

**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(БАНК РОССИИ)**

«___» _____ 2018 г.

№ _____

г. Москва

УКАЗАНИЕ

О требованиях к осуществлению деятельности по инвестиционному консультированию, порядке определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника, требованиях к форме предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации

Настоящее Указание на основании пункта 2, абзаца второго пункта 5 статьи 6², пункта 39 статьи 42 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2001, № 33, ст. 3424; 2002, № 52, ст. 5141; 2004, № 27, ст. 2711; № 31, ст. 3225; 2005, № 11, ст. 900; № 25, ст. 2426; 2006, № 1, ст. 5; № 2, ст. 172; № 17, ст. 1780; № 31, ст. 3437; № 43, ст. 4412; 2007, № 1, ст. 45; № 18, ст. 2117; № 22, ст. 2563; № 41, ст. 4845; № 50, ст. 6247; 2008, № 52, ст. 6221; 2009, № 1, ст. 28; № 18, ст. 2154; № 23, ст. 2770; № 29, ст. 3642; № 48, ст. 5731; № 52, ст. 6428; 2010, № 17, ст. 1988; № 31, ст. 4193; № 41, ст. 5193; 2011, № 7, ст. 905; № 23, ст. 3262; № 29, ст. 4291; № 48, ст. 6728; № 49, ст. 7040; № 50, ст. 7357; 2012, № 25, ст. 3269; № 31, ст. 4334; № 53, ст. 7607; 2013, № 26, ст. 3207; № 30, ст. 4043, ст. 4082, ст. 4084; № 51, ст. 6699; № 52, ст. 6985; 2014, № 30, ст. 4219; 2015, № 1, ст. 13; № 14, ст. 2022; № 27, ст. 4001; № 29, ст. 4348, ст. 4357; 2016, № 1, ст. 50, ст. 81; № 27, ст. 4225; 2017, № 25, ст. 3592; № 27, ст. 3925; № 30, ст. 4444; № 48, ст. 7052; 2018, № 1, ст. 65, ст. 70) (далее – Федеральный закон «О рынке

ценных бумаг») устанавливает:

требования к осуществлению деятельности по инвестиционному консультированию;

порядок определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника (далее – клиента);

требования к форме предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации.

1. Инвестиционный советник, являющийся юридическим лицом, должен иметь как минимум одного работника, в обязанности которого входит осуществление деятельности по инвестиционному консультированию, имеющего квалификационный аттестат первого типа о присвоении квалификации специалиста финансового рынка по брокерской деятельности, дилерской деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами, деятельности форекс-дилера или квалификационный аттестат специалиста финансового рынка по брокерской деятельности, дилерской деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами (или соответствующий ему квалификационный аттестат старого образца) (далее – квалификационный аттестат), в течение всего периода осуществления деятельности по инвестиционному консультированию. Инвестиционный советник, являющийся индивидуальным предпринимателем, должен иметь квалификационный аттестат или состоять в трудовых отношениях как минимум с одним работником, в обязанности которого входит осуществление деятельности по инвестиционному консультированию, имеющим квалификационный аттестат, в течение всего периода осуществления деятельности по инвестиционному консультированию.

2. В случае если инвестиционный советник оказывает услуги по инвестиционному консультированию только в отношении определённых ценных бумаг, сделок с ними и (или) договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (в том числе, только в отношении ценных

бумаг эмитентов (лиц, обязанных по ценным бумагам), соответствующих определенным критериям, или ценных бумаг, обращающихся на определенном финансовом рынке или сделок с ценными бумагами и (или) договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, которые заключаются на определенном финансовом рынке), инвестиционный советник уведомляет об этом лицо, с которым планируется заключение договора об инвестиционном консультировании, до заключения с ним такого договора.

3. До предоставления индивидуальных инвестиционных рекомендаций инвестиционный советник обязан уведомить клиента о расходах (в том числе вознаграждении брокера, управляющего, депозитария, регистратора, организатора торговли, клиринговой организации), связанных с исполнением индивидуальной инвестиционной рекомендации. В случае если инвестиционный советник рекомендует клиенту для исполнения индивидуальной инвестиционной рекомендации обратиться к конкретному профессиональному участнику рынка ценных бумаг, инвестиционный советник также обязан уведомить клиента о размерах расходов, связанных с исполнением индивидуальной инвестиционной рекомендации.

4. Инвестиционный советник предоставляет индивидуальную инвестиционную рекомендацию клиенту на основании имеющейся у него информации о ценных бумагах и денежных средствах клиента (в том числе в иностранной валюте), его правах (требованиях) и обязательствах из сделок с ценными бумагами и договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (далее – портфель клиента), в отношении которых предоставляется индивидуальная инвестиционная рекомендация .

