

**ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ЗАКОН****О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации  
(в части установления требований к предложению финансовых инструментов и  
финансовых услуг физическим лицам, не являющимся квалифицированными  
инвесторами)****Статья 1**

Внести в Федеральный закон от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 28, ст. 2790; 2003, № 2, ст. 157; № 52, ст. 5032; 2004, № 31, ст. 3233; 2005, № 25, ст. 2426; 2006, № 19, ст. 2061; 2007, № 1, ст. 9, 10; 2008, № 42, ст. 4699; № 44, ст. 4982; № 52, ст. 6231; 2009, № 1, ст. 25; № 48, ст. 5731; 2010, № 45, ст. 5756; 2011, № 27, ст. 3873; № 43, ст. 5973; № 48, ст. 6728; 2012, № 53, ст. 7607; 2013, № 27, ст. 3438, 3476; № 30, ст. 4084; № 49, ст. 6336; № 51, ст. 6695, 6699; № 52, ст. 6975; 2014, № 19, ст. 2317; № 26, ст. 3395; № 30, ст. 4219; № 45, ст. 6154; № 52, ст. 7543; 2015, № 29, ст. 4348, 4357; 2016, № 1, ст. 23, 46, 50; № 27, ст. 4225, 4295; 2017, № 14, ст. 1997; № 18, ст. 2661, 2669; № 27, ст. 3950; № 30, ст. 4456; № 31, ст. 4830; 2018, № 1, ст. 66; № 11, ст. 1584, 1588; № 18, ст. 2557; № 24, ст. 3400; № 27, ст. 3950; № 31, ст. 4852; № 32, ст. 5115; № 49, ст. 7524; № 53, ст. 8411, 8440; 2019, № 18, ст. 2198; № 23, ст. 2921; № 27, ст. 3538; № 29, ст. 3857; № 31, ст. 4418, 4423, 4430; № 49, ст. 6953; № 52, ст. 7787; 2020, № 14, ст. 2021, 2027, 2036; № 30, ст. 4738; № 31, ст. 5018) следующие изменения:

1) дополнить статьей 57.5 следующего содержания:

«57.5. Банк России вправе установить своим нормативным актом требования к порядку заключения определенных видов договоров с физическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами, при предложении им финансовых инструментов и финансовых услуг, к порядку предоставления и содержанию информации, предоставляемой таким физическим лицам кредитной организацией, действующей от своего имени или по поручению и (или) от имени иной организации при предложении им финансовых инструментов и финансовых услуг.»;

2) дополнить статьей 74.1 следующего содержания:

«74.1. При условии, что существует риск введения в заблуждение большого числа физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами, Банк России вправе

ограничить заключение кредитной организацией, действующей от собственного имени или по поручению и (или) от имени иной организации, определенных видов договоров с физическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами, в случаях существенного или неоднократного нарушения кредитной организацией установленных требований к порядку заключения определенных видов договоров с физическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами, при предложении им финансовых инструментов и финансовых услуг, и предоставления таким физическим лицам информации при заключении указанных договоров, до приведения процесса предложения финансовых инструментов и финансовых услуг в соответствие с требованиями, установленными нормативными актами Банка России.».

3) дополнить статьей 76.4-2 следующего содержания:

«76.4-2. Банк России вправе установить своим нормативным актом требования к порядку заключения определенных видов договоров с физическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами, при предложении им финансовых инструментов и финансовых услуг, к порядку предоставления и содержанию информации, предоставляемой таким физическим лицам некредитной финансовой организацией при предложении им финансовых инструментов и финансовых услуг.»;

4) дополнить статьей 76.8-1 следующего содержания:

«76.8-1. При условии, что существует риск введения в заблуждение большого числа физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами, Банк России вправе ограничить заключение некредитной финансовой организацией определенных видов договоров с физическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами, в случаях существенного или неоднократного нарушения некредитной финансовой организацией установленных требований к порядку заключения определенных видов договоров с физическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами, при предложении им финансовых инструментов и финансовых услуг, и предоставления таким физическим лицам информации при заключении указанных договоров, до приведения процесса предложения финансовых инструментов и финансовых услуг в соответствие с требованиями, установленными нормативными актами Банка России.».

## **Статья 2**

Внести в Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2001, № 33, ст. 3424; 2002, № 52, ст. 5141; 2004, № 31, ст. 3225; 2006, № 1, ст. 5; №2, ст. 172; № 17, ст. 1780; №31, ст. 3437; 2007, № 1, ст. 45; № 41, ст. 4845; № 50, ст. 6247, 6249; 2008, № 52, ст.

