

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(БАНК РОССИИ)
У К А З А Н И Е

«__» _____ 202_ г.

№ _____

г. Москва

**О ценных бумагах и производных финансовых инструментах,
предназначенных для квалифицированных инвесторов, и об отдельных
требованиях к осуществлению брокерской деятельности**

Настоящее Указание на основании пункта 5 статьи 3, пункта 3 статьи 42, пункта 13 статьи 44 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2009, № 48, ст. 5731; 2015, № 27, ст. 4001; 2020, № 31, ст. 5065) определяет ценные бумаги и производные финансовые инструменты, предназначенные для квалифицированных инвесторов, и устанавливает отдельные требования к осуществлению брокерской деятельности.

1. Ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов, являются ценные бумаги, по которым размер выплат зависит от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, указанных в абзаце втором подпункта 23 пункта 1 статьи 2 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», за исключением:

1) облигаций, отвечающих одновременно следующим признакам:

а) в соответствии с условиями выпуска облигаций доходом по облигации является только процент (купон), который выплачивается не реже чем один раз за каждый год с даты начала размещения облигаций до даты погашения облигаций;

б) в соответствии с условиями выпуска облигаций размер дохода по облигации в части, зависящей от наступления или ненаступления обстоятельств, указанных в абзаце втором подпункта 23 пункта 1 статьи 2 Федерального закона

от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», равен значению (изменению значения) одного из следующих показателей (в процентах), умноженному на фиксированную величину (в процентах):

инфляция в Российской Федерации за период, дата окончания которого наступает не ранее чем за три месяца до даты выплаты дохода по облигации и продолжительность которого равна продолжительности периода, за который выплачивается доход по облигации (далее - расчетный период);

изменение за расчетный период цены драгоценного металла, допущенного к обращению на российской или иностранной бирже, включенной в перечень, формируемый Банком России в соответствии с пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», раскрываемой указанной биржей или иным юридическим лицом, включенным в перечень, определенный Банком России, либо цены фьючерсного договора, который заключается на российской или иностранной бирже, включенной в перечень, формируемый Банком России в соответствии с пунктом 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», и базисным активом которого является нефть, раскрываемой российской или иностранной биржей;

изменение за расчетный период раскрываемой российской биржей цены на акцию, допущенную к обращению на российской бирже, за исключением акции, предназначенной для квалифицированных инвесторов;

изменение за расчетный период раскрываемой российской биржей цены на облигацию, допущенную к обращению на российской бирже, за исключением облигации, предназначенной для квалифицированных инвесторов;

изменение за расчетный период курса валюты, установленного Банком России, либо определенного российской биржей в качестве индикатора валютного рынка, либо опубликованного информационным агентством, включенным в перечень, определенный Банком России;

среднее значение публикуемого Банком России индикатора денежного рынка за расчетный период;

изменение за расчетный период индекса, включенного в перечень, установленный Советом директоров Банка России;

значение кривой бескупонной доходности государственных ценных бумаг Российской Федерации в одну из дат расчетного периода;

в) кредитный рейтинг облигаций (при отсутствии кредитного рейтинга облигаций - кредитный рейтинг их эмитента, поручителя (гаранта) по облигациям) не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России в соответствии с пунктом 17.5 части первой статьи 18 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»;

2) государственных ценных бумаг Российской Федерации и государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации.

2. Договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, за исключением договоров, указанных в абзаце втором пункта первого статьи 4.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», могут заключаться с физическим лицом либо за его счет не на организованных торгах только при условии, что оно признано квалифицированным инвестором.

3. В случае, если размещение ценных бумаг, по которым размер выплат зависит от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, указанных в абзаце втором подпункта 23 пункта 1 статьи 2 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», началось до дня вступления в силу настоящего Указания, пункт 1 настоящего Указания к таким ценным бумагам не применяется, за исключением случаев, если решением о выпуске таких ценных бумаг предусмотрено, что они предназначены для квалифицированных инвесторов.

4. Не указанные в подпунктах 1 и 2 пункта 1 настоящего Указания ценные бумаги, по которым размер выплат зависит от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, указанных в абзаце втором подпункта 23 пункта 1 статьи 2 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», выпуск которых зарегистрирован и размещение которых не

началось до дня вступления в силу настоящего Указания, не подлежат размещению. Решение о регистрации выпуска указанных ценных бумаг аннулируется без заявления их эмитента в срок не позднее 30 дней после дня вступления в силу настоящего Указания.

5. Брокер не вправе совершать по поручению клиента - физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, сделки по приобретению ценных бумаг, по которым размер выплат зависит от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, указанных в абзаце втором подпункта 23 пункта 1 статьи 2 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», за исключением ценных бумаг, указанных в подпунктах 1 и 2 пункта 1 настоящего Указания.

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

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина