета управляющей компанией;

даты выдачи согласия специализированного депозитария на распоряжение имуществом, находящимся в доверительном управлении, предусмотренного законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, о негосударственных пенсионных фондах, об обязательном пенсионном страховании, об ипотечных ценных бумагах, о жилищном обеспечении военнослужащих и страховым законодательством Российской Федерации, в соответствии с которым совершена операция (в случае если такое согласие требуется для распоряжения управляющей компанией имуществом, находящимся в доверительном управлении, в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, о негосударственных пенсионных фондах, об обязательном пенсионном страховании, об ипотечных ценных бумагах, о жилищном обеспечении военнослужащих и страховым законодательством Российской Федерации).

1.7. Управляющая компания должна обеспечивать возможность формирования отчета об операциях с имуществом, переданным в оплату инвестиционных паев, с отражением сведений, предусмотренных абзацами вторым—шестым пункта 1.6 настоящего Положения.

1.8. Управляющая компания должна отражать в отчете об имуществе, находящемся в доверительном управлении, отчете об обязательствах, подлежащих исполнению за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, стоимость такого имущества и величину таких обязательств на основании:

данных, используемых для целей расчета стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда

в порядке, установленном на основании статьи 36 Федерального закона № 156-ФЗ (в случае если имуществом, находящимся в доверительном управлении, являются активы акционерного инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда);

данных, используемых для целей расчета стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, и текущей стоимости активов, составляющих пенсионные накопления, в порядке, установленном на основании абзаца пятнадцатого пункта 1 статьи 14, пункта 2 статьи 26, абзаца восемнадцатого подпункта 1 пункта 3 статьи 34, абзаца восьмого пункта 1 статьи 36¹⁴ Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ “О негосударственных пенсионных фондах” (далее – Федеральный закон № 75-ФЗ), подпункта 21 статьи 11, подпункта 7 пункта 1 статьи 12 Федерального закона от 24 июля 2002 года № 111-ФЗ “Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации” (далее – Федеральный закон № 111-ФЗ) (в случае если имуществом, находящимся в доверительном управлении, является имущество, составляющее пенсионные резервы и (или) пенсионные накопления, доверительное управление которыми осуществляется управляющей компанией на основании договора с негосударственным пенсионным фондом);

данных, используемых для целей расчета стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении на основании договора доверительного управления с федеральным органом исполнительной власти, обеспечивающим в соответствии с Федеральным законом от 20 августа 2004 года № 117-ФЗ “О накопительно-ипотечной системе жилищного обеспечения военнослужащих” (далее – Федеральный закон № 117-ФЗ) функционирование накопительно-ипотечной системы, в порядке, установленном на основании пункта 7 части 2 статьи 20 Федерального закона № 117-ФЗ (в случае если имуществом, находящимся в доверительном управлении, является имущество, составляющее накопления для жилищного обеспечения военнослужащих, доверительное управление которым осуществляет управляющая компания на основании такого договора);

данных, используемых для целей расчета стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления, в порядке, установленном на основании абзаца пятнадцатого пункта 1 статьи 14, пункта 2 статьи 26, абзаца восемнадцатого подпункта 1 пункта 3 статьи 34, абзаца восьмого пункта 1 статьи 36¹⁴ Федерального закона № 75-ФЗ, подпункта 21 статьи 11, подпункта 7 пункта 1 статьи 12 Федерального закона № 111-ФЗ (в случае если имуществом, находящимся в

доверительном управлении, является имущество, составляющее пенсионные накопления, доверительное управление которым осуществляет управляющая компания на основании договора с Фондом пенсионного и социального страхования Российской Федерации);

данных, используемых для целей расчета стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении на основании договора доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал некоммерческой организации, в порядке, установленном в таком договоре на основании части 3 статьи 16 Федерального закона от 30 декабря 2006 года № 275-ФЗ “О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций” (в случае если имуществом, находящимся в доверительном управлении, является имущество, составляющее целевой капитал некоммерческой организации, доверительное управление которым осуществляет управляющая компания на основании такого договора);

данных, используемых для целей расчета размера ипотечного покрытия, находящегося в доверительном управлении на основании договора доверительного управления ипотечным покрытием, в порядке, установленном на основании абзаца первого части 4 статьи 3, абзаца шестнадцатого части 1 статьи 43 Федерального закона от 11 ноября 2003 года № 152-ФЗ “Об ипотечных ценных бумагах” (в случае если имуществом, находящимся в доверительном управлении, является имущество, составляющее ипотечное покрытие, доверительное управление которым осуществляет управляющая компания на основании такого договора);

данных бухгалтерского учета управляющей компании (в случаях, не предусмотренных абзацами вторым—седьмым настоящего пункта).

1.9. Управляющая компания должна обеспечить возможность представления отчетов, предусмотренных абзацами вторым—шестым пункта 1.1 настоящего Положения, документов, включая изменения и дополнения к ним (их копий), и сведений (информации), на основании которых сформированы указанные отчеты, в течение 5 лет со дня, следующего за днем учета таких документов и сведений (информации) управляющей компанией.

1.10. Управляющая компания должна организовать управление рисками, в том числе связанными с деятельностью, осуществляемой на основании лицензии управляющей компании (далее — риски), обеспечить на постоянной основе осуществление следующих процессов:

- выявление рисков;
- анализ и оценка рисков;

мониторинг и контроль рисков, снижение рисков или их исключение;

обмен информацией о рисках управляющей компании между подразделениями управляющей компании, а также между подразделениями управляющей компании и органами управления управляющей компании;

ведение электронной базы данных о выявленных управляющей компанией рисках.

1.11. При выявлении рисков управляющая компания должна оценивать имеющуюся в ее распоряжении информацию и документы, в том числе о рисках возникновения расходов (убытков) вследствие:

изменения текущей (справедливой) стоимости имущества управляющей компании и имущества, находящегося в доверительном управлении;

неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств кредиторами управляющей компании;

сбоев в работе программно-технических средств, несоответствия их функциональных возможностей деятельности управляющей компании, в том числе осуществляемой на основании лицензии управляющей компании, нарушения процедур проведения внутренних операций, ошибочных действий или бездействия работников управляющей компании и (или) воздействия внешних событий, а также возникновения последствий, влекущих в том числе приостановление или прекращение осуществления деятельности управляющей компании, в том числе на основании лицензии управляющей компании;

неоднозначности толкования норм права;

недостаточности имущества в распоряжении управляющей компании для удовлетворения требований ее кредиторов по передаче этого имущества;

потери деловой репутации управляющей компании.

1.12. Управляющая компания должна вносить сведения о выявленных рисках и результатах их оценки в электронную базу данных, предусмотренную абзацем шестым пункта 1.10 настоящего Положения.

1.13. Управляющая компания должна актуализировать сведения, содержащиеся в электронной базе данных, предусмотренной абзацем шестым пункта 1.10 настоящего Положения, не реже одного раза в год.

1.14. Управляющая компания в рамках организации внутреннего контроля должна обеспечивать осуществление на постоянной основе внутреннего контроля за соответствием своей деятельности, осуществляемой на основании лицензии управляющей компании, требованиям федеральных

законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, нормативных актов Банка России, правилам доверительного управления фондом, иным договорам, заключенным управляющей компанией при осуществлении указанной деятельности, учредительным документам и внутренним документам управляющей компании, базовым и внутренним стандартам саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, членом которой является управляющая компания (далее — саморегулируемая организация), а также за соблюдением решений общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытого фонда, доверительное управление которым осуществляет управляющая компания.

1.15. В рамках организации внутреннего контроля управляющая компания должна в соответствии с пунктом 16 статьи 38 Федерального закона № 156-ФЗ назначить должностное лицо (далее — контролер) или сформировать отдельное структурное подразделение управляющей компании (далее — служба внутреннего контроля).

1.16. Управляющая компания должна исключить возложение на контролера (руководителя службы внутреннего контроля) должностных обязанностей, не связанных с осуществлением функций внутреннего контроля в управляющей компании, внутреннего контроля в некредитной финансовой организации, с деятельностью которой управляющая компания совмещает свою деятельность, за исключением управления рисками, а также осуществление внутреннего контроля в управляющей компании лицом, являющимся контролером (руководителем или иным работником службы внутреннего контроля) и (или) внутренним аудитором (руководителем или иным работником службы внутреннего аудита) в иной некредитной финансовой организации и (или) кредитной организации.

1.17. Управляющая компания должна обеспечить независимость контролера, руководителя и иных работников службы внутреннего контроля от иных работников (должностных лиц) управляющей компании, деятельность которых связана с возникновением рисков, указанных в подпункте 3.2.1 пункта 3.2 настоящего Положения, а также обеспечить контролера (службу внутреннего контроля) ресурсами (материальными, техническими, кадровыми), полномочиями и доступом к информации для достижения поставленных перед ним (ней) задач. Управляющая компания должна обеспечить осуществление внутреннего контроля в управляющей компании лицом, у которого работа в должности контролера или руководителя службы внутреннего контроля в этой управляющей компании является основным местом работы.

1.18. Управляющая компания должна осуществлять организацию внутреннего контроля в управляющей компании на основании разработанных и утвержденных ей в соответствии с пунктом 18 статьи 38 Федерального закона № 156-ФЗ правил организации и осуществления внутреннего контроля в управляющей компании (далее — правила внутреннего контроля).

Управляющая компания должна оценивать правила внутреннего контроля не реже одного раза в год на предмет соответствия федеральным законам и иным нормативным правовым актам Российской Федерации, нормативным актам Банка России, регулирующим деятельность, осуществляемую на основании лицензии управляющей компании, а также правилам доверительного управления фондом, иным договорам, заключенным управляющей компанией при осуществлении деятельности управляющей компании, осуществляемой на основании лицензии управляющей компании, учредительным документам и внутренним документам управляющей компании, базовым и внутренним стандартам саморегулируемой организации, а также соблюдение работниками (должностными лицами) управляющей компании правил внутреннего контроля и осуществлять пересмотр правил внутреннего контроля в случае выявления несоответствий по результатам такой оценки.

1.19. Управляющая компания должна обеспечить в рамках организации внутреннего контроля возможность представления документов, подтверждающих соответствие организации внутреннего контроля в управляющей компании установленным пунктами 1.14—1.18 настоящего Положения требованиям, в том числе правил внутреннего контроля, на протяжении всего времени действия указанных документов.

В случае внесения изменений в документы, указанные в абзаце первом настоящего пункта, или прекращения их действия (признания их утратившими силу) управляющая компания должна обеспечить возможность представления недействующих редакций указанных документов в течение не менее пяти лет с даты внесения в них изменений или прекращения их действия (признания их утратившими силу).

1.20. Управление управляющей компанией активами акционерного инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда, а также иным имуществом, находящимся в доверительном управлении, должно осуществляться в интересах акционеров акционерного инвестиционного фонда и учредителей доверительного управления с должной степенью заботливости и осмотрительности.

1.21. Управляющая компания не должна осуществлять выдачу инвестиционных паев исходя

из расчетной стоимости инвестиционного пая, определенной на момент времени, предшествующий моменту принятия заявки на приобретение инвестиционных паев.

Управляющая компания не должна осуществлять погашение инвестиционных паев исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая, определенной на момент времени, предшествующий моменту принятия заявки на погашение инвестиционных паев.

Управляющая компания не должна осуществлять обмен инвестиционных паев исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая, определенной на момент времени, предшествующий моменту принятия заявки на обмен инвестиционных паев.

1.22. Управляющая компания не должна передавать брокеру, не являющемуся кредитной организацией, средства, составляющие активы акционерного инвестиционного фонда, уставом которого не предусмотрено, что акции этого акционерного инвестиционного фонда предназначены для квалифицированных инвесторов, или активы паевого инвестиционного фонда, правилами доверительного управления которого не предусмотрено, что инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов, на основании договора о брокерском обслуживании, в соответствии с которым брокер использует такое имущество в своих интересах.

1.23. Управляющая компания не должна внести изменения и дополнения в правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом до даты завершения (окончания) срока его формирования, за исключением внесения изменений и дополнений в правила доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев этого фонда.

1.24. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда не должна приобретать (включать) в состав этого фонда его инвестиционные паи.

1.25. Управляющая компания должна представлять специализированному депозитарию, с которым у нее заключен договор об оказании услуг специализированного депозитария, документы, включая изменения и дополнения к ним (их копии), и сведения (информацию), имеющиеся в ее распоряжении и требуемые для осуществления специализированным депозитарием деятельности, которая может осуществляться в соответствии с пунктом 1 статьи 44 Федерального закона № 156-ФЗ только на основании лицензии на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.

Глава 2. Порядок осуществления управляющей компанией учета операций с имуществом, составляющим инвестиционные резервы акционерного инвестиционного фонда и (или) активы паевого инвестиционного фонда, а также с иным имуществом, доверительное управление которым она осуществляет на основании лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

2.1. Учет операций с имуществом, находящимся в доверительном управлении (далее — учет операций), осуществляется управляющей компанией посредством ведения электронной базы (электронных баз) данных об имуществе, находящемся в доверительном управлении.

2.2. Управляющая компания осуществляет учет операций посредством внесения в электронную базу (электронные базы) данных об имуществе, находящемся в доверительном управлении, всех документов, включая изменения и дополнения к ним (их копии), сведений (информации), используемых управляющей компанией в рамках исполнения обязанности, предусмотренной подпунктом 6 пункта 2 статьи 39 Федерального закона № 156-ФЗ, в том числе:

документов, сведений (информации):

об имуществе, находящемся в доверительном управлении (в том числе его стоимости), позволяющих идентифицировать указанное имущество;

об имуществе, переданном в оплату инвестиционных паев (в том числе его стоимости), позволяющих идентифицировать указанное имущество;

об операциях, проводимых управляющей компанией с имуществом, находящимся в доверительном управлении, имуществом, переданным в оплату инвестиционных паев, позволяющих идентифицировать указанные операции и имущество, с которым они совершались;

об обязательствах, подлежащих исполнению за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, позволяющих идентифицировать указанные обязательства;

документов, подтверждающих выдачу согласия специализированного депозитария на распоряжение имуществом, находящимся в доверительном управлении, предусмотренного законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, о негосударственных пенсионных фондах, об обязательном пенсионном страховании, об

ипотечных ценных бумагах, о жилищном обеспечении военнослужащих и страховым законодательством Российской Федерации (в случае если такое согласие требуется для распоряжения управляющей компанией указанным имуществом в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, о негосударственных пенсионных фондах, об обязательном пенсионном страховании, об ипотечных ценных бумагах, о жилищном обеспечении военнослужащих и страховым законодательством Российской Федерации).

2.3. Управляющая компания осуществляет учет операций посредством ведения обособленного учета имущества, находящегося в доверительном управлении, в разрезе каждого отдельного договора доверительного управления с управляющей компанией, а в отношении активов паевого инвестиционного фонда (имущества, переданного в оплату инвестиционных паев) — в разрезе каждого паевого инвестиционного фонда.

2.4. Управляющая компания осуществляет учет операций путем внесения документов, включая изменения и дополнения к ним (их копий), и сведений (информации), указанных в абзацах первом — шестом пункта 2.2 настоящего Положения, в электронную базу (электронные базы) данных об имуществе, находящемся в доверительном управлении, в день их получения (формирования управляющей компанией), а в случае получения указанных документов и сведений (информации) после окончания рабочего времени, определенного внутренними документами управляющей компании, или в выходной и нерабочий праздничный день, признаваемые таковыми в соответствии со статьями 111 и 112 Трудового кодекса Российской Федерации, — не позднее рабочего дня, следующего за днем получения указанных документов и сведений (информации).

Глава 3. Требования к правилам организации и осуществления внутреннего контроля в управляющей компании

3.1. Правила внутреннего контроля должны содержать следующие положения:

3.1.1. Цели, задачи и методы осуществления внутреннего контроля.

3.1.2. Перечень функций контролера (службы внутреннего контроля).

3.1.3. Права и обязанности контролера (службы внутреннего контроля).

3.1.4. Мероприятия внутреннего контроля, предусмотренные пунктом 3.2 настоящего Положения, порядок их осуществления.

3.1.5. Порядок признания управляющей компанией событий рисков, указанных в подпункте 3.2.1 пункта 3.2 настоящего Положения, существенными,

критерии такого признания, учитывающие характер и масштаб совершаемых управляющей компанией операций, уровень и сочетание принимаемых управляющей компанией рисков, включающие в том числе наступление хотя бы одного из следующих последствий при реализации событий рисков:

несоответствие размера собственных средств управляющей компании требованиям, установленным Банком России на основании пункта 6 статьи 38 Федерального закона № 156-ФЗ;

наступление оснований для применения мер по предупреждению банкротства управляющей компании в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве);

наступление оснований для аннулирования лицензии управляющей компании, предусмотренных пунктом 1 статьи 61² Федерального закона № 156-ФЗ;

наступление оснований для введения запрета на проведение всех или части операций управляющей компании в соответствии со статьей 61¹ Федерального закона № 156-ФЗ;

невозможность непрерывного осуществления деятельности управляющей компании, осуществляемой на основании лицензии управляющей компании.

3.1.6. Периодичность (но не реже одного раза в год) и сроки подготовки (пересмотра) и утверждения указанного в абзаце втором подпункта 3.2.11 пункта 3.2 настоящего Положения плана деятельности контролера (службы внутреннего контроля), а также порядок внесения изменений в указанный план.

3.1.7. Требования к форме, содержанию, способу, периодичности и срокам представления контролером (службой внутреннего контроля) на рассмотрение единоличному исполнительному органу и общему собранию акционеров (участников) управляющей компании (в случае если контролер (руководитель службы внутреннего контроля) подотчетен общему собранию акционеров (участников) управляющей компании) или совету директоров (наблюдательному совету) управляющей компании (в случае если контролер (руководитель службы внутреннего контроля) подотчетен совету директоров (наблюдательному совету) управляющей компании) отчета, предусмотренного абзацем третьим подпункта 3.2.11 пункта 3.2 настоящего Положения.

При этом периодичность представления контролером (службой внутреннего контроля) на рассмотрение отчета, предусмотренного абзацем третьим подпункта 3.2.11 пункта 3.2 настоящего Положения, единоличному исполнительному органу и совету директоров должна быть не реже одного раза в квартал, а общему собранию акционеров

(участников) управляющей компании — не реже одного раза в год.

3.1.8. Требования к форме, содержанию и способу представления контролером (службой внутреннего контроля) на рассмотрение единоличному исполнительному органу управляющей компании (в случае если контролер (руководитель службы внутреннего контроля) подотчетен общему собранию акционеров (участников) управляющей компании) или совету директоров (наблюдательному совету) управляющей компании (в случае если контролер (руководитель службы внутреннего контроля) подотчетен совету директоров (наблюдательному совету) отчета, предусмотренного подпунктом 3.2.12 пункта 3.2 настоящего Положения.

3.2. Мероприятия внутреннего контроля должны включать в себя:

3.2.1. Выявление, анализ, оценку, мониторинг риска возникновения у управляющей компании расходов (убытков) и (или) иных неблагоприятных последствий в результате несоответствия деятельности, осуществляемой на основании лицензии управляющей компании, федеральным законам и иным нормативным правовым актам Российской Федерации, нормативным актам Банка России, а также правилам доверительного управления фондом, иным договорам, заключенным управляющей компанией при осуществлении указанной деятельности, учредительным документам и внутренним документам управляющей компании, базовым и внутренним стандартам саморегулируемой организации и (или) в результате несоблюдения управляющей компанией решений общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда и (или) риска применения в отношении управляющей компании мер со стороны Банка России и (или) саморегулируемой организации, а также управление указанными рисками.

3.2.2. Разработку мероприятий, направленных на предупреждение реализации рисков, указанных в подпункте 3.2.1 настоящего пункта, и предотвращение последствий реализации указанных рисков, реализацию и (или) контроль выполнения указанных мероприятий.

3.2.3. Контроль исполнения предписаний (требований) и запросов Банка России, требований и запросов саморегулируемой организации.

3.2.4. Ведение учета событий рисков, указанных в подпункте 3.2.1 настоящего пункта.

3.2.5. Определение вероятности возникновения событий рисков, указанных в подпункте 3.2.1 настоящего пункта, и количественную оценку возможных последствий, связанных с их возникновением.

3.2.6. Информирование совета директоров (наблюдательного совета) управляющей компании (при наличии) и единоличного исполнительного

органа о вероятных и (или) наступивших событиях рисков, указанных в подпункте 3.2.1 настоящего пункта, признанных управляющей компанией существенными (далее — существенные события рисков), не позднее окончания рабочего дня, в котором выявлена вероятность наступления указанных событий и (или) наступили указанные события.

3.2.7. Анализ соблюдения управляющей компанией прав и законных интересов владельцев инвестиционных паев, акционеров акционерного инвестиционного фонда, а также иных лиц, доверительное управление имуществом которых осуществляет управляющая компания на основании лицензии управляющей компании.

3.2.8. Участие контролера (службы внутреннего контроля) в рассмотрении поступающих управляющей компании обращений, предусмотренных пунктом 1 статьи 39¹ Федерального закона № 156-ФЗ, в целях выявления рисков, указанных в подпункте 3.2.1 настоящего пункта.

3.2.9. Разработку и контроль исполнения внутренних документов управляющей компании, направленных на соблюдение управляющей компанией и ее работниками (должностными лицами) норм профессиональной этики и поддержание деловой репутации, противодействие коммерческому подкупу и коррупции, противодействие мошенничеству.

3.2.10. Анализ внутренних документов управляющей компании, связанных с деятельностью управляющей компании, осуществляемой на основании лицензии управляющей компании, в целях выявления рисков, указанных в подпункте 3.2.1 настоящего пункта.

3.2.11. Подготовку и представление на рассмотрение единоличному исполнительному органу и общему собранию акционеров (участников) управляющей компании (в случае если контролер (руководитель службы внутреннего контроля) подотчетен общему собранию акционеров (участников) управляющей компании) или подготовку и представление на рассмотрение совету директоров (наблюдательному совету) управляющей компании (в случае если контролер (руководитель службы внутреннего контроля) подотчетен совету директоров (наблюдательному совету) управляющей компании) с одновременным направлением единоличному исполнительному органу управляющей компании для информирования следующих документов:

плана деятельности контролера (службы внутреннего контроля), а также изменений, вносимых в него;

отчета о деятельности контролера (службы внутреннего контроля), содержащего рекомендации по управлению рисками, указанными в подпункте 3.2.1 настоящего пункта, информацию о принятых контролером (службой внутреннего

контроля) мерах, направленных на управление указанными рисками.

3.2.12. Подготовку и представление на рассмотрение единоличному исполнительному органу управляющей компании (в случае если контролер (руководитель службы внутреннего контроля) подотчетен общему собранию акционеров (участников) управляющей компании) или подготовку и представление на рассмотрение совету директоров (наблюдательному совету) управляющей компании (в случае если контролер (руководитель службы внутреннего контроля) подотчетен совету директоров (наблюдательному совету) управляющей компании) с одновременным направлением единоличному исполнительному органу управляющей компании для информирования отчета о выявленных существенных событиях рисков, содержащего рекомендации о мерах по предотвращению существенных событий рисков (не позднее двух рабочих дней после дня их выявления).

3.2.13. Направление в Банк России информации о наступившем существенном событии риска, содержащей дату выявления, описание существенного события риска, описание принятых в связи с его наступлением мер, в соответствии с порядком взаимодействия, установленным нормативным актом Банка России, принятым на основании статьи 9², частей первой и четвертой статьи 73¹, частей первой, третьей, шестой и восьмой статьи 76⁹, частей первой, третьей, шестой и восьмой статьи 76⁹⁻¹¹ Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, частей 1, 4, 5 и 7 статьи 35¹ Федерального закона от 27 июня 2011 года № 161-ФЗ “О национальной платежной системе”, не позднее трех рабочих дней после дня выявления существенного события риска.

3.2.14. Незамедлительное информирование работниками (должностными лицами) управляющей компании контролера (руководителя службы внутреннего контроля) о вероятных и (или) наступивших событиях рисков, указанных в подпункте 3.2.1 настоящего пункта.

3.2.15. Участие контролера (руководителя службы внутреннего контроля) во взаимодействии с Банком России по вопросам, связанным с организацией и осуществлением управляющей компанией внутреннего контроля.

3.2.16. Незамедлительное информирование контролером (руководителем службы внутреннего контроля) совета директоров (наблюдательного совета) управляющей компании (при наличии) и единоличного исполнительного органа управляющей компании обо всех случаях, препятствующих осуществлению функций контролера (службы внутреннего контроля).

3.2.17. Контроль за устранением обстоятельств, которые привели к реализации рисков, указанных в подпункте 3.2.1 настоящего пункта (в случае реализации указанных рисков), а также контроль за реализацией мер по предотвращению случаев повторной реализации указанных рисков.

3.2.18. Выполнение структурными подразделениями, работниками (должностными лицами) управляющей компании требований контролера (службы внутреннего контроля), связанных с осуществлением им (ей) своих функций.

3.2.19. Повышение уровня знаний контролера (руководителя службы внутреннего контроля) и иных работников службы внутреннего контроля по вопросам, связанным с организацией и осуществлением внутреннего контроля в управляющей компании.

3.2.20. Определенные по решению управляющей компании мероприятия внутреннего контроля, не предусмотренные подпунктами 3.2.1–3.2.19 настоящего пункта.

Глава 4. **Заключительные положения**

4.1. Настоящее Положение подлежит официальному опубликованию* и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от 12 сентября 2025 года № ПСД-27) вступает в силу с 1 января 2027 года.

4.2. Со дня вступления в силу настоящего Положения признать не подлежащим применению постановление Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 18 февраля 2004 года № 04-5/пс “О регулировании деятельности управляющих компаний акционерных инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов”¹.

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

* Официально опубликовано на сайте Банка России 25.03.2026.

¹ Зарегистрировано Минюстом России 27 апреля 2004 года, регистрационный № 5776.

Зарегистрировано Министерством юстиции
Российской Федерации 25 марта 2026 года
Регистрационный № 85705

23 сентября 2025 года

№ 7178-У

УКАЗАНИЕ

О требованиях к правилам доверительного управления паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов

Настоящее Указание на основании абзаца второго пункта 4¹ статьи 11 и пункта 4¹ статьи 17 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ “Об инвестиционных фондах” устанавливает требования к правилам доверительного управления паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов.

Глава 1. Общие положения

1.1. Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов (далее соответственно — инвестиционные паи, фонд, правила), должны включать следующие разделы:

“Общие положения”;

“Инвестиционная декларация”;

“Права и обязанности управляющей компании”;

“Инвестиционный комитет” — в отношении закрытого фонда, в случае если правилами закрытого фонда в соответствии с подпунктом 2 пункта 1 статьи 17¹ Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ “Об инвестиционных фондах” (далее — Федеральный закон “Об инвестиционных фондах”) предусмотрена необходимость одобрения инвестиционным комитетом (всеми либо несколькими владельцами инвестиционных паев или назначенными ими лицами) сделок за счет имущества, составляющего закрытый фонд, и (или) действий, связанных с осуществлением прав участника хозяйственного общества, акции или доли которого составляют указанный фонд, а также с осуществлением прав по иным ценным бумагам, составляющим имущество закрытого фонда (далее при совместном упоминании — сделки и (или) действия);

“Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи”;

“Общее собрание владельцев инвестиционных паев” — в отношении закрытого фонда;

“Выдача инвестиционных паев”;

“Погашение инвестиционных паев”;

“Обмен инвестиционных паев” — в отношении интервального фонда, в случае если правилами интервального фонда в соответствии с пунктом 1 статьи 22 Федерального закона “Об инвестиционных

фондах” предусмотрена возможность обмена инвестиционных паев по требованию их владельца на инвестиционные паи другого открытого или интервального паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении той же управляющей компании (далее — обмен инвестиционных паев);

“Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев” — в отношении закрытого фонда, а также интервального фонда, в случае если правилами интервального фонда не предусмотрена возможность обмена инвестиционных паев;

“Приостановление выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев” — в отношении интервального фонда, в случае если правилами интервального фонда в соответствии с пунктом 1 статьи 22 Федерального закона “Об инвестиционных фондах” предусмотрена возможность обмена инвестиционных паев;

“Вознаграждения и расходы”;

“Оценка имущества, составляющего фонд, и определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая”;

“Информация о фонде”;

“Ответственность управляющей компании и иных лиц”;

“Прекращение фонда”;

“Внесение изменений и дополнений в правила”;

“Иные сведения и положения”.

Глава 2. Требования к разделу “Общие положения” правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов

2.1. Раздел “Общие положения” правил фонда должен включать следующие сведения:

2.1.1. Полное и краткое названия фонда, тип и категория фонда.

2.1.2. Предусмотренное пунктом 1 статьи 11 Федерального закона “Об инвестиционных фондах” положение о том, что правила фонда определяются управляющей компанией в стандартных формах и могут быть приняты учредителем доверительного управления только путем присоединения к договору доверительного управления фондом в целом

посредством приобретения инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией фонда.

2.1.3. Положения об общем имуществе владельцев инвестиционных паев, составляющем фонд, предусмотренные пунктом 2 статьи 11 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”.

2.1.4. Положение о возможности увеличения или уменьшения стоимости инвестиционных паев, а также указание на то, что результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем, что государство не гарантирует доходности инвестиций в фонд, и предупреждение о необходимости внимательного ознакомления с правилами фонда перед приобретением инвестиционных паев.

2.1.5. Указание на то, что инвестиционные паи предназначены для квалифицированных инвесторов.

2.1.6. Полное фирменное наименование и основной государственный регистрационный номер (далее — ОГРН) управляющей компании, номер и дата выдачи лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами (далее — лицензия управляющей компании).

2.1.7. Полное фирменное наименование и ОГРН специализированного депозитария, номер и дата выдачи лицензии на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов (далее — лицензия специализированного депозитария).

2.1.8. Полное фирменное наименование и ОГРН лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев (далее — держатель реестра), номер и дата выдачи лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг (в случае если держателем реестра является регистратор) или лицензии специализированного депозитария (в случае если держателем реестра является специализированный депозитарий).

2.1.9. Порядок и срок формирования фонда с указанием следующих сведений:

даты начала формирования фонда или порядка ее определения;

срока формирования фонда, по истечении которого сумма денежных средств (стоимость имущества), переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев и подлежащих (подлежащего) включению в состав фонда, должна быть не менее размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда;

даты завершения (окончания) формирования фонда в соответствии с пунктом 17 статьи 13² Федерального закона “Об инвестиционных фондах”;

суммы денежных средств (стоимости имущества), передаваемых (передаваемого) в оплату инвестиционных паев, необходимой для завершения (окончания) формирования фонда, составляющей не менее 25 миллионов рублей для закрытого фонда и не менее 15 миллионов рублей для интервального фонда.

2.1.10. Срок действия договора доверительного управления фондом в соответствии со статьей 12 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”.

2.1.11. Предусмотренное частью седьмой статьи 1 Федерального закона “Об инвестиционных фондах” положение о том, что страховая организация, имеющая лицензию на осуществление добровольного страхования жизни и лицензию управляющей компании (далее — страховая организация, имеющая лицензию управляющей компании), вправе осуществлять деятельность управляющей компании исключительно в целях осуществления долевого страхования жизни (в случае если управляющей компанией закрытого фонда является страховая организация, имеющая лицензию управляющей компании).

2.2. В случае если правилами фонда предусмотрено ежегодное проведение аудиторской организацией проверки, указанной в пункте 3 статьи 50 Федерального закона “Об инвестиционных фондах” (далее — аудиторская проверка), раздел “Общие положения” правил фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 2.1 настоящего Указания, должен включать полное фирменное наименование и ОГРН аудиторской организации, осуществляющей проведение аудиторской проверки.

2.3. В случае если инвестиционной декларацией фонда предусмотрено инвестирование в имущество, оценка которого в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах и (или) правилами фонда осуществляется физическим лицом или юридическим лицом, с которыми в соответствии с требованиями Федерального закона от 29 июля 1998 года № 135-ФЗ “Об оценочной деятельности в Российской Федерации” заключен договор на проведение оценки в отношении фонда (далее соответственно — имущество, оцениваемое оценщиком; оценщик — физическое лицо, оценочная компания, а при совместном упоминании — оценщик фонда), раздел “Общие положения” правил фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 2.1 настоящего Указания, должен включать следующие сведения:

2.3.1. Полное фирменное наименование и ОГРН оценочной компании — в случае заключения договора на проведение оценки в отношении фонда с оценочной компанией.

2.3.2. Фамилия, имя, отчество (при наличии) и присвоенный оценщику — физическому лицу идентификационный номер налогоплательщика (далее — ИНН) или страховой номер индивидуального лицевого счета (СНИЛС) (при отсутствии ИНН) — в случае заключения договора на проведение оценки в отношении фонда с оценщиком — физическим лицом.

2.4. По решению управляющей компании интервального фонда в раздел “Общие положения” правил интервального фонда в соответствии с частью четвертой статьи 12 Федерального закона “Об инвестиционных фондах” может включаться положение о том, что срок действия правил интервального фонда считается продленным на тот же срок, если владельцы инвестиционных паев не потребовали погашения всех принадлежащих им инвестиционных паев.

2.5. По решению управляющей компании фонда в раздел “Общие положения” правил фонда могут включаться не противоречащие законодательству Российской Федерации сведения о фонде, не предусмотренные пунктами 2.1–2.4 настоящего Указания.

Глава 3. **Требования к разделу “Инвестиционная декларация” правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов**

3.1. Раздел “Инвестиционная декларация” правил фонда должен включать сведения, предусмотренные пунктом 1 статьи 35 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”.

3.2. По решению управляющей компании фонда в раздел “Инвестиционная декларация” правил фонда могут включаться не противоречащие законодательству Российской Федерации требования к инвестированию имущества, составляющего фонд, не предусмотренные пунктом 3.1 настоящего Указания.

Глава 4. **Требования к разделу “Права и обязанности управляющей компании” правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов**

4.1. Раздел “Права и обязанности управляющей компании” правил фонда должен включать следующие сведения:

4.1.1. Положение о том, что права и обязанности управляющей компании, связанные с осуществлением доверительного управления фондом, установлены законодательством Российской

Федерации об инвестиционных фондах и правилами фонда.

4.1.2. Положения о порядке совершения управляющей компанией сделок в качестве доверительного управляющего, предусмотренные пунктом 4 статьи 11 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”.

4.1.3. Положение о том, что до даты завершения (окончания) формирования фонда управляющая компания не распоряжается имуществом, включенным в состав фонда при его формировании.

4.2. В случае если правилами фонда в соответствии с абзацем девятым пункта 1 статьи 14 и подпунктом 1 пункта 2 статьи 14¹⁻¹ Федерального закона “Об инвестиционных фондах” предусмотрено право владельцев инвестиционных паев (владельцев инвестиционных паев определенного класса) на получение дохода от доверительного управления имуществом, составляющим фонд (далее — доход), раздел “Права и обязанности управляющей компании” правил фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 4.1 настоящего Указания, должен включать следующие сведения:

4.2.1. Порядок предоставления владельцам инвестиционных паев информации, указанной в подпункте 8⁵ пункта 2 статьи 39 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”.

4.2.2. Предусмотренное пунктом 8 статьи 39 Федерального закона “Об инвестиционных фондах” положение о том, что обязанность по выплате дохода считается исполненной управляющей компанией:

перед владельцами инвестиционных паев, права на которые учитываются на счете депо, открытом в депозитарии, с даты поступления денежных средств в кредитную организацию, в которой открыт специальный депозитарный счет депозитария (на счет депозитария, являющегося кредитной организацией), которому открыт лицевой счет номинального держателя держателем реестра (в случае если правилами фонда в соответствии с абзацем вторым пункта 5 статьи 14 Федерального закона “Об инвестиционных фондах” предусмотрено, что учет прав на инвестиционные паи может осуществляться на лицевых счетах номинального держателя);

перед владельцами инвестиционных паев, зарегистрированными в реестре владельцев инвестиционных паев, с даты поступления денежных средств в кредитную организацию, в которой открыт счет владельца инвестиционных паев.

4.3. Раздел “Права и обязанности управляющей компании” правил закрытого фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 4.1 настоящего Указания, должен включать следующие сведения:

4.3.1. Положение о том, что управляющая компания передает свои права и обязанности по договору доверительного управления закрытым

фондом другой управляющей компании в порядке, установленном на основании абзаца первого пункта 5 статьи 11 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”, в случае принятия общим собранием владельцев инвестиционных паев (далее — общее собрание) решения о передаче прав и обязанностей управляющей компании по договору доверительного управления закрытым фондом другой управляющей компании, предусмотренного подпунктом 2 пункта 9 статьи 18 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”.

4.3.2. Положение о том, что страховая организация, имеющая лицензию управляющей компании и осуществляющая доверительное управление закрытым фондом, обязана приобретать инвестиционные паи такого фонда в случаях, установленных абзацем вторым пункта 7 статьи 11¹ Закона Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 “Об организации страхового дела в Российской Федерации” (в случае если управляющей компанией закрытого фонда является страховая организация, имеющая лицензию управляющей компании).

4.4. В случае если правилами закрытого фонда в соответствии с подпунктом 3 пункта 6 статьи 17 Федерального закона “Об инвестиционных фондах” предусмотрена возможность частичного погашения инвестиционных паев без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении (далее — частичное погашение), раздел “Права и обязанности управляющей компании” правил закрытого фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 4.1 настоящего Указания, должен включать следующие сведения:

4.4.1. Порядок предоставления владельцам инвестиционных паев информации о дате частичного погашения.

4.4.2. Предусмотренное абзацем третьим пункта 5 статьи 25 и пунктом 8 статьи 39 Федерального закона “Об инвестиционных фондах” положение о том, что обязанность по выплате денежной компенсации в связи с частичным погашением считается исполненной управляющей компанией:

перед владельцами инвестиционных паев, права на которые учитываются на счете депо, открытом в депозитарии, с даты поступления денежных средств в кредитную организацию, в которой открыт специальный депозитарный счет депозитария (на счет депозитария, являющегося кредитной организацией), которому открыт лицевой счет номинального держателя держателем реестра (в случае если правилами закрытого фонда в соответствии с абзацем вторым пункта 5 статьи 14 Федерального закона “Об инвестиционных фондах” предусмотрено, что учет прав на инвестиционные паи может осуществляться на лицевых счетах номинального держателя);

перед владельцами инвестиционных паев, зарегистрированными в реестре владельцев инвестиционных паев, с даты поступления денежных средств в кредитную организацию, в которой открыт счет владельца инвестиционных паев.

4.5. В случае если правилами закрытого фонда в соответствии с подпунктом 6 пункта 1 статьи 17¹ Федерального закона “Об инвестиционных фондах” предусмотрено положение о том, что управляющая компания не передает имущество, составляющее закрытый фонд, за исключением документарных ценных бумаг, на хранение специализированному депозитарию, раздел “Права и обязанности управляющей компании” правил закрытого фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 4.1 настоящего Указания, должен включать следующие сведения:

4.5.1. Указание на имущество, которое управляющая компания не передает на хранение специализированному депозитарию.

4.5.2. В соответствии с подпунктом 6 пункта 1 статьи 17¹ Федерального закона “Об инвестиционных фондах” перечень конкретных обязательных мер и мероприятий, реализуемых управляющей компанией для исполнения обязанностей, предусмотренных пунктом 2¹ статьи 39 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”, с указанием имущества, в отношении которого эти меры и мероприятия реализуются, их описания, целей и порядка реализации.

4.6. По решению управляющей компании фонда в раздел “Права и обязанности управляющей компании” правил фонда в соответствии с пунктом 10 статьи 40 Федерального закона “Об инвестиционных фондах” могут включаться положения о возможности совершения сделок, предусмотренных подпунктами 6—11 пункта 1 статьи 40 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”.

4.7. По решению управляющей компании фонда в раздел “Права и обязанности управляющей компании” правил фонда могут включаться положения о правах управляющей компании, предусмотренных законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, и не противоречащие законодательству Российской Федерации положения об обязанностях управляющей компании, не предусмотренные пунктами 4.1—4.5 настоящего Указания.

Глава 5. Требования к разделу “Инвестиционный комитет” правил доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов

5.1. Раздел “Инвестиционный комитет” правил закрытого фонда должен включать следующие сведения:

5.1.1. Указание на сделки и (или) действия, которые требуют одобрения инвестиционным комитетом, а также порядок одобрения инвестиционным комитетом указанных сделок и (или) действий.

5.1.2. Порядок формирования инвестиционного комитета и порядок принятия им решений.

5.2. В случае если правилами закрытого фонда в соответствии с подпунктом 4 пункта 1 статьи 17¹ Федерального закона “Об инвестиционных фондах” предусмотрена выплата вознаграждения членам инвестиционного комитета за счет имущества, составляющего закрытый фонд, раздел “Инвестиционный комитет” правил закрытого фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 5.1 настоящего Указания, должен включать сведения о размере вознаграждения членам инвестиционного комитета или порядок его определения, а также условия выплаты указанного вознаграждения.

5.3. По решению управляющей компании закрытого фонда в раздел “Инвестиционный комитет” правил закрытого фонда могут включаться не противоречащие законодательству Российской Федерации сведения об инвестиционном комитете, не предусмотренные пунктами 5.1 и 5.2 настоящего Указания.

Глава 6. **Требования к разделу “Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи” правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов**

6.1. Раздел “Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи” правил фонда должен включать следующие сведения:

6.1.1. Сведения о правах, удостоверяемых инвестиционным паем, в соответствии с пунктом 1 статьи 14 Федерального закона “Об инвестиционных фондах” либо следующие сведения по решению управляющей компании закрытого фонда в соответствии со статьей 14¹⁻¹ и подпунктом 1¹ пункта 1 статьи 17¹ Федерального закона “Об инвестиционных фондах”:

указание на то, что правила закрытого фонда предусматривают классы инвестиционных паев, удостоверяющих разные права;

сведения о правах, удостоверенных инвестиционными паями всех классов, указанных в абзаце первом пункта 1 статьи 14 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”;

в отношении каждого класса инвестиционных паев — уникальное условное обозначение инвестиционных паев, а также сведения о правах, удостоверенных инвестиционным паем, в соответствии с пунктом 2 статьи 14¹⁻¹ Федерального закона “Об инвестиционных фондах”;

положение о том, что инвестиционные паи одного класса удостоверяют одинаковые права.

6.1.2. Предусмотренные пунктами 2 и 3 статьи 14 Федерального закона “Об инвестиционных фондах” положения о том, что инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой, не имеет номинальной стоимости, а также о том, что права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

6.1.3. Количество знаков после запятой, до которого округляется дробное число, выражающее количество инвестиционных паев при выдаче одному лицу инвестиционных паев, составляющих дробное число.

6.1.4. В отношении закрытого фонда — общее количество выдаваемых (выданных) управляющей компанией закрытого фонда инвестиционных паев, а в случае если правилами закрытого фонда предусмотрены инвестиционные паи разных классов — количество выдаваемых (выданных) управляющей компанией закрытого фонда инвестиционных паев каждого класса.

6.1.5. В отношении интервального фонда — положение о том, что количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией интервального фонда, не ограничивается.

6.1.6. Указание на то, что сделки с инвестиционными паями при их обращении осуществляются с учетом ограничений и правил, предусмотренных законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг для ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов.

6.1.7. Положение о том, что учет прав на инвестиционные паи осуществляется на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев, за исключением лицевых счетов номинального держателя, или положение о том, что учет прав на инвестиционные паи осуществляется на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев, в том числе на лицевых счетах номинального держателя, а также способы получения выписок из реестра владельцев инвестиционных паев, обязанность предоставления которых держателем реестра по требованию лиц, которым открыты указанные лицевые счета, предусмотрена подпунктом 4 пункта 3 статьи 8 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ “О рынке ценных бумаг”.

6.2. В случае если правилами закрытого фонда в соответствии с пунктом 8 статьи 14¹ Федерального закона “Об инвестиционных фондах” предусмотрено право управляющей компании закрытого фонда приобрести инвестиционные паи при его формировании, раздел “Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи” правил закрытого фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 6.1 настоящего Указания, должен включать следующие сведения:

6.2.1. Предусмотренные абзацем первым пункта 8 статьи 14¹ Федерального закона “Об инвестиционных фондах” положения о возможности передачи управляющей компанией закрытого фонда в оплату инвестиционных паев только денежных средств, о сделках с указанными паями, а также о том, что инвестиционные паи не предоставляют управляющей компании закрытого фонда права голоса при принятии решений общим собранием, преимущественного права приобретения инвестиционных паев, выдаваемых после завершения (окончания) формирования закрытого фонда, и преимущественного права приобретения инвестиционных паев при их отчуждении.

6.2.2. Максимальное количество инвестиционных паев, которое управляющая компания закрытого фонда вправе приобрести при его формировании.

6.2.3. Доля инвестиционных паев в общем количестве выданных инвестиционных паев, которая может принадлежать управляющей компании закрытого фонда.

6.3. В случае если управляющей компанией закрытого фонда является страховая организация, имеющая лицензию управляющей компании, раздел “Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи” правил закрытого фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 6.1 настоящего Указания, должен включать предусмотренные пунктом 9 статьи 14¹ Федерального закона “Об инвестиционных фондах” положения о том, что страховая организация, имеющая лицензию управляющей компании, не вправе совершать сделки с инвестиционными паями, приобретенными ею в случаях, установленных абзацем вторым пункта 7 статьи 11¹ Закона Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 “Об организации страхового дела в Российской Федерации”, а также о том, что указанные инвестиционные паи не предоставляют страховой организации, имеющей лицензию управляющей компании, права голоса при принятии решений общим собранием, если ей не принадлежит 100 процентов общего количества выданных инвестиционных паев такого закрытого фонда.

6.4. В случае если правилами закрытого фонда в соответствии с подпунктом 1 пункта 1 статьи 17¹ Федерального закона “Об инвестиционных фондах” предусмотрена неполная оплата инвестиционных паев при их выдаче, раздел “Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи” правил закрытого фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 6.1 настоящего Указания, должен включать следующие сведения:

6.4.1. Предусмотренные пунктами 3 и 4 статьи 17¹ Федерального закона “Об инвестиционных

фондах” положения о порядке погашения инвестиционных паев в случае их неоплаты в срок, предусмотренный правилами закрытого фонда, а также о порядке отчуждения не полностью оплаченных инвестиционных паев с указанием:

порядка расчета стоимости одного инвестиционного пая для целей определения количества инвестиционных паев, подлежащих погашению в случае неисполнения владельцем инвестиционных паев обязанности оплатить неоплаченные части инвестиционных паев в предусмотренный правилами закрытого фонда срок;

порядка получения согласия владельцев инвестиционных паев на отчуждение не полностью оплаченных инвестиционных паев лицам, не являющимся владельцами инвестиционных паев.

6.4.2. В соответствии с пунктом 2 статьи 17¹ Федерального закона “Об инвестиционных фондах” указание на обязанность владельцев инвестиционных паев оплатить неоплаченную часть каждого инвестиционного пая с указанием суммы, подлежащей оплате, или порядка ее определения, порядка и срока исполнения обязанности по оплате неоплаченной части инвестиционных паев, а если такой срок определен моментом предъявления управляющей компанией требования — с указанием также срока, в течение которого владельцы инвестиционных паев обязаны исполнить указанное требование.

6.4.3. Положение о том, что передача денежных средств в оплату неоплаченной части инвестиционных паев осуществляется на банковские счета, открытые для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением закрытым фондом.

6.5. В случае если правилами закрытого фонда предусмотрена выдача инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса) после завершения (окончания) формирования закрытого фонда дополнительно к количеству выданных инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса), указанных в правилах закрытого фонда (далее соответственно — дополнительные инвестиционные паи, дополнительные инвестиционные паи определенного класса), раздел “Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи” правил закрытого фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 6.1 настоящего Указания, должен включать сведения о количестве дополнительных инвестиционных паев (дополнительных инвестиционных паев определенного класса), которые вправе выдавать управляющая компания.

6.6. В случае если правилами закрытого фонда предусмотрена выдача дополнительных инвестиционных паев и не предусмотрены инвестиционные паи разных классов, раздел “Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные

паи” правил закрытого фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 6.1 настоящего Указания, должен включать предусмотренное подпунктом 6 пункта 3 статьи 17 Федерального закона “Об инвестиционных фондах” положение о преимущественном праве владельцев инвестиционных паев, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом “Об инвестиционных фондах”, приобретать дополнительные инвестиционные паи при их выдаче.

6.7. В случае если правилами закрытого фонда предусмотрена выдача инвестиционных паев при досрочном погашении инвестиционных паев и не предусмотрены инвестиционные паи разных классов, раздел “Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи” правил закрытого фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 6.1 настоящего Указания, должен включать предусмотренное подпунктом 6 пункта 3 статьи 17 Федерального закона “Об инвестиционных фондах” положение о преимущественном праве владельцев инвестиционных паев, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом “Об инвестиционных фондах”, приобретать инвестиционные паи, выдаваемые при досрочном погашении инвестиционных паев.

6.8. В случае если правилами закрытого фонда в соответствии с подпунктом 5 пункта 1 статьи 17¹ и подпунктом 4 пункта 2 статьи 14¹⁻¹ Федерального закона “Об инвестиционных фондах” предусмотрено преимущественное право владельцев инвестиционных паев (владельцев инвестиционных паев определенного класса) приобретать инвестиционные паи (инвестиционные паи того же класса и (или) другого класса) при их отчуждении, раздел “Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи” правил закрытого фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 6.1 настоящего Указания, должен включать следующие сведения:

6.8.1. Цена (порядок определения цены) приобретения инвестиционных паев владельцами инвестиционных паев (владельцами инвестиционных паев определенного класса), реализующими преимущественное право приобретать инвестиционные паи (инвестиционные паи того же класса и (или) другого класса) при их отчуждении, которая (который) является одинаковой (одинаковым) для всех владельцев инвестиционных паев, имеющих такое преимущественное право.

6.8.2. Положение о том, что владелец инвестиционных паев (владелец инвестиционных паев каждого класса, преимущественное право приобретения которых при их отчуждении имеют другие владельцы инвестиционных паев), намеренный осуществить отчуждение своих инвестиционных паев (инвестиционных паев таких классов),

направляет управляющей компании извещение о намерении осуществить отчуждение своих инвестиционных паев (далее — извещение) в порядке, предусмотренном правилами закрытого фонда, а также порядок направления извещения и сведения, указываемые в извещении, включающие условия отчуждения инвестиционных паев (в том числе их количество и цену или порядок их определения).

6.8.3. Порядок уведомления управляющей компанией владельцев инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса), имеющих на дату получения управляющей компанией извещения преимущественное право приобретения отчуждаемых инвестиционных паев, о поступлении извещения и его содержании, а также срок такого уведомления, не превышающий 15 рабочих дней со дня получения управляющей компанией извещения.

