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.».

1. По всему тексту Внутреннего стандарта слова «профессиональный участник рынка ценных бумаг» в соответствующем падеже заменить словами «член НАУФОР» в соответствующем падеже.
2. 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 Федеральный 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»».».

1. 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».
2. 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».

1. Пункт 3.4 дополнить новым абзацем четырнадцатым следующего содержания:

«облигация со структурным доходом».

1. 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».

1. 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.».

1. В пункте 4.3 слова «паспорта финансового инструмента» заменить словами «паспорт финансового инструмента».
2. 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.».

1. 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.».

1. Дополнить Внутренний стандарт новым приложением 13, изложив его в редакции приложения № 1 к настоящим изменениям.
2. 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 твёрдой 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*** |
| *Начальное значение* | *Дата определения параметров* |
| *Базовые активы* | *Дата погашения* |
| *Номинальная стоимость* | *Даты фиксации* |
| *Валюта выпуска* | *Даты возможного досрочного погашения* |
| *Процентная ставка* | *Сроки расчетов* |

**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).».*