6221; 2009, № 48, ст. 5731; 2010, № 17, ст. 1988; № 31, ст. 4193; № 41, ст. 5193; 2011, № 7, ст. 905; № 23, ст. 3262; № 27, ст. 3873; № 29, ст. 4291; № 48, ст. 6728; № 49, ст. 7040; № 50, ст. 7357; 2012, № 53, ст. 7607; 2013, № 26, ст. 3207; № 30, ст. 4084; № 51, ст. 6699; 2014, № 30, ст. 4219; 2015, № 1, ст. 13; № 27, ст. 4001; № 29, ст. 4357; 2016, № 1, ст. 50; № 27, ст. 4225; 2017, № 25, ст. 3592; № 52, ст. 7920; 2018, № 1, ст. 70; № 17, ст. 2424; № 49, ст. 7524; № 53, ст. 8440; 2019, № 30, ст. 4150; № 31, ст. 4418; № 48, ст. 6739; 2020, № 31 (часть I), ст. 5065) следующие изменения:

1) в статье 27.1-1:

а) наименование изложить в следующей редакции: «Особенности эмиссии и обращения структурных облигаций и облигаций со структурным доходом»;

б) пункт 1 изложить в следующей редакции:

«1. Эмитент вправе размещать облигации, предусматривающие право их владельцев на получение выплат по ним в зависимости от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, предусмотренных абзацем вторым подпункта 23 пункта 1 статьи 2 настоящего Федерального закона. Облигации, по которым выплата номинальной стоимости при погашении, в том числе размер выплаты, зависит от наступления или ненаступления указанных в настоящем пункте обстоятельств, именуется структурными облигациями. Размер выплат по структурной облигации, в том числе при погашении, может быть меньше ее номинальной стоимости.

Облигации, по которым только выплата дохода и (или) его размер зависят от наступления или ненаступления указанных в настоящем пункте обстоятельств, именуется облигациями со структурным доходом и не являются структурными облигациями.»;

в) в пункте 2 после слов «Эмитентами структурных облигаций» дополнить словами «и облигаций со структурным доходом», после слов «эмиссию структурных облигаций» дополнить словами «и облигаций со структурным доходом»;

г) в абзаце первом пункта 3 после слов «Решение о выпуске структурных облигаций» дополнить словами «и облигаций со структурным доходом»;

д) в подпункте 2 пункта 3 после слов «выплат по структурной облигации» дополнить словами «(облигаций со структурным доходом)»;

е) пункт 4 дополнить новым абзацем следующего содержания изложить в следующей редакции:

«Эмитент облигаций со структурным доходом, решение о выпуске которых в соответствии с пунктом 3 настоящей статьи предусматривает определение уполномоченным органом эмитента числовых значений (параметров, условий) и (или)

размера выплат либо порядка их определения, обязан до начала размещения таких облигаций представить в Банк России, а в случае если облигации со структурным доходом являются биржевыми облигациями – на биржу, допустившую биржевые облигации к организованным торгам, уведомление о содержании решения о выпуске структурных облигаций уполномоченного органа эмитента. Порядок представления указанного уведомления и требования к его форме определяются соответственно нормативными актами Банка России либо правилами биржи.»;

з) пункт 6 дополнить новым абзацем следующего содержания:

«Облигации со структурным доходом, за исключением государственных и муниципальных ценных бумаг, облигаций со структурным доходом, соответствующих критериям, установленным пунктом 6.1 настоящего Федерального закона, облигаций со структурным доходом, соответствующих иным критериям, установленным нормативным актом Банка России, являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.»;

и) дополнить пунктом 6.1 следующего содержания:

«6.1. Облигации со структурным доходом не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов, в случае их соответствия одновременно следующим критериям:

1) обстоятельствами, от наступления или ненаступления которых зависит размер выплат по облигациям со структурным доходом являются изменения цен на товары, ценные бумаги, изменения курса соответствующей валюты, величины процентных ставок, уровня инфляции, значений показателей, составляющих официальную статистическую информацию, или изменения значений, рассчитываемых на основании одного или совокупности указанных показателей;

2) информация о порядке определения и (или) расчета показателей, от которых зависит размер дохода по облигации со структурным доходом, информация о ежедневных значениях таких показателей за период, составляющий не менее одного года, раскрывается лицом, указанным в подпункте 2 пункта 5.2 статьи 51.4 настоящего Федерального закона.»;

к) в пункте 8 после слов «Выплаты по структурной облигации» дополнить словами «и облигации со структурным доходом»;

л) пункт 9 изложить в следующей редакции:

«9. Физическое лицо, не являющееся квалифицированным инвестором или индивидуальным предпринимателем и приобретающее размещаемые структурные облигации или облигации со структурным доходом, которые не являются ценными

бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов, в течение 10 рабочих дней с даты заключения договора, на основании которого размещаются указанные структурные облигации или облигации со структурным доходом, вправе отказаться от инвестиции в такие структурные облигации или облигации со структурным доходом путем направления соответствующего требования эмитенту. В этом случае эмитент обязан по своему выбору вернуть внесенные в оплату структурных облигаций или облигаций со структурным доходом денежные средства физическому лицу и считать расторгнутым договор приобретения размещаемых структурных облигаций или облигаций со структурным доходом, либо обеспечить выкуп соответствующих структурных облигаций или облигаций со структурным доходом эмитентом или иным лицом по цене не менее суммы внесенных в оплату структурных облигаций или облигаций со структурным доходом денежных средств в течение 7 рабочих дней с даты получения требования физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором или индивидуальным предпринимателем.»;

2) внести следующие изменения в статью 51.4:

а) дополнить пунктом 5.1.1 следующего содержания:

«5.1.1. Договоры, указанные в пункте 5.1 настоящей статьи, за исключением договоров, соответствующих условиям, установленным пунктом 5.2 настоящего Федерального закона или иным условиям, установленным нормативным актом Банка России, могут заключаться с физическим лицом либо за его счет при условии, если оно признано квалифицированным инвестором в соответствии с настоящим Федеральным законом.»;

б) абзац первый пункта 5.2 изложить в следующей редакции:

«5.2. Договоры, указанные в пункте 5.1 настоящей статьи, могут заключаться с физическим лицом либо за его счет, если оно не признано квалифицированным инвестором, при одновременном соблюдении следующих условий:»;

в) в подпункте 1 пункта 5.2 после слов «величины процентных ставок» дополнить словами «, уровня инфляции, значений показателей, составляющих официальную статистическую информацию,»;

г) в подпункте 2 пункта 5.2 после слов «настоящего пункта» дополнить словами «за исключением уровня инфляции и значений показателей, составляющих официальную статистическую информацию»;

д) пункт 5.2 дополнить подпунктом 4 следующего содержания:

«4) размер денежной суммы, которую физическое лицо или лицо, действующее за его счет, вправе требовать от другой стороны по окончании срока, на который был заключен договор, не ниже размера твердой денежной суммы, уплаченной физическим лицом или лицом, действующим за счет физического лица, при заключении договора; либо размер денежной суммы, которую физическое лицо или лицо, действующее за его счет, вправе требовать от другой стороны по окончании срока, на который была заключена комбинация договоров (комбинация финансовых инструментов), хотя бы одним из которых является договор, указанный в пункте 5.1 настоящей статьи, не ниже размера твердой денежной суммы, уплаченной физическим лицом или лицом, действующим за счет физического лица, при заключении такой комбинации договоров (комбинации финансовых инструментов).»;

е) дополнить пунктом 5.2.1 следующего содержания:

«5.2.1. Физическое лицо, не признанное квалифицированным инвестором, в течение 10 рабочих дней с даты заключения не на биржевых торгах договора, являющегося производным финансовым инструментом, вправе расторгнуть его в одностороннем порядке и потребовать возврата всего уплаченного по такому договору. Лицо, являющееся стороной указанного договора, обязано вернуть денежные средства физическому лицу, расторгнувшему договор по основанию, указанному в настоящем пункте, в течение 7 рабочих дней с даты получения уведомления о его расторжении.»;

ж) в пункте 5.3 слова «пунктом 5.2» заменить словами «пунктами 5.1.1 и 5.2»;

з) в пункте 5.4 слова «пунктом 5.2» заменить словами «пунктами 5.1.1 и 5.2»;

и) в пункте 5.5 слова «пунктов 5.1 и 5.2» заменить словами «пунктов 5.1, 5.1.1 и 5.2».

### **Статья 3**

Внести в статью 5 Федерального закона от 31 июля 2020 года № 306-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" и отдельные законодательные акты Российской Федерации" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2020, № 31 (часть I) ст. 5065) следующие изменения:

1) в пункте 2 слова «с 1 апреля 2022 года» заменить словами «в части требований к исполнению поручений физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами, на приобретение облигаций со структурным доходом и на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, а также последствий неисполнения данных требований с 1 апреля 2021 года, в отношении других сделок и операций – с 1 октября 2021 года»;

2) в пункте 3 слова «до 1 апреля 2022 года» заменить словами «до 1 октября 2021 года»;

3) в пункте 4 слова «до 1 апреля 2022 года» заменить словами «до 1 октября 2021 года», слова «с 1 апреля 2022 года» заменить словами «с 1 октября 2021 года»;

4) в пункте 8 слова «до 1 апреля 2022 года» заменить словами «до 1 октября 2021 года (1 апреля 2021 года – для облигаций со структурным доходом и договоров, являющихся производными финансовыми инструментами)»;

5) в пункте 10 слова «после 1 апреля 2022 года» заменить словами «после 1 октября 2021 года».

#### **Статья 4**

Настоящий Федеральный закон вступает в силу с даты его официального опубликования.

Президент  
Российской Федерации