6.8.4. Порядок реализации преимущественного права владельцев инвестиционных паев (владельцев инвестиционных паев определенного класса) приобретать инвестиционные паи (инвестиционные паи того же класса и (или) другого класса) при их отчуждении с указанием следующих сведений:

срока реализации преимущественного права, составляющего не менее 25 рабочих дней со дня получения управляющей компанией извещения;

положения о том, что срок реализации преимущественного права прекращается, если до его истечения от всех владельцев инвестиционных паев, имеющих преимущественное право на дату получения управляющей компанией извещения, получены письменные заявления об использовании преимущественного права или об отказе от его использования.

6.8.5. Положения о том, что владелец инвестиционных паев (владелец инвестиционных паев каждого класса, преимущественное право приобретения которых при их отчуждении имеют другие владельцы инвестиционных паев) может осуществить отчуждение инвестиционных паев (инвестиционных паев таких классов) третьему лицу по цене не ниже указанной в извещении и при условии, что другие владельцы инвестиционных паев, имеющие на дату получения управляющей компанией извещения преимущественное право приобретения отчуждаемых инвестиционных паев, не воспользовались своим преимущественным правом приобретения отчуждаемых инвестиционных паев в течение срока реализации указанного права.

6.9. В случае если правилами фонда в соответствии с абзацем девятым пункта 1 статьи 14 и подпунктом 1 пункта 2 статьи 14¹⁻¹ Федерального закона “Об инвестиционных фондах” предусмотрено право владельцев инвестиционных паев (владельцев инвестиционных паев определенного

класса) на получение дохода, раздел “Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи” правил фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 6.1 настоящего Указания, должен включать правила и сроки выплаты дохода, включая следующие сведения:

порядок определения размера дохода, распределяемого среди владельцев инвестиционных паев (владельцев инвестиционных паев определенного класса);

дату (даты), на которую (которые) выплачивается доход, или порядок ее (их) определения;

положение о том, что доход распределяется среди владельцев инвестиционных паев (владельцев инвестиционных паев определенного класса) пропорционально количеству их инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса) на дату (даты), на которую (которые) выплачивается доход.

6.10. В случае если правилами закрытого фонда в соответствии с подпунктом 3 пункта 1 статьи 17¹ Федерального закона “Об инвестиционных фондах” предусмотрена необходимость получения согласия управляющей компании на отчуждение инвестиционных паев в пользу лиц, не являющихся владельцами инвестиционных паев, за исключением случаев отчуждения инвестиционных паев в результате универсального правопреемства, в том числе при реорганизации, распределения имущества ликвидируемого юридического лица и иных случаев, установленных Банком России, раздел “Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи” правил закрытого фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 6.1 настоящего Указания, должен включать порядок получения такого согласия.

6.11. В случае если в правила закрытого фонда в соответствии со статьей 18¹ Федерального закона “Об инвестиционных фондах” вносятся (внесены) изменения, предусматривающие инвестиционные паи разных классов, в которые конвертируются выданные инвестиционные паи, раздел “Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи” правил закрытого фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 6.1 настоящего Указания, должен включать сведения о количестве инвестиционных паев каждого класса, в которые конвертируются инвестиционные паи, принадлежащие каждому владельцу инвестиционных паев.

6.12. В случае если правилами закрытого фонда предусмотрены инвестиционные паи разных классов, по решению управляющей компании закрытого фонда в раздел “Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи” правил закрытого фонда в соответствии с пунктом 4 статьи 14¹⁻¹ Федерального закона “Об инвестиционных

фондах” могут включаться сведения о количестве голосов, предоставляемых инвестиционными паями определенного класса (определенных классов) при принятии решения общим собранием, не соответствующем количеству этих инвестиционных паев.

6.13. По решению управляющей компании фонда в раздел “Права владельцев инвестиционных паев. Инвестиционные паи” правил фонда могут включаться положения о правах владельцев инвестиционных паев и сведения об инвестиционных паях, предусмотренные законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, не указанные в пунктах 6.1—6.12 настоящего Указания.

Глава 7. Требования к разделу “Общее собрание владельцев инвестиционных паев” правил доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов

7.1. Раздел “Общее собрание владельцев инвестиционных паев” правил закрытого фонда должен включать следующие сведения:

7.1.1. Вопросы, по которым общее собрание принимает решения, в соответствии с пунктом 9 статьи 18 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”.

7.1.2. Порядок подготовки к проведению заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием, порядок проведения указанных заседания или заочного голосования и порядок принятия таких решений с указанием:

срока проведения заседания или заочного голосования для принятия решений общим собранием;

количества голосов, необходимых для принятия решения общим собранием;

порядка и формы направления лицам, зарегистрированным в реестре владельцев инвестиционных паев, сообщения о проведении заседания общего собрания или заочного голосования, а также информации и материалов, предусмотренных нормативными актами Банка России, принятыми на основании абзаца первого пункта 8 статьи 18 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”;

порядка доведения решений, принятых общим собранием, и итогов голосования до сведения лиц, являвшихся владельцами инвестиционных паев на дату составления списка лиц, имеющих право голоса при принятии решений общим собранием (далее — список лиц, имеющих право голоса), в форме отчета об итогах голосования, предусмотренного пунктом 11¹ статьи 18 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”.

7.2. По решению управляющей компании закрытого фонда в раздел “Общее собрание владельцев инвестиционных паев” правил закрытого фонда могут включаться не противоречащие законодательству Российской Федерации сведения об общем собрании, не предусмотренные пунктом 7.1 настоящего Указания.

Глава 8. Требования к разделу “Выдача инвестиционных паев” правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов

8.1. Раздел “Выдача инвестиционных паев” правил фонда должен включать следующие сведения:

8.1.1. Случаи, когда управляющая компания осуществляет выдачу инвестиционных паев:

при формировании фонда;

после завершения (окончания) формирования фонда при выдаче дополнительных инвестиционных паев (дополнительных инвестиционных паев определенного класса), и (или) при досрочном погашении инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса), за исключением случая досрочного частичного погашения, — в отношении закрытого фонда, в случае если правилами закрытого фонда предусмотрена выдача дополнительных инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса) и (или) выдача инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса) при досрочном погашении инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса);

после завершения (окончания) формирования фонда — в отношении интервального фонда.

8.1.2. Порядок подачи и приема заявок на приобретение инвестиционных паев с указанием следующих сведений:

способов подачи заявок на приобретение инвестиционных паев;

указания на то, что заявки на приобретение инвестиционных паев подаются в управляющую компанию или в управляющую компанию и агентам по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев (далее — агенты) (по выбору управляющей компании), с указанием даты начала приема агентами заявок на приобретение инвестиционных паев или порядка ее определения;

указания на то, что заявка на приобретение инвестиционных паев должна быть подписана лицом, подавшим указанную заявку (его представителем — в случае подачи заявки представителем), и лицом, принявшим указанную заявку;

случаев отказа в приеме заявок на приобретение инвестиционных паев, предусмотренных

подпунктами 1—5 пункта 2 статьи 21 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”.

8.1.3. Сведения, включаемые в заявку на приобретение инвестиционных паев, с указанием:

полного названия фонда;

полного фирменного наименования управляющей компании;

даты и времени принятия заявки;

сведений, позволяющих идентифицировать лицо, подавшее заявку, и представителя лица, подавшего заявку, с указанием реквизитов документа, подтверждающего полномочия указанного представителя, в случае если заявка подается представителем;

сведений, позволяющих идентифицировать владельца (приобретателя) инвестиционных паев, в случае если заявка подается номинальным держателем на основании распоряжения владельца (приобретателя) инвестиционных паев;

сведений, позволяющих определить имущество, подлежащее передаче в оплату инвестиционных паев (суммы денежных средств, подлежащей передаче в оплату инвестиционных паев) (за исключением заявки, предусмотренной подпунктом 8.6.1 пункта 8.6 настоящего Указания), а также сведений, позволяющих идентифицировать владельца указанного имущества;

требования выдать инвестиционные паи на определенную сумму денежных средств (стоимость имущества), или требования выдать определенное количество инвестиционных паев (в случае если правилами закрытого фонда предусмотрена передача в оплату инвестиционных паев иного имущества, кроме денежных средств, и заявка подается в связи с осуществлением преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев), или, в случае если в правила фонда включено положение, предусмотренное подпунктом 8.6.1 пункта 8.6 настоящего Указания, требования выдавать инвестиционные паи при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев;

уникального условного обозначения инвестиционных паев, в оплату которых переданы денежные средства (иное имущество) (в случае если правилами закрытого фонда предусмотрены инвестиционные паи разных классов);

реквизитов банковского счета лица, передавшего денежные средства в оплату инвестиционных паев, а в случае передачи в оплату инвестиционных паев бездокументарных ценных бумаг — также реквизитов счета депо или лицевого счета в реестре владельцев ценных бумаг лица, передавшего их в оплату инвестиционных паев;

положений, помимо предусмотренных абзацами вторым—десятым настоящего подпункта,

определенных управляющей компанией как необходимые для выдачи инвестиционных паев, не противоречащих законодательству Российской Федерации об инвестиционных фондах.

8.1.4. Сроки подачи и приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

8.1.5. Порядок и сроки передачи имущества в оплату инвестиционных паев.

8.1.6. Случаи возврата имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, порядок и сроки возврата указанного имущества.

8.1.7. Порядок и сроки включения имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, в состав фонда с указанием следующих условий, при одновременном соблюдении которых указанное имущество включается в состав фонда:

приняты заявки на приобретение инвестиционных паев и документы, необходимые для открытия лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паев;

имущество, переданное в оплату инвестиционных паев согласно заявкам на приобретение инвестиционных паев, поступило управляющей компании, а если таким имуществом являются неденежные средства, также получено согласие специализированного депозитария на включение указанного имущества в состав фонда;

сумма денежных средств (стоимость имущества), переданных (переданного) в оплату инвестиционных паев, достигла размера, необходимого для завершения (окончания) формирования фонда, — при формировании фонда;

не приостановлена выдача инвестиционных паев.

8.1.8. Положение о том, что выдача инвестиционных паев осуществляется при условии включения в состав фонда имущества, переданного в оплату инвестиционных паев.

8.1.9. Порядок выдачи инвестиционных паев с указанием следующих сведений:

суммы денежных средств (стоимость имущества), на которую выдается инвестиционный пай при формировании фонда;

положения о том, что сумма денежных средств (стоимость имущества), на которую выдается инвестиционный пай после завершения (окончания) формирования фонда, определяется исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая, — в отношении интервального фонда;

порядка определения суммы денежных средств (стоимость имущества), на которую выдается инвестиционный пай, после завершения (окончания) формирования фонда — в отношении закрытого фонда, в случае если правилами закрытого фонда предусмотрена выдача дополнительных инвестиционных паев и (или) выдача инвестиционных паев при досрочном погашении инвестиционных паев;

положения о том, что выдача инвестиционных паев осуществляется путем внесения записей по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев, а также порядка и сроков внесения в реестр владельцев инвестиционных паев записей о приобретении инвестиционных паев в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах;

положения о том, что количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией при формировании фонда, определяется путем деления суммы денежных средств (стоимости имущества), включенных (включенного) в состав фонда, на сумму денежных средств (стоимость имущества), на которую в соответствии с правилами фонда выдается инвестиционный пай;

положения о том, что количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией после завершения (окончания) формирования фонда, определяется путем деления суммы денежных средств (стоимости имущества), включенных (включенного) в состав фонда, на расчетную стоимость инвестиционного пая (включая надбавку к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче, в случае если указанная надбавка в соответствии с пунктом 7 статьи 26 Федерального закона “Об инвестиционных фондах” предусмотрена правилами фонда), определенную на дату окончания срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев, — в отношении интервального фонда;

положения о том, что количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией после завершения (окончания) формирования фонда, определяется путем деления суммы денежных средств (стоимости имущества), включенных (включенного) в состав фонда, на стоимость имущества, на которую выдается инвестиционный пай, определяемую в соответствии с правилами фонда на последний рабочий день срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев, — в отношении закрытого фонда, в случае если правилами закрытого фонда предусмотрена выдача дополнительных инвестиционных паев и (или) выдача инвестиционных паев при досрочном погашении инвестиционных паев.

8.2. В случае если правилами фонда в соответствии с пунктом 1 статьи 13 Федерального закона “Об инвестиционных фондах” предусмотрена возможность передачи в оплату инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса) иного имущества, кроме денежных средств, раздел “Выдача инвестиционных паев” правил фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 8.1 настоящего Указания, должен включать следующие сведения:

8.2.1. Указание на имущество, которое может быть передано в оплату инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса), а также требования к указанному имуществу, за исключением денежных средств.

8.2.2. Порядок определения стоимости имущества, передаваемого в оплату инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса), и дата, по состоянию на которую определяется стоимость имущества, передаваемого в оплату инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса), или порядок определения указанной даты.

8.3. В случае если правилами закрытого фонда в соответствии с подпунктом 1 пункта 1 статьи 17¹ Федерального закона “Об инвестиционных фондах” предусмотрена неполная оплата инвестиционных паев при их выдаче, раздел “Выдача инвестиционных паев” правил закрытого фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 8.1 настоящего Указания, должен включать следующие сведения:

8.3.1. Положение о том, что выдача инвестиционных паев осуществляется при неполной оплате инвестиционных паев при формировании закрытого фонда.

8.3.2. Указание на размер неоплаченной части инвестиционного пая при формировании закрытого фонда и положение о том, что он является единым для всех приобретателей.

8.4. В случае если правилами закрытого фонда предусмотрена выдача дополнительных инвестиционных паев (дополнительных инвестиционных паев определенного класса), раздел “Выдача инвестиционных паев” правил закрытого фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 8.1 настоящего Указания, должен включать следующие сведения:

8.4.1. Положение о том, что управляющая компания предоставляет владельцам (приобретателям) инвестиционных паев информацию о принятом решении о выдаче дополнительных инвестиционных паев (дополнительных инвестиционных паев определенного класса) и о начале срока приема заявок на их приобретение с указанием максимального количества выдаваемых дополнительных инвестиционных паев (дополнительных инвестиционных паев определенного класса), а также, в случае если в соответствии с правилами закрытого фонда в оплату дополнительных инвестиционных паев (дополнительных инвестиционных паев определенного класса), кроме денежных средств, может быть передано иное имущество, информацию об этом имуществе.

8.4.2. Указание на то, что срок приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев (дополнительных инвестиционных паев

определенного класса) начинается не ранее даты получения управляющей компанией подтверждения получения всеми владельцами инвестиционных паев информации, предусмотренной подпунктом 8.4.1 настоящего пункта, либо не ранее даты раскрытия управляющей компанией информации, предусмотренной подпунктом 8.4.1 настоящего пункта, на сайте в информационно-телекоммуникационной сети “Интернет”, принадлежащем управляющей компании (далее — сайт управляющей компании), в случае если раскрытие и обеспечение доступа к указанной информации в течение срока приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев (дополнительных инвестиционных паев определенного класса) на сайте управляющей компании предусмотрено правилами закрытого фонда.

8.4.3. Положение о том, что выдача дополнительных инвестиционных паев (дополнительных инвестиционных паев определенного класса) осуществляется в пределах максимального количества выдаваемых дополнительных инвестиционных паев, указанного в решении управляющей компании о выдаче дополнительных инвестиционных паев (дополнительных инвестиционных паев определенного класса).

8.4.4. Очередность удовлетворения заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев (дополнительных инвестиционных паев определенного класса) в целях осуществления преимущественного права на их приобретение владельцами инвестиционных паев, имеющими такое право в соответствии с правилами закрытого фонда. При этом в правила закрытого фонда, которыми предусмотрены инвестиционные паи разных классов, указанные сведения включаются, в случае если инвестиционные паи хотя бы одного класса удостоверяют преимущественное право их владельцев на приобретение дополнительных инвестиционных паев определенного класса при их выдаче.

8.4.5. Положение о том, что заявки на приобретение дополнительных инвестиционных паев определенного класса удовлетворяются пропорционально суммам денежных средств, переданных в оплату таких инвестиционных паев (в случае если правилами закрытого фонда предусмотрена передача в оплату дополнительных инвестиционных паев этого класса только денежных средств), или пропорционально стоимости имущества, переданного в оплату таких инвестиционных паев (в случае если правилами закрытого фонда предусмотрена передача в оплату дополнительных инвестиционных паев этого класса иного имущества, кроме денежных средств). При этом указанные сведения включаются только в правила закрытого фонда, которыми предусмотрены инвестиционные

паи разных классов и инвестиционные паи всех классов которого не удостоверяют преимущественное право их владельцев на приобретение дополнительных инвестиционных паев определенного класса при их выдаче.

8.4.6. Положение о том, что по окончании срока приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев (дополнительных инвестиционных паев определенного класса) управляющая компания предоставляет владельцам (приобретателям) инвестиционных паев информацию о сумме денежных средств (стоимости имущества), на которую выдается дополнительный инвестиционный пай (инвестиционный пай определенного класса), определенной на последний рабочий день указанного срока, а также о сроке оплаты дополнительных инвестиционных паев (дополнительных инвестиционных паев определенного класса), выдаваемых при осуществлении преимущественного права на их приобретение владельцами инвестиционных паев, имеющими такое право в соответствии с правилами закрытого фонда, в случае если правилами закрытого фонда предусмотрена передача в оплату дополнительных инвестиционных паев (дополнительных инвестиционных паев определенного класса) иного имущества, кроме денежных средств. При этом в правила закрытого фонда, которыми предусмотрены инвестиционные паи разных классов, указанные сведения включаются, в случае если инвестиционные паи хотя бы одного класса удостоверяют преимущественное право их владельцев на приобретение дополнительных инвестиционных паев определенного класса при их выдаче.

8.4.7. Положение о том, что по окончании срока оплаты дополнительных инвестиционных паев (дополнительных инвестиционных паев определенного класса), выдаваемых при осуществлении преимущественного права на их приобретение владельцами инвестиционных паев, имеющими такое право в соответствии с правилами закрытого фонда, управляющая компания предоставляет владельцам (приобретателям) инвестиционных паев информацию о количестве дополнительных инвестиционных паев (дополнительных инвестиционных паев определенного класса), которые могут быть выданы не при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев (дополнительных инвестиционных паев определенного класса), а также о сроке оплаты указанных инвестиционных паев, в случае если правилами закрытого фонда предусмотрена передача в оплату дополнительных инвестиционных паев (дополнительных инвестиционных паев определенного класса) иного имущества, кроме денежных средств. При этом в правила закрытого фонда, которыми предусмотрены инвестиционные

паи разных классов, указанные сведения включаются, в случае если инвестиционные паи хотя бы одного класса удостоверяют преимущественное право их владельцев на приобретение дополнительных инвестиционных паев определенного класса при их выдаче.

8.4.8. Положение о том, что по окончании срока приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев определенного класса управляющая компания предоставляет владельцам (приобретателям) инвестиционных паев информацию о сумме денежных средств (стоимости имущества), на которую выдается дополнительный инвестиционный пай этого класса, определенной на последний рабочий день указанного срока, а также о сроке оплаты дополнительных инвестиционных паев этого класса, в случае если правилами закрытого фонда предусмотрена передача в оплату дополнительных инвестиционных паев этого класса иного имущества, кроме денежных средств. При этом указанные сведения включаются только в правила закрытого фонда, которыми предусмотрены инвестиционные паи разных классов и инвестиционные паи всех классов которого не удостоверяют преимущественное право их владельцев на приобретение дополнительных инвестиционных паев определенного класса при их выдаче.

8.4.9. Порядок и сроки предоставления владельцам (приобретателям) инвестиционных паев информации, указанной в подпунктах 8.4.1, 8.4.6–8.4.8 настоящего пункта.

8.4.10. Положение о том, что выдача всех выдаваемых дополнительных инвестиционных паев (дополнительных инвестиционных паев определенного класса) осуществляется в один день по окончании срока оплаты дополнительных инвестиционных паев (дополнительных инвестиционных паев определенного класса), выдаваемых не при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев (дополнительных инвестиционных паев определенного класса) владельцами инвестиционных паев, имеющими такое право в соответствии с правилами закрытого фонда, в случае если правилами закрытого фонда предусмотрена передача в оплату дополнительных инвестиционных паев (дополнительных инвестиционных паев определенного класса) иного имущества, кроме денежных средств. При этом в правила закрытого фонда, которые предусматривают инвестиционные паи разных классов, указанные сведения включаются, в случае если инвестиционные паи хотя бы одного класса удостоверяют преимущественное право их владельцев на приобретение дополнительных инвестиционных паев определенного класса при их выдаче.

8.4.11. Положение о том, что выдача всех выдаваемых дополнительных инвестиционных паев (дополнительных инвестиционных паев определенного класса) осуществляется в один день по окончании срока приема заявок на их приобретение, в случае если правилами закрытого фонда предусмотрена передача в оплату дополнительных инвестиционных паев (дополнительных инвестиционных паев определенного класса) только денежных средств.

8.4.12. Положение о том, что выдача всех выдаваемых дополнительных инвестиционных паев определенного класса осуществляется в один день по окончании срока оплаты дополнительных инвестиционных паев этого класса, в случае если правилами закрытого фонда предусмотрена передача в оплату дополнительных инвестиционных паев этого класса иного имущества, кроме денежных средств. При этом указанные сведения включаются только в правила закрытого фонда, которыми предусмотрены инвестиционные паи разных классов и инвестиционные паи всех классов которого не удостоверяют преимущественное право их владельцев на приобретение дополнительных инвестиционных паев определенного класса при их выдаче.

8.4.13. Положение о том, что дополнительные инвестиционные паи (дополнительные инвестиционные паи определенного класса) выдаются в пределах суммы денежных средств, указанной в заявке на их приобретение или полученной в их оплату в соответствии с заявкой, предусмотренной подпунктом 8.6.1 пункта 8.6 настоящего Указания (в случае если правилами закрытого фонда предусмотрена передача в оплату дополнительных инвестиционных паев (дополнительных инвестиционных паев определенного класса) только денежных средств).

8.4.14. Положение о том, что дополнительные инвестиционные паи (дополнительные инвестиционные паи определенного класса) выдаются в пределах стоимости имущества, указанной в заявке на их приобретение, а при осуществлении преимущественного права на их приобретение — в пределах количества инвестиционных паев, указанного в заявке на их приобретение (в случае если правилами закрытого фонда предусмотрена передача в оплату дополнительных инвестиционных паев (дополнительных инвестиционных паев определенного класса) иного имущества, кроме денежных средств). При этом в правила закрытого фонда, которые предусматривают инвестиционные паи разных классов, указанные сведения включаются, в случае если инвестиционные паи хотя бы одного класса удостоверяют преимущественное право их владельцев на приобретение дополнительных

инвестиционных паев определенного класса при их выдаче.

8.4.15. Положение о том, что дополнительные инвестиционные паи определенного класса выдаются в пределах стоимости имущества, указанной в заявке на их приобретение (в случае если правилами закрытого фонда предусмотрена передача в оплату дополнительных инвестиционных паев этого класса иного имущества, кроме денежных средств). При этом указанные сведения включаются только в правила закрытого фонда, которыми предусмотрены инвестиционные паи разных классов и инвестиционные паи всех классов которого не удостоверяют преимущественное право их владельцев на приобретение дополнительных инвестиционных паев определенного класса при их выдаче.

8.5. В случае если правилами закрытого фонда предусмотрена выдача инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса) при досрочном погашении инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса), раздел “Выдача инвестиционных паев” правил закрытого фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 8.1 настоящего Указания, должен включать следующие сведения:

8.5.1. Положение о том, что управляющая компания предоставляет владельцам (приобретателям) инвестиционных паев информацию о количестве инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса), выдаваемых при досрочном погашении инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса), и о начале срока приема заявок на их приобретение.

8.5.2. Положение о том, что по окончании срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса), выдаваемых при досрочном погашении инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса), управляющая компания предоставляет владельцам (приобретателям) инвестиционных паев информацию о сумме денежных средств, на которую выдается инвестиционный пай (инвестиционный пай определенного класса) при досрочном погашении инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса), определенной по состоянию на последний рабочий день указанного срока.

8.5.3. Порядок и сроки предоставления владельцам (приобретателям) инвестиционных паев информации, указанной в подпунктах 8.5.1 и 8.5.2 настоящего пункта.

8.5.4. Указание на то, что в оплату инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса), выдаваемых при досрочном погашении инвестиционных паев (инвестиционных

паев определенного класса), передаются только денежные средства.

8.5.5. Указание на то, что выдача инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса) при досрочном погашении инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса) осуществляется в пределах количества досрочно погашенных инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса).

8.5.6. Положение о том, что выдача инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса) при досрочном погашении инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса) осуществляется в один день по окончании срока приема заявок на их приобретение.

8.5.7. Очередность удовлетворения заявок на приобретение инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса), выдаваемых при досрочном погашении инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса), в целях осуществления преимущественного права на их приобретение владельцами инвестиционных паев, имеющими такое право в соответствии с правилами закрытого фонда. При этом в правила закрытого фонда, которыми предусмотрены инвестиционные паи разных классов, указанные сведения включаются, в случае если инвестиционные паи хотя бы одного класса удостоверяют преимущественное право их владельцев на приобретение инвестиционных паев определенного класса, выдаваемых при досрочном погашении.

8.5.8. Положение о том, что заявки на приобретение инвестиционных паев определенного класса, выдаваемых при досрочном погашении инвестиционных паев этого класса, удовлетворяются пропорционально суммам денежных средств, переданных в оплату таких инвестиционных паев. При этом указанные сведения включаются только в правила закрытого фонда, которыми предусмотрены инвестиционные паи разных классов и инвестиционные паи всех классов которого не удостоверяют преимущественное право их владельцев на приобретение инвестиционных паев определенного класса, выдаваемых при досрочном погашении.

8.5.9. Указание на то, что инвестиционные паи (инвестиционные паи определенного класса), выдаваемые при досрочном погашении инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса), выдаются в пределах суммы денежных средств, указанной в заявке на их приобретение или полученной в их оплату в соответствии с заявкой на их приобретение, предусмотренной подпунктом 8.6.1 пункта 8.6 настоящего Указания.

8.6. По решению управляющей компании фонда в раздел “Выдача инвестиционных паев” правил фонда могут включаться следующие сведения:

8.6.1. Положение о возможности подачи заявки на приобретение инвестиционных паев, на основании которой выдача инвестиционных паев будет осуществляться при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев, — в отношении интервального фонда, а также закрытого фонда, в случае если правилами закрытого фонда предусмотрена выдача дополнительных инвестиционных паев и передача в их оплату только денежных средств и (или) в случае если правилами закрытого фонда предусмотрена выдача инвестиционных паев при досрочном погашении инвестиционных паев.

8.6.2. Не противоречащие законодательству Российской Федерации сведения о выдаче инвестиционных паев, не предусмотренные пунктами 8.1—8.5 настоящего Указания и подпунктом 8.6.1 настоящего пункта.

Глава 9. **Требования к разделу “Погашение инвестиционных паев” правил доверительно-го управления паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов**

9.1. Раздел “Погашение инвестиционных паев” правил фонда должен включать следующие сведения:

9.1.1. Порядок подачи и приема заявок на погашение инвестиционных паев с указанием следующих сведений:

способов подачи заявок на погашение инвестиционных паев;

указания на то, что заявки на погашение инвестиционных паев подаются в управляющую компанию или в управляющую компанию и агентам (по выбору управляющей компании), с указанием даты начала приема агентами заявок на погашение инвестиционных паев или порядка ее определения;

указания на то, что заявка на погашение инвестиционных паев должна быть подписана лицом, подавшим указанную заявку (его представителем — в случае подачи заявки представителем), и лицом, принявшим указанную заявку;

случаев отказа в приеме заявок на погашение инвестиционных паев, предусмотренных подпунктами 1 и 2 пункта 3 статьи 23 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”.

9.1.2. Сведения, включаемые в заявку на погашение инвестиционных паев, с указанием:

сведений (положений), предусмотренных абзацами вторым—шестым подпункта 8.1.3 пункта 8.1 настоящего Указания;

требования погасить определенное количество инвестиционных паев;

уникального условного обозначения инвестиционных паев, которые подлежат погашению (в случае если правилами закрытого фонда предусмотрены инвестиционные паи разных классов);

реквизитов банковского счета для перечисления денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев;

сведений об осуществлении (неосуществлении) владельцем инвестиционных паев права требовать выдела имущества, приходящегося на его долю в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд, при погашении инвестиционного пая, в случае если правилами фонда в соответствии с абзацем шестым пункта 1 статьи 14, подпунктом 2 пункта 2 статьи 14¹⁻¹ и пунктом 1 статьи 25¹ Федерального закона “Об инвестиционных фондах” предусмотрено право владельца инвестиционных паев (владельца инвестиционных паев определенного класса, которые подлежат погашению) требовать выдела указанного имущества;

положений, помимо предусмотренных абзацами вторым—шестым настоящего подпункта, определенных управляющей компанией как необходимые для погашения инвестиционных паев, не противоречащих законодательству Российской Федерации об инвестиционных фондах.

9.1.3. Сроки подачи и приема заявок на погашение инвестиционных паев.

9.1.4. Порядок и сроки погашения инвестиционных паев.

В отношении закрытого фонда должно быть указано, что погашение инвестиционных паев закрытого фонда, за исключением случаев погашения инвестиционных паев при прекращении закрытого фонда или погашения инвестиционных паев без заявления требования об их погашении, должно осуществляться в следующие сроки:

на следующий рабочий день после окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев, в случае если правилами закрытого фонда не предусмотрена выдача инвестиционных паев при досрочном погашении инвестиционных паев;

одновременно с выдачей инвестиционных паев после окончания срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев, в случае если правилами закрытого фонда предусмотрена выдача инвестиционных паев при досрочном погашении инвестиционных паев.

В отношении закрытого фонда, правилами которого предусмотрена неполная оплата инвестиционных паев при их выдаче, должно быть указано, что погашение инвестиционных паев в случае неисполнения владельцем инвестиционных паев обязанности оплатить неоплаченные части инвестиционных паев в срок, установленный правилами закрытого фонда, осуществляется на

следующий рабочий день после даты окончания указанного срока.

В отношении интервального фонда должно быть указано, что погашение инвестиционных паев осуществляется в срок не более трех рабочих дней со дня окончания срока приема заявок на погашение инвестиционных паев, в случае если до дня погашения инвестиционных паев не наступили основания для прекращения интервального фонда.

9.1.5. Порядок определения суммы денежной компенсации, подлежащей выплате, в случае погашения инвестиционных паев.

9.1.6. Порядок и сроки выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев.

9.1.7. Положение о том, что погашение инвестиционных паев осуществляется путем внесения записей по лицевому счету в реестре владельцев инвестиционных паев, а также порядок и сроки внесения в реестр владельцев инвестиционных паев записей о погашении инвестиционных паев в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

9.1.8. Положение о том, что принятые заявки на погашение инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, учтенных на соответствующем лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев.

9.1.9. Положение о том, что в случае если заявка на погашение инвестиционных паев, принятая до проведения дробления инвестиционных паев, подлежит удовлетворению после его проведения, погашение инвестиционных паев в соответствии с указанной заявкой осуществляется в количестве инвестиционных паев, увеличенном в число раз, равное количеству инвестиционных паев, образующемуся в результате дробления одного инвестиционного пая (коэффициент дробления), в случае если правилами фонда в соответствии с пунктом 5 статьи 17 Федерального закона “Об инвестиционных фондах” предусмотрено право управляющей компании провести дробление инвестиционных паев.

9.2. В случае если правилами фонда в соответствии с абзацем шестым пункта 1 статьи 14, подпунктом 2 пункта 2 статьи 14¹⁻¹ и пунктом 1 статьи 25¹ Федерального закона “Об инвестиционных фондах” предусмотрено право владельца инвестиционных паев (владельца инвестиционных паев определенного класса) требовать выдела имущества, приходящегося на его долю в праве общей собственности на имущество, составляющее фонд, при погашении инвестиционных паев, раздел “Погашение инвестиционных паев” правил фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 9.1 настоящего Указания, должен включать следующие сведения:

9.2.1. Правила и сроки выдела имущества при погашении инвестиционных паев (инвестиционных паев определенного класса).

9.2.2. Случаи, при которых выдел имущества, составляющего фонд, должен осуществляться с согласия владельца инвестиционного пая (владельцев инвестиционных паев) указанного фонда, а также случаи, при которых выдел имущества, составляющего фонд, невозможен.

9.3. Раздел “Погашение инвестиционных паев” правил закрытого фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 9.1 настоящего Указания, должен включать следующие случаи, предусмотренные пунктом 19² статьи 13², подпунктом 1 пункта 4 статьи 14¹, подпунктом 3 пункта 6 статьи 17, пунктом 3 статьи 17¹, пунктами 13 и 13¹ статьи 18, абзацем третьим пункта 7 статьи 23 и пунктом 3 статьи 32 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”, когда управляющая компания осуществляет погашение инвестиционных паев:

предъявление владельцем инвестиционных паев, голосовавшим против принятого решения о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления закрытым фондом другой управляющей компании или решения о продлении срока действия договора доверительного управления закрытым фондом, требования о погашении всех или части инвестиционных паев, принадлежащих ему на дату составления списка лиц, имеющих право голоса;

предъявление владельцем инвестиционных паев, не предоставляющих право голоса при принятии решения общим собранием ни по одному вопросу компетенции общего собрания (далее — инвестиционные паи, не предоставляющие право голоса), в случае принятия общим собранием решения о продлении срока действия договора доверительного управления закрытым фондом или решения о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления закрытым фондом другой управляющей компании требования управляющей компании о погашении всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев на дату составления списка лиц, имеющих право голоса (в случае если правилами закрытого фонда предусмотрены классы инвестиционных паев, не предоставляющих право голоса);

предъявление владельцем инвестиционных паев (владельцем инвестиционных паев, предоставляющих право требовать погашения всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев в случае принятия общим собранием владельцев инвестиционных паев решения об утверждении изменений и дополнений в правила закрытого фонда, если он голосовал против принятия соответствующего решения), голосовавшим против принятого решения об утверждении изменений и

дополнений, которые вносятся в правила закрытого фонда, требования о погашении всех или части инвестиционных паев, принадлежащих ему на дату составления списка лиц, имеющих право голоса;

отказ специализированного депозитария в согласовании изменений и дополнений, которые вносятся в правила закрытого фонда, в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев, при нарушении требований к формированию этого фонда;

выдача управляющей компанией инвестиционных паев лицу, не являющемуся квалифицированным инвестором;

неисполнение владельцем инвестиционных паев обязанности оплатить неоплаченные части инвестиционных паев в срок, предусмотренный правилами закрытого фонда (в случае если правилами закрытого фонда в соответствии с подпунктом 1 пункта 1 статьи 17¹ Федерального закона “Об инвестиционных фондах” предусмотрена неполная оплата инвестиционных паев при их выдаче);

частичное погашение (в случае если правилами закрытого фонда в соответствии с подпунктом 3 пункта 6 статьи 17 Федерального закона “Об инвестиционных фондах” предусмотрена возможность частичного погашения);

прекращение закрытого фонда;

приобретение инвестиционных паев закрытого фонда их владельцем не на основании договора долевого страхования жизни (в случае если управляющей компанией закрытого фонда является страховая организация, имеющая лицензию управляющей компании).

9.4. Раздел “Погашение инвестиционных паев” правил интервального фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 9.1 настоящего Указания, должен включать следующие случаи, предусмотренные абзацем четвертым пункта 1 статьи 14, подпунктом 1 пункта 4 статьи 14¹ и пунктом 3 статьи 32 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”, когда управляющая компания осуществляет погашение инвестиционных паев:

предъявление владельцем инвестиционных паев требования о погашении всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев в течение срока, установленного правилами интервального фонда;

выдача управляющей компанией инвестиционных паев лицу, не являющемуся квалифицированным инвестором;

прекращение интервального фонда.

9.5. В случае если правилами закрытого фонда в соответствии с пунктом 7 статьи 26 Федерального закона “Об инвестиционных фондах” предусмотрены скидки с расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении, раздел “Погашение инвестиционных паев” правил закрытого фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 9.1

настоящего Указания, должен включать положение о том, что скидки с расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении не взимаются в случае погашения инвестиционных паев в связи с принятием общим собранием решения о продлении срока действия договора доверительного управления закрытым фондом, а также в случаях погашения инвестиционных паев без заявления владельцами инвестиционных паев требований о погашении инвестиционных паев.

9.6. В случае если правилами закрытого фонда в соответствии с подпунктом 7 пункта 1 статьи 17¹ Федерального закона “Об инвестиционных фондах” предусмотрена предельная совокупная сумма денежной компенсации, подлежащая выплате владельцам инвестиционных паев, голосовавшим против принятия общим собранием решения об утверждении изменений и дополнений в правила этого фонда, раздел “Погашение инвестиционных паев” правил закрытого фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 9.1 настоящего Указания, должен включать положение, предусмотренное абзацем вторым пункта 13 статьи 18 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”.

9.7. В случае если правилами закрытого фонда в соответствии с подпунктом 3 пункта 6 статьи 17 Федерального закона “Об инвестиционных фондах” предусмотрена возможность частичного погашения, раздел “Погашение инвестиционных паев” правил закрытого фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 9.1 настоящего Указания, должен включать следующие сведения:

положение о том, что частичное погашение не осуществляется после возникновения основания для прекращения закрытого фонда;

дату (даты) частичного погашения;

максимальное количество инвестиционных паев, которое погашается.

9.8. По решению управляющей компании фонда в раздел “Погашение инвестиционных паев” правил фонда могут включаться не противоречащие законодательству Российской Федерации сведения о погашении инвестиционных паев, не предусмотренные пунктами 9.1—9.7 настоящего Указания.

Глава 10. Требования к разделу “Обмен инвестиционных паев” правил доверительного управления интервальным паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов

10.1. Раздел “Обмен инвестиционных паев” правил интервального фонда должен включать следующие сведения:

10.1.1. Полные названия открытых паевых инвестиционных фондов, на инвестиционные паи

которых могут быть обменяны инвестиционные паи фонда, и (или) полные названия интервальных паевых инвестиционных фондов, на инвестиционные паи которых могут быть обменяны инвестиционные паи интервального фонда, даты окончания сроков приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев которых совпадают с датами окончания сроков приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, предусмотренных правилами интервального фонда.

10.1.2. Предусмотренное пунктом 2 статьи 22 Федерального закона “Об инвестиционных фондах” положение о том, что обмен инвестиционных паев осуществляется путем конвертации инвестиционных паев (далее — конвертируемые инвестиционные паи) в инвестиционные паи другого паевого инвестиционного фонда без выплаты денежной компенсации их владельцам.

10.1.3. Указание на то, что управляющая компания совершает действия по передаче имущества, составляющего интервальный фонд, в состав другого паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен, не позднее рабочего дня, следующего за днем конвертации инвестиционных паев, в размере, соответствующем расчетной стоимости конвертируемых инвестиционных паев, определенной на день окончания срока приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев.

10.1.4. Положение о том, что количество инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, определяется путем деления стоимости имущества, передаваемого в счет обмена конвертируемых инвестиционных паев, на расчетную стоимость инвестиционного пая, в который осуществляется конвертация, на дату окончания срока приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация.

10.1.5. Порядок подачи и приема заявок на обмен инвестиционных паев с указанием следующих сведений:

способов подачи заявок на обмен инвестиционных паев;

указания на то, что заявки на обмен инвестиционных паев подаются в управляющую компанию или в управляющую компанию и агентам (по выбору управляющей компании), с указанием даты начала приема агентами заявок на обмен инвестиционных паев или порядка ее определения;

указания на то, что заявка на обмен инвестиционных паев должна быть подписана лицом, подавшим указанную заявку (его представителем — в случае подачи заявки представителем), и лицом, принявшим указанную заявку;

случаев отказа в приеме заявок на обмен инвестиционных паев, предусмотренных подпунктами 1—4 пункта 6 статьи 22 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”.

10.1.6. Сведения, включаемые в заявку на обмен инвестиционных паев, с указанием следующих сведений:

сведений (положений), предусмотренных абзацами вторым—шестым подпункта 8.1.3 пункта 8.1 настоящего Указания;

требования обменять определенное количество инвестиционных паев;

полного названия паевого инвестиционного фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен инвестиционных паев;

положений, помимо предусмотренных абзацами вторым—четвертым настоящего подпункта, определенных управляющей компанией как необходимые для обмена инвестиционных паев, не противоречащих законодательству Российской Федерации об инвестиционных фондах.

10.1.7. Сроки подачи и приема заявок на обмен инвестиционных паев.

10.1.8. Положение о том, что принятые заявки на обмен инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, учтенных на соответствующем лицевом счете в реестре владельцев инвестиционных паев.

10.1.9. Положение о том, что в случае если заявка на обмен инвестиционных паев, принятая до проведения дробления инвестиционных паев, подлежит удовлетворению после его проведения, указанная заявка удовлетворяется в количестве инвестиционных паев, увеличенном в число раз, равное количеству инвестиционных паев, образующемуся в результате дробления одного инвестиционного пая (коэффициент дробления), в случае если правилами интервального фонда в соответствии с пунктом 5 статьи 17 Федерального закона “Об инвестиционных фондах” предусмотрено право управляющей компании провести дробление инвестиционных паев.

10.1.10. Порядок и сроки внесения в реестр владельцев инвестиционных паев записей об обмене инвестиционных паев в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

10.2. По решению управляющей компании интервального фонда в раздел “Обмен инвестиционных паев” правил интервального фонда могут включаться в соответствии со статьей 22 Федерального закона “Об инвестиционных фондах” положения об обмене инвестиционных паев открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи интервального фонда (далее — обмен на инвестиционные паи), в случае если правилами доверительного

управления открытыми и интервальными паевыми инвестиционными фондами предусмотрен обмен инвестиционных паев указанных фондов на инвестиционные паи, с указанием следующих сведений:

10.2.1. Положение о том, что обмен на инвестиционные паи осуществляется путем конвертации в них инвестиционных паев другого паевого инвестиционного фонда.

10.2.2. Порядок и сроки внесения в реестр владельцев инвестиционных паев записей при обмене на инвестиционные паи в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

10.2.3. Положение о том, что количество инвестиционных паев, в которые осуществляется конвертация, определяется путем деления стоимости имущества, передаваемого в счет обмена конвертируемых инвестиционных паев другого паевого инвестиционного фонда, на расчетную стоимость инвестиционного пая на дату окончания срока приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев.

10.3. По решению управляющей компании интервального фонда в раздел “Обмен инвестиционных паев” правил интервального фонда могут включаться не противоречащие законодательству Российской Федерации сведения об обмене инвестиционных паев, не предусмотренные пунктами 10.1 и 10.2 настоящего Указания.

Глава 11. Требования к разделу “Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев” правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов, и к разделу “Приостановление выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев” правил доверительного управления интервальным паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов

11.1. Раздел “Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев” правил фонда и раздел “Приостановление выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев” правил интервального фонда должны включать случаи и сроки приостановления управляющей компанией выдачи и погашения либо выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев соответственно.

11.2. По решению управляющей компании фонда в раздел “Приостановление выдачи и погашения инвестиционных паев” правил фонда и раздел “Приостановление выдачи, погашения и обмена

инвестиционных паев” правил интервального фонда могут включаться не противоречащие законодательству Российской Федерации сведения о приостановлении выдачи и погашения либо выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев соответственно, не предусмотренные пунктом 11.1 настоящего Указания.

Глава 12. Требования к разделу “Вознаграждения и расходы” правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов

12.1. Раздел “Вознаграждение и расходы” правил фонда должен включать следующие сведения:

12.1.1. Размер вознаграждения управляющей компании и (или) порядок его определения, а также общий размер вознаграждения специализированного депозитария, держателя реестра, аудиторской организации (в случае если правилами фонда предусмотрено ежегодное проведение аудиторской проверки) и оценщика фонда (в случае если инвестиционной декларацией фонда предусмотрено инвестирование в имущество, оцениваемое оценщиком) и (или) порядок его определения.

12.1.2. Срок выплаты вознаграждения управляющей компании и (или) порядок его определения.

12.1.3. Перечень расходов, связанных с доверительным управлением фондом и подлежащих оплате за счет имущества, составляющего фонд, а также максимальный размер указанных расходов.

12.1.4. Положение о том, что расходы, не предусмотренные правилами фонда, а также вознаграждения в части, превышающей размеры, указанные в правилах фонда, выплачиваются управляющей компанией за счет собственных средств.

12.2. По решению управляющей компании фонда в раздел “Вознаграждение и расходы” правил фонда могут включаться не противоречащие законодательству Российской Федерации сведения о вознаграждениях и расходах, связанных с доверительным управлением фондом, не предусмотренные пунктом 12.1 настоящего Указания.

Глава 13. Требования к разделу “Оценка имущества, составляющего фонд, и определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая” правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов

13.1. Раздел “Оценка имущества, составляющего фонд, и определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая” правил фонда должен включать порядок определения расчетной стоимости

одного инвестиционного пая, а также положение о том, что определение стоимости чистых активов фонда осуществляется в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

13.2. В случае если инвестиционной декларацией фонда предусмотрено инвестирование в имущество, оцениваемое оценщиком, раздел “Оценка имущества, составляющего фонд, и определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая” правил фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 13.1 настоящего Указания, должен включать случаи, при которых оценка имущества, составляющего фонд, осуществляется оценочной компанией (оценщиком — физическим лицом).

13.3. По решению управляющей компании фонда в раздел “Оценка имущества, составляющего фонд, и определение расчетной стоимости одного инвестиционного пая” правил фонда могут включаться не противоречащие законодательству Российской Федерации сведения об оценке имущества, составляющего фонд, не предусмотренные пунктами 13.1 и 13.2 настоящего Указания.

Глава 14. Требования к разделу “Информация о фонде” правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов

14.1. Раздел “Информация о фонде” правил фонда должен включать следующие сведения:

14.1.1. Источник раскрытия информации о фонде, а также порядок ее раскрытия.

14.1.2. Перечень и порядок предоставления информации о фонде управляющей компанией фонда или управляющей компанией фонда и агентами, в случае если правилами фонда предусмотрена возможность подачи заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев агентам.

14.2. По решению управляющей компании фонда в раздел “Информация о фонде” правил фонда могут включаться не противоречащие законодательству Российской Федерации сведения о раскрытии и (или) предоставлении информации о фонде, не предусмотренные пунктом 14.1 настоящего Указания.

Глава 15. Требования к разделу “Ответственность управляющей компании и иных лиц” правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов

15.1. Раздел “Ответственность управляющей компании и иных лиц” правил фонда должен

включать положения об ответственности управляющей компании, специализированного депозитария и держателя реестра, предусмотренные абзацем первым пункта 1 и пунктом 2 статьи 16, пунктом 5 статьи 43 и пунктами 1–4 статьи 48 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”.

15.2. В случае если инвестиционной декларацией фонда предусмотрено инвестирование в имущество, оцениваемое оценщиком, раздел “Ответственность управляющей компании и иных лиц” правил фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 15.1 настоящего Указания, должен включать положения об ответственности управляющей компании, специализированного депозитария и оценочной компании (оценщика — физического лица), предусмотренные пунктом 14 статьи 31, пунктами 6 и 7 статьи 37 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”.

15.3. По решению управляющей компании фонда в раздел “Ответственность управляющей компании и иных лиц” правил фонда могут включаться не противоречащие законодательству Российской Федерации сведения об ответственности управляющей компании перед владельцами инвестиционных паев, не предусмотренные пунктами 15.1 и 15.2 настоящего Указания.

Глава 16. Требования к разделу “Прекращение фонда” правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов

16.1. Раздел “Прекращение фонда” правил фонда должен включать следующие сведения:

16.1.1. Положение о том, что прекращение фонда осуществляется в порядке, предусмотренном главой 5 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”.

16.1.2. Основания прекращения фонда, предусмотренные подпунктами 1–6, 6³ и 7 пункта 1 статьи 30 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”. В случае если основание, предусмотренное подпунктом 6³ пункта 1 статьи 30 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”, не применяется к закрытому фонду в соответствии с пунктом 2 статьи 30 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”, оно не включается в правила закрытого фонда.

16.1.3. Размер вознаграждения лица, осуществляющего прекращение фонда.

16.1.4. Положение о том, что погашение инвестиционных паев осуществляется не позднее рабочего дня, следующего за днем завершения расчетов с владельцем инвестиционных паев.

16.2. По решению управляющей компании фонда (специализированного депозитария фонда в

случае аннулирования (прекращения действия) лицензии управляющей компании у управляющей компании фонда) в раздел “Прекращение фонда” правил закрытого фонда, кроме сведений, предусмотренных пунктом 16.1 настоящего Указания, могут включаться сведения о сроке, в течение которого лицо, осуществляющее прекращение закрытого фонда, обязано осуществить расчеты с кредиторами в соответствии со статьей 32 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”.

16.3. По решению управляющей компании фонда в раздел “Прекращение фонда” правил фонда могут включаться не противоречащие законодательству Российской Федерации сведения о прекращении фонда, не предусмотренные пунктами 16.1 и 16.2 настоящего Указания.

Глава 17. Требования к разделу “Внесение изменений и дополнений в правила” правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов

17.1. Раздел “Внесение изменений и дополнений в правила” правил фонда должен включать следующие сведения:

17.1.1. Положение о том, что изменения и дополнения, которые вносятся в правила фонда, вступают в силу при условии представления специализированным депозитарием фонда согласованных им изменений и дополнений, вносимых в правила фонда, в Банк России, а если такими изменениями являются изменения в правила фонда, предусмотренные пунктом 8¹ статьи 17 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”, — при условии их регистрации в Банке России.

17.1.2. Порядок, сроки и форма представления всем владельцам инвестиционных паев сообщения о согласовании специализированным депозитарием фонда изменений и дополнений, вносимых в правила фонда, а если такими изменениями являются изменения в правила фонда, предусмотренные пунктом 8¹ статьи 17 Федерального закона “Об инвестиционных фондах”, — положение о том, что сообщение о регистрации таких изменений, вносимых в правила фонда, раскрывается в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах.

17.1.3. Срок вступления в силу изменений и дополнений, вносимых в правила фонда.

17.2. По решению управляющей компании фонда в раздел “Внесение изменений и дополнений в правила” правил фонда могут включаться не противоречащие законодательству Российской Федерации сведения о внесении изменений и дополнений, вносимых в правила фонда, не

предусмотренные пунктом 17.1 настоящего Указания.

