

Утверждены
Решением Совета директоров НАУФОР
10 сентября 2021 года

Изменения во Внутренний Стандарт НАУФОР
Требования к взаимодействию с физическими лицами при предложении финансовых инструментов

Внести во Внутренний Стандарт НАУФОР «Требования к взаимодействию с физическими лицами при предложении финансовых инструментов» (далее – Внутренний стандарт) следующие изменения:

1. Наименование Внутреннего стандарта после слов «финансовых инструментов» дополнить словами «, а также услуг по совершению необеспеченных сделок».
2. Преамбулу Внутреннего стандарта изложить в следующей редакции:
«Настоящий Внутренний стандарт «Требования к взаимодействию с физическими лицами при предложении финансовых инструментов, а также услуг по совершению необеспеченных сделок» (далее – Внутренний стандарт) разработан в соответствии с частью 2 статьи 6 Федерального закона от 13 июля 2015 года № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» в целях развития финансового рынка Российской Федерации, защиты прав и интересов потребителей финансовых услуг. Настоящий Внутренний стандарт устанавливает требования к лицам, имеющим право на осуществление брокерской деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги, дилерской деятельности, депозитарной деятельности, деятельности по инвестиционному консультированию, деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами, негосударственными пенсионными фондами при предложении финансовых инструментов, а также услуг по совершению необеспеченных сделок физическим лицам.»
3. По всему тексту Внутреннего стандарта слова «профессиональный участник рынка ценных бумаг» в соответствующем падеже заменить словами «член НАУФОР» в соответствующем падеже.
4. В пункте 1.1:
 - 1) в первом абзаце подпункта 1 слово «Предложение» заменить словом «предложение»;

- 2) в третьем абзаце подпункта 1 после слов «мобильное приложение» дополнить словами «или иным способом»;
 - 3) дополнить подпункт 1 новым абзацем восьмым следующего содержания:
«5) о перечне финансовых инструментов, в отношении которых управляющая компания осуществляет управление инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами, негосударственными пенсионными фондами.»;
 - 4) в подпункте 2 слово «Получатель» заменить словом «получатель».
 - 5) дополнить подпунктами 3 и 4 следующего содержания:
«3) облигация со структурным доходом - облигация, размер дохода по которой зависит от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, указанных в абзаце втором подпункта 23 пункта 1 статьи 2 Федерального закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».
 - 6) необеспеченные сделки – сделки, указанные в подпунктах 1 и 2 пункта 1 статьи 3.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в редакции Федерального закона от 31 июля 2020 г. № 306-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и отдельные законодательные акты Российской Федерации»».
5. Во втором абзаце пункта 3.1 слова «в федеральных законах и нормативных правовых актах» заменить словами «в федеральных законах, нормативных правовых актах Российской Федерации, нормативных актах Банка России».
 6. В пункте 3.3:
 - 1) в третьем абзаце после слов «адресе его фактического местонахождения» дополнить словами «(в случае отличия официального адреса от адреса фактического местонахождения члена НАУФОР)»;
 - 2) абзац четвертый изложить в следующей редакции:
«о способах и адресах направления обращений (жалоб) члену НАУФОР и (или) в НАУФОР».
 7. Пункт 3.4 дополнить новым абзацем четырнадцатым следующего содержания:
«облигация со структурным доходом».
 8. Абзац второй пункта 3.11:
 - 1) после слов «индивидуальной инвестиционной рекомендацией» дополнить словами «и предлагаемый финансовый инструмент может не подходить получателю»;
 - 2) после слов «аналогичного смысла» дополнить словами «, а в случае предоставления соответствующей информации на странице сайта в сети

«Интернет», в мобильном приложении или на бумажном носителе, использовать средства визуального выделения, обеспечивающие привлечение внимания к указанной информации».

9. Пункт 3.12 дополнить новым абзацем вторым следующего содержания:
«При предложении финансового инструмента не допускается использование формулировок, указывающих на соответствие такого инструмента интересам получателя, даже при наличии дисклеймера о том, что представленная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.».
10. В пункте 4.3 слова «паспорта финансового инструмента» заменить словами «паспорт финансового инструмента».
11. Раздел 5 считать разделом 6 и изложить в следующей редакции:

«6. Заключительные положения

- 6.1. Настоящий Внутренний стандарт вступает в силу с 1 июня 2020 года.
 - 6.2. Изменения и дополнения в настоящий Внутренний стандарт вступают в силу в сроки, определенные решением Совета директоров НАУФОР.».
12. Дополнить новым разделом 5 в следующей редакции:

«5. Предложение услуг по совершению необеспеченных сделок

- 5.1. При предложении услуг по совершению необеспеченных сделок и (или) предоставлении информации об указанных услугах физическим лицам, не являющимся квалифицированным инвестором, член НАУФОР не должен побуждать указанных лиц к использованию услуг по совершению необеспеченных сделок путем заранее проставленной отметки о выборе соответствующей услуги в договоре о брокерском обслуживании или ином документе, путем предустановленной по умолчанию опции (возможности) совершения необеспеченных сделок в программно-технических средствах, предоставляемых брокером, или иным способом.».
13. Дополнить Внутренний стандарт новым приложением 13, изложив его в редакции приложения № 1 к настоящим изменениям.
 14. В приложениях 1 – 13 ко Внутреннему стандарту:
 - 1) разделы 5 изложить в следующей редакции:

«5. Какие риски несет финансовый инструмент

В этом разделе необходимо:

- 1) *представить сводный индикатор риска финансового инструмента и раскрыть существенные риски, связанные с заключением и прекращением данного договора.,*

