

УТВЕРЖДЕН
решением Совета директоров СРО НФА
от «28» февраля 2023 года, протокол № 04/23–СД

ВНУТРЕННИЙ СТАНДАРТ
«Требования к предоставлению брокерами
физическим лицам - получателям финансовых услуг
информационных документов о финансовых инструментах»
Саморегулируемой организации
«Национальная финансовая ассоциация»

Москва, 2023 г.

Настоящий Внутренний стандарт «Требования к предоставлению брокерами физическим лицам - получателям финансовых услуг информационных документов о финансовых инструментах» (далее – Внутренний стандарт) разработан и утвержден в соответствии с частью 2 статьи 6 Федерального закона от 13 июля 2015 года № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка», пунктом 2.19 Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров, в целях развития финансового рынка Российской Федерации, защиты прав и интересов физических лиц - потребителей финансовых услуг.

Внутренний стандарт определяет перечень финансовых инструментов, в отношении которых физическим лицам – получателям финансовых услуг предоставляются информационные документы, устанавливает содержание, форму, случаи, порядок и способы предоставления информационных документов.

1. Общие положения

1.1. Во Внутреннем стандарте используются следующие термины и определения:

- 1) брокер – член СРО НФА, осуществляющий брокерскую деятельность;
- 2) информационный документ – документ, содержащий основную информацию о финансовом инструменте, а также о связанных с ним рисках по виду финансового инструмента;
- 3) сеть «Интернет» – информационно-телекоммуникационная сеть «Интернет».

Понятие «предложение финансовых инструментов» используется в значении, предусмотренном Внутренним стандартом «Требования к взаимодействию с физическими лицами при предложении финансовых инструментов, а также услуг по совершению необеспеченных сделок» СРО НФА.

Термины, специально не определенные по тексту Внутреннего стандарта, применяются в значении, определенном Федеральным законом от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и иными нормативными правовыми актами, Базовым стандартом защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров, внутренними стандартами СРО НФА.

2. Предоставление информационных документов о финансовых инструментах

2.1. Предоставление информационных документов осуществляется в отношении следующих видов финансовых инструментов:

- 1) обыкновенные акции российских акционерных обществ;
- 2) привилегированные акции российских акционерных обществ;
- 3) фьючерсные договоры (контракты).

2.2. Информационные документы составляются по формам, являющимся приложениями к Внутреннему стандарту. Текст информационных документов предусмотрен указанными приложениями по соответствующему виду финансового инструмента. Дополнение и (или) изменение текста информационных документов, установленных приложениями к Внутреннему стандарту, не допускается. Не является дополнением и (или) изменением текста информационного документа включение в него информации о брокере, депозитарии, бирже и клиринговой организации, в том числе наименований (полных, сокращенных, фирменных) указанных организаций, информации о местах их нахождения и (или) адресах, телефонах, адресах электронной почты, адресах их сайтов в сети «Интернет», логотипов, коммерческих обозначений, товарных знаков, знаков обслуживания, а также информации об их государственной регистрации и выданных им лицензиях, о членстве в саморегулируемой организации в сфере финансового рынка и о соответствующей саморегулируемой организации в сфере финансового рынка. Брокер на свое усмотрение вправе дополнить информационный документ указанной информацией, в том числе посредством включения в информационный документ гиперссылки (гиперссылок) на страницу сайта брокера в сети «Интернет», на которой размещена соответствующая информация, и (или) на сайты депозитария, биржи, клиринговой организации, саморегулируемой организации в сфере финансового рынка.

Информационные документы должны быть изготовлены с использованием удобочитаемых шрифтов. Текст информационного документа должен быть заключен в рамку красного цвета.

2.3. Информационные документы предоставляются физическим лицам – получателям финансовых услуг независимо от того, осуществляет брокер предложение финансовых инструментов или не осуществляет.

В случае предложения финансового инструмента физическому лицу – получателю финансовых услуг, помимо соблюдения требований, установленных Внутренним стандартом, должны соблюдаться требования Внутреннего стандарта «Требования к взаимодействию с физическими лицами при предложении финансовых инструментов, а также услуг по совершению необеспеченных сделок» СРО НФА.

2.4. Предоставление физическим лицам – получателям финансовых услуг информационных документов осуществляется путем размещения информационных документов на сайте брокера в сети «Интернет», а также иными способами в случаях, предусмотренных пунктами 2.5 – 2.8 Внутреннего стандарта.