Глава 18. Требования к разделу “Иные сведения и положения” правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов

18.1. Раздел “Иные сведения и положения” правил фонда должен в соответствии с подпунктом 21 пункта 1 статьи 17 Федерального закона “Об инвестиционных фондах” включать основные сведения о порядке налогообложения доходов инвесторов.

18.2. По решению управляющей компании фонда в раздел “Иные сведения и положения” правил фонда могут включаться не противоречащие законодательству Российской Федерации сведения о фонде и (или) деятельности управляющей компании, не предусмотренные главами 2–17 и пунктом 18.1 настоящего Указания.

Глава 19. Заключительные положения

19.1. Настоящее Указание вступает в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования*.

19.2. Со дня вступления в силу настоящего Указания признать утратившими силу:

Указание Банка России от 2 декабря 2020 года № 5642-У “О требованиях к правилам доверительного управления паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов”¹;

Указание Банка России от 25 сентября 2024 года № 6858-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 2 декабря 2020 года № 5642-У”².

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

* Официально опубликовано на сайте Банка России 01.04.2026.

¹ Зарегистрировано Минюстом России 13 января 2021 года, регистрационный № 62072.

² Зарегистрировано Минюстом России 1 ноября 2024 года, регистрационный № 79991.

Зарегистрировано Министерством юстиции
Российской Федерации 24 марта 2026 года
Регистрационный № 85686

15 декабря 2025 года

№ 7259-У

УКАЗАНИЕ О внесении изменений в Положение Банка России от 21 сентября 2022 года № 804-П

На основании части второй статьи 73 и части третьей статьи 76⁵ Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, подпункта “б” пункта 2 статьи 1 Федерального закона от 8 августа 2024 года № 259-ФЗ “О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации о налогах и сборах” и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от 9 декабря 2025 года № ПСД-38):

1. Внести в Положение Банка России от 21 сентября 2022 года № 804-П “О порядке отбора аудиторских организаций для проведения проверок кредитных организаций, а также аудиторских организаций и актуариев для проведения проверок некредитных финансовых организаций”¹ следующие изменения:

1.1. В пункте 2.1:

абзац первый после слова “актуариев,” дополнить словом “одновременно”;

абзац второй изложить в следующей редакции: “сведения об аудиторской организации внесены Банком России в реестр аудиторских организаций, оказывающих аудиторские услуги общественно значимым организациям на финансовом рынке, порядок ведения которого установлен Банком России в соответствии с частью 2 статьи 5⁴ Федерального закона от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ “Об аудиторской деятельности” (далее — Федеральный закон “Об аудиторской деятельности”);”;

в абзацах четвертом и пятом слова “по налогам, сборам, по иным обязательным платежам” заменить словами “по обязательным платежам (в том числе налогам, сборам)”;

абзац шестой изложить в следующей редакции: “на имущество, принадлежащее аудиторской организации, актуарию, не наложен арест, не применены обеспечительные меры, препятствующие отчуждению имущества, или распоряжение имуществом не ограничено на основании решения органа государственной власти;”;

в абзаце седьмом слова “к административному наказанию” заменить словами “к административной ответственности с назначением административного наказания”;

в абзаце десятом слова “и главный бухгалтер” исключить;

дополнить абзацем следующего содержания: “актуарий числится более трех лет подряд (по состоянию на дату направления в Банк России документов и справочной информации в соответствии с пунктом 2.2 настоящего Положения) в едином реестре ответственных актуариев, порядок ведения которого установлен Банком России на основании пункта 5 статьи 2 и пункта 8 части 2 статьи 8 Федерального закона от 2 ноября 2013 года № 293-ФЗ “Об актуарной деятельности в Российской Федерации”.”.

1.2. В абзацах втором и третьем пункта 2.2 слова “, главного бухгалтера” исключить.

1.3. В пункте 2.7:

абзац второй подпункта 2.7.1 признать утратившим силу;

сноску 1 к абзацу второму подпункта 2.7.1 исключить;

абзац второй подпункта 2.7.2 признать утратившим силу;

сноску 2 к абзацу второму подпункта 2.7.2 исключить.

1.4. Абзац четвертый подпункта 2.11.2 пункта 2.11 после слов “об обязательном пенсионном страховании” дополнить словами “, договорам долгосрочных сбережений”.

1.5. Приложения 1—3 изложить в редакции приложений 1—3 к настоящему Указанию соответственно.

1.6. В приложении 4:

в пунктах 2 и 3 слова “, главным бухгалтером” исключить;

пункт 6 изложить в следующей редакции:

“6. Участник процедуры отбора подтверждает, что не осуществляет операции с денежными средствами или иным имуществом в целях легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, финансирования терроризма, экстремистской

¹ Зарегистрировано Минюстом России 10 ноября 2022 года, регистрационный № 70920.

деятельности и финансирования распространения оружия массового уничтожения и не содействует их осуществлению.”.

1.7. Пункт 6 приложения 5 изложить в следующей редакции:

“6. Участник процедуры отбора подтверждает, что не осуществляет операции с денежными средствами или иным имуществом в целях легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, финансирования терроризма, экстремистской деятельности и финансирования распространения

оружия массового уничтожения и не содействует их осуществлению.”.

1.8. Приложение 8 изложить в редакции приложения 4 к настоящему Указанию.

2. Настоящее Указание вступает в силу со дня его официального опубликования*, но не ранее 1 января 2026 года.

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

* Официально опубликовано на сайте Банка России 01.04.2026.

Приложение 1
к Указанию Банка России
от 15 декабря 2025 года № 7259-У
“О внесении изменений в Положение Банка России
от 21 сентября 2022 года № 804-П

“Приложение 1
к Положению Банка России
от 21 сентября 2022 года № 804-П
“О порядке отбора аудиторских организаций
для проведения проверок кредитных организаций,
а также аудиторских организаций и актуариев для проведения
проверок некредитных финансовых организаций”

Регистрационные, учредительные, финансовые документы аудиторской организации, актуария и справочная информация

Номер строки	Регистрационные и учредительные документы	Финансовые документы и справочная информация
1	2	3
I. Для аудиторских организаций		
1	<p>Копии учредительных документов. Выписка из ЕГРЮЛ, выданная не ранее чем за 30 календарных дней до дня направления документов и справочной информации в соответствии с пунктом 2.2 настоящего Положения. Выписка из реестра акционеров, ведение которого предусмотрено пунктом 1 статьи 44 Федерального закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ “Об акционерных обществах”, выданная не ранее чем за 60 календарных дней до дня направления в Банк России документов и справочной информации в соответствии с пунктом 2.2 настоящего Положения (для акционерных обществ). Копия формы расчета по страховым взносам² за календарный год, предшествующий году направления в Банк России документов и справочной информации в соответствии с пунктом 2.2 настоящего Положения</p>	<p>Бухгалтерский баланс по форме 0710001, образец которой предусмотрен приложением № 3 к Федеральному стандарту бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 “Бухгалтерская (финансовая) отчетность”¹ (далее соответственно — бухгалтерский баланс, Федеральный стандарт бухгалтерского учета), составленный за последние два года, предшествующие году направления в Банк России документов и справочной информации в соответствии с пунктом 2.2 настоящего Положения, и на последнюю отчетную дату периода, за который составлен бухгалтерский баланс (в случае если законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете установлена обязанность составления промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности), с отметкой налогового органа о его получении. Отчет о финансовых результатах по форме 0710002, образец которой предусмотрен приложением № 4 к Федеральному стандарту бухгалтерского учета, за последние два года, предшествующие году направления документов и справочной информации в соответствии с пунктом 2.2 настоящего Положения, и на последнюю отчетную дату периода, за который составлен отчет о финансовых результатах (в случае если законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете установлена обязанность составления промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности), с отметкой налогового органа о его получении.</p>

¹ Утвержден приказом Минфина России от 4 октября 2023 года № 157н (зарегистрирован Минюстом России 21 марта 2024 года, регистрационный № 77591) с изменениями, внесенными приказом Минфина России от 7 ноября 2025 года № 159н (зарегистрирован Минюстом России 4 декабря 2025 года, регистрационный № 84452).

² Утверждена приказом ФНС России от 29 сентября 2022 года № ЕД-7-11/878@ “Об утверждении форм расчета по страховым взносам и персонализированных сведений о физических лицах, порядков их заполнения, а также форматов их представления в электронной форме” (зарегистрирован Минюстом России 27 октября 2022 года, регистрационный № 70727) с изменениями, внесенными приказами ФНС России от 29 сентября 2023 года № ЕА-7-11/696@ (зарегистрирован Минюстом России 30 октября 2023 года, регистрационный № 75774), от 13 сентября 2024 года № ЕД-7-11/739@ (зарегистрирован Минюстом России 15 октября 2024 года, регистрационный № 79789).

1	2	3
		<p>Справка об исполнении налогоплательщиком (плательщиком сбора, плательщиком страховых взносов, налоговым агентом) обязанности по уплате налогов, сборов, страховых взносов, пеней, штрафов, процентов³, выданная не ранее чем за 60 календарных дней до даты направления в Банк России документов и справочной информации в соответствии с пунктом 2.2 настоящего Положения. В случае наличия в указанной справке сведений о неисполненной обязанности по уплате налогов, сборов, страховых взносов, пеней, штрафов, процентов, подлежащих уплате в соответствии с законодательством о налогах и сборах, представляется справка о наличии по состоянию на дату формирования справки положительного, отрицательного или нулевого сальдо единого налогового счета налогоплательщика, плательщика сбора, плательщика страховых взносов или налогового агента⁴.</p> <p>Справка о наличии (отсутствии) судимости и (или) факта уголовного преследования либо о прекращении уголовного преследования, выданная в соответствии с Административным регламентом Министерства внутренних дел Российской Федерации по предоставлению государственной услуги по выдаче справок о наличии (отсутствии) судимости и (или) факта уголовного преследования либо о прекращении уголовного преследования, утвержденным приказом Министерства внутренних дел Российской Федерации от 27 сентября 2019 года № 660⁵ (далее — Административный регламент), в отношении физических лиц — руководителя, членов коллегиального исполнительного органа, не ранее чем за 180 календарных дней до даты направления в Банк России документов и справочной информации в соответствии с пунктом 2.2 настоящего Положения.</p> <p>Согласие руководителя, члена коллегиального исполнительного органа на обработку Банком России его персональных данных (рекомендуемый образец приведен в приложении 2 к настоящему Положению).</p> <p>Согласие руководителя, члена коллегиального исполнительного органа на обработку персональных данных, разрешенных субъектом персональных данных для распространения (рекомендуемый образец приведен в приложении 3 к настоящему Положению).</p> <p>Обязательство о недопущении аудиторской организацией действий коррупционного характера и предотвращении конфликта интересов (рекомендуемый образец приведен в приложении 4 к настоящему Положению)</p>

³ Утверждена приказом ФНС России от 23 ноября 2022 года № ЕД-7-8/1123@ “Об утверждении формы справки об исполнении налогоплательщиком (плательщиком сбора, плательщиком страховых взносов, налоговым агентом) обязанности по уплате налогов, сборов, страховых взносов, пеней, штрафов, процентов и формата ее представления в электронной форме” (зарегистрирован Минюстом России 30 декабря 2022 года, регистрационный № 71932).

⁴ Утверждена приказом ФНС России от 5 ноября 2024 года № ЕД-7-8/987@ “Об утверждении формы справки о наличии по состоянию на дату формирования справки положительного, отрицательного или нулевого сальдо единого налогового счета налогоплательщика, плательщика сбора, плательщика страховых взносов или налогового агента и формата ее представления в электронной форме” (зарегистрирован Минюстом России 9 декабря 2024 года, регистрационный № 80495).

⁵ Зарегистрирован Минюстом России 29 января 2020 года, регистрационный № 57322.

1	2	3
II. Для актуариев		
2	<p>Выписка из Единого реестра индивидуальных предпринимателей, выданная не ранее чем за 30 календарных дней до дня направления в Банк России документов и справочной информации в соответствии с пунктом 2.2 настоящего Положения (для физических лиц, зарегистрированных в качестве индивидуальных предпринимателей).</p> <p>Копия страниц паспорта гражданина Российской Федерации, содержащих серию (при наличии), номер, дату выдачи и дату окончания срока действия (при наличии) паспорта, наименование выдавшего его органа, фамилию, имя, отчество (при наличии), дату и место рождения (при наличии), или копия страниц паспорта иностранного гражданина или иного документа, установленного федеральным законом или признаваемым в соответствии с международным договором Российской Федерацией в качестве документа, удостоверяющего личность иностранного гражданина</p>	<p>Копии налоговых деклараций по налогу на доходы физических лиц⁶, или налоговых деклараций по налогу, уплачиваемому в связи с применением упрощенной системы налогообложения⁷ (в случае применения актуарием упрощенной системы налогообложения), за последние два года, предшествующие году направления в Банк России документов и справочной информации в соответствии с пунктом 2.2 настоящего Положения, с отметкой налогового органа о их получении.</p> <p>Справка об исполнении налогоплательщиком (плательщиком сбора, плательщиком страховых взносов, налоговым агентом) обязанности по уплате налогов, сборов, страховых взносов, пеней, штрафов, процентов, выданная не ранее чем за 60 календарных дней до даты направления в Банк России документов и справочной информации в соответствии с пунктом 2.2 настоящего Положения. В случае наличия в указанной справке сведений о неисполненной обязанности по уплате налогов, сборов, страховых взносов, пеней, штрафов, процентов, подлежащих уплате в соответствии с законодательством о налогах и сборах, представляется указанная справка о наличии по состоянию на дату формирования справки положительного, отрицательного или нулевого сальдо единого налогового счета налогоплательщика, плательщика сбора, плательщика страховых взносов или налогового агента.</p> <p>Справка о наличии (отсутствии) судимости и (или) факта уголовного преследования либо о прекращении уголовного преследования, выданная в соответствии с Административным регламентом, в отношении физического лица, в том числе зарегистрированного в качестве индивидуального предпринимателя, не ранее чем за 180 календарных дней до дня направления документов в соответствии с пунктом 2.2 настоящего Положения.</p> <p>Согласие актуария на обработку Банком России его персональных данных (рекомендуемый образец приведен в приложении 2 к настоящему Положению).</p> <p>Согласие актуария на обработку персональных данных, разрешенных субъектом персональных данных для распространения (рекомендуемый образец приведен в приложении 3 к настоящему Положению).</p> <p>Обязательство о недопущении актуарием действий коррупционного характера и предотвращении конфликта интересов (рекомендуемый образец приведен в приложении 5 к настоящему Положению)</p>

⁶ Утверждена приказом ФНС России от 20 октября 2025 года № ЕД-7-11/913@ "Об утверждении формы налоговой декларации по налогу на доходы физических лиц (форма 3-НДФЛ), порядка ее заполнения, а также формата представления налоговой декларации по налогу на доходы физических лиц в электронной форме" (зарегистрирован Минюстом России 31 октября 2025 года, регистрационный № 84028).

⁷ Утверждена приказом ФНС России от 26 ноября 2025 года № ЕД-7-3/1017@ "Об утверждении формы, порядка заполнения и формата представления налоговой декларации по налогу, уплачиваемому в связи с применением упрощенной системы налогообложения, в электронной форме" (зарегистрирован Минюстом России 26 декабря 2025 года, регистрационный № 84818).

Приложение 2
к Указанию Банка России
от 15 декабря 2025 года № 7259-У
“О внесении изменений в Положение Банка России
от 21 сентября 2022 года № 804-П

“Приложение 2
к Положению Банка России
от 21 сентября 2022 года № 804-П
“О порядке отбора аудиторских организаций
для проведения проверок кредитных организаций,
а также аудиторских организаций и актуариев для проведения
проверок некредитных финансовых организаций”

Рекомендуемый образец

Согласие субъекта персональных данных на обработку его персональных данных

Я, _____,
(фамилия, имя, отчество (при наличии) полностью)

имеющий (-ая) _____,
(наименование документа, удостоверяющего личность, серия (при наличии),
номер, дата выдачи, выдавший орган)

зарегистрированный (-ая) по адресу: _____, в соответствии со статьей 9 Федерального закона от 27 июля 2006 года № 152-ФЗ “О персональных данных” даю согласие на обработку Банком России (ИНН 7702235133, почтовый адрес: 107016, г. Москва, ул. Неглинная, д. 12, к. В), включая сбор, запись, систематизацию, накопление, хранение, уточнение (обновление, изменение), использование, передачу (предоставление, доступ), обезличивание, блокирование, удаление, уничтожение, с использованием средств автоматизации и (или) без использования средств автоматизации (на бумажных носителях) следующих моих персональных данных:

фамилия, имя, отчество (при наличии), данные паспорта или иного документа, удостоверяющего личность, адрес регистрации по месту жительства, дата и место рождения, идентификационный номер налогоплательщика (при наличии);

информация о судимости или ее отсутствии.

Цель обработки персональных данных:

участие в отборе аудиторской организации для проведения проверок кредитных и некредитных финансовых организаций в соответствии с Положением Банка России от 21 сентября 2022 года № 804-П “О порядке отбора аудиторских организаций для проведения проверок кредитных организаций, а также аудиторских организаций и актуариев для проведения проверок некредитных финансовых организаций” (для руководителя, членов коллегиального исполнительного органа аудиторской организации).

участие в отборе актуария для проведения проверки некредитной финансовой организации в соответствии с Положением Банка России от 21 сентября 2022 года № 804-П “О порядке отбора аудиторских организаций для проведения проверок кредитных организаций, а также аудиторских организаций и актуариев для проведения проверок некредитных финансовых организаций” (для актуария).

Настоящее согласие действует до даты его отзыва мною путем направления в Банк России по адресу: 107016, Москва, ул. Неглинная, д. 12, к. В, письменного сообщения об указанном отзыве в произвольной форме, если иное не установлено законодательством Российской Федерации.

“ ____ ” _____ 20 ____ г.

(подпись)

(фамилия, имя, отчество (при наличии) полностью)

”.

Приложение 3
к Указанию Банка России
от 15 декабря 2025 года № 7259-У
“О внесении изменений в Положение Банка России
от 21 сентября 2022 года № 804-П

“Приложение 3
к Положению Банка России
от 21 сентября 2022 года № 804-П
“О порядке отбора аудиторских организаций
для проведения проверок кредитных организаций,
а также аудиторских организаций и актуариев для проведения
проверок некредитных финансовых организаций”

Рекомендуемый образец

**Согласие на обработку персональных данных,
разрешенных субъектом персональных данных для распространения**

Я, _____,
(фамилия, имя, отчество (при наличии) полностью)

имеющий (-ая) _____,
(наименование документа, удостоверяющего личность, серия (при наличии),
номер, дата выдачи, выдавший орган)

номер телефона (при наличии): _____, адрес электронной почты (при наличии): _____,
почтовый адрес: _____, в соответствии со статьей 10¹ Федерального закона от 27 июля 2006 года № 152-ФЗ “О персональных данных” заявляю о согласии на распространение Банком России (ИНН 7702235133, ОГРН 1037700013020, находящимся по адресу: 107016, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Мещанский, ул. Неглинная, 12, к. В) подлежащих обработке следующих моих персональных данных: фамилия, имя, отчество (при наличии), идентификационный номер налогоплательщика (при наличии), адрес регистрации по месту жительства.

Цель обработки персональных данных: размещение персональных данных, указанных в предыдущем абзаце, на информационных ресурсах электронной торговой площадки в соответствии с Положением Банка России от 21 сентября 2022 года № 804-П “О порядке отбора аудиторских организаций для проведения проверок кредитных организаций, а также аудиторских организаций и актуариев для проведения проверок некредитных финансовых организаций”.

Запреты на передачу (кроме представления доступа) вышеуказанных персональных данных Банком России неограниченному кругу лиц, а также запреты на обработку или условия обработки (кроме получения доступа) этих персональных данных неограниченным кругом лиц (часть 9 статьи 10¹ Федерального закона от 27 июля 2006 года № 152-ФЗ “О персональных данных”) устанавливаются по решению субъекта персональных данных согласно приказу Роскомнадзора от 24 февраля 2021 года № 18 “Об утверждении требований к содержанию согласия на обработку персональных данных, разрешенных субъектом персональных данных для распространения”¹:

Перечень персональных данных	Запреты на передачу (кроме представления доступа)	Запреты на обработку и условия обработки
Фамилия		
Имя		
Отчество (при наличии)		
ИНН (при наличии)		
Адрес регистрации по месту жительства		

¹ Зарегистрирован Минюстом России 21 апреля 2021 года, регистрационный № 63204. В соответствии с подпунктом 1.1 пункта 1 приказа Роскомнадзора от 24 февраля 2021 года № 18 “Об утверждении требований к содержанию согласия на обработку персональных данных, разрешенных субъектом персональных данных для распространения” данный акт действует до 1 сентября 2027 года.

Настоящее согласие действует до даты его отзыва мною путем направления в Банк России по адресу: 107016, Москва, ул. Неглинная, д. 12, к. В, письменного сообщения об указанном отзыве в произвольной форме, если иное не установлено законодательством Российской Федерации.

“___” _____ 20___ г.

_____ (подпись)

_____ (фамилия, имя, отчество (при наличии) полностью)

Приложение 4
к Указанию Банка России
от 15 декабря 2025 года № 7259-У
“О внесении изменений в Положение Банка России
от 21 сентября 2022 года № 804-П

“Приложение 8
к Положению Банка России
от 21 сентября 2022 года № 804-П
“О порядке отбора аудиторских организаций
для проведения проверок кредитных организаций,
а также аудиторских организаций и актуариев для проведения
проверок некредитных финансовых организаций”

Рекомендуемый образец

**Сведения работника аудиторской организации – претендента,
предлагаемого для включения в группу аудиторов, об отсутствии (наличии)
обстоятельств, которые могут привести к конфликту интересов при проведении
проверки поднадзорного лица, или актуария-претендента об отсутствии
(наличии) обстоятельств, которые могут привести к конфликту интересов
при проведении проверки деятельности некредитной финансовой организации**

В соответствии с Положением Банка России от 21 сентября 2022 года № 804-П “О порядке отбора аудиторских организаций для проведения проверок кредитных организаций, а также аудиторских организаций и актуариев для проведения проверок некредитных финансовых организаций” сообщая о себе следующие сведения в отношении _____:

(полное наименование и ОГРН¹ проверяемого поднадзорного лица)

Номер строки	Сведения	Варианты ответов	Пояснения (при наличии ответа “Да” в графе 3)
1	2	3	4
Раздел 1. Сведения в отношении работника аудиторской организации — претендента, предлагаемого для включения в группу аудиторов, или актуария-претендента			
1.1	Имею на дату подписания настоящих сведений ценные бумаги, а также доли (вклады) в уставном (складочном) капитале проверяемого поднадзорного лица	“Да” / “Нет”	Указываются: <i>вид и количество ценных бумаг поднадзорного лица (в отношении акций проверяемого поднадзорного лица — также их доля в уставном (складочном) капитале проверяемого поднадзорного лица); номинальная стоимость долей (вкладов), а также их размер в уставном (складочном) капитале проверяемого поднадзорного лица; сведения о передаче ценных бумаг, долей (вкладов) в уставном (складочном) капитале проверяемого поднадзорного лица в доверительное управление</i>
1.2	Участвовал в течение 5 лет, предшествующих дате подписания настоящих сведений, в составе органов управления ² проверяемого поднадзорного лица, в указанный период имел трудовые отношения с проверяемым поднадзорным лицом и (или) оказывал услуги (выполнял работы) по гражданско-правовому договору (в частности, являлся актуарием, проводившим актуарное оценивание деятельности проверяемой некредитной финансовой организации)	“Да” / “Нет”	Указываются: <i>наименование органа управления проверяемого поднадзорного лица; период участия в составе органа управления проверяемого поднадзорного лица; статус участия в составе органа управления проверяемого поднадзорного лица; период работы, занимаемая должность в проверяемом поднадзорном лице; предмет договора; период оказания услуг (выполнения работ)</i>

¹ Основной государственный регистрационный номер.

² В том числе являлся членом совета директоров (наблюдательного совета) (при наличии), ревизионной комиссии (при наличии), ревизором (при наличии), членом коллегиального исполнительного органа (при наличии), единоличным исполнительным органом (его заместителем) проверяемого поднадзорного лица.

1	2	3	4
1.3	Являюсь (являлся) в течение 5 лет, предшествующих дате подписания настоящих сведений, акционером (участником) аудиторской организации, с которой проверяемым поднадзорным лицом заключен договор на проведение обязательного аудита и (или) акционером (участником) аудиторской организации, которой проводился аудит проверяемого поднадзорного лица; в течение 5 лет, предшествующих дате подписания настоящих сведений, входил в состав органов управления такой аудиторской организации или имел трудовые отношения с ней	“Да” / “Нет”	Указываются: вид и количество акций аудиторской организации, их доля в уставном капитале аудиторской организации (номинальная стоимость долей, вкладов, а также их размер в уставном капитале аудиторской организации) (указывается в отношении акционеров (участников) аудиторской организации); сведения о передаче акций аудиторской организации (долей, вкладов в уставном капитале аудиторской организации) в доверительное управление; наименование органа управления аудиторской организации; период и статус участия в составе органа управления аудиторской организации; период работы, занимаемая должность в аудиторской организации, период оказания услуг проверяемому поднадзорному лицу аудиторской организацией
1.4	Имею на дату подписания настоящих сведений договор с проверяемым поднадзорным лицом, предусматривающий в том числе размещение и (или) получение в проверяемом поднадзорном лице денежных средств и иного имущества, передачу имущественных прав, оказание услуг имущественного характера, или предоставление поручительства (залога) в обеспечение исполнения обязательств третьими лицами	“Да” / “Нет”	Указываются: предмет договора с проверяемым поднадзорным лицом; вид имущества, включая имущественные права, услуги имущественного характера (в частности, банковский вклад, банковский счет); при наличии денежных требований (обязательств) — их размер (сумма в рублях (иностранной валюте))
Раздел 2. Сведения о лицах, состоящих с работником аудиторской организации — претендента, предлагаемым для включения в группу аудиторов, или актуарием-претендентом, его близкими родственниками в отношениях близкого родства или свойства, а также о лицах, с которыми работник аудиторской организации — претендента, предлагаемый для включения в группу аудиторов, или актуарий-претендент и (или) его близкие родственники связан (связаны) имущественными, корпоративными отношениями			
2.1	Имеет на дату подписания настоящих сведений ценные бумаги, а также доли (вклады) в уставном (складочном) капитале проверяемого поднадзорного лица	“Да” / “Нет” / “Нет сведений”	Указываются: фамилия, имя, отчество (при наличии); вид и количество ценных бумаг проверяемого поднадзорного лица (в отношении акций проверяемого поднадзорного лица — также их доля в уставном (складочном) капитале проверяемого поднадзорного лица); номинальная стоимость долей (вкладов), а также их размер в уставном (складочном) капитале проверяемого поднадзорного лица; сведения о передаче ценных бумаг, долей (вкладов) в уставном (складочном) капитале проверяемого поднадзорного лица в доверительное управление
2.2	Участвует на дату подписания настоящих сведений (участвовал в течение 5 лет, предшествующих дате подписания настоящих сведений) в составе органов управления проверяемого поднадзорного лица	“Да” / “Нет” / “Нет сведений”	Указываются: фамилия, имя, отчество (при наличии); наименование органа управления проверяемого поднадзорного лица; период участия в составе органа управления проверяемого поднадзорного лица; статус участия в составе органа управления проверяемого поднадзорного лица
2.3	Является на дату подписания настоящих сведений (являлся в течение 5 лет, предшествующих дате подписания настоящих сведений):	—	—

1	2	3	4
2.3.1	главным бухгалтером или заместителем главного бухгалтера проверяемого поднадзорного лица (его филиала) (иным лицом, на которое возлагается ведение бухгалтерского учета)	“Да” / “Нет” / “Нет сведений”	Указываются: предмет договора с аудиторской организацией — претендентом; фамилия, имя, отчество (при наличии); период работы в проверяемом поднадзорном лице, оказания услуг по ведению бухгалтерского учета проверяемого поднадзорного лица
2.3.2	руководителем службы внутреннего аудита (внутренним аудитором), руководителем службы внутреннего контроля (контролером) или руководителем иного подразделения проверяемого поднадзорного лица (его филиала), на которое возложены функции внутреннего контроля	“Да” / “Нет” / “Нет сведений”	Указываются: предмет договора с аудиторской организацией — претендентом; фамилия, имя, отчество (при наличии); период работы, занимаемая должность в проверяемом поднадзорном лице
2.3.3	актуарием, проводившим актуарное оценивание проверяемой некредитной финансовой организации	“Да” / “Нет” / “Нет сведений”	Указываются: предмет договора с аудиторской организацией — претендентом; фамилия, имя, отчество (при наличии); сведения об актуарии; период работы в проверяемом поднадзорном лице, оказания услуг проверяемому поднадзорному лицу по актуарному оцениванию
2.4	Имеет на дату подписания настоящих сведений (имел в течение 5 лет, предшествующих дате подписания настоящих сведений) трудовые отношения с проверяемым поднадзорным лицом (за исключением сведений, указанных в строке 2.3 настоящих сведений)	“Да” / “Нет” / “Нет сведений”	Указываются: фамилия, имя, отчество (при наличии); период работы и занимаемая должность в проверяемом поднадзорном лице
2.5	Является (являлся в течение 5 лет, предшествующих дате подписания настоящих сведений) акционером (участником) аудиторской организации, с которой проверяемым поднадзорным лицом заключен договор на проведение обязательного аудита, и (или) акционером (участником) аудиторской организации, которой проводился аудит проверяемого поднадзорного лица; в течение 5 лет, предшествующих дате подписания настоящих сведений, входил в состав органов управления такой аудиторской организации или имел трудовые отношения с ней	“Да” / “Нет” / “Нет сведений”	Указываются: предмет договора с аудиторской организацией — претендентом; фамилия, имя, отчество (при наличии); в отношении акционеров (участников) — количество акций аудиторской организации (номинальная стоимость долей, вкладов, а также их размер в уставном капитале аудиторской организации); наименование органа управления аудиторской организации; период и статус участия в составе органа управления аудиторской организации; занимаемая должность в аудиторской организации (оказанные проверяемому поднадзорному лицу услуги аудиторской организацией)
2.6	Имеет на дату подписания настоящих сведений договорные отношения гражданско-правового характера с проверяемым поднадзорным лицом, предусматривающие в том числе размещение и (или) получение в поднадзорном лице денежных средств и иного имущества, передачу имущественных прав, оказание услуг имущественного характера или предоставление поручительства (залога) в обеспечение исполнения обязательств третьими лицами	“Да” / “Нет” / “Нет сведений”	Указываются: фамилия, имя, отчество (при наличии); предмет договора с проверяемым поднадзорным лицом; вид имущества, включая имущественные права, услуги имущественного характера (в частности, банковский вклад, банковский счет); при наличии денежных требований (обязательств) — их размер (сумма в рублях (иностранной валюте))
2.7	Является аффилированным лицом, определяемым в соответствии со статьей 4 Закона РСФСР от 22 марта 1991 года № 948-1 “О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках”, акционеров (участников) проверяемого поднадзорного лица	“Да” / “Нет” / “Нет сведений”	Указываются: основание (основания) аффилированности, указанное (указанные) в статье 4 Закона РСФСР от 22 марта 1991 года № 948-1 “О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках”; фамилия, имя, отчество (при наличии) акционера (участника) проверяемого поднадзорного лица

1	2	3	4
Раздел 3. Дополнительные сведения о работнике аудиторской организации — претендента, предлагаемом для включения в группу аудиторов, или актуарии-претенденте			
3.1	Сведения о личной заинтересованности работника аудиторской организации — претендента, предлагаемого для включения в группу аудиторов, или актуария-претендента, которые могут привести к конфликту интересов при проведении проверки поднадзорного лица (в том числе об участии в проверках проверяемого поднадзорного лица в рамках исполнения обязанностей по предыдущему месту работы)	“Да” / “Нет” / “Нет сведений”	<i>Указываются факты (обстоятельства), обуславливающие возникновение у работника аудиторской организации — претендента, предлагаемого для включения в группу аудиторов, или актуария-претендента личной заинтересованности</i>

Работник аудиторской организации (актуарий)

(фамилия, имя, отчество (при наличии))

“ ____ ” _____ 20 ____ г.”

Зарегистрировано Министерством юстиции
Российской Федерации 17 марта 2026 года
Регистрационный № 85635

10 февраля 2026 года

№ 7294-У

УКАЗАНИЕ
О внесении изменений в приложение к Указанию Банка России
от 11 мая 2021 года № 5790-У

На основании части 4 статьи 7 Федерального закона от 19 июля 2007 года № 196-ФЗ “О ломбардах”, статьи 3 Федерального закона от 29 декабря 2025 года № 545-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации”:

1. Внести в приложение к Указанию Банка России от 11 мая 2021 года № 5790-У “Об установлении формы залогового билета”¹ следующие изменения:

- 1.1. Перед разделом I слова “130 процентов от суммы” заменить словами “100 процентов от суммы”.
- 1.2. Таблицу “Для информации” раздела II перед строкой

“ _____ ”
(подпись заемщика) (расшифровка подписи заемщика) (дата)

дополнить абзацем следующего содержания:

“Ломбард обязан страховать в пользу заемщика за свой счет риск утраты и повреждения вещи, принятой в залог, на сумму, равную сумме ее оценки, указанной в графе “Оценка заложенной вещи” раздела II залогового билета. Заложенная вещь должна быть застрахована на протяжении всего периода ее нахождения в ломбарде. Не допускается понуждение заемщика к страхованию вещи, принятой от него в залог, за его счет.”.

1.3. В примечаниях:

пункт 6 изложить в следующей редакции:

“6. Наименование и описание заложенной вещи, позволяющие ее идентифицировать, указываются в разделе II залогового билета для каждой заложенной вещи по отдельной строке, за исключением комплекта заложенных вещей³.

Наименование и описание заложенных вещей, входящих в комплект, позволяющие их идентифицировать, указываются в разделе II залогового билета для каждой входящей в комплект заложенной вещи по одной строке.”;

дополнить сноской 3 следующего содержания:

³ В соответствии со статьей 479 Гражданского кодекса Российской Федерации.”;

пункт 9 дополнить абзацем следующего содержания:

“В случае выдачи ломбардом заемщику залогового билета при заключении договора займа с целью изменения срока возврата займа информация о дате и номере залогового билета, ранее выданного ломбардом этому заемщику при заключении договора займа, включается в качестве иных положений залогового билета, указанных в абзаце первом настоящего пункта.”.

2. Настоящее Указание в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от 30 января 2026 года № ПСД-3) вступает в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования*, но не ранее 1 апреля 2026 года.

Председатель Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

¹ Зарегистрировано Минюстом России 30 июня 2021 года, регистрационный № 64051, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 23 мая 2023 года № 6425-У (зарегистрировано Минюстом России 27 июня 2023 года, регистрационный № 74004), от 8 ноября 2023 года № 6603-У (зарегистрировано Минюстом России 13 декабря 2023 года, регистрационный № 76377).

* Официально опубликовано на сайте Банка России 25.03.2026.

Зарегистрировано Министерством юстиции
Российской Федерации 30 марта 2026 года
Регистрационный № 85778

24 февраля 2026 года

№ 7297-У

УКАЗАНИЕ

О внесении изменений в Указание Банка России от 28 июня 2024 года № 6795-У

На основании подпункта 7 пункта 1 и абзаца первого пункта 2 статьи 4¹, абзаца третьего пункта 4 статьи 28 и подпункта 5 пункта 5 статьи 30 Закона Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 “Об организации страхового дела в Российской Федерации”, абзаца пятой части первой статьи 5 и пункта 1⁰ статьи 7 Федерального закона от 7 августа 2001 года № 115-ФЗ “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”, пункта 9 части первой статьи 76¹ и статьи 76⁶ Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, абзаца пятого подпункта “а” и абзаца второго подпункта “б” пункта 5 статьи 1 Федерального закона от 23 июля 2013 года № 234-ФЗ “О внесении изменений в Закон Российской Федерации “Об организации страхового дела в Российской Федерации”, абзаца второго подпункта “в” пункта 5 статьи 1 Федерального закона от 3 июля 2016 года № 292-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации”, абзаца второго подпункта “в” пункта 17 статьи 1 Федерального закона от 2 июля 2021 года № 343-ФЗ “О внесении изменений в Закон Российской Федерации “Об организации страхового дела в Российской Федерации” и отдельные законодательные акты Российской Федерации”:

1. Внести в Указание Банка России от 28 июня 2024 года № 6795-У “О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России статистической отчетности страховых брокеров, о порядке сообщения страховыми брокерами Банку России информации о лицах, которым поручено проведение идентификации, упрощенной идентификации, обновление информации о клиентах, представителях клиентов, выгодоприобретателях и бенефициарных владельцах, а также о порядке и сроках представления страховыми брокерами в Банк России сведений и документов в отношении их филиалов, представительств и иных обособленных подразделений”¹ (далее — Указание Банка России № 6795-У) следующие изменения:

1.1. В приложении 1:

1.1.1. В части I:

1.1.1.1. В отчетности по форме 0420101 “Общие сведения о страховом брокере”:

в зоне для размещения реквизитов заголовочной части слова “, на нерегулярной основе” исключить; строки 15, 17–19, 23 раздела 1, строки 48, 48.1, 61, 61.1 раздела 3 признать утратившими силу.

1.1.1.2. В Порядке и сроках составления отчетности по форме 0420101 “Общие сведения о страховом брокере”:

в абзаце третьем пункта 1 слова “или по состоянию на дату представления страховым брокером отчетности по форме 0420108 “Сведения об аудите бухгалтерской (финансовой) отчетности страхового брокера” (далее — отчетность по форме 0420108) (в случае представления страховым брокером отчетности по форме 0420108)” исключить;

в пункте 2:

абзац первый подпункта 2.12 изложить в следующей редакции:

“2.12. По показателю “Код места нахождения или места жительства по Общероссийскому классификатору территорий муниципальных образований (ОКТМО)” (строка 14) указывается одиннадцатизначный цифровой код места нахождения страхового брокера (для страхового брокера — юридического лица) или места жительства страхового брокера (для страхового брокера — индивидуального предпринимателя) согласно разделу 2 Общероссийского классификатора территорий муниципальных образований (далее — ОКТМО), соответствующий адресу страхового брокера — юридического лица в пределах места нахождения страхового брокера — юридического лица или адресу регистрации по месту жительства страхового брокера — индивидуального предпринимателя. Для городов федерального значения, кроме населенных пунктов, входящих в состав их муниципальных образований, указываются первые два знака кодового обозначения территории муниципального образования, соответствующие идентификации объекта классификации первой ступени классификации по ОКТМО: 45000000000 — город Москва; 40000000000 — город Санкт-Петербург; 67000000000 — город Севастополь. Для населенных пунктов,

¹ Зарегистрировано Минюстом России 30 октября 2024 года, регистрационный № 79971, с изменениями, внесенными Указанием Банка России от 17 марта 2025 года № 7011-У (зарегистрировано Минюстом России 21 апреля 2025 года, регистрационный № 81912).

входящих в состав муниципальных образований городов федерального значения, указывается код населенного пункта согласно разделу 2 ОКТМО.”;

подпункт 2.13 признать утратившим силу;

сноску 1 к абзацу третьему подпункта 2.13 исключить;

подпункты 2.15, 2.16 и 2.20 признать утратившими силу;

в абзацах втором и третьем подпункта 2.21 слова “по адресу, приведенному по показателю “Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица или адрес регистрации индивидуального предпринимателя по месту его жительства” (строка 15)” заменить словами “по адресу страхового брокера в пределах места нахождения страхового брокера, указанному в ЕГРЮЛ (для страхового брокера — юридического лица), или адресу регистрации по месту жительства страхового брокера, указанному в ЕГРИП (для страхового брокера — индивидуального предпринимателя)”;

в пункте 4:

в абзацах первом и втором слова “, отчетности по форме 0420108” исключить;

в подпункте 4.10:

в абзаце первом слова “и (или) по аналитическим признакам группы аналитических признаков “Идентификатор аудитора” отчетности по форме 0420108,” заменить словами “, в отношении которых показатели “Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела” (строка 42) и “Регистрационный номер кредитной организации” (строка 43) не формируются,”;

абзац второй после слов “отчетности по форме 0420102,” дополнить словами “в отношении которых показатель “Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела” (строка 42) не формируется,”;

дополнить абзацем следующего содержания:

“Показатели “Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица” (строка 46) и “Адрес регистрации по месту жительства” (строка 47) не формируются в случае, если в отношении контрагента указаны значения показателей “Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела” (строка 42) и “Регистрационный номер кредитной организации” (строка 43).”;

подпункты 4.11 и 4.24 признать утратившими силу.

1.1.1.3. Абзацы второй и третий пункта 1 Порядка и сроков составления отчетности по форме 0420102 “Отчет об акционерах (участниках) и список аффилированных лиц страхового брокера — юридического лица” признать утратившими силу.

1.1.1.4. Абзацы второй и третий пункта 1 Порядка и сроков составления отчетности по форме 0420103 “Сведения о деятельности страхового брокера” признать утратившими силу.

1.1.1.5. Абзацы второй и третий пункта 1 Порядка и сроков составления отчетности по форме 0420104 “Сведения о финансовых показателях деятельности страхового брокера” признать утратившими силу.

1.1.1.6. В Порядке и сроках составления отчетности по форме 0420106 “Отчет о финансовых результатах страхового брокера (по символам доходов и расходов)”:

в пункте 3:

абзац первый изложить в следующей редакции:

“3. Показатели отчетности по форме 0420106 страхового брокера, применяющего Положение Банка России от 10 октября 2025 года № 873-П “О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета микрокредитными компаниями, ломбардами, страховыми брокерами, инвестиционными советниками, бюро кредитных историй, кредитными рейтинговыми агентствами отдельных объектов бухгалтерского учета”¹ (далее — Положение Банка России № 873-П), формируются в разрезе символов доходов и расходов отчета о финансовых результатах в соответствии с приложением 2 к Положению Банка России № 873-П, за исключением тех символов, по которым в отчетном периоде отсутствуют значения показателей.”;

сноску 1 к абзацу первому изложить в следующей редакции:

¹ Зарегистрировано Минюстом России 18 ноября 2025 года, регистрационный № 84204.”;

в абзаце втором слова “Положение Банка России № 612-П” заменить словами “Положение Банка России № 873-П”;

сноску 2 к абзацу второму дополнить словами “, от 10 октября 2025 года № 7205-У (зарегистрировано Минюстом России 17 ноября 2025 года, регистрационный № 84192)”;

абзац третий изложить в следующей редакции:

“По аналитическим признакам группы аналитических признаков “Номер счета второго порядка и номер символа отчета о финансовых результатах” номер символа отчета о финансовых результатах и соответствующий ему номер счета бухгалтерского учета в соответствии с частью VII приложения 2 к Положению

Банка России № 803-П (для страхового брокера, не применяющего Положение Банка России № 873-П) или в соответствии с приложением 2 к Положению Банка России № 873-П (для страхового брокера, применяющего Положение Банка России № 873-П) указываются в следующей последовательности:”;

в пункте 4:

абзац первый изложить в следующей редакции:

“4. По каждому символу отчета о финансовых результатах (за исключением символов отчета о финансовых результатах, предусмотренных частью 7 “Финансовый результат” и частью 9 “Совокупный финансовый результат” таблицы части VII приложения 2 к Положению Банка России № 803-П (для страхового брокера, не применяющего Положение Банка России № 873-П), или символов отчета о финансовых результатах, предусмотренных частью 7 “Финансовый результат” и частью 9 “Совокупный финансовый результат” таблицы приложения 2 к Положению Банка России № 873-П (для страхового брокера, применяющего Положение Банка России № 873-П) доходы (расходы) указываются общими суммами, а также с выделением:”;

абзац четвертый изложить в следующей редакции:

“По символу отчета о финансовых результатах, предусмотренным частью 7 “Финансовый результат” и частью 9 “Совокупный финансовый результат” таблицы части VII приложения 2 к Положению Банка России № 803-П (для страхового брокера, не применяющего Положение Банка России № 873-П), или символам отчета о финансовых результатах, предусмотренным частью 7 “Финансовый результат” и частью 9 “Совокупный финансовый результат” таблицы приложения 2 к Положению Банка России № 873-П (для страхового брокера, применяющего Положение Банка России № 873-П), доходы (расходы) указываются общими суммами.”.

1.1.1.7. В Порядке и сроках составления отчетности по форме 0420107 “Сведения об обособленных подразделениях страхового брокера”:

в абзаце первом пункта 11 слова “адресу места” заменить словом “адресу”;

абзац первый пункта 12 изложить в следующей редакции:

“12. По показателю “Код места нахождения по Общероссийскому классификатору территорий муниципальных образований (ОКТМО)” (строка 8) указывается одиннадцатизначный цифровой код места нахождения обособленного подразделения согласно разделу 2 Общероссийского классификатора территорий муниципальных образований (далее – ОКТМО), соответствующий адресу фактического нахождения обособленного подразделения на территории Российской Федерации. Для городов федерального значения, кроме населенных пунктов, входящих в состав их муниципальных образований, указываются первые два знака кодового обозначения территории муниципального образования, соответствующие идентификации объекта классификации первой ступени классификации по ОКТМО: 45000000000 – город Москва; 40000000000 – город Санкт-Петербург; 67000000000 – город Севастополь. Для населенных пунктов, входящих в состав муниципальных образований городов федерального значения, указывается код населенного пункта согласно разделу 2 ОКТМО.”;

в абзаце первом пункта 13 слово “места” исключить;

в пункте 14:

абзац первый изложить в следующей редакции:

“14. По показателю “Фактический адрес” (строка 10) указывается адрес фактического нахождения обособленного подразделения (с указанием почтового индекса).”;

в абзаце втором слова “места нахождения обособленного подразделения, находящегося на территории Российской Федерации (почтовый индекс, субъект” заменить словами “нахождения обособленного подразделения, находящегося на территории Российской Федерации (субъект”.

1.1.1.8. Отчетность по форме 0420108 “Сведения об аудите бухгалтерской (финансовой) отчетности страхового брокера” и Порядок и сроки составления отчетности по форме 0420108 “Сведения об аудите бухгалтерской (финансовой) отчетности страхового брокера” признать утратившими силу.

1.1.2. Строки 13 и 13.1 подраздела 1.3 раздела 1 и раздел 4 части III, часть IV признать утратившими силу.

1.1.3. В части V:

1.1.3.1. Строку 1.10 таблицы “Группа аналитических признаков и аналитические признаки для формирования показателей сопроводительной информации к статистической отчетности страхового брокера” признать утратившей силу.

1.1.3.2. В таблице “Значения показателей для формирования показателей сопроводительной информации к статистической отчетности страхового брокера”:

сноску 2 к графе 3 строки 1.1 дополнить словами “, от 10 октября 2025 года № 7205-У (зарегистрировано Минюстом России 17 ноября 2025 года, регистрационный № 84192)”;

строку 1.2 изложить в следующей редакции:

1.2		Положение Банка России от 10 октября 2025 года № 873-П ³	mem-int:Polozhenie873PMember
-----	--	---------------------------------------------------------------------	------------------------------

сноску 3 к графе 3 строки 1.2 изложить в следующей редакции:

³ Положение Банка России от 10 октября 2025 года № 873-П “О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета микрокредитными компаниями, ломбардами, страховыми брокерами, инвестиционными советниками, бюро кредитных историй, кредитными рейтинговыми агентствами отдельных объектов бухгалтерского учета” (зарегистрировано Минюстом России 18 ноября 2025 года, регистрационный № 84204).”.

1.1.3.3. Абзац третий пункта 7 Порядка составления сопроводительной информации к статистической отчетности страхового брокера изложить в следующей редакции:

“Положение Банка России от 10 октября 2025 года № 873-П” — в случае если страховым брокером при составлении отчетности по форме 0420106 используются символы доходов и расходов отчета о финансовых результатах в соответствии с приложением 2 к Положению Банка России от 10 октября 2025 года № 873-П “О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета микрокредитными компаниями, ломбардами, страховыми брокерами, инвестиционными советниками, бюро кредитных историй, кредитными рейтинговыми агентствами отдельных объектов бухгалтерского учета”.”.

1.1.4. В части VI:

1.1.4.1. Абзац пятый пункта 2 признать утратившим силу.

1.1.4.2. В пункте 4:

в абзаце втором:

слова “(далее — пояснения) в соответствии со следующей таблицей:” заменить словами “(далее — пояснения).”;

таблицу признать утратившей силу;

абзац третий дополнить словами “, с указанием идентификатора контрольного соотношения, по результатам проверки которого выявлено расхождение”.

1.2. В приложении 2:

1.2.1. В абзаце втором пункта 1 слова “подпунктами 5.7, 5.8 и 5.10” заменить словами “подпунктами 5.7 и 5.8”.

1.2.2. Сноску 1 к абзацу первому пункта 2 дополнить словами “, с изменениями, внесенными Указанием Банка России от 26 мая 2025 года № 7064-У (зарегистрировано Минюстом России 3 июля 2025 года, регистрационный № 82807)”.

1.2.3. В пункте 4:

абзацы первый и второй изложить в следующей редакции:

“4. Формы статистической отчетности, для которых в соответствии с пунктом 5 настоящего приложения установлен одинаковый срок представления в Банк России, представляются страховым брокером одним файлом согласно информации о технологии подготовки и представления в Банк России электронного документа, размещенной на официальном сайте Банка России в сети “Интернет” в соответствии с абзацем третьим пункта 1.3 Указания Банка России № 6836-У (далее — информация о технологии подготовки и представления в Банк России электронного документа).

В каждый файл форм статистической отчетности страховой брокер должен включать сопроводительную информацию к статистической отчетности страхового брокера, составленную в соответствии с частью V приложения 1 к настоящему Указанию, а также пояснения о причинах расхождений между показателями статистической отчетности в случае, указанном в абзаце втором пункта 4 части VI приложения 1 к настоящему Указанию, согласно информации о технологии подготовки и представления в Банк России электронного документа.”;

в абзаце третьем цифры “4.1—4.5” заменить цифрами “4.1, 4.2, 4.4”;

абзац второй подпункта 4.1 изложить в следующей редакции:

“<ИНН>_PZ_<ДАТА>”;

абзац второй подпункта 4.2 изложить в следующей редакции:

“<ИНН>_PZ_ISPR_<ДАТА>”;

подпункт 4.3 признать утратившим силу;

абзац второй подпункта 4.4 изложить в следующей редакции:

“<ИНН>_<ИД>_OP_<ДАТА>”;

подпункт 4.5 признать утратившим силу.

1.2.4. В пункте 5:

в абзаце первом цифры “5.1—5.11” заменить цифрами “5.1—5.9, 5.11”;

в подпункте 5.2 слова “30 календарных дней” заменить словами “22 рабочих дней”;

подпункт 5.3 изложить в следующей редакции:

“5.3. Показатели раздела 3 отчетности по форме 0420101 представляются вместе с показателями раздела 2 отчетности по форме 0420101, с показателями отчетности по форме 0420102, отчетности по форме 0420103, отчетности по форме 0420104 в сроки, предусмотренные подпунктами 5.2, 5.4—5.6 настоящего пункта.”;

в подпункте 5.4 слова “30 календарных дней” заменить словами “22 рабочих дней”;

подпункты 5.5 и 5.6 изложить в следующей редакции:

“5.5. Показатели отчетности по форме 0420103 за I квартал, первое полугодие, 9 месяцев представляются в течение 22 рабочих дней после дня окончания отчетного периода, за год — в течение 37 рабочих дней после дня окончания отчетного периода.

5.6. Показатели отчетности по форме 0420104 за I квартал, первое полугодие, 9 месяцев представляются в течение 22 рабочих дней после дня окончания отчетного периода, за год — в течение 37 рабочих дней после дня окончания отчетного периода.”;

в подпункте 5.7:

в абзаце первом слова “30 календарных дней” заменить словами “22 рабочих дней”;

в абзаце втором слова “120 календарных дней” заменить словами “78 рабочих дней”;

в подпункте 5.8:

в абзаце первом слова “30 календарных дней” заменить словами “22 рабочих дней”;

в абзаце втором слова “120 календарных дней” заменить словами “78 рабочих дней”;

в абзаце втором подпункта 5.9 слова “30 календарных дней” заменить словами “22 рабочих дней”;

подпункт 5.10 признать утратившим силу.

1.2.5. В пункте 6:

в абзаце втором слова “отчетности, а также реквизиты документа Банка России (в случае внесения исправлений в статистическую отчетность в соответствии с указанным документом Банка России)” заменить словами “отчетности, позволяющее однозначно идентифицировать исправляемые данные, а также реквизиты документа Банка России (в случае внесения исправлений в статистическую отчетность в соответствии с указанным документом Банка России), согласно информации о технологии подготовки и представления в Банк России электронного документа”;

в абзаце четвертом слова “30 календарных дней” заменить словами “22 рабочих дней”.

1.2.6. Пункт 8 признать утратившим силу.

2. Настоящее Указание подлежит официальному опубликованию* и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от 13 февраля 2026 года № ПСД-5) вступает в силу с 1 января 2027 года.

3. Статистическая отчетность страховых брокеров (далее — отчетность) составляется и представляется страховыми брокерами в Банк России в соответствии с Указанием Банка России № 6795-У (в редакции настоящего Указания) начиная с отчетности за отчетный период, в котором настоящее Указание вступает в силу.

Председатель Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

* Официально опубликовано на сайте Банка России 03.04.2026.

УТВЕРЖДЕНО

решением Совета директоров Банка России
(протокол заседания Совета директоров
Банка России
от 20.03.2026 № ПСД-8)

02.04.2026 № ПСП-01-28/5

Положение о Комитете надзора в сфере оказания профессиональных услуг на финансовом рынке Банка России

Раздел I. Общие положения

1.1. Комитет надзора в сфере оказания профессиональных услуг на финансовом рынке Банка России (далее — Комитет) является действующим на постоянной основе органом, через который Банк России осуществляет функции по осуществлению регулирования, контроля и надзора в сфере оказания профессиональных услуг на финансовом рынке, установленные Федеральным законом от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” (далее — Федеральный закон “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”) и другими федеральными законами.

1.2. Комитет в своей деятельности руководствуется Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, другими федеральными законами, решениями Совета директоров Банка России, нормативными и иными актами Банка России, настоящим Положением.

Раздел II. Структура Комитета

2.1. Комитет состоит из должностных лиц из состава руководства Банка России и руководителей структурных подразделений Банка России, обеспечивающих выполнение функций Банка России по осуществлению регулирования, контроля и надзора в сфере оказания профессиональных услуг на финансовом рынке, и иных лиц.

2.2. Комитетом руководит председатель Комитета (в его отсутствие — заместитель председателя Комитета).

2.3. Персональный состав Комитета утверждается приказом Банка России за подписью Председателя Банка России.

2.4. Техническую подготовку заседаний Комитета осуществляет рабочий аппарат Комитета, формируемый из числа работников Департамента корпоративных отношений.

Рабочий аппарат Комитета возглавляет ответственный секретарь Комитета, назначаемый приказом Банка России за подписью заместителя Председателя Банка России, курирующего вопросы кадровой политики и обеспечения работы с

персоналом, по представлению директора Департамента корпоративных отношений, согласованному с председателем Комитета.

Раздел III. Вопросы, отнесенные к компетенции Комитета

3.1. К компетенции Комитета относятся вопросы, связанные с осуществлением:

функций Банка России в области регулирования, контроля и надзора в сфере оказания профессиональных услуг на финансовом рынке; иных функций, возложенных на Комитет законодательством Российской Федерации.

3.2. Комитет по вопросам, отнесенным к его компетенции:

3.2.1. Проводит обсуждения, в том числе по поручениям Совета директоров Банка России, Председателя Банка России, по предложениям руководителей структурных подразделений Банка России.

3.2.2. Представляет по поручению Председателя Банка России и Совета директоров Банка России необходимую информацию Национальному финансовому совету.

3.2.3. Представляет предложения Совету директоров Банка России и Председателю Банка России.

3.3. Комитет принимает решения по вопросам: внесения (отказа во внесении) сведений об аудиторской организации в реестр аудиторских организаций, оказывающих аудиторские услуги общественно значимым организациям на финансовом рынке (далее — реестр аудиторских организаций на финансовом рынке);

исключения сведений об аудиторской организации, сведения о которой внесены Банком России в реестр аудиторских организаций на финансовом рынке (далее — аудиторская организация на финансовом рынке), согласно основаниям, предусмотренным пунктами 3—7 части 1 и частью 3 статьи 5⁶ Федерального закона от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ “Об аудиторской деятельности”, из реестра аудиторских организаций на финансовом рынке;

направления саморегулируемой организации аудиторов обязательного для исполнения

предписания о приостановлении членства аудиторской организации на финансовом рынке в саморегулируемой организации аудиторов или об исключении сведений об аудиторской организации на финансовом рынке из реестра аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов;

признания (отказа в признании) аудиторского заключения о бухгалтерской (финансовой) отчетности общественно значимых организаций, указанных в пунктах 3—5 части 1 статьи 5¹ Федерального закона от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ “Об аудиторской деятельности”, ненадлежащим в обстоятельствах согласно стандартам аудиторской деятельности;

внесения (отказа во внесении) сведений о хозяйственном обществе в реестр кредитных рейтинговых агентств;

исключения сведений о кредитном рейтинговом агентстве из реестра кредитных рейтинговых агентств;

внесения (отказа во внесении) сведений о филиале (представительстве) иностранного кредитного рейтингового агентства в реестр филиалов и представительств иностранных кредитных рейтинговых агентств;

исключения сведений о филиале (представительстве) иностранного кредитного рейтингового агентства из реестра филиалов и представительств иностранных кредитных рейтинговых агентств;

введения запрета на присвоение кредитных рейтингов до устранения нарушения, выявленного при осуществлении деятельности кредитного рейтингового агентства;

требования от кредитного рейтингового агентства отзыва или пересмотра кредитного рейтинга, присвоенного (пересмотренного, подтвержденного) с нарушением требований частей 3, 9 статьи 9, частей 2, 5—7 статьи 10, частей 1—3, 7 статьи 11, части 8.1 статьи 12 Федерального закона от 13 июля 2015 года № 222-ФЗ “О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации, о внесении изменения в статью 76.1 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации”;

признания иностранного кредитного рейтингового агентства (несоответствия иностранного кредитного рейтингового агентства критериям признания иностранных кредитных рейтинговых агентств);

исключения сведений об иностранном кредитном рейтинговом агентстве из перечня иностранных кредитных рейтинговых агентств, соответствующих критериям признания иностранных кредитных рейтинговых агентств, осуществляющих

в соответствии со своим личным законом рейтинговую деятельность;

изменения (отмены) предписания Банка России о введении запрета на присвоение кредитных рейтингов до устранения нарушения, выявленного при осуществлении деятельности кредитного рейтингового агентства;

изменения (отмены) предписания Банка России об отзыве (пересмотре) кредитного рейтинга;

исключения сведений о бюро кредитных историй из государственного реестра бюро кредитных историй в случаях, указанных в части 2 статьи 14¹ Федерального закона от 30 декабря 2004 года № 218-ФЗ “О кредитных историях”;

признания (отказа в признании) бюро кредитных историй квалифицированным;

признания бюро кредитных историй утратившим статус квалифицированного;

предоставления аудиторской организации на финансовом рынке сведений о деятельности бюро кредитных историй в целях проведения аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности бюро кредитных историй, оказания бюро кредитных историй иной аудиторской услуги;

внесения (отказа во внесении) сведений о некоммерческой организации в государственный реестр саморегулируемых организаций актуариев;

исключения сведений об ответственном актуарии из единого реестра ответственных актуариев, за исключением вопросов исключения сведений об ответственном актуарии по заявлению ответственного актуария, в связи с неподтверждением ответственным актуарием своего соответствия требованиям, предъявляемым к ответственным актуариям Федеральным законом от 2 ноября 2013 года № 293-ФЗ “Об актуарной деятельности в Российской Федерации” (далее — Федеральный закон “Об актуарной деятельности в Российской Федерации”), в срок, предусмотренный частью 7 статьи 7 Федерального закона “Об актуарной деятельности в Российской Федерации”, в связи с предоставлением заведомо ложного актуарного заключения, признанного таковым по решению суда, в связи с вступившим в законную силу обвинительным приговором суда в отношении ответственного актуария, в связи со смертью ответственного актуария или объявлением его судом умершим либо признанием его судом безвестно отсутствующим, а также признанием ответственного актуария судом недееспособным или ограничением его судом в дееспособности;

обращения в суд с заявлением о признании заведомо ложным актуарного заключения, подготовленного по итогам обязательного актуарного оценивания в отношении деятельности организаций, указанных в пунктах 2—4 части 1 статьи 3

Федерального закона “Об актуарной деятельности в Российской Федерации”;

обращения в суд с заявлением об исключении сведений о саморегулируемой организации актуариев из государственного реестра саморегулируемых организаций актуариев;

внесения в реестр администраторов индикаторов сведений о юридическом лице, намеревающемся стать администратором индикаторов, и о методологии определения, предоставления финансового индикатора;

отказа во внесении в реестр администраторов индикаторов сведений о юридическом лице, намеревающемся стать администратором индикаторов, и о методологии (методологиях) определения, предоставления финансового (товарного) индикатора (индикаторов) (по основаниям, предусмотренным пунктами 1–5 и 7 части 12 статьи 4 Федерального закона от 13 декабря 2024 года № 452-ФЗ “Об администраторах финансовых и товарных индикаторов” (далее — Федеральный закон “Об администраторах финансовых и товарных индикаторов”));

отказа во внесении в реестр администраторов индикаторов сведений о методологии определения, предоставления финансового (товарного) индикатора (в отношении юридического лица, намеревающегося стать администратором индикаторов, по основаниям, предусмотренным пунктами 4 и 5 части 12 статьи 4 Федерального закона “Об администраторах финансовых и товарных индикаторов”);

отсутствия предусмотренных пунктами 1–5 и 7 части 12 статьи 4 Федерального закона “Об администраторах финансовых и товарных индикаторов” оснований для отказа во внесении в реестр администраторов индикаторов сведений о юридическом лице, намеревающемся стать администратором индикаторов, и о методологии определения, предоставления товарного индикатора, представленной данным лицом, в целях направления Банком России документов в отношении такой методологии определения, предоставления товарного индикатора в Межведомственную комиссию по оценке методологии определения, предоставления товарного индикатора;

внесения в реестр администраторов индикаторов сведений о методологии определения, предоставления финансового индикатора;

отказа во внесении в реестр администраторов индикаторов сведений о методологии определения, предоставления финансового индикатора по основаниям, предусмотренным пунктами 4 и 5 части 12 статьи 4 Федерального закона “Об администраторах финансовых и товарных индикаторов”;

исключения сведений об осуществлении юридическим лицом деятельности администратора

индикаторов из реестра администраторов индикаторов на основании заявления администратора индикаторов;

исключения сведений о методологии определения, предоставления финансового (товарного) индикатора из реестра администраторов индикаторов на основании заявления администратора индикаторов;

исключения сведений об осуществлении юридическим лицом деятельности администратора индикаторов из реестра администраторов индикаторов при принятии Комитетом решения об исключении сведений о методологии определения, предоставления финансового (товарного) индикатора из реестра администраторов индикаторов, в случае, предусмотренном пунктом 4 части 14 статьи 4 Федерального закона “Об администраторах финансовых и товарных индикаторов”;

исключения сведений об осуществлении юридическим лицом деятельности администратора индикаторов, сведений о методологии определения, предоставления финансового (товарного) индикатора из реестра администраторов индикаторов в случае неоднократного в течение одного года неисполнения администратором индикаторов в установленный Банком России срок предписания Банка России, в том числе предписания, направленного в соответствии с частью 4 статьи 7 Федерального закона “Об администраторах финансовых и товарных индикаторов”;

иным вопросам, которые отнесены к компетенции Комитета федеральными законами и нормативными актами Банка России и (или) решение по которым может оказать существенное влияние на систему регулирования, контроля и надзора в сфере оказания профессиональных услуг на финансовом рынке, реализацию прав и законных интересов потребителей профессиональных услуг на финансовом рынке.

3.4. Комитет рассматривает и одобряет проекты нормативных актов Банка России по вопросам регулирования, контроля и надзора в сфере оказания профессиональных услуг на финансовом рынке (кроме проектов нормативных актов Банка России, устанавливающих требования к отчетным данным (отчетности) лиц, оказывающих профессиональные услуги на финансовом рынке), защиты прав потребителей профессиональных услуг на финансовом рынке.

3.5. Комитет каждые шесть месяцев рассматривает отчеты о деятельности рабочей группы по валидации и квалификационной оценке качества методологий и присвоенных кредитных рейтингов кредитных рейтинговых агентств.

3.6. Комитет заслушивает при необходимости руководителей (представителей) структурных подразделений Банка России, не входящих в состав

Комитета, а также руководителей (представителей) территориальных учреждений Банка России по вопросам, отнесенным к компетенции Комитета.

3.7. Комитет координирует при необходимости деятельность структурных подразделений Банка России по вопросам, отнесенным к компетенции Комитета.

Раздел IV. Организация работы Комитета

4.1. Заседания Комитета проводятся по мере необходимости, но не реже одного раза в квартал.

4.2. Заседания Комитета проводятся в очной форме (в том числе дистанционно с помощью электронных либо иных технических средств), являющейся основной формой деятельности Комитета, или в форме заочного голосования (путем визирования проекта протокола).

4.3. Заседания Комитета проводит председатель Комитета (в его отсутствие — заместитель председателя Комитета).

4.4. По каждому из представленных для рассмотрения вопросов председатель Комитета, заместитель председателя Комитета и члены Комитета (представители членов Комитета на основании соответствующих доверенностей) голосуют “за”, “против”, “воздержался”.

При заочном голосовании решения Комитета принимаются посредством визирования проекта протокола заседания Комитета членами Комитета (представителями членов Комитета на основании соответствующих доверенностей), заместителем председателя Комитета и подписания проекта протокола председателем Комитета.

4.5. Вопросы для рассмотрения на заседании Комитета вносятся председателем Комитета (в его отсутствие — заместителем председателя Комитета) на основании материалов, подготовленных и представленных структурными подразделениями Банка России.

Предварительная повестка дня заседания Комитета формируется ответственным секретарем Комитета из вопросов, по которым председателем Комитета (в его отсутствие — заместителем председателя Комитета) оформлена резолюция о направлении их для рассмотрения на заседании Комитета.

Предварительная повестка дня заседания Комитета, информация о дате, времени и месте проведения заседания Комитета направляются ответственным секретарем Комитета членам Комитета, как правило, не позднее чем за три рабочих дня до даты проведения заседания Комитета.

Окончательная повестка дня заседания Комитета утверждается решением Комитета на заседании на основании голосования.

4.6. По предложению членов Комитета на заседания Комитета могут приглашаться работники

структурных подразделений Банка России, руководители которых входят в состав Комитета.

По решению председателя Комитета (в его отсутствие — заместителя председателя Комитета) на заседания Комитета могут приглашаться заместители Председателя Банка России, руководители структурных подразделений Банка России, не входящие в состав Комитета, работники указанных структурных подразделений Банка России (по согласованию с руководителями структурных подразделений Банка России данных работников), а также представители организаций, не входящих в систему Банка России, в том числе представители лиц, оказывающих профессиональные услуги на финансовом рынке, ассоциаций, союзов и саморегулируемых организаций.

Приглашенные лица в голосовании не участвуют.

4.7. Материалы к заседаниям Комитета подготавливаются структурными подразделениями Банка России и должны включать пояснительную записку, проект решения Комитета, а также иные материалы, необходимость подготовки которых установлена нормативными и иными актами Банка России.

Ответственный секретарь Комитета обеспечивает своевременное представление материалов членам Комитета и по поручению председателя Комитета (в его отсутствие — заместителя председателя Комитета) — приглашенным лицам.

Раздел V. Порядок принятия решений Комитетом

5.1. Комитет правомочен принимать решения, если на заседании Комитета присутствует не менее половины от общего числа членов Комитета (их представителей на основании соответствующих доверенностей).

Представитель члена Комитета, действующий на основании соответствующей доверенности, наделен всеми полномочиями члена Комитета.

5.2. Решения Комитета принимаются голосованием большинством (не менее половины от общего числа присутствующих членов Комитета) голосов членов Комитета, поданных “за” или “против” по каждому вопросу повестки дня заседания Комитета. При равенстве голосов голос председателя Комитета (в его отсутствие — заместителя председателя Комитета) является решающим.

Член Комитета, не согласный с принятым Комитетом решением, вправе изложить свое особое мнение в письменном виде, которое прикладывается к протоколу заседания Комитета и является его неотъемлемой частью.

5.3. Председатель Комитета, а также члены Комитета или их представители при возникновении у них прямой или косвенной заинтересованности,

которая может привести к конфликту интересов при рассмотрении вопроса, включенного в повестку дня заседания Комитета, обязаны до начала рассмотрения указанного вопроса заявить об этом. Председатель Комитета в письменной форме обязан сообщить об этом заместителю председателя Комитета и Председателю Банка России. Окончательное решение о наличии конфликта интересов у председателя Комитета, члена Комитета или его представителя принимается Комитетом и отражается в решении по указанному вопросу. В случае принятия решения о наличии конфликта интересов председатель Комитета, член Комитета или его представитель не принимает участия в рассмотрении указанного вопроса.

В случае проведения заседания Комитета путем заочного голосования член Комитета или его представитель при возникновении у него прямой или косвенной заинтересованности, которая может привести к конфликту интересов при рассмотрении вопроса, включенного в повестку дня заседания Комитета, обязан до начала его рассмотрения в письменной форме сообщить об этом председателю Комитета (в случае его отсутствия — заместителю председателя Комитета). Данный член Комитета или его представитель не принимает участия в рассмотрении указанного вопроса.

В случае возникновения прямой или косвенной заинтересованности председателя Комитета, которая может привести к конфликту интересов при рассмотрении вопроса, включенного в повестку дня заседания Комитета, председатель Комитета обязан до начала его рассмотрения сообщить об этом в письменной форме заместителю председателя Комитета и Председателю Банка России, в случае если заместитель председателя Комитета не принимает участие в заседании Комитета — Председателю Банка России. В случае если заместитель председателя Комитета принимает участие в заседании Комитета, председатель Комитета не принимает участия в рассмотрении указанного вопроса. В случае отсутствия заместителя председателя Комитета решение по указанному вопросу не принимается.

5.4. При несогласии председателя Комитета с решением, за которое проголосовало большинство членов Комитета, председатель Комитета вправе принять иное решение и не позднее трех рабочих дней после дня принятия иного решения проинформировать Председателя Банка России.

Председатель Банка России может согласиться с решением председателя Комитета (в данном случае указанное решение считается принятым)

или не согласиться с ним (считается принятым решение Комитета).

5.5. Решение Комитета исполняется в течение одного месяца, если иное не определено в решении Комитета. Контроль за исполнением решений Комитета осуществляет рабочий аппарат Комитета.

Проекты нормативных актов Банка России, направленные структурными подразделениями Банка России на рассмотрение, должны быть рассмотрены и одобрены Комитетом не позднее одного месяца с даты их поступления.

5.6. Решения Комитета, принятые на заседании Комитета, ответственным секретарем Комитета оформляются протоколом, который подписывается председателем Комитета (в его отсутствие — заместителем председателя Комитета) и ответственным секретарем Комитета. Протокол заседания Комитета оформляется не позднее трех рабочих дней после дня проведения заседания Комитета, не позднее следующих двух рабочих дней подписывается, регистрируется в установленном в Банке России порядке и направляется членам Комитета.

Решения Комитета, принятые при заочном голосовании, оформляются протоколом заседания Комитета, который подписывается председателем Комитета (в его отсутствие — заместителем председателя Комитета) и ответственным секретарем Комитета. Протокол заседания Комитета оформляется не позднее одного рабочего дня после дня визирования членами Комитета проекта протокола заседания Комитета, не позднее следующих двух рабочих дней подписывается, регистрируется в установленном в Банке России порядке и направляется членам Комитета.

Структурным подразделениям Банка России, руководители которых не входят в состав Комитета, направляются подписанные ответственным секретарем Комитета электронные выписки из протокола заседания Комитета в части, их касающейся.

5.7. Информация о решениях Комитета ежеквартально представляется на рассмотрение Совета директоров Банка России.

Раздел VI. Заключительные положения

6.1. Настоящее Положение подлежит опубликованию в “Вестнике Банка России” и размещению на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети “Интернет”.

Председатель
Банка России

Э.С. Набиуллина

МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(МИНФИН РОССИИ)

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(БАНК РОССИИ)

Публичным акционерным обществам,
акции которых допущены к организованным
торгам, а также акционерным обществам,
планирующим публичное размещение своих
акций

от 17.03.2026 № ИН-01-28/9 / 05-08-05/21339

**Информационное письмо Банка России и Минфина России
о рекомендациях по разработке программ долгосрочной мотивации
на основе акций членов исполнительных органов и иных ключевых работников
публичных акционерных обществ, акции которых допущены к организованным
торгам, а также акционерных обществ, планирующих публичное размещение
своих акций, в целях повышения их акционерной стоимости**

Для достижения целевых показателей и задач национальной цели “Устойчивая и динамичная экономика”, определенных Указом Президента Российской Федерации от 07.05.2024 № 309 “О национальных целях развития Российской Федерации на период до 2030 года и на перспективу до 2036 года”, в части обеспечения роста капитализации фондового рынка не менее чем до 66 процентов валового внутреннего продукта к 2030 году и до 75 процентов валового внутреннего продукта к 2036 году, а также реализации подпункта “в” пункта 1 поручения Президента Российской Федерации по итогам 16-го Инвестиционного форума ВТБ “Россия зовет!”¹ в части стимулирующих программ для руководителей крупнейших публичных акционерных обществ с государственным участием Банк России совместно с Минфином России подготовил рекомендации по разработке программ долгосрочной мотивации на основе акций членов исполнительных органов и иных ключевых работников публичных акционерных обществ, акции которых допущены к организованным торгам, а также акционерных

обществ, планирующих публичное размещение своих акций, в целях повышения их акционерной стоимости (приложение к настоящему Информационному письму).

Банк России совместно с Минфином России рекомендует публичным акционерным обществам, акции которых допущены к организованным торгам, а также акционерным обществам, планирующим публичное размещение акций, руководствоваться указанными рекомендациями.

Настоящее Информационное письмо Банка России и Минфина России подлежит опубликованию в “Вестнике Банка России” и размещению на официальных сайтах Банка России и Минфина России в информационно-телекоммуникационной сети “Интернет”.

Приложение: на 13 л.

Председатель
Банка России

Э.С. Набиуллина

Министр финансов
Российской Федерации

А.Г. Силуанов

¹ Поручение Президента Российской Федерации от 28.01.2026 № Пр-180.

Приложение

к Информационному письму Банка России и Минфина России
о рекомендациях по разработке программ долгосрочной мотивации
на основе акций членов исполнительных органов и иных ключевых работников
публичных акционерных обществ, акции которых допущены к организованным торгам,
а также акционерных обществ, планирующих публичное размещение своих акций,
в целях повышения их акционерной стоимости
от 17.03.2026 № ИН-01-28/9 / 05-08-05/21339

**Рекомендации
по разработке программ долгосрочной мотивации
на основе акций членов исполнительных органов и иных ключевых работников
публичных акционерных обществ, акции которых допущены к организованным
торгам, а также акционерных обществ, планирующих публичное размещение
своих акций, в целях повышения их акционерной стоимости**

1. Введение¹

1.1. Публичным акционерным обществам, акции которых допущены к организованным торгам, а также акционерным обществам, планирующим публичное размещение своих акций (далее — Общество), рекомендуется разработать Программу долгосрочной мотивации на основе акций членов исполнительных органов и иных ключевых работников Обществ в целях повышения их акционерной стоимости (далее — Программа) в соответствии с настоящими Рекомендациями.

1.2. Под Программой понимается внутренний документ (документы) Общества, содержащий (содержащие) условия, порядок предоставления **членам исполнительных органов и иным ключевым работникам Обществ, оказывающим прямое или косвенное влияние на повышение их акционерной стоимости** (далее — участники Программы), стимулирующих выплат (далее — выплаты) в форме акций Общества, прав на получение таких акций или их денежного эквивалента.

1.3. Программа предназначена для обеспечения баланса интересов между участниками Программы и акционерами Общества. Программа призвана способствовать долгосрочному устойчивому развитию Общества, долгосрочному и сбалансированному росту акционерной стоимости Общества и вместе с ней — росту капитализации российского фондового рынка.

1. В 2025 году Банк России провел обзор практики предоставления выплат членам исполнительных органов и иным ключевым работникам публичных акционерных обществ в форме акций Общества, прав на получение таких акций или их денежного эквивалента. Респондентами выступило 91 Общество, чьи акции обращаются на организованных торгах. Программа была разработана у 34% Обществ, акции которых входят в первый (72%) и второй (28%) котировальные списки. В примечаниях, обозначенных римскими цифрами, представлены выдержки обзора рыночной практики, ее положительные и негативные стороны.

2. Принципы Программы¹¹

2.1. При разработке Программ Обществам рекомендуется придерживаться следующих принципов:

2.1.1. Соответствие Программы общекорпоративной стратегии, ориентация на достижение целей такой стратегии.

2.1.2. Амбициозность, но реалистичность целей Программы и ее ключевых показателей эффективности (далее — КПЭ).

2.1.3. Долгосрочный и риск-ориентированный характер Программы, а именно: учет отсроченного влияния решений, принятых исполнительными органами и иными ключевыми работниками Общества, на достижение целей Общества и повышение акционерной стоимости Общества.

2.1.4. Учет масштаба деятельности Общества, его профиля и конкурентных условий при определении величины, структуры, порядка расчета и осуществления выплат.

2.1.5. Взаимосвязь между результатами деятельности каждого отдельного участника Программы, Общества и величиной (размером) выплаты.

2.1.6. Ориентация на повышение долгосрочной акционерной стоимости Общества.

2.1.7. Мониторинг реализации и оценка эффективности Программы на ежегодной основе.

2.1.8. Информационная прозрачность и ясность условий Программы для всех заинтересованных лиц на всех этапах реализации Программы.

2.2. В случае отклонения положений Программы от принципов, изложенных в настоящих Рекомендациях, Обществу рекомендуется в годовом отчете объяснять заинтересованным лицам причины такого отклонения, а также меры, принимаемые для снижения рисков.

II. На российском рынке отсутствует единообразная практика предоставления членам исполнительных органов и иным ключевым работникам публичных акционерных обществ стимулирующих выплат в форме акций Общества, прав на получение таких акций или их денежного эквивалента. Программы используются эмитентами для достижения различных целей, которые не всегда связаны с повышением акционерной стоимости Обществ. Нередко повышение капитализации рассматривается как сопутствующий эффект, а не как основная цель Программы. В большинстве случаев Программы направлены на повышение эффективности труда топ-менеджеров¹. Целью Программ также обозначается мотивация работников на долгосрочное сотрудничество, в том числе благодаря формированию выгодного компенсационного пакета. К лучшей практике может быть отнесена разработка Программы с целью мотивации участников Программы на долгосрочный рост акционерной стоимости Общества, решение задачи повышения капитализации Общества. Полное или частичное достижение цели обуславливает абсолютную величину выплаты. К негативной практике могут быть отнесены демотивирующие Программы, предусматривающие приобретение работниками за свой счет или за счет предоставленного Обществом займа акций Общества и владение ими в течение периода занятия должности. Демотивирующие Программы, как правило, ориентированы скорее на непринятие работниками риска, чем на достижение повышенных результатов. Демотивирующие Программы также могут включать КПЭ, делающие акцент не на положительном результате, а на отсутствии отрицательного (например, дополнительный КПЭ, предполагающий отсутствие убытков).

3. Установление ключевых показателей эффективности^{III}

3.1. Для установления КПЭ Программы в рамках общекорпоративной стратегии рекомендуется использовать такие показатели, как совокупная доходность акционеров (Total Stock Return, TSR)² или рыночная стоимость (капитализация) Общества (в случае если Обществом не выплачиваются дивиденды).

3.2. КПЭ должен быть измеримым, иметь количественное значение и срок достижения. Он может принимать форму целевого диапазона значений или минимального прироста значения за установленный период в течение срока действия Программы.

3.3. Для отражения профиля Общества, а также масштаба его деятельности возможна декомпозиция КПЭ на ключевые факторы, определяющие его изменение.

3.4. Для долгосрочных Программ, срок действия которых составляет 6–10 лет, Обществу целесообразно предусматривать возможность плановой корректировки КПЭ каждые 3–5 лет.

3.5. Программа может включать периоды достижения промежуточных КПЭ, с которыми связаны промежуточные расчеты и выплаты.

III. Традиционно в качестве КПЭ Общества выбирают финансовые или операционные показатели (EBITDA³, чистая прибыль, выручка, доля рынка и другие показатели). Некоторые из них представляют собой декомпозицию КПЭ на отдельные факторы капитализации. Надлежащей практикой является четкая формулировка КПЭ Программы, увязанная с рыночной стоимостью акций, например “увеличение капитализации Общества в течение трехлетнего периода не менее чем на 25%”. К негативной практике может быть отнесено несоответствие КПЭ и цели капитализации, например, когда в качестве КПЭ Программы используются только операционные показатели. Рентабельность выручки или производство продукции в физических единицах могут быть установлены вне рамок Программы в качестве показателей, влияющих на годовую (краткосрочную) премию.

4. Предмет Программы

4.1. Обществу рекомендуется установить связь между выплатами, результатами деятельности Общества, отражающими достижение долгосрочных целей Общества, и индивидуальным вкладом участников Программы в достижение полученных результатов деятельности Общества.

¹ Настоящие Рекомендации не касаются вопросов применения трудового законодательства Российской Федерации.

² Пункт 3.2 Информационного письма Банка России о Рекомендациях по разработке стратегии повышения акционерной стоимости от 13.01.2025 № ИН-02-28/68.

³ EBITDA (Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) — прибыль до вычета расходов по процентам, по налогу на прибыль и по амортизационным отчислениям.

4.2. Величину (размер) выплаты рекомендуется определять в зависимости от достижения долгосрочных целей Общества, а также должностных обязанностей участника Программы, масштаба деятельности Общества и его организационной структуры.

4.3. Обществу рекомендуется часть выплат, отражающих достижение долгосрочных целей Общества, рассчитывать и выплачивать в привязке к достижению промежуточных КПЭ.

4.4. Величину (размер) части выплат, отражающих достижение долгосрочных целей Общества, рекомендуется обосновывать с точки зрения миссии, цели и стратегии Общества, а также его конкурентных преимуществ и недостатков.

4.5. Доля выплат, выделяемых под Программу, может быть установлена в размере от 30%⁴ общего (совокупного) размера вознаграждения участников Программы^{IV}.

IV. Выплаты участникам Программы варьируются в диапазоне от 40 до 70% годового дохода. Как правило, величина прямо пропорциональна уровню занимаемой должности, а также масштабу деятельности и организационной структуры Общества и его группы. Фактическая сумма выплат зависит от степени выполнения КПЭ. В отдельных случаях топ-менеджер может получить дополнительную выплату, которая нередко удваивает совокупную сумму вознаграждения. В большинстве случаев расчет производится по отношению к годовому фиксированному вознаграждению. Стандартной практикой является отношение выплат участникам Программы к фиксированной части вознаграждения работника в диапазоне от 5:6 до 3:1. К негативной практике могут быть отнесены выплаты “создания стоимости” (value creation plan), когда топ-менеджеру выплачивается часть рыночной стоимости эмитента, созданная сверх целевого значения, что фактически снимает верхний лимит совокупных выплат.

4.6. Состав участников Программы может включать членов исполнительных органов подконтрольных Обществу организаций, если их деятельность способствует достижению долгосрочных целей Общества^V.

V. Общества включают в состав участников Программы достаточно широкие категории работников. Большинство Программ распространяется на руководителей высшего и среднего звена, включая генерального директора, заместителей генерального директора, членов правления, руководителей структурных подразделений, руководителей ключевых отделов и бизнес-направлений. К положительной практике относится расширение состава участников Программы до руководителей дочерних обществ, от которых зависят операционные и финансовые результаты группы эмитента, определяемой в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

4.7. Использование бенчмарка (образца для сравнения) из числа сопоставимых Обществ не должно являться единственным обоснованием для выплаты или повышения ее размера, поскольку подобное сравнение не учитывает прочие факторы, влияющие на достижение КПЭ.

4.8. Приоритет исключительно статистических показателей для расчета и определения величины (размера) выплаты, таких как медиана или среднее, может смещать оценки в сторону повышения выплат без учета реального индивидуального вклада участников Программы в достижение полученных Обществом результатов.

4.9. В Программе рекомендуется установить лимит величины выплат в денежном эквиваленте.

4.10. Совокупную величину выплат рекомендуется устанавливать с учетом выплат в масштабах всего Общества посредством анализа выплат, получаемых участниками Программы, и вознаграждения среднестатистического работника, не являющегося участником Программы^{VI}.

VI. Для крупных Обществ абсолютный лимит на Программу устанавливается как доля чистой прибыли за период ее действия или как доля ожидаемой чистой прибыли на предстоящий срок действия Программы. У крупных эмитентов совокупная величина Программы на 3–5 лет варьируется в диапазоне от 1 до 5% чистой прибыли. У Обществ малой и средней капитализации лимит на Программу, как правило, рассчитан исходя из стоимости всех выпущенных акций. В зависимости от капитализации, а также доли акций в свободном обращении лимит Программы может достигать от 2 до 5% рыночной стоимости

⁴ Кредитным организациям следует учитывать требования пункта 2.4 Инструкции Банка России от 17.06.2014 № 154-И “О порядке оценки системы оплаты труда в кредитной организации и порядке направления в кредитную организацию предписания об устранении нарушения в ее системе оплаты труда”, в соответствии с которым для членов исполнительных органов и иных работников, принимающих риски, не менее 40% общего размера вознаграждений должна составлять нефиксированная часть оплаты труда, не менее 40% которой должна иметь отложенный срок выплат с возможностью ее последующей корректировки.

Акционерным обществам, акции в уставном капитале которых находятся в собственности Российской Федерации, следует учитывать требования пункта 5 Положения об условиях оплаты труда руководителей, их заместителей, главных бухгалтеров и членов коллегиальных исполнительных органов государственных корпораций, государственных компаний, хозяйственных обществ, акции в уставном капитале которых находятся в собственности Российской Федерации, а также о поощрении руководителей, их заместителей, главных бухгалтеров и членов коллегиальных исполнительных органов акционерных обществ, акции в уставном капитале которых находятся в собственности Российской Федерации, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 13.02.2023 № 209.

эмитента на дату утверждения Программы. При этом чем больше объем передаваемых участникам Программы акций, тем ниже вероятность их последующей продажи без существенного падения в цене.

В большинстве случаев выплаты осуществляются за полное достижение КПЭ. За пороговую величину, после которой КПЭ признаются достигнутыми, берется относительное повышение рыночной стоимости эмитента. В частности, опережающий рост стоимости акций в сравнении с группой конкурентов или поддержание капитализации Общества не ниже средней по отрасли. Подобные примеры относятся к негативной практике, поскольку поощряют отраслевую и общую цикличность, а также не учитывают вклад руководства, не связанный с рыночной конъюнктурой. Разумным минимальным порогом, за пределами которого КПЭ считаются частично выполненными, может быть среднее или медиана бенчмарка плюс одно стандартное отклонение.

Особую проблему составляет отсутствие репрезентативной группы Обществ для сравнения, в том числе Обществ с аналогичным профилем деятельности. Нерепрезентативное сравнение приводит к недостоверным выводам. К лучшей практике могут быть отнесены примеры, основанные на индивидуальных оценках капитализации через приведенную стоимость будущих денежных потоков. Общества могут заимствовать оценку рыночной стоимости из пресс-релизов кредитных рейтинговых агентств, посвященных некредитным рейтингам акций, а также аналитических отчетов профессиональных участников рынка ценных бумаг.

5. Срок действия Программы и периоды осуществления выплат

5.1. Исходя из абсолютного лимита на Программу происходит ежегодный расчет сумм, подлежащих выплате. Итоговая сумма или ее отсутствие определяется по завершении срока действия Программы и (или) в зависимости от выполнения КПЭ.

5.2. Ежегодный расчет выплат по Программе обусловлен достижением промежуточных КПЭ в периоды действия Программы.

5.3. Стандартный срок действия Программы рекомендуется установить на горизонте не менее 5 лет. Минимальный срок действия Программы для Обществ с коротким инвестиционным циклом может быть установлен на срок, составляющий не менее 3 лет.

5.4. Срок действия долгосрочной Программы не рекомендуется устанавливать на срок более 10 лет с даты ее принятия^{VI}.

VII. На практике минимально возможный срок действия Программы составляет 3 года. Это объясняется как сроком срочных трудовых договоров, так и горизонтом бизнес-планирования. Стандартная Программа рассчитана на 5 лет. В отдельных случаях, которые встречаются в ИТ-секторе, она носит бессрочный характер. К лучшим практикам могут быть отнесены случаи, когда срок действия Программы превышает срок срочных трудовых договоров. Это позволяет мотивировать руководство на достижение устойчивых долгосрочных результатов. К негативной практике относятся Программы, предусматривающие единовременную выплату по итогам первичного публичного размещения акций. Первичное публичное размещение акций не повышает капитализацию Общества, а является первой публичной оценкой рыночной стоимости эмитента. В то же время вознаграждение за организацию первичного публичного размещения акций может быть установлено как годовая (краткосрочная) выплата.

5.5. Частичная выплата позволяет обеспечить достижение долгосрочных целей Общества, а в случае их невыполнения или существенного ухудшения финансового положения Общества – сократить совокупные выплаты по истечении срока действия Программы.

5.6. Обществу не рекомендуется устанавливать в Программе единовременную выплату значительных сумм (cliff-edge vesting), то есть когда большая часть выплат не распределяется на несколько периодов Программы. Значительные выплаты могут приводить к неверной мотивации, а также препятствовать долгосрочному созданию акционерной стоимости.

5.7. Обществу рекомендуется производить выплату в последний период Программы в размере до 50% абсолютного лимита на Программу, в остальные периоды осуществлять ее равномерно.

5.8. В случае досрочного выполнения КПЭ отсроченные выплаты позволяют убедиться, что результат носит сбалансированный и устойчивый характер. Обществу не рекомендуется оценивать результаты достижения КПЭ за период менее одного года или производить корректировку КПЭ спустя два или три квартала после его установления.

5.9. Выплаты участникам Программы рекомендуется осуществлять по прошествии не менее одного месяца с даты публикации (раскрытия) годовой консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности) или возникновения (наступления) других обстоятельств (событий), при которых Общество осуществляет выплаты.

5.10. Для 5-летних Программ период наблюдения за КПЭ рекомендуется устанавливать на срок не менее 3 лет, период выплат с сохранением наблюдения за КПЭ — следующие 2 года. Для 10-летних Программ выплаты также могут происходить с задержкой в 3 года к периоду наблюдения. У 3-летних Программ выплаты могут происходить за пределами срока действия Программы. Распределение выплат во времени позволяет обеспечить соответствие вознаграждения долгосрочным интересам Общества, его акционеров и других заинтересованных лиц^{viii}.

VIII. На российском рынке отсутствует единообразие в определении периодов Программы. Встречаются варианты ежегодных выплат равными долями за три года, соотношения 30:30:40, 20:20:30:30 и другие варианты. К негативной практике могут быть отнесены случаи, когда выплаты осуществляются в полном объеме по окончании Программы или, наоборот, при “наступлении события ликвидности”, например продаже акций мажоритарным акционером или проведении SPO⁵. Кроме того, к негативной практике относятся реализация акций участниками Программы по мере их получения. К лучшей практике относятся обязательства участников Программы не продавать акции, полученные в рамках Программы, в течение определенного периода времени (lock-up), в частности после получения акций или завершения Программы.

6. Формы выплат на основе акций^{ix}

6.1. В Программе рекомендуется предусмотреть выплаты в форме акций и (или) в форме денежных средств, размер которых эквивалентен текущей стоимости акций Общества (далее — “фантомные акции”).

6.2. Выбирая между выплатами в форме “фантомных акций” или акций, Обществу рекомендуется принимать во внимание рыночную капитализацию, долю акций в свободном обращении, степень ликвидности акций, а также текущий и ожидаемый чистый денежный поток.

6.3. Выплаты в форме “фантомных акций”

6.3.1. “Фантомные акции” рекомендованы к включению в условия Программы, если общий объем выплат в рамках Программы превышает среднедневной оборот акций Общества на организованных торгах за последние 6 месяцев или если ее объем превышает стоимость 5% акций Общества.

6.3.2. В случае выплаты Обществом дивидендов по акциям на их сумму в период действия Программы рекомендуется производить дополнительное начисление “фантомных акций” участникам Программы.

6.3.3. “Фантомные акции” не оказывают влияние на рыночное ценообразование акций, а также не влияют на распределение акций между акционерами. Однако с учетом их влияния на чистый денежный поток, включая налоговые расходы, Обществу рекомендуется прибегать к “фантомным акциям” только в случае невозможности осуществления выплат в форме акций.

6.4. Выплаты в форме акций

6.4.1. Обществу рекомендуется определять величину (размер) выплаты и осуществлять расчет и выплату акциями исходя из их средневзвешенной цены за последние 6 месяцев.

6.4.2. В Программе рекомендуется предусмотреть выплаты в форме акций, если общий объем Программы меньше среднедневного оборота акций Общества на организованных торгах за последние 6 месяцев или если ее объем ниже стоимости 5% акций Общества.

6.4.3. В случае выплаты Обществом дивидендов по акциям на их сумму в период действия Программы рекомендуется производить дополнительное начисление акций участникам Программы.

IX. В Программах около 34% Обществ установлены выплаты в форме “фантомных акций”, в Программах около 66% Обществ — выплаты в форме акций. Выбор зависит от условий деятельности Общества: как правило, чем крупнее эмитент и чем ликвиднее рынок его акций, тем менее он нуждается в “фантомных акциях”. У быстрорастущих Обществ наблюдается тенденция использования гибридных схем. В случае исчерпания резерва акций эмитент переходит на “фантомные акции”. Реже встречаются денежные выплаты работникам на покупку акций, а также паи инвестиционного фонда, вкладывающего средства в акции Общества.

Актуальным аспектом рассматриваемой практики также является цена, по которой рассчитывается стоимость акций. Лучшей практикой является расчет цены на многомесячном горизонте, что позволяет

⁵ SPO (Secondary Public Offering) — вторичное публичное размещение акций.

избежать ценовой волатильности и манипулирования данными во времени. Распространена рыночная практика, где расчет средней или средневзвешенной по объему торгов цены происходит на горизонте от квартала до года до выплаты. Негативной практикой является осуществление расчета исходя из цены предыдущего торгового дня или стоимости на последнюю отчетную дату.

7. Формирование резерва акций^х

Для выплат акциями Обществу необходимо сформировать резерв акций под Программу (акции, подлежащие передаче участникам Программы). Резерв может быть сформирован за счет приобретения (“обратного выкупа”) размещенных акций Общества или за счет размещения дополнительных акций Общества.

7.1. “Обратный выкуп” акций

7.1.1. Стандартным способом формирования резерва акций является приобретение размещенных акций Общества (“обратный выкуп”).

7.1.2. “Обратный выкуп” оказывает положительный эффект на текущую цену акций Общества. Во избежание необоснованного учета такого эффекта при оценке результатов выполнения КПЭ оценку рыночной стоимости целесообразно корректировать на произошедшее удорожание акций.

7.1.3. “Обратный выкуп” не рекомендуется применять, если плановый объем приобретения акций превышает среднедневной оборот акций на организованных торгах за последние 6 месяцев, что в последующем может привести к ухудшению рыночной ликвидности акций Общества. Кроме того, сокращение доли акций, находящихся в свободном обращении, может создавать риск нарушения правил биржевого листинга.

7.2. Размещение дополнительных акций

7.2.1. Размещение дополнительных акций рекомендуется применять в случаях, когда их рыночная стоимость меньше усредненной за 6 последних месяцев до начала действия Программы стоимости 3% акций для 3-летней Программы и 5% акций для 5-летней Программы.

7.2.2. Размещение дополнительных акций оказывает относительно нейтральный эффект на рыночную стоимость акций. Однако с учетом перераспределения долей участия акционеров в акционерном капитале Обществу рекомендуется определить максимальное количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в определенный период действия Программы.

7.2.3. Обществу рекомендуется соблюдать лимит размещения дополнительных акций из расчета, что в течение скользящего десятилетнего периода число новых акций, размещенных для целей Программы, не превысит 10% общего числа размещенных акций на дату начала действия Программы.

7.2.4. Обществам, которые готовятся к первому публичному размещению акций, рекомендуется заранее проработать вопрос формирования резерва акций для Программы, что позволит избежать негативного влияния Программы на рыночные цены. Кроме того, указанным Обществам рекомендуется в годовом отчете раскрыть планы дальнейшего размещения дополнительных акций для целей формирования резерва акций при их наличии.

Х. “Обратный выкуп” является стандартным способом создания резерва акций. Его используют 83% Обществ. Размещение дополнительных акций предпочитают 17% Обществ. Последние, как правило, являются быстрорастущими эмитентами с малой капитализацией. В случае “обратного выкупа” лучшей практикой является приобретение акций на организованных торгах. Негативной практикой размещения дополнительных акций является ежегодное изменение долей акционеров на фоне отрицательной динамики рыночной стоимости акций.

Регулярные “обратные выкупы” приводят к накоплению на балансах Общества или его дочерних структур значительных пакетов акций. Нередко они служат основой для последующей разработки и реализации Программ. Около 92% Обществ распределяют среди руководства квазиказначейские акции и 8% – казначейские акции. В 69% случаев лицом, приобретающим акции Обществ в целях предоставления участникам Программы, является аффилированная нефинансовая организация. Конфликт интересов из-за голосования в интересах руководства или мажоритарного акционера, а также низкая информационная прозрачность операций приводят к тому, что реализация Программы через аффилированное лицо не может быть отнесена к лучшей практике. К лучшей практике относится привлечение независимой управляющей компании. В 2025 году ее услугами воспользовалось 19% Обществ.

8. Корпоративные процедуры^{XII}

8.1. Совету директоров (наблюдательному совету) рекомендуется установить корпоративные процедуры, связанные с реализацией Программы.

8.2. При наступлении каждого периода Программы комитет по вознаграждениям совета директоров (наблюдательного совета) оценивает достижение промежуточных КПЭ, а также совокупного КПЭ для расчета выплаты. Он представляет свои предложения совету директоров (наблюдательному совету), который после рассмотрения результатов достижения КПЭ одобряет выплаты по Программе.

XI. К прочим условиям Программы на практике относятся наличие действующего трудового договора, согласие на промежуточную оценку, включая снижение или аннулирование предварительной оценки, а также отсутствие дисциплинарных взысканий. К лучшей практике относится действие Программы за пределами срока трудового договора, а также учет отработанного времени по трудовому договору.

9. Досрочное прекращение участия в Программе

9.1 Общество может не осуществлять выплаты (в том числе промежуточные) в случае досрочного прекращения участия в Программе в зависимости от причины прекращения участия.

9.2. Право на получение выплаты по Программе рекомендуется сохранять в случае досрочного прекращения участия в Программе в связи с прекращением трудового договора по основаниям, предусмотренным частями 1–3, 5–11 статьи 77, частями 2 и 4 статьи 81, частями 1–3, 5–7, 9–10, 13 статьи 83 Трудового кодекса Российской Федерации. Размер выплат в общем случае рекомендуется определять пропорционально времени, отработанному участником в течение срока действия Программы.

9.3. Участнику рекомендуется не осуществлять выплаты в случае досрочного прекращения участия в Программе вследствие прекращения трудовых отношений по инициативе работодателя (за исключением увольнения по основаниям, предусмотренным частями 2 и 4 статьи 81 Трудового кодекса Российской Федерации), а также по основаниям, предусмотренным частями 4, 8 и 11 статьи 83 и статьей 84 Трудового кодекса Российской Федерации. Общество может устанавливать условия приобретения (“обратного выкупа”) у участника Программы уже приобретенных им по Программе акций.

10. Раскрытие информации^{XIII}

10.1. Обществу рекомендуется обеспечить информационную прозрачность условий и хода реализации Программы в течение срока ее действия, а также каждого периода Программы, после которого осуществляются (могут осуществляться) выплаты.

10.2. При раскрытии информации о Программе Обществу следует избегать формального подхода, не ограничиваться раскрытием только тех сведений, раскрытие которых требуется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

10.3. В годовом отчете Обществу рекомендуется отразить цели Программы, срок действия Программы и ее периоды, информацию об органе управления, утвердившем Программу, и дате ее утверждения, категории участников, КПЭ, стоимостной объем Программы и долю акций, участвующих в Программе, условия расчета величины (размера) и осуществления выплат, а также формы выплат, реализованные периоды и агрегированную информацию о выплатах.

10.4. Для Обществ, планирующих публичное размещение своих акций, рекомендуется разработать и принять Программу в соответствии с настоящими Рекомендациями.

XII. Лучшей практикой раскрытия информации о Программе является ее представление в разрезе краткосрочных выплат (например, заработной платы и годовой премии) и долгосрочных выплат (выплат, основанных на акциях, с расчетами денежными средствами, а также выплат, основанных на акциях, с расчетами акциями). Негативной практикой является агрегирование статистики выплат, призванное скрыть структуру вознаграждения, например деление на заработную плату, премии, компенсацию расходов и иные выплаты.