2) представить четыре варианта возможных сценариев доходности (с учетом расходов клиента): благоприятный сценарий, умеренный сценарий, неблагоприятный сценарий, стрессовый сценарий. Доходность по каждому сценарию должна быть представлена в виде конкретной величины (в абсолютном или относительном выражении), наглядно показывающей размер получаемого инвестором дохода или убытка в случае реализации рыночных условий, которые соответствуют этому сценарию. В разделе необходимо обратить внимание на то, что будущее изменение рыночной ситуации невозможно предсказать, приведенные сценарии указывают только на возможные результаты инвестирования и основаны на исторических данных, доходность данного инструмента в прошлом не означает доходность в будущем.»;

2) В разделах 6:

а) после слов «суммах платежей» дополнить словом «инвестора»;

б) дополнить новым абзацем вторым следующего содержания:

«Также необходимо указать сумму денежных средств (в процентах от суммы, получаемой от инвестора, или в твердой сумме в расчёте на номинал финансового инструмента) или порядок определения суммы денежных средств, направляемых на выплату третьим лицам агентского вознаграждения, комиссионного вознаграждения и иных услуг по поиску и привлечению инвестора.»;

3) второй абзац разделов 8 исключить.

Справочно: в соответствии с решением Совета директоров НАУФОР от 10 сентября 2021 года изменения во Внутренний стандарт, указанные в пунктах 1 – 13, вступают в силу с 1 января 2022 года, изменения во Внутренний стандарт, указанные в пункте 14, вступают в силу с 1 октября 2022 года.

Приложение № 1 к Изменениям
во Внутренний Стандарт НАУФОР
Требования к взаимодействию
с физическими лицами при предложении
финансовых инструментов

**«Приложение 13
Типовой паспорт финансового инструмента
для облигации со структурным доходом**

Наименование финансового инструмента

Этот документ предназначен для информирования Вас об основных характеристиках данного финансового инструмента, связанной с ним структуре расходов, наличии ограничений на досрочный выход из инвестиций и о существенных рисках.

1. Это важно:

1.1. Представленная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, а также не является рекламой.

1.2. Данный финансовый инструмент не является банковским депозитом, связанные с ним риски не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации». Возврат инвестиций и доходность вложений в данный финансовый инструмент не гарантированы государством.

1.3. Данный финансовый инструмент может быть труден для понимания.

1.4. Перед приобретением данного финансового инструмента следует ознакомиться с указанной ниже информацией.

2. Что представляет собой финансовый инструмент:

1. Краткая информация о финансовом инструменте	
Вид финансового инструмента	Облигация со структурным доходом
Код государственной регистрации	
Код ISIN (при наличии)	
Гарант выпуска (при наличии) с указанием рейтинга	
Категория инвестора, которой предназначен финансовый инструмент	
2. Информация об эмитенте	

Полное или краткое наименование	
Контакты	
3. Информация о паспорте финансового инструмента	
Дата разработки паспорта финансового инструмента	
Дата последней актуализации паспорта финансового инструмента	
4. Информация о разработчике паспорта финансового инструмента (если отличается от указанной в п.2)	
Полное или краткое наименование	
Контакты	
Наименование и контакты регулирующего органа (включая государственного регулятора и СРО)	

Необходимо описать, что представляет собой финансовый инструмент, его основные характеристики.

Например, облигация со структурным доходом – это ценная бумага, по условиям выпуска которой размер дохода зависит от наступления определенных условий, например, достижения определенных значений цен базовым активом в определенную дату.

Также необходимо кратко описать механизм действия финансового инструмента, включая:

базовый актив;

динамика базового актива;

порядок определения базового актива;

условия, порядок расчета и выплаты дохода;

условия и порядок возможного досрочного погашения;

условия и порядок расчета выплат на дату погашения;

возможные изменения условий.

Требуется также указать основные характеристики финансового инструмента.

Ключевые характеристики	Ключевые даты
<i>Начальное значение</i>	<i>Дата определения параметров</i>
<i>Базовые активы</i>	<i>Дата погашения</i>

<i>Номинальная стоимость</i>	<i>Даты фиксации</i>
<i>Валюта выпуска</i>	<i>Даты возможного досрочного погашения</i>
<i>Процентная ставка</i>	<i>Сроки расчетов</i>

3. Что произойдет, если эмитент не сможет исполнить свои обязательства

В этом разделе необходимо указать, защищен или не защищен финансовый инструмент какими-либо способами обеспечения исполнения обязательств, схемами компенсаций или гарантий инвестору, указать, что в случае частичного или полного дефолта (банкротства) эмитента, инвестор может частично или полностью потерять вложенные инвестиции (если применимо).

4. Как долго рекомендуется владеть финансовым инструментом, возможен ли досрочный возврат инвестиций

Например, досрочное погашение облигаций со структурным доходом по инициативе инвестора невозможно. Продажа облигации связана с существенными рыночными рисками. Рекомендуемый период инвестирования – до даты погашения.

5. Какие риски несет финансовый инструмент

В этом разделе необходимо раскрыть существенные риски, связанные с приобретением, владением и продажей финансового инструмента.

6. Какова структура расходов

В этом разделе раскрывается информация обо всех основных видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), связанных с приобретением, владением и продажей финансового инструмента с указанием их периодичности (при наличии).

7. Кому жаловаться

Например, жалобы и обращения могут быть направлены почтой по адресу..., электронной почтой по адресу....

8. Иная важная информация (при необходимости)

Например, дополнительную информацию о контрольном лице можно получить по адресу:

Также может быть представлен предположительный сценарный порядок выплат по финансовому инструменту (если применимо).».