Информационные документы, размещенные на сайте брокера в сети «Интернет», должны быть круглосуточно и бесплатно доступны физическим лицам - получателям финансовых услуг для ознакомления и использования, за исключением времени проведения профилактических работ, во время которых сайт брокера в сети «Интернет» не доступен для посещения.

Информационные документы должны быть доступны физическим лицам- получателям финансовых услуг с использованием бесплатного или широко распространенного программного обеспечения.

2.5. При заключении договора о брокерском обслуживании брокер уведомляет физическое лицо – получателя финансовых услуг о наличии информационных документов о финансовых инструментах, указанных в пункте 2.1 Внутреннего стандарта, а также об адресе страницы брокера в сети «Интернет», на которой они размещены, и рекомендует ознакомиться с информационными документами до начала подачи поручений.

2.6. В случае, если брокер предоставляет клиентам – физическим лицам возможность подачи поручений на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, посредством личного кабинета на сайте брокера в сети «Интернет» и (или) посредством мобильного приложения, страница сайта и (или) мобильного приложения, содержащая информацию о финансовом инструменте, указанном в пункте 2.1 Внутреннего стандарта, должна содержать гиперссылку на страницу сайта брокера в сети «Интернет», на которой размещен соответствующий информационный документ.

2.7. В случае, если брокер предоставляет клиентам – физическим лицам возможность подачи поручений на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, посредством информационно-торговой системы, страница на сайте брокера в сети «Интернет», на которой размещена гиперссылка для скачивания клиентом - физическим лицом дистрибутива информационно-торговой системы и (или) гиперссылка на информационно - торговую систему, работающую в окне браузера, должна содержать гиперссылку на страницу сайта брокера в сети «Интернет», на которой размещены информационные документы о финансовых инструментах, указанных в пункте 2.1 Внутреннего стандарта.

2.8. В случае принятия поручения на совершение сделки с финансовым инструментом, указанным в пункте 2.1 Внутреннего стандарта, в офисе брокера или третьего лица, действующего по поручению, от имени и за счет брокера, физическому лицу – получателю финансовых услуг до принятия поручения должен быть предоставлен соответствующий информационный документ на бумажном носителе без взимания платы за изготовление и представление такого документа, если иное не предусмотрено настоящим пунктом.

В случае, если информационный документ был ранее предоставлен физическому лицу – получателю финансовых услуг на бумажном носителе и информация в нем существенно не изменилась, повторное предоставление информационного документа на бумажном носителе не требуется. В случае требования физического лица – получателя финансовых услуг повторно предоставить информационный документ на бумажном носителе с него может взиматься плата в размере, не превышающем затрат на изготовление и представление соответствующего информационного документа.

2.9. В случае привлечения брокером третьих лиц, действующих по поручению, от имени и за счет брокера, в целях заключения с физическими лицами - получателями финансовых услуг договоров о брокерском обслуживании и (или) принятия поручений на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, брокер обеспечивает соблюдение такими третьими лицами требований пунктов 2.1 – 2.8 Внутреннего стандарта.

3. Заключительные положения

3.1. Внутренний стандарт вступает в силу с 1 апреля 2023 года.

3.2. Изменения и дополнения во Внутренний стандарт вступают в силу в сроки, определенные решением Совета директоров СРО.

**Форма информационного документа об обыкновенной акции российского
акционерного общества**

Информационный документ

Обыкновенная акция российского акционерного общества

Предоставляется в соответствии с установленными требованиями. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией или рекламным материалом. Информация приведена для понимания существенных характеристик и рисков обыкновенных акций российских акционерных обществ.

Это не вклад

Вы можете потерять все, что вложили

Средства не застрахованы (не гарантированы) государством

В случае потерь компенсаций не предусмотрено

Доход не гарантирован

Основные характеристики обыкновенной акции:

Обыкновенная акция – это ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества (дивидендов), на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации. Каждая обыкновенная акция одного акционерного общества предоставляет одинаковый объем прав.

Акция имеет номинальную стоимость, которая для владельца акции не имеет какого-либо значения и не отражает ее рыночную стоимость.

Право на получение части прибыли акционерного общества. Акционерное общество вправе, но не обязано выплачивать дивиденды. Решение о выплате дивидендов и их размере принимается общим собранием акционеров. В случае выплаты дивидендов устанавливается дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. Для получения дивидендов Вам необходимо быть владельцем акции на установленную дату. Поскольку расчеты по сделкам с акциями на бирже производятся на второй рабочий день

после совершения сделки, для получения объявленных дивидендов Вам необходимо приобрести акцию за два дня до установленной даты.