Информацию о портфеле клиента инвестиционный советник получает по запросу, направляемому клиенту, если договором об инвестиционном консультировании не предусмотрено, что такая информация инвестиционным советником не запрашивается.

5. Инвестиционная рекомендация не может быть предоставлена, если

ее исполнение приведет к несоответствию портфеля клиента его инвестиционному профилю, либо к увеличению такого несоответствия.

6. Инвестиционный советник на протяжении всего срока действия договора инвестиционного консультирования осуществляет мониторинг соответствия портфеля клиента инвестиционному профилю клиента (далее – мониторинг портфеля), если иное не предусмотрено договором или не вытекает из его существа.

7. В случае выявления несоответствия портфеля клиента инвестиционному профилю клиента в результате мониторинга указанного портфеля, инвестиционный советник обязан предоставить клиенту индивидуальную инвестиционную рекомендацию по устранению такого несоответствия.

8. Инвестиционный советник хранит следующие информацию и документы:

договоры об инвестиционном консультировании;

информацию, предоставленную клиентами для определения инвестиционного профиля, с указанием даты и времени ее получения инвестиционным советником;

документы, содержащие инвестиционные профили клиентов, с указанием даты и времени определения инвестиционного профиля клиента;

документы, а также аудиозаписи, содержащие предоставленные индивидуальные инвестиционные рекомендации, с указанием даты и времени их предоставления;

рекламные материалы о деятельности инвестиционного советника или рекламные материалы о финансовых инструментах, предлагаемых инвестиционным советником, или их копии, в том числе все вносимые в них изменения, а также договоры на производство, размещение и распространение рекламы;

договоры с третьими лицами, предусматривающие вознаграждение инвестиционному советнику или предоставление имущественных благ или

освобождение от обязанности совершить определенные действия, в случае, совершения клиентами или за их счет действий, предусмотренных индивидуальными инвестиционными рекомендациями, а также договоры с третьими лицами, предусматривающие вознаграждение за предоставление клиентам индивидуальных инвестиционных рекомендаций;

внутренние документы, предусмотренные пунктами 11 и 18 настоящего Указания.

9. Документы и информация, указанные в пункте 8 настоящего Указания, должны храниться инвестиционным советником в течение следующих сроков:

указанные в абзацах втором-пятом – в течение срока действия договора с клиентом, а также не менее 5 лет со дня его прекращения;

указанные в абзаце шестом – в течение 5 лет со дня распространения рекламных материалов о деятельности инвестиционного советника или рекламных материалов о финансовых инструментах, предлагаемых инвестиционным советником;

указанные в абзаце седьмом – на протяжении всего срока действия договоров, а также в течение 5 лет со дня их прекращения;

указанные в абзаце восьмом – на протяжении всего периода осуществления деятельности по инвестиционному консультированию, а внутренние документы, утратившие силу, – в течение 5 лет со дня вступления в силу внутреннего документа, в соответствии с которым указанные документы утратили силу.

10. Инвестиционный советник при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию обязан принять меры по выявлению и контролю конфликта интересов, а также по предотвращению его последствий, в том числе:

при предоставлении индивидуальной инвестиционной рекомендации в отношении таких же ценных бумаг (сделок с такими же ценными бумагами), какими владеет инвестиционный советник или с которыми он намерен

совершить сделку;

при предоставлении индивидуальной инвестиционной рекомендации в отношении ценных бумаг (сделок с ценными бумагами), обязанное лицо по которым связано с инвестиционным советником общими интересами;

при предоставлении индивидуальной инвестиционной рекомендации в отношении сделок с третьими лицами, связанными с инвестиционным советником общими интересами или с участием таких третьих лиц;

при предоставлении индивидуальной инвестиционной рекомендации в отношении сделки с ценными бумагами или договора, являющегося производным финансовым инструментом, которые в случае исполнения такой рекомендации будут заключены с участием инвестиционного советника.

11. Правила выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий устанавливаются во внутреннем документе инвестиционного советника.

12. При включении в инвестиционную рекомендацию указания на наличие у инвестиционного советника конфликта интересов, имеющего место при оказании им услуг, инвестиционный советник также указывает на общий характер и (или) источники конфликта интересов.

13. При наличии обстоятельств, указанных в абзацах третьем - пятом пункта 10 настоящего Указания, не допускается распространение или предоставление клиентам информации, указывающей на независимость инвестиционного советника или его индивидуальных инвестиционных рекомендаций от интересов третьих лиц.