Участие в управлении акционерным обществом осуществляется посредством голосования на общих собраниях акционеров. Одна обыкновенная акция дает один голос (за исключением случаев избрания коллегиальных органов управления обществом, когда одна акция дает количество голосов, равное количественному составу коллегиального органа).

Участие в распределении имущества, остающегося при ликвидации (банкротстве) общества. При ликвидации общество прекращает свою деятельность, имущество общества распределяется между кредиторами (как правило, путем продажи имущества и передачи денежных средств кредиторам), а в оставшейся части - среди владельцев привилегированных и обыкновенных акций. Выплаты владельцам обыкновенных акций производятся в последнюю очередь.

Основные риски:

Рыночный риск (риск негативного изменения стоимости акции). Стоимость принадлежащей Вам обыкновенной акции может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем. Существует риск того, что Вы понесете убытки в результате снижения цены акции. Также в отдельных случаях рыночная стоимость акции может упасть до «нуля», тогда Вы можете потерять все вложенные средства.

Риск ликвидности. Ликвидность, то есть возможность продать акцию в любой момент без существенного снижения ее стоимости, зависит от спроса и предложения на рынке. Наиболее ликвидными являются акции, обращающиеся на организованном рынке, акции, не обращающиеся на организованном рынке – менее ликвидны, однако в любом случае Вы можете столкнуться в определенный момент с невозможностью продать свои акции или с тем, что Вам придется продать их с существенными убытками из-за снижения спроса на них или каких-либо ограничений на их обращение. Предпосылками для снижения ликвидности обыкновенных акций могут являться: исключение акций из фондовых индексов, негативные корпоративные события и другие обстоятельства.

Риск неполучения доходов (дивидендов) по обыкновенным акциям. Общее собрание акционеров может не принять решение о выплате дивидендов даже в случае рекомендации совета директоров их выплатить, как при наличии, так и отсутствии достаточной для этого прибыли.

Риск банкротства акционерного общества. В случае банкротства акционерного общества размер его имущества недостаточен для расчетов со всеми кредиторами. Погашение

задолженности происходит согласно законодательно установленной очередности. Выплаты оставшегося имущества владельцам обыкновенных акций производятся в последнюю очередь и, как правило, имущества общества недостаточно для таких выплат. В результате Вы можете потерять все свои вложения в обыкновенные акции общества.

Комиссии

При сделках с обыкновенными акциями взимается комиссия брокера за исполнение поручений, а также могут взиматься комиссии биржи и клиринговой организации за совершение сделки, комиссия депозитария за учет права собственности инвестора на акцию. Размеры всех тарифов можно найти на сайте брокера, депозитария, клиринговой организации и биржи.

Жалобы и предложения

Жалобы и предложения Вы можете направить брокеру, с которым Вы сотрудничаете, в саморегулируемую организацию в сфере финансового рынка, членом которой является такой брокер, или в Банк России.

**Форма информационного документа о привилегированной акции российского
акционерного общества**

Информационный документ

Привилегированная акция российского акционерного общества

Предоставляется в соответствии с установленными требованиями. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией или рекламным материалом. Информация приведена для понимания существенных характеристик и рисков привилегированных акций российских акционерных обществ.

Это не вклад

Вы можете потерять все, что вложили

Средства не застрахованы (не гарантированы) государством

В случае потерь компенсаций не предусмотрено

Доход не гарантирован

Основные характеристики привилегированной акции:

Привилегированная акция – это ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества (дивидендов), на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации. В отличие от обыкновенных акций привилегированные акции могут быть разных типов даже у одного акционерного общества. Как правило, у привилегированных акций есть преимущество по сравнению с обыкновенными акциями при получении дивидендов. Оно заключается в том, что до тех пор, пока владельцы привилегированных акций не получают определенные в уставе дивиденды, владельцы обыкновенных акций также не могут получить дивиденды. Также преимуществом владельцев привилегированных акций может быть право на получение определенной в уставе суммы при ликвидации акционерного общества, до получения которой имущество не может распределяться среди владельцев обыкновенных акций.

Каждая привилегированная акция одного типа имеет одинаковый объем прав.

Акция имеет номинальную стоимость, которая для владельца акции не имеет какого-либо значения и не отражает ее рыночную стоимость.

Право на получение части прибыли акционерного общества. Акционерное общество вправе, но не обязано выплачивать дивиденды даже по привилегированным акциям. Решение о выплате дивидендов и их размере принимается общим собранием акционеров. В случае выплаты дивидендов устанавливается дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. Для получения дивидендов Вам необходимо быть владельцем акции на установленную дату. Поскольку расчеты по сделкам с акциями на бирже производятся на второй рабочий день после совершения сделки, для получения объявленных дивидендов Вам необходимо приобрести акцию за два дня до установленной даты.

Участие в управлении акционерным обществом. Как правило, привилегированные акции не предоставляют права голоса. Исключением является голосование по отдельным вопросам, в частности, о ликвидации (реорганизации) общества, об ограничении прав владельцев привилегированных акций). Кроме того, в случае, если общее собрание акционеров не принимает решения о выплате дивидендов, владельцы привилегированных акций, размер дивидендов по которым определен в уставе, приобретают по своим акциям право голоса по всем вопросам и могут участвовать в общих собраниях акционеров наравне с акционерами – владельцами обыкновенных акций, обладая по каждой акции одним голосом, до тех пор, пока акционерное общество не выплатит определенных в уставе дивидендов.

Участие в распределении имущества, остающегося при ликвидации (банкротстве) общества. При ликвидации общество прекращает свою деятельность, имущество общества распределяется между кредиторами (как правило, путем продажи имущества и передачи денежных средств кредиторам), а затем среди владельцев привилегированных акций, по которым определен размер ликвидационной стоимости. Если размер ликвидационной стоимости по привилегированным акциям не определен, владельцы привилегированных акций участвуют в распределении имущества в последнюю очередь наравне с владельцами обыкновенных акций.

Основные риски:

Рыночный риск (риск негативного изменения стоимости акции) - стоимость принадлежащей Вам привилегированной акции может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем. Существует риск того, что Вы понесете убытки в результате снижения цены акции. Также в отдельных случаях рыночная стоимость акции может упасть до «нуля», тогда Вы можете потерять все вложенные средства.

Риск ликвидности. Ликвидность, то есть возможность продать акцию в любой момент без существенного снижения ее стоимости, зависит от спроса и предложения на рынке. Наиболее ликвидными являются акции, обращающиеся на организованном рынке, акции, не обращающиеся на организованном рынке – менее ликвидны, однако в любом случае Вы можете столкнуться в определенный момент с невозможностью продать свои акции или с тем, что Вам придется продать их с существенными убытками из-за снижения спроса на них или каких-либо ограничений на их обращение. Предпосылками для снижения ликвидности привилегированных акций могут являться: исключение акций из фондовых индексов, негативные корпоративные события и другие обстоятельства.

Риск неполучения доходов (дивидендов) по привилегированным акциям. Общее собрание акционеров может не принять решение о выплате дивидендов даже в случае рекомендации совета директоров их выплатить, как при наличии, так и отсутствии достаточной для этого прибыли, даже по привилегированным акциям, размер дивиденда по которым определен в уставе.

Риск банкротства акционерного общества. В случае банкротства общества размер его имущества недостаточен для расчетов со всеми кредиторами. Погашение задолженности происходит согласно законодательно установленной очередности. Выплаты оставшегося имущества производятся владельцам привилегированных акций, по которым в уставе определен размер ликвидационной стоимости, – в определенном размере, и в последнюю очередь – по привилегированным акциям, по которым размер ликвидационной стоимости не определен, и по обыкновенным акциям. Как правило, в случае банкротства имущества общества недостаточно для выплат как по привилегированным акциям, по которым определен размер ликвидационной стоимости, так и по привилегированным акциям, по которым размер ликвидационной стоимости не определен. В результате Вы можете потерять все свои вложения в привилегированные акции общества.

Комиссии

При сделках с привилегированными акциями взимается комиссия брокера за исполнение поручений, а также могут взиматься комиссии биржи и клиринговой организации за совершение сделки, комиссия депозитария за учет права собственности инвестора на акцию. Размеры всех тарифов можно найти на сайте брокера, депозитария, клиринговой организации и биржи.

Жалобы и предложения

Жалобы и предложения Вы можете направить брокеру, с которым Вы сотрудничаете, в саморегулируемую организацию в сфере финансового рынка, членом которой является такой брокер, или в Банк России.

Форма информационного документа о фьючерсном договоре (контракте)

Информационный документ

Фьючерсный договор (контракт)

Предоставляется в соответствии с установленными требованиями. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией или рекламным материалом. Информация приведена для понимания существенных характеристик и рисков фьючерсного контракта.

Это не вклад

Вы можете потерять не только все, что вложили, но и остаться должны

Средства не застрахованы (не гарантированы) государством

В случае потерь компенсаций не предусмотрено

Доход не гарантирован

Основные характеристики фьючерсного контракта:

Фьючерсный контракт – это заключаемый на организованном рынке договор о передаче в будущем какого-либо базового актива (поставочный фьючерсный контракт) или о выплате разницы между ценой заключения и ценой исполнения фьючерсного договора (контракта), которая зависит от цены (значения) базового актива (расчетный фьючерсный контракт). Базовым активом могут выступать цены акций, облигаций, товаров, значения индексов, валютных курсов, процентных ставок. Одновременно на организованных торгах могут обращаться несколько фьючерсных контрактов на один базовый актив с разными сроками исполнения.

Условия фьючерсного контракта указаны в спецификации, которая размещается на сайте биржи.

Расчетная цена фьючерсного контракта определяется несколько раз в день по результатам биржевых торгов базовым активом во время клиринговой сессии. В результате клиринга также определяется вариационная маржа – это сумма денежных средств, которую одна из сторон (покупатель или продавец) фьючерсного контракта обязана уплачивать другой стороне

каждый день в зависимости от соотношения цены заключения контракта и его расчетной цены. Формула расчета вариационной маржи указывается в спецификации фьючерсного контракта. Доход по фьючерсному контракту возникает, если сумма полученной вариационной маржи превышает сумму уплаченной, а убыток – если сумма полученной вариационной маржи меньше суммы уплаченной.

Максимальный срок владения фьючерсным контрактом может быть ограничен сроком действия контракта. Существуют контракты, срок действия которых автоматически пролонгируется.

Основные риски:

Рыночный риск (риск негативного изменения стоимости фьючерсного контракта).

Расчетная стоимость фьючерсного контракта зависит от цены (значения) базового актива, а значит от рыночного риска базового актива, она может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем. Существует риск того, что по фьючерсному договору (контракту) Вы понесете убытки, в том числе можете потерять все вложенные средства и остаться должны брокеру.

Риск ликвидности. Отсутствует гарантия ликвидности фьючерсного контракта в любой момент времени. Ликвидность зависит от спроса и предложения на рынке. Риск ликвидности проявляется в снижении возможности совершить сделку с фьючерсным контрактом, в том числе закрыть позицию по необходимой цене из-за снижения спроса на него.

Риск использования финансового плеча. Для того, чтобы открыть позицию по фьючерсному контракту, Вам необходимо иметь только часть стоимости контракта (гарантийное обеспечение), а не всю сумму целиком. При этом возникает «эффект плеча», который увеличивает как потенциальный доход, так и возможные убытки. Клиринговая организация и брокеры должны управлять рисками и в некоторых случаях ввиду неблагоприятных рыночных колебаний могут потребовать внести дополнительные денежные средства для уплаты вариационной маржи и сделать это в короткое время. Общий убыток, который Вы можете понести в результате негативного изменения расчетной стоимости контракта, может значительно превысить сумму средств, использованных при его приобретении.

Риск изменения размера гарантийного обеспечения. В период удержания позиции по фьючерсному контракту может произойти пересчет гарантийного обеспечения, и оно может значительно увеличиться, что заставит Вашего брокера потребовать внести дополнительные денежные средства для сохранения позиции и сделать это в короткое время. Изменение

гарантийного обеспечения может осуществляться как в течение торговой сессии, так и вне торговой сессии.

Риск принудительного закрытия позиции. В случае, если Ваших денежных средств, имеющихся в распоряжении брокера, недостаточно для гарантийного обеспечения или уплаты вариационной маржи брокер имеет право принудительно, то есть без Вашего согласия, закрыть позицию по фьючерсному контракту. Закрытие позиции происходит по текущим ценам, которые могут быть невыгодны для Вас и привести к возникновению у Вас убытков. Вы можете понести значительные убытки, несмотря на то, что после этого изменение расчетной цены контракта может принять благоприятное для Вас направление и Вы получили бы доход, если бы Ваша позиция не была принудительно закрыта.

Комиссии

При сделках с фьючерсными контрактами взимается комиссия брокера за открытие и закрытие позиции, также могут взиматься отдельная комиссия брокера за исполнение фьючерсного контракта, биржевая и клиринговая комиссии. Размеры всех тарифов можно найти на сайте брокера, клиринговой организации и биржи.

Жалобы и предложения

Жалобы и предложения Вы можете направить брокеру, с которым Вы сотрудничаете, в саморегулируемую организацию в сфере финансового рынка, членом которой является такой брокер, или в Банк России.