14. Юридическое лицо, осуществляя деятельность по инвестиционному консультированию, не возлагает на работника, в обязанности которого входит предоставление индивидуальных инвестиционных рекомендаций, функции по заключению договоров от имени и за счет этого юридического лица, от имени этого юридического лица и за счет его клиентов или от имени и за счет клиентов этого юридического лица.

15. Не допускается предоставление индивидуальных инвестиционных рекомендаций в отношении нескольких сделок с ценными бумагами и договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, которые по отдельности хотя и соответствуют инвестиционному профилю клиента, но в совокупности с учетом расходов на их заключение и исполнение не соответствуют указанному инвестиционному профилю.

16. В случае предоставления клиенту, являющемуся физическим лицом, индивидуальной инвестиционной рекомендации заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, не на биржевых торгах, инвестиционный советник одновременно с предоставлением такой индивидуальной инвестиционной рекомендации обязан сообщить о том, подлежат ли требования из такого договора судебной защите, а в случае, если требования из такого договора не подлежат судебной защите, также уведомить клиента о связанных с этим рисках.

17. Инвестиционный советник вправе предоставлять индивидуальную инвестиционную рекомендацию о приобретении ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, или заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, предназначенными для квалифицированных инвесторов, только если клиент является квалифицированным инвестором в соответствии с пунктом 2 статьи 51² Федерального закона «О рынке ценных бумаг» или признан квалифицированным инвестором этим инвестиционным советником в случае если инвестиционный советник является брокером или управляющим (далее – клиент, являющийся квалифицированным инвестором).

18. Инвестиционный советник разрабатывает внутренний документ, в соответствии с которым он определяет инвестиционный профиль клиента. Указанный документ должен содержать перечень информации, необходимой для определения инвестиционного профиля клиента, методику обработки указанной информации и описание процедур, выполняемых инвестиционным советником для определения инвестиционного профиля клиента.

19. Для определения инвестиционного профиля клиента инвестиционный советник запрашивает у клиента информацию, предусмотренную внутренним документом, указанным в пункте 18 настоящего Указания.

20. На основании представленной клиентом информации инвестиционный советник определяет инвестиционный профиль клиента, учитывая его знания и опыт в области ценных бумаг, сделок с ними и договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, доходах и расходах клиента, его имуществе и обязательствах, в том числе финансовых инструментах, а также инвестиционных целях.

21. Инвестиционный советник составляет документ, содержащий инвестиционный профиль клиента, информацию, на основании которой определен этот инвестиционный профиль, а также рекомендацию клиенту уведомлять инвестиционного советника об изменении информации, на основании которой определялся инвестиционный профиль. Указанный документ составляется в бумажной форме в двух экземплярах и (или) в форме электронного документа, подписанного усиленной квалифицированной электронной подписью. Один экземпляр документа, составленного в бумажной форме, или электронный документ, содержащий инвестиционный профиль клиента, передается (направляется) клиенту.

22. Инвестиционный профиль считается определенным в момент получения инвестиционным советником согласия клиента с этим инвестиционным профилем.

23. В случае если инвестиционному советнику стало известно об обстоятельствах, которые изменяют инвестиционный профиль клиента, инвестиционный советник по согласованию с клиентом вносит изменения в документ, предусмотренный пунктом 21 настоящего Указания.

24. Индивидуальная инвестиционная рекомендация может быть предоставлена в следующих формах:

в устной форме;

в форме документа на бумажном носителе, подписанного инвестиционным советником, являющимся индивидуальным предпринимателем, или работником инвестиционного советника, являющегося юридическим лицом, в обязанности которого входит осуществление деятельности по инвестиционному консультированию;

в форме электронного документа, подписанного усиленной квалифицированной электронной подписью.

25. В случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации в форме, предусмотренной абзацем вторым пункта 24 настоящего Указания, инвестиционный советник обязан осуществлять аудиозапись предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации.

26. В случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации в форме, предусмотренной абзацем вторым пункта 24 настоящего Указания, инвестиционный советник обязан предоставить по запросу клиента в течение 5 рабочих дней со дня получения такого запроса документ на бумажном носителе или электронный документ, подписанный усиленной квалифицированной электронной подписью, содержащий предоставленную индивидуальную инвестиционную рекомендацию, либо аудиозапись предоставления такой индивидуальной инвестиционной рекомендации либо ссылку на страницу сайта в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», содержащую такую аудиозапись.

27. В случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации в форме, предусмотренной абзацем третьим пункта 24 настоящего Указания, инвестиционный советник обязан предоставить по запросу клиента в течение 5 рабочих дней со дня получения такого запроса документ на бумажном носителе, или электронный документ, подписанный усиленной квалифицированной электронной подписью, содержащий предоставленную индивидуальную инвестиционную рекомендацию.

28. В случае предоставления индивидуальной инвестиционной

рекомендации в форме, предусмотренной абзацем четвертым пункта 24 настоящего Указания, в том числе посредством программ для электронных вычислительных машин, позволяющих автоматически преобразовывать предоставленную индивидуальную инвестиционную рекомендацию в поручение брокеру на совершение сделки, предусмотренной такой индивидуальной инвестиционной рекомендацией, без непосредственного участия клиента (далее – предоставление автоматически исполняемых индивидуальных инвестиционных рекомендаций), инвестиционный советник обязан предоставить по запросу клиента в течение 5 рабочих дней со дня получения такого запроса электронный документ, подписанный усиленной квалифицированной электронной подписью, позволяющий без использования специализированного программного обеспечения получить содержание предоставленной индивидуальной инвестиционной рекомендации, или документ на бумажном носителе, содержащий предоставленную индивидуальную инвестиционную рекомендацию.

29. В случае предоставления автоматически исполняемых индивидуальных инвестиционных рекомендаций индивидуальная инвестиционная рекомендация может предоставляться путем предоставления нескольких документов, составленных в форме, предусмотренной абзацем четвертым пункта 24 настоящего Указания. В указанном случае документы, содержащие описание ценной бумаги и планируемой с ней сделки и (или) договора, являющегося производным финансовым инструментом, должны предоставляться не ранее, чем документы, содержащие описание рисков, связанных с соответствующими ценной бумагой или производным финансовым инструментом, сделкой с ценной бумагой и (или) заключением договора, являющегося производным финансовым инструментом, а также указание на наличие конфликта интересов у инвестиционного советника, имеющего место при оказании услуг, либо на его отсутствие.

30. По письменному запросу лица, с которым прекращен договор об инвестиционном консультировании, инвестиционный советник обязан в

срок, не превышающий 10 рабочих дней со дня получения запроса, предоставить указанному лицу информацию о предоставленных индивидуальных инвестиционных рекомендациях, если срок хранения такой информации не истек.

31. Настоящее Указание подлежит официальному опубликованию и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от «__» _____ 2018 года № __) вступает в силу с 21 декабря 2018 года.

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к проекту указания Банка России «О требованиях к осуществлению деятельности по инвестиционному консультированию, порядке определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника, требованиях к форме предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации»

Банк России разработал проект указания «О требованиях к осуществлению деятельности по инвестиционному консультированию, порядке определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника, требованиях к форме предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации» (далее – Проект).

Документ устанавливает требования к осуществлению деятельности по инвестиционному консультированию, порядок определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника, а также требования к форме предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации.

Так, в рамках определения требований к осуществлению деятельности по инвестиционному консультированию устанавливаются следующие группы требований:

1) требования по предоставлению клиентам инвестиционного советника и иным лицам информации о значимых обстоятельствах, связанных с осуществлением деятельности по инвестиционному консультированию (пункты 2, 3, 26-28, 30 Проекта);

2) требования, направленные на урегулирование конфликта интересов в деятельности инвестиционного советника (пункты 10-14 Проекта);

3) требования по хранению информации и документов (пункты 8-9 Проекта);

4) иные требования (пункты 1, 4-7, 15-17 Проекта).

В целях установления порядка определения инвестиционного профиля клиента устанавливаются следующие обязанности инвестиционного советника:

утвердить внутренний документ, устанавливающий перечень информации, необходимой для определения инвестиционного профиля клиента, методику обработки указанной информации и описание процедур, выполняемых инвестиционным советником для определения инвестиционного профиля клиента;

при определении инвестиционного профиля учитывать знания и опыт клиента в области ценных бумаг, сделок с ними и договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, доходах и расходах клиента, его имуществе и обязательствах, в том числе финансовых инструментах, а также инвестиционных целях;

рекомендовать клиенту уведомлять инвестиционного советника об изменении информации, на основании которой определялся инвестиционный профиль;

по согласованию с клиентом вносить изменения в инвестиционный профиль клиента, если инвестиционному советнику стало известно об обстоятельствах, которые изменяют инвестиционный профиль клиента.

При определении требований к форме индивидуальной инвестиционной рекомендации предусматривается, что такая рекомендации может быть предоставлена в устной форме, в форме документа на бумажном носителе, в форме электронного документа.

Срок вступления в силу указания синхронизирован со сроком вступления в силу Федерального закона от 20.12.2017 № 397-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и статью 3 Федерального закона «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка».

Комментарии к Проекту ожидаются по 2 июля 2018 года по адресу электронной почты: shevchenkoav@cbr.ru.