

ВНЕСЕННЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ
В
РЕГЛАМЕНТ ПРИЗНАНИЯ ЛИЦ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ

ООО УК «Джи Ай Си Эм», утв. 31.08.2026

СТАРАЯ РЕДАКЦИЯ	НОВАЯ РЕДАКЦИЯ
2.1. Физическое лицо может быть признано квалифицированным инвестором, если оно отвечает любому из следующих требований: 1) имеет опыт работы, непосредственно связанный с совершением сделок с финансовыми инструментами, подготовкой индивидуальных инвестиционных рекомендаций, управления рисками, связанными с совершением указанных сделок, в российской и (или) иностранной организациях. Продолжительность такого опыта устанавливается нормативными актами Банка России и может различаться в зависимости от наличия (отсутствия) у данных организаций статуса квалифицированного инвестора, наличия (отсутствия) у физического лица установленных нормативными актами Банка России образования или ученой степени; 2) имеет опыт работы в должности, при назначении (избрании) на которую в соответствии с федеральными законами требовалось согласование Банка России; 3) в количестве, объеме и за период, которые установлены нормативными актами Банка России, совершало сделки с ценными бумагами, установленными нормативными актами Банка России, и (или) заключало договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, установленные нормативными актами Банка России. Количество и объем указанных сделок и (или) договоров могут различаться в зависимости от наличия (отсутствия) у физического лица установленных нормативными актами Банка России образования или ученой степени; 4) размер имущества, принадлежащего этому лицу, составляет не менее размера, установленного нормативными актами Банка России. Размер имущества, установленный нормативными актами Банка России, может различаться в зависимости от наличия (отсутствия) у физического лица установленных нормативными актами Банка России образования или ученой степени либо подтверждения брокером, управляющим, форекс-дилером, дилером или управляющей компанией паевого инвестиционного фонда наличия у физического лица знаний, полученного в порядке, установленном соответствующим базовым стандартом защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, разработанным, согласованным и утвержденным в соответствии с требованиями Федерального закона от 13 июля 2015 года № 223-ФЗ "О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка" (далее - Федеральный закон № 223-ФЗ), с учетом требований пункта 2.1.2 настоящей статьи. Виды имущества, принадлежащего этому лицу, и порядок расчета размера данного имущества устанавливаются нормативными актами Банка России; 5) размер дохода этого лица составляет не менее размера, установленного нормативными актами Банка России. Размер дохода, установленный нормативными	2.1. Физическое лицо может быть признано квалифицированным инвестором, если оно отвечает любому из следующих требований: 1) имеет опыт работы, непосредственно связанный с совершением сделок с финансовыми инструментами, подготовкой индивидуальных инвестиционных рекомендаций, управления рисками, связанными с совершением указанных сделок, в российской и (или) иностранной организациях. Продолжительность такого опыта устанавливается нормативными актами Банка России и может различаться в зависимости от наличия (отсутствия) у данных организаций статуса квалифицированного инвестора, наличия (отсутствия) у физического лица установленных нормативными актами Банка России образования или ученой степени; 2) имеет опыт работы в должности, при назначении (избрании) на которую в соответствии с федеральными законами требовалось согласование Банка России; 3) в количестве, объеме и за период, которые установлены нормативными актами Банка России, совершало сделки с ценными бумагами, установленными нормативными актами Банка России, и (или) заключало договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, установленные нормативными актами Банка России. Количество и объем указанных сделок и (или) договоров могут различаться в зависимости от наличия (отсутствия) у физического лица установленных нормативными актами Банка России образования или ученой степени; 4) размер имущества, принадлежащего этому лицу, составляет не менее размера, установленного нормативными актами Банка России. Размер имущества, установленный нормативными актами Банка России, может различаться в зависимости от наличия (отсутствия) у физического лица установленных нормативными актами Банка России образования или ученой степени либо полученного в соответствии с подпунктом 4 пункта 4 статьи 51.2 Федерального закона № 39-ФЗ подтверждения наличия у физического лица знаний. Виды имущества, принадлежащего этому лицу, и порядок расчета размера данного имущества устанавливаются нормативными актами Банка России; 5) размер дохода этого лица составляет не менее размера, установленного нормативными актами Банка России. Размер дохода, установленный нормативными актами Банка России, может различаться в зависимости от наличия (отсутствия) у физического лица установленных нормативными актами Банка России образования или ученой степени либо полученного в соответствии с подпунктом 5 пункта 4 статьи 51.2 Федерального закона № 39-ФЗ подтверждения наличия у физического лица знаний. Виды, период получения такого дохода и порядок расчета его размера устанавливаются нормативными актами Банка России; 6) имеет установленную нормативными актами Банка России квалификацию в сфере финансовых рынков,

актами Банка России, может различаться в зависимости от наличия (отсутствия) у физического лица установленных нормативными актами Банка России образования или ученой степени либо подтверждения брокером, управляющим, форекс-дилером, дилером или управляющей компанией пассивного инвестиционного фонда наличия у физического лица знаний, полученного в порядке, установленном соответствующим базовым стандартом защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, разработанным, согласованным и утвержденным в соответствии с требованиями Федерального закона № 223-ФЗ, с учетом требований пункта 2.1.2 настоящей статьи. Виды, период получения такого дохода и порядок расчета его размера устанавливаются нормативными актами Банка России; 6) имеет установленную нормативными актами Банка России квалификацию в сфере финансовых рынков, подтвержденную свидетельством о квалификации, выданным в соответствии с частью 4 статьи 4 Федерального закона от 3 июля 2016 года N 238-ФЗ "О независимой оценке квалификации"; 7) имеет не менее одного из сертификатов (аттестатов), перечень которых установлен Банком России; 8) имеет установленные нормативными актами Банка России образование или ученую степень.	подтвержденную свидетельством о квалификации, выданным в соответствии с частью 4 статьи 4 Федерального закона от 3 июля 2016 года N 238-ФЗ "О независимой оценке квалификации"; 7) имеет не менее одного из сертификатов (аттестатов), перечень которых установлен Банком России; 8) имеет установленные нормативными актами Банка России образование или ученую степень.
2.4. Для признания физического лица квалифицированным инвестором сделки с ценными бумагами, указанными в <u>пункте 2.3</u> настоящего Регламента, и (или) договоры, предусмотренные <u>пунктом 1 статьи 4.1</u> Федерального закона № 39-ФЗ, и (или) заключенные физическим лицом на организованных торгах договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, за последние четыре полных квартала, предшествующие кварталу, в котором физическое лицо подало заявление о признании его квалифицированным инвестором, должны быть совершены и (или) заключены физическим лицом в среднем не реже десяти раз в квартал, но не реже одного раза в месяц. Объем сделок и (или) договоров, указанных в <u>абзаце первом</u> настоящего пункта, при условии, что объем сделок с цифровыми свидетельствами не превышает 25 процентов, должен составлять за период, указанный в <u>абзаце первом</u> настоящего пункта, не менее 6 миллионов рублей, а при наличии у физического лица образования или ученой степени, предусмотренных <u>абзацем вторым</u> <u>пункта 2.10</u> настоящего Регламента, - не менее 4 миллионов рублей.	2.4. Для признания физического лица квалифицированным инвестором сделки с ценными бумагами, указанными в пункте 2.3 настоящего Регламента, и (или) договоры, предусмотренные пунктом 1 статьи 4.1 Федерального закона № 39-ФЗ, и (или) заключенные физическим лицом на организованных торгах договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, за последние четыре полных квартала, предшествующие кварталу, в котором физическое лицо подало заявление о признании его квалифицированным инвестором, должны быть совершены и (или) заключены физическим лицом в среднем не реже десяти раз в квартал, но не реже одного раза в месяц. С 1 сентября 2026 года к соответствующим сделкам относятся также сделки с цифровыми валютами и (или) цифровыми правами в случаях и порядке, установленных нормативными актами Банка России. Объем сделок и (или) договоров, указанных в абзаце первом настоящего пункта, при условии, что объем сделок с цифровыми свидетельствами не превышает 25 процентов, должен составлять за указанный период не менее 6 миллионов рублей, а при наличии у физического лица образования или ученой степени, предусмотренных абзацем вторым пункта 2.10 настоящего Регламента, — не менее 4 миллионов рублей. Сделки с цифровыми валютами и цифровыми правами учитываются для количественного и стоимостного критерия после установления Банком России соответствующих показателей.
2.5. Для признания физического лица квалифицированным инвестором учитываются только следующие виды имущества, в отношении которого не установлены обременение и (или) ограничение в распоряжении (за исключением передачи такого имущества в соответствии с договором об оказании клиринговых услуг для исполнения и (или) обеспечения допущенных к клирингу обязательств участника клиринга и (или) его клиентов, включая индивидуальное и коллективное клиринговое обеспечение) и сделки по приобретению которого физическим лицом исполнены в полном объеме: денежные средства, в том числе переданные	2.5. Для признания физического лица квалифицированным инвестором учитываются только следующие виды имущества, в отношении которого не установлены обременение и (или) ограничение в распоряжении (за исключением передачи такого имущества в соответствии с договором об оказании клиринговых услуг для исполнения и (или) обеспечения допущенных к клирингу обязательств участника клиринга и (или) его клиентов, включая индивидуальное и коллективное клиринговое обеспечение), в отношении которого не действуют ограничительные меры вследствие недружественных действий иностранных государств, международных организаций, иностранных финансовых

физическим лицом брокеру и (или) в доверительное управление, находящиеся на счетах (за исключением счетов эскроу и номинальных счетов, не являющихся номинальными счетами (специальными счетами)), открытыми владельцу - оператору информационной системы, в которой осуществляется выпуск цифровых финансовых активов, оператору инвестиционной платформы, оператору обмена цифровых финансовых активов, оператору финансовой платформы и форекс-дилеру, бенефициаром по которым является данное физическое лицо), и (или) во вкладах (депозитах), открытых в кредитных организациях, зарегистрированных в Российской Федерации, и (или) в иностранных банках с местом учреждения в государствах, указанных в <u>подпунктах 1 и 2 пункта 2 статьи 51.1</u> Федерального закона № 39-ФЗ; денежные средства, эквивалентные стоимости драгоценного металла, находящегося на банковском вкладе в драгоценных металлах и (или) банковском счете в драгоценных металлах, открытых физическому лицу в кредитных организациях, зарегистрированных в Российской Федерации, и (или) в иностранных банках с местом учреждения в государствах, указанных в <u>подпунктах 1 и 2 пункта 2 статьи 51.1</u> Федерального закона № 39-ФЗ; цифровые финансовые активы, удостоверяющие денежные требования, в соответствии с решением о выпуске которых срок, в течение которого лицо, выпускающее цифровые финансовые активы, обязано полностью исполнить свои обязательства, удостоверенные ими, не превышает один год; следующие ценные бумаги, в том числе переданные физическим лицом в доверительное управление: ценные бумаги, в отношении которых принято решение о включении в котировальные списки российской биржей или биржей, включенной в перечень иностранных бирж, предусмотренный <u>пунктом 4 статьи 51.1</u> Федерального закона № 39-ФЗ, за исключением ипотечных сертификатов участия; облигации, не относящиеся к ценным бумагам, указанным в <u>абзаце шестом</u> настоящего пункта, кредитный рейтинг которых, а в случае его отсутствия кредитный рейтинг эмитента которых либо кредитный рейтинг поручителя (гаранта) по которым не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России в соответствии с <u>пунктом 17.5 части первой статьи 18</u> Федерального закона от 10 июля 2002 года N 86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)"; инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, указанные в <u>подпункте 4 пункта 2 статьи 3.1</u> Федерального закона № 39-ФЗ. Для признания физического лица квалифицированным инвестором размер имущества, принадлежащего физическому лицу, должен составлять не менее 12 миллионов рублей (с 1 января 2026 года - не менее 24 миллионов рублей), а при наличии у физического лица образования или ученой степени, предусмотренных <u>абзацем вторым пункта 2.10</u> настоящего Регламента, либо подтверждения брокером, управляющим, форекс-дилером, дилером или управляющей компанией паевого инвестиционного фонда наличия у физического лица знаний, полученного в порядке, установленном базовым стандартом защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, разработанным, согласованным и утвержденным в соответствии с требованиями	организаций, в том числе связанные с введением ограничительных мер в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и граждан Российской Федерации, и сделки по приобретению которого физическим лицом исполнены в полном объеме: денежные средства, в том числе переданные физическим лицом брокеру и (или) в доверительное управление, находящиеся на счетах (за исключением счетов эскроу и номинальных счетов, не являющихся номинальными счетами (специальными счетами)), открытыми владельцу - оператору информационной системы, в которой осуществляется выпуск цифровых финансовых активов, оператору инвестиционной платформы, оператору обмена цифровых финансовых активов, оператору финансовой платформы и форекс-дилеру, бенефициаром по которым является данное физическое лицо), и (или) во вкладах (депозитах), открытых в кредитных организациях, зарегистрированных в Российской Федерации, и (или) в иностранных банках с местом учреждения в государствах, указанных в <u>подпунктах 1 и 2 пункта 2 статьи 51.1</u> Федерального закона № 39-ФЗ; денежные средства, эквивалентные стоимости драгоценного металла, находящегося на банковском вкладе в драгоценных металлах и (или) банковском счете в драгоценных металлах, открытых физическому лицу в кредитных организациях, зарегистрированных в Российской Федерации, и (или) в иностранных банках с местом учреждения в государствах, указанных в <u>подпунктах 1 и 2 пункта 2 статьи 51.1</u> Федерального закона № 39-ФЗ; цифровые финансовые активы, удостоверяющие денежные требования, в соответствии с решением о выпуске которых срок, в течение которого лицо, выпускающее цифровые финансовые активы, обязано полностью исполнить свои обязательства, удостоверенные ими, не превышает один год; следующие ценные бумаги, в том числе переданные физическим лицом в доверительное управление: ценные бумаги, в отношении которых принято решение о включении в котировальные списки российской биржей или биржей, включенной в перечень иностранных бирж, предусмотренный <u>пунктом 4 статьи 51.1</u> Федерального закона № 39-ФЗ, за исключением ипотечных сертификатов участия; облигации, не относящиеся к ценным бумагам, указанным в <u>абзаце шестом</u> настоящего пункта, кредитный рейтинг которых, а в случае его отсутствия кредитный рейтинг эмитента которых либо кредитный рейтинг поручителя (гаранта) по которым не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России в соответствии с <u>пунктом 17.5 части первой статьи 18</u> Федерального закона от 10 июля 2002 года N 86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)"; инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, указанные в <u>подпункте 4 пункта 2 статьи 3.1</u> Федерального закона № 39-ФЗ. Для признания физического лица квалифицированным инвестором размер имущества, принадлежащего физическому лицу, должен составлять не менее 24 миллионов рублей, а при наличии у физического лица образования или ученой степени, предусмотренных <u>абзацем вторым пункта 2.10</u> настоящего Регламента, либо полученного в соответствии с <u>подпунктом 4 пункта 4 статьи 51.2</u> Федерального закона № 39-ФЗ подтверждения наличия у физического лица знаний — не менее 12 миллионов рублей. При определении размера денежных средств,
---	--

Федерального закона № 223-ФЗ (далее - подтверждение наличия у физического лица знаний), - не менее 6 миллионов рублей (с 1 января 2026 года - не менее 12 миллионов рублей). При определении размера денежных средств, указанных в <u>абзаце третьем</u> настоящего пункта, стоимость драгоценного металла определяется по учетной цене, установленной в соответствии с <u>пунктами 2 - 4</u> Указания Банка России от 10 июля 2024 года N 6799-У "О перечне и видах драгоценных металлов, в отношении которых устанавливаются учетные цены, и порядке установления учетных цен на драгоценные металлы". Стоимость цифровых финансовых активов физического лица, указанных в <u>абзаце четвертом</u> настоящего пункта, признается равной цене приобретения им этих цифровых финансовых активов. Стоимость ценных бумаг физического лица, указанных в <u>абзацах шестом - восьмом</u> настоящего пункта, определяется лицом, которое в соответствии с <u>пунктом 7 статьи 51.2</u> Федерального закона № 39-ФЗ осуществляет признание квалифицированным инвестором (далее - лицо, осуществляющее признание квалифицированным инвестором), на день, предшествующий дню проведения оценки представленных физическим лицом документов на предмет соответствия требованиям для признания его квалифицированным инвестором, как сумма их стоимости, при этом: стоимость ценных бумаг (за исключением инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, указанных в <u>подпункте 4 пункта 2 статьи 3.1</u> Федерального закона № 39-ФЗ, и паев (акций) иностранных инвестиционных фондов) определяется исходя из их рыночной цены в соответствии с <u>Порядком</u> определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, а при невозможности определения рыночной цены - исходя из цены их приобретения физическим лицом (для облигаций - исходя из цены их приобретения и накопленного купонного дохода); стоимостью инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, указанных в <u>подпункте 4 пункта 2 статьи 3.1</u> Федерального закона № 39-ФЗ, признается их расчетная стоимость, определенная на основании <u>пункта 6 статьи 26</u> Федерального закона № 156-ФЗ, на последнюю дату ее определения управляющей компанией паевого инвестиционного фонда, предшествующую дате определения их стоимости лицом, осуществляющим признание квалифицированным инвестором; стоимостью паев (акций) иностранных инвестиционных фондов признается их расчетная стоимость на последнюю дату ее определения в соответствии с личным законом иностранного инвестиционного фонда, предшествующую дате определения их стоимости лицом, осуществляющим признание квалифицированным инвестором, в соответствии с личным законом такого фонда на основе стоимости его чистых активов в расчете на один пай (акцию), а если на дату определения стоимости паев (акций) иностранных инвестиционных фондов лицом, осуществляющим признание квалифицированным инвестором, их расчетная стоимость отсутствует, стоимость паев (акций) иностранных инвестиционных фондов определяется исходя из их последней цены по итогам торгов на иностранной фондовой бирже на дату, предшествующую дате определения стоимости паев (акций) иностранных инвестиционных фондов лицом, осуществляющим признание квалифицированным инвестором.	эквивалентных стоимости драгоценного металла, стоимость драгоценного металла определяется на день, предшествующий дню подачи заявления, по учетной цене, установленной в соответствии с <u>пунктами 2 — 4</u> Указания Банка России от 10 июля 2024 года № 6799-У. Стоимость цифровых финансовых активов физического лица, указанных в <u>абзаце четвертом</u> настоящего пункта, признается равной цене приобретения им этих цифровых финансовых активов. Стоимость ценных бумаг физического лица определяется лицом, осуществляющим признание квалифицированным инвестором, на день, предшествующий дню подачи физическим лицом заявления, как сумма их стоимости в соответствии с Указанием Банка России от 21 ноября 2025 года № 7246-У, а при невозможности определения рыночной цены — исходя из цены их приобретения физическим лицом (для облигаций — исходя из цены их приобретения и накопленного купонного дохода). стоимость ценных бумаг (за исключением инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, указанных в <u>подпункте 4 пункта 2 статьи 3.1</u> Федерального закона № 39-ФЗ, и паев (акций) иностранных инвестиционных фондов) определяется исходя из их рыночной цены в соответствии с <u>Порядком</u> определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, а при невозможности определения рыночной цены - исходя из цены их приобретения физическим лицом (для облигаций - исходя из цены их приобретения и накопленного купонного дохода); стоимостью инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, указанных в <u>подпункте 4 пункта 2 статьи 3.1</u> Федерального закона № 39-ФЗ, признается их расчетная стоимость, определенная на основании <u>пункта 6 статьи 26</u> Федерального закона № 156-ФЗ, на последнюю дату ее определения управляющей компанией паевого инвестиционного фонда, предшествующую дате определения их стоимости лицом, осуществляющим признание квалифицированным инвестором; стоимостью паев (акций) иностранных инвестиционных фондов признается их расчетная стоимость на последнюю дату ее определения в соответствии с личным законом иностранного инвестиционного фонда, предшествующую дате определения их стоимости лицом, осуществляющим признание квалифицированным инвестором, в соответствии с личным законом такого фонда на основе стоимости его чистых активов в расчете на один пай (акцию), а если на дату определения стоимости паев (акций) иностранных инвестиционных фондов лицом, осуществляющим признание квалифицированным инвестором, их расчетная стоимость отсутствует, стоимость паев (акций) иностранных инвестиционных фондов определяется исходя из их последней цены по итогам торгов на иностранной фондовой бирже на дату, предшествующую дате определения стоимости паев (акций) иностранных инвестиционных фондов лицом, осуществляющим признание квалифицированным инвестором.
---	--

2.6. Для признания физического лица квалифицированным инвестором в расчет размера дохода физического лица включаются все виды его доходов в денежной форме, а также в натуральной форме в виде ценных бумаг, указанных в <u>абзацах втором - девятом пункта 2.3</u> настоящего Регламента, учитываемые при определении налоговой базы по налогу на доходы физических лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, без учета полученных физическим лицом налоговых вычетов. В расчет размера дохода физического лица не включаются доходы, облагаемые налогом на доходы физических лиц, полученные физическим лицом от продажи объектов недвижимого имущества. Размер дохода физического лица за два года, предшествующие году, в котором физическое лицо подало заявление о признании его квалифицированным инвестором, в среднем должен составлять не менее 12 миллионов рублей в год, а при наличии у физического лица образования или ученой степени, предусмотренных <u>абзацем вторым пункта 2.10</u>, настоящего Регламента, либо подтверждения наличия у физического лица знаний - не менее 6 миллионов рублей в год. Расчет размера дохода физического лица осуществляется на основании документов, указанных в 3.3 настоящего Регламента.	2.6. Для признания физического лица квалифицированным инвестором в расчет размера дохода физического лица включаются все виды его доходов в денежной форме, доходы в виде материальной выгоды, а также в натуральной форме в виде ценных бумаг, указанных в абзацах втором — девятом пункта 2.3 настоящего Регламента, учитываемые при определении налоговой базы по налогу на доходы физических лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, без учета полученных физическим лицом налоговых вычетов. В расчет размера дохода физического лица не включаются доходы, облагаемые налогом на доходы физических лиц, полученные физическим лицом от продажи объектов недвижимого имущества. Размер дохода физического лица за два года, предшествующие году, в котором физическое лицо подало заявление о признании его квалифицированным инвестором, в среднем должен составлять не менее 12 миллионов рублей в год, а при наличии у физического лица образования или ученой степени, предусмотренных абзацем вторым пункта 2.10 настоящего Регламента, либо полученного в соответствии с подпунктом 5 пункта 4 статьи 51.2 Федерального закона № 39-ФЗ подтверждения наличия у физического лица знаний — не менее 6 миллионов рублей в год. Расчет размера дохода физического лица осуществляется на основании документов, указанных в пункте 3.3 настоящего Регламента. Расчет размера дохода физического лица осуществляется на основании документов, указанных в 3.3 настоящего Регламента.
2.7. В целях определения размера имущества, принадлежащего физическому лицу, в соответствии с <u>пунктом 2.5</u> настоящего Регламента и размера дохода физического лица в соответствии с <u>пунктом 2.6</u> настоящего Регламента подтверждение наличия у физического лица знаний может быть получено в отношении: - инвестиционных паев закрытых и интервальных паевых инвестиционных фондов, предназначенных для квалифицированных инвесторов; - структурных облигаций, предназначенных для квалифицированных инвесторов; - облигаций без определения в решении о выпуске этих облигаций срока их погашения.	2.7. В целях определения размера имущества, принадлежащего физическому лицу, в соответствии с пунктом 2.5 настоящего Регламента и размера дохода физического лица в соответствии с пунктом 2.6 настоящего Регламента подтверждение наличия у физического лица знаний может быть получено в отношении: инвестиционных паев закрытых и интервальных паевых инвестиционных фондов, предназначенных для квалифицированных инвесторов; структурных облигаций, предназначенных для квалифицированных инвесторов; облигаций без определения в решении о выпуске этих облигаций срока их погашения; договоров, указанных в пункте 5.1 статьи 51.4 Федерального закона № 39-ФЗ, за исключением договоров, указанных в пункте 1 статьи 4.1 Федерального закона № 39-ФЗ; договоров страхования жизни с расчетной доходностью.
2.9. Для признания физического лица квалифицированным инвестором необходимо наличие у него не менее одного из следующих сертификатов: - сертификат "Chartered Financial Analyst (CFA)"; - сертификат "Certified International Investment Analyst (CIIA)"; - сертификат "Financial Risk Manager (FRM)"; - сертификат "International Certificate in Advanced Wealth Management" (ICAWM); - сертификат "Investment Management Specialist"; - сертификат "Financial Adviser"; - сертификат "Certified Financial Planner".	2.9. Для признания физического лица квалифицированным инвестором необходимо наличие у него не менее одного из следующих сертификатов (аттестатов): сертификат "Chartered Financial Analyst (CFA)"; сертификат "Certified International Investment Analyst (CIIA)"; сертификат "Financial Risk Manager (FRM)"; сертификат "International Certificate in Advanced Wealth Management" (ICAWM); сертификат "Investment Management Specialist"; сертификат "Financial Adviser"; сертификат "Certified Financial Planner"; сертификат финансового аналитика (СФА) Национальной финансовой ассоциации; сертификат "Квалифин" Национальной финансовой ассоциации; аттестат "Инвестиционный советник" Национальной ассоциации участников фондового рынка; сертификат "Инвестиционный сертификат Московской Биржи (MOEX Investor Certificate)".
2.10. Для признания физического лица квалифицированным инвестором необходимо наличие у него высшего образования по специальности по программе специалитета "Финансы и кредит" либо	2.10. Для признания физического лица квалифицированным инвестором необходимо наличие у него высшего образования по специальности по программе специалитета "Финансы и кредит" либо

направлениям подготовки высшего образования по программе магистратуры "Финансы и кредит" или "Финансы", полученного в образовательных организациях высшего образования, которые на дату подачи заявления физического лица о признании его квалифицированным инвестором в соответствии с <u>частью 10 статьи 11</u> Федерального закона от 29 декабря 2012 года N 273-ФЗ "Об образовании в Российской Федерации" вправе разрабатывать и утверждать самостоятельно образовательные стандарты по программам специалитета и программам магистратуры, или в научных организациях и образовательных организациях высшего образования, предусмотренных <u>абзацем первым пункта 3.1 статьи 4</u> Федерального закона от 23 августа 1996 года N 127-ФЗ "О науке и государственной научно-технической политике", либо предусмотренной государственной системой научной аттестации ученой степени кандидата или доктора экономических наук по научной специальности "Финансы, денежное обращение и кредит" или "Финансы". При признании физического лица квалифицированным инвестором учитывается наличие у него высшего образования, полученного в организациях, указанных в <u>абзаце первом</u> настоящего пункта, по специальностям по программе специалитета "Теоретическая экономика", или "Экономическая теория", или "Математические методы и исследование операций в экономике", или "Мировая экономика", или "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", или "Бухгалтерский учет и аудит", или "Налоги и налогообложение" или направлению подготовки высшего образования по программе бакалавриата (магистратуры) "Экономика" либо наличие предусмотренной государственной системой научной аттестации ученой степени кандидата или доктора экономических наук по научной специальности "Политическая экономия", или "Экономическая теория", или "Математические, статистические, инструментальные методы в экономике", или "Региональная и отраслевая экономика", или "Мировая экономика", или "Бухгалтерский учет, статистика".	направлениям подготовки высшего образования по программе магистратуры "Финансы и кредит" или "Финансы", полученного в образовательных организациях высшего образования, которые на дату подачи заявления физического лица о признании его квалифицированным инвестором в соответствии с <u>частью 10 статьи 11</u> Федерального закона от 29 декабря 2012 года № 273-ФЗ "Об образовании в Российской Федерации" вправе разрабатывать и утверждать самостоятельно образовательные стандарты по программам специалитета и программам магистратуры, или в научных организациях и образовательных организациях высшего образования, на базе которых в соответствии с разрешением, выданным в соответствии с абзацем седьмым пункта 3 статьи 4 Федерального закона от 23 августа 1996 года № 127-ФЗ "О науке и государственной научно-технической политике", созданы советы по защите диссертаций на соискание ученой степени кандидата наук, на соискание ученой степени доктора наук по научной специальности "Финансы", либо наличие у физического лица предусмотренной государственной системой научной аттестации ученой степени кандидата или доктора экономических наук по научной специальности "Финансы, денежное обращение и кредит" или "Финансы". При признании физического лица квалифицированным инвестором учитывается наличие у него высшего образования, полученного в организациях, указанных в <u>абзаце первом</u> настоящего пункта, по специальностям по программе специалитета "Теоретическая экономика", или "Экономическая теория", или "Математические методы и исследование операций в экономике", или "Мировая экономика", или "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", или "Бухгалтерский учет и аудит", или "Налоги и налогообложение" или направлению подготовки высшего образования по программе бакалавриата (магистратуры) "Экономика" либо наличие предусмотренной государственной системой научной аттестации ученой степени кандидата или доктора экономических наук по научной специальности "Политическая экономия", или "Экономическая теория", или "Математические, статистические, инструментальные методы в экономике", или "Региональная и отраслевая экономика", или "Мировая экономика", или "Бухгалтерский учет, статистика".
3.2. Признание физического или юридического лица квалифицированным инвестором осуществляется на основании представляемых лицом Управляющей компании в электронном виде и (или) на бумажном носителе документов (Приложение №2 к Регламенту), подтверждающих соответствие лица требованиям для признания его квалифицированным инвестором (далее - требования), и заявления лица о признании его квалифицированным инвестором (Приложение №1 к Регламенту), содержащего: указание на уведомление физического лица Управляющей компанией о том, что признание квалифицированным инвестором предоставляет возможность совершения сделок (заключения договоров), которые связаны с повышенными рисками финансовых потерь, в том числе превышающих сумму инвестиций, и неполучения ожидаемых доходов от инвестиций (в случае если заявление о признании квалифицированным инвестором подается физическим лицом); перечень видов ценных бумаг, в отношении которых физическое лицо обращается с заявлением о признании его квалифицированным инвестором (в случае если физическое лицо заявляет о признании его квалифицированным инвестором на основании соответствия требованию к размеру имущества, предусмотренному абзацем девятым пункта 2.5.	3.2. Признание физического или юридического лица квалифицированным инвестором осуществляется на основании представляемых лицом Управляющей компании в электронном виде и (или) на бумажном носителе документов (Приложение №2 к Регламенту), подтверждающих соответствие лица требованиям для признания его квалифицированным инвестором (далее - требования), и заявления лица о признании его квалифицированным инвестором (Приложение №1 к Регламенту), содержащего: указание на уведомление физического лица Управляющей компанией о том, что признание квалифицированным инвестором предоставляет возможность совершения сделок (заключения договоров), которые связаны с повышенными рисками финансовых потерь, в том числе превышающих сумму инвестиций, и неполучения ожидаемых доходов от инвестиций (в случае если заявление о признании квалифицированным инвестором подается физическим лицом); перечень видов сделок, и (или) ценных бумаг, и (или) иных финансовых инструментов, в отношении которых физическое лицо обращается с заявлением о признании его квалифицированным инвестором (в случае если физическое лицо заявляет о признании его квалифицированным инвестором на основании соответствия требованию к размеру имущества,

настоящего Регламента, или требованию к размеру дохода, предусмотренному абзацем вторым пункта 2.6. настоящего Регламента, при подтверждении наличия у физического лица знаний). До признания заявителя-физического лица квалифицированным инвестором Управляющая компания уведомляет такого заявителя о том, что признание квалифицированным инвестором предоставляет возможность совершения сделок (заключения договоров), которые связаны с повышенными рисками финансовых потерь, в том числе превышающих сумму инвестиций, и неполучения доходов от инвестиций, по форме, установленной Приложением №4 к настоящему Регламенту (далее – «Уведомление о рисках квалифицированного инвестора»). Уведомление о рисках квалифицированного инвестора составляется в виде отдельного документа и направляется заявителю путем личного вручения под роспись в процессе подачи заявления (в случае личного обращения к Управляющей компании) или путем предоставления для ознакомления/подписания заявителем при подаче заявления и подтверждающих документов в электронном виде (в случае дистанционного обращения к Управляющей компании). Уведомление о рисках квалифицированного инвестора считается направленным заявителю надлежащим образом в дату подписания заявителем заявления и/или Уведомления о рисках квалифицированного инвестора. Управляющая компания приступает к рассмотрению заявления при условии предварительного получения от заявителя письменного подтверждения того, что он осведомлен о том, что признание квалифицированным инвестором предоставляет возможность совершения сделок (заключения договоров), которые связаны с повышенными рисками финансовых потерь, в том числе превышающих сумму инвестиций, и неполучения ожидаемых доходов от инвестиций. Письменное подтверждение заявителя считается полученным Управляющей компанией в дату поступления /получения заявления и пакета подтверждающих документов в соответствии с Приложениями №1 и 2 к настоящему Регламенту. В случае если установить соответствие заявителя требованиям, необходимым для его признания квалифицированным инвестором, возможно на основании информации и (или) документов, имеющихся в Управляющей компании, Управляющая компания вправе освободить заявителя от предоставления документов.	предусмотренному абзацем девятым пункта 2.5. настоящего Регламента, или требованию к размеру дохода, предусмотренному абзацем вторым пункта 2.6. настоящего Регламента, при подтверждении наличия у физического лица знаний). До признания заявителя-физического лица квалифицированным инвестором Управляющая компания уведомляет такого заявителя о том, что признание квалифицированным инвестором предоставляет возможность совершения сделок (заключения договоров), которые связаны с повышенными рисками финансовых потерь, в том числе превышающих сумму инвестиций, и неполучения доходов от инвестиций, по форме, установленной Приложением №4 к настоящему Регламенту (далее – Уведомление о рисках квалифицированного инвестора). Уведомление о рисках квалифицированного инвестора составляется в виде отдельного документа и направляется заявителю путем личного вручения под роспись в процессе подачи заявления (в случае личного обращения к Управляющей компании) или путем предоставления для ознакомления/подписания заявителем при подаче заявления и подтверждающих документов в электронном виде (в случае дистанционного обращения к Управляющей компании). Уведомление о рисках квалифицированного инвестора считается направленным заявителю надлежащим образом в дату подписания заявителем заявления и/или Уведомления о рисках квалифицированного инвестора. Управляющая компания приступает к рассмотрению заявления при условии предварительного получения от заявителя письменного подтверждения того, что он осведомлен о том, что признание квалифицированным инвестором предоставляет возможность совершения сделок (заключения договоров), которые связаны с повышенными рисками финансовых потерь, в том числе превышающих сумму инвестиций, и неполучения ожидаемых доходов от инвестиций. Письменное подтверждение заявителя считается полученным Управляющей компанией в дату поступления /получения заявления и пакета подтверждающих документов в соответствии с Приложениями №1 и 2 к настоящему Регламенту. В случае если установить соответствие заявителя требованиям, необходимым для его признания квалифицированным инвестором, возможно на основании информации и (или) документов, имеющихся в Управляющей компании, Управляющая компания вправе освободить заявителя от предоставления документов.
3.3. Документ, представляемый лицом, обращающимся с заявлением о признании его квалифицированным инвестором, подтверждающий соответствие лица требованиям, должен быть подписан лицом, составившим или выдавшим данный документ, собственноручной подписью, или электронной подписью, соответствующей требованиям, предусмотренным статьей 6 Федерального закона от 6 апреля 2011 года N 63-ФЗ "Об электронной подписи", и действительной на дату подписания электронного документа, или аналогом собственноручной подписи. В случае если форма документа, представляемого лицом, обращающимся с заявлением о признании его квалифицированным инвестором, не предусматривает его подписание лицом, составившим или выдавшим данный документ, он должен быть заверен собственноручной подписью или аналогом собственноручной подписи лица, представившего данный документ Управляющей компании. Документы, подтверждающие соответствие физического лица требованию к размеру имущества, предусмотренному абзацем девятым пункта 2.5.	3.3. Документ, представляемый лицом, обращающимся с заявлением о признании его квалифицированным инвестором, подтверждающий соответствие лица требованиям, должен быть подписан лицом, составившим или выдавшим данный документ, собственноручной подписью, или электронной подписью, соответствующей требованиям, предусмотренным статьей 6 Федерального закона от 6 апреля 2011 года N 63-ФЗ "Об электронной подписи", и действительной на дату подписания электронного документа, или аналогом собственноручной подписи. В случае если форма документа, представляемого лицом, обращающимся с заявлением о признании его квалифицированным инвестором, не предусматривает его подписание лицом, составившим или выдавшим данный документ, он должен быть заверен собственноручной подписью или аналогом собственноручной подписи лица, представившего данный документ Управляющей компании. Документы, подтверждающие соответствие физического лица требованию к размеру имущества, предусмотренному абзацем девятым пункта 2.5.

настоящего Регламента, должны содержать сведения о размере имущества по состоянию на дату не позднее пятнадцати рабочих дней до даты представления Управляющей компании заявления физического лица о признании его квалифицированным инвестором. Документами, подтверждающими расчет размера дохода физического лица, указанного в абзаце втором пункта 2.6. настоящего Регламента, являются выданные налоговыми агентами в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах физическому лицу справки о полученных им доходах и удержанных суммах налога, и (или) налоговая декларация по налогу на доходы физических лиц, представленная физическим лицом в налоговый орган (с отметкой налогового органа о принятии налоговой декларации к рассмотрению, проставленной в соответствии с пунктом 4 статьи 80 Налогового кодекса Российской Федерации), и (или) документы, указанные в подпункте 10 пункта 1 статьи 32 Налогового кодекса Российской Федерации. Свидетельство о квалификации, указанное в пункте 2.8. настоящего Регламента, а также сертификат (сертификаты) из указанных в пункте 2.9. настоящего Регламента не должны иметь истекший срок действия на дату представления лицу, осуществляющему признание квалифицированным инвестором, заявления физического лица о признании его квалифицированным инвестором.	настоящего Регламента, должны содержать сведения о размере имущества по состоянию на дату не позднее пятнадцати рабочих дней до даты представления Управляющей компании заявления физического лица о признании его квалифицированным инвестором. Документами, подтверждающими расчет размера дохода физического лица, указанного в абзаце втором пункта 2.6. настоящего Регламента, являются выданные налоговыми агентами в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах физическому лицу справки о полученных им доходах и удержанных суммах налога, и (или) налоговая декларация по налогу на доходы физических лиц, представленная физическим лицом в налоговый орган (с отметкой налогового органа о принятии налоговой декларации к рассмотрению, проставленной в соответствии с пунктом 4 статьи 80 Налогового кодекса Российской Федерации), и (или) документы, указанные в подпункте 10 пункта 1 статьи 32 Налогового кодекса Российской Федерации. Свидетельство о квалификации, указанное в пункте 2.8 настоящего Регламента, а также сертификат или аттестат (сертификаты или аттестаты) из указанных в пункте 2.9 настоящего Регламента не должны иметь истекший срок действия на дату представления Управляющей компании заявления физического лица о признании его квалифицированным инвестором.
3.6. Решение о признании лица квалифицированным инвестором, за исключением случая, предусмотренного абзацем вторым настоящего пункта, должно содержать указание на то, что лицо признано квалифицированным инвестором в отношении всех видов сделок, ценных бумаг и иных финансовых инструментов, предназначенных для квалифицированных инвесторов, если иное не предусмотрено настоящим пунктом. В случае соответствия физического лица требованию к размеру имущества, предусмотренному абзацем девятым пункта 2.5. настоящего Регламента, или требованию к размеру дохода, предусмотренному абзацем вторым пункта 2.6. настоящего Регламента, при подтверждении наличия у физического лица знаний решение о признании лица квалифицированным инвестором должно содержать указание, в отношении каких видов ценных бумаг данное физическое лицо признано квалифицированным инвестором. В случае признания лица квалифицированным инвестором на основании предоставленной им недостоверной информации последствия, предусмотренные пунктом 6 статьи 3 и частью восьмой статьи 5 Федерального закона № 39-ФЗ, не применяются. Признание лица квалифицированным инвестором на основании предоставленной им недостоверной информации не является основанием недействительности сделок, совершенных за счет этого лица.	3.6. Решение о признании лица квалифицированным инвестором оформляется в виде документа в электронном виде и (или) на бумажном носителе с указанием даты его принятия и, за исключением случаев, предусмотренных абзацами вторым и третьим настоящего пункта, должно содержать указание на признание лица квалифицированным инвестором в отношении всех видов сделок, ценных бумаг и иных финансовых инструментов, предназначенных для квалифицированных инвесторов. В случае соответствия физического лица требованию к размеру имущества, предусмотренному абзацем девятым пункта 2.5 настоящего Регламента, или требованию к размеру дохода, предусмотренному абзацем вторым пункта 2.6 настоящего Регламента, при подтверждении наличия у физического лица знаний решение о признании лица квалифицированным инвестором должно содержать указание, в отношении каких видов сделок, и (или) ценных бумаг, и (или) иных финансовых инструментов данное физическое лицо признано квалифицированным инвестором. В случае признания лица квалифицированным инвестором на основании предоставленной им недостоверной информации последствия, предусмотренные пунктом 6 статьи 3 и частью восьмой статьи 5 Федерального закона № 39-ФЗ, не применяются. Признание лица квалифицированным инвестором на основании предоставленной им недостоверной информации не является основанием недействительности сделок, совершенных за счет этого лица.
3.7. Не позднее одного рабочего дня, следующего за днем принятия решения, Управляющая компания по результатам рассмотрения представленных лицом документов на предмет соответствия лица требованиям направляет лицу уведомление, содержащее следующие сведения: о дате признания лица квалифицированным инвестором, а в случае, указанном в абзаце втором пункта 3.5. и абзаце втором пункта 3.6. настоящего Регламента, также о том, в отношении каких видов ценных бумаг физическое лицо признано квалифицированным инвестором (в случае принятия решения о признании лица квалифицированным инвестором); о причине отказа в признании лица	3.7. Не позднее пяти рабочих дней со дня, следующего за днем принятия решения о признании лица квалифицированным инвестором или решения об отказе в признании лица квалифицированным инвестором, Управляющая компания направляет лицу уведомление в электронном виде и (или) на бумажном носителе. Уведомление о признании квалифицированным инвестором содержит дату включения лица в реестр, с которой лицо признается квалифицированным инвестором, сведения о видах сделок, и (или) ценных бумагах, и (или) иных финансовых инструментах, в отношении которых лицо признано квалифицированным инвестором (в случаях, предусмотренных пунктом 3.6 настоящего Регламента), а также информацию о праве

квалифицированным инвестором (в случае принятия решения об отказе в признании лица квалифицированным инвестором).	квалифицированного инвестора подать заявление об исключении из реестра и о последствиях такого исключения. Уведомление об отказе содержит причину отказа.
3.15. Управляющая компания по своему усмотрению вправе признать лицо квалифицированным инвестором на основании сведений, содержащихся в реестре лиц, признанных иным лицом квалифицированными инвесторами. При этом в случае неправомерного признания лица квалифицированным инвестором в соответствии с настоящим пунктом к лицу, осуществившему такое признание, применяются последствия неправомерного признания лица квалифицированным инвестором, предусмотренные Федеральным законом № 39-ФЗ и другими федеральными законами.	3.15. Управляющая компания вправе признать лицо квалифицированным инвестором на основании сведений, содержащихся в реестре лиц, признанных иным лицом квалифицированными инвесторами, в соответствии с пунктом 12.1 статьи 51.2 Федерального закона № 39-ФЗ. Для такого признания лицо представляет сведения из соответствующего реестра. Если лицо было признано иным лицом квалифицированным инвестором до 23 мая 2025 года, заявление также должно содержать перечень видов сделок, и (или) ценных бумаг, и (или) иных финансовых инструментов, в отношении которых лицо было признано квалифицированным инвестором. При неправомерном признании лица квалифицированным инвестором применяются последствия, предусмотренные Федеральным законом № 39-ФЗ и иными федеральными законами.
4.3. В реестр включается следующая информация: - порядковый номер записи; - вид записи; - полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования - для юридического лица; фамилия, имя и отчество (при наличии) - для физического лица; - адрес регистрации по месту нахождения - для юридического лица; адрес регистрации по месту жительства (месту пребывания) - для физического лица; - идентификационный номер налогоплательщика - иностранной организации в стране регистрации (Tax Identification Number) (далее - TIN) или его аналог, либо международный код идентификации юридического лица (Legal Entity Identifier, LEI) (далее - LEI) (при отсутствии TIN или его аналога), либо регистрационный номер в стране регистрации (при отсутствии TIN или его аналога и LEI) - для юридического лица; реквизиты документа, удостоверяющего личность, - для физического лица; - дата включения лица в реестр; - виды ценных бумаг, в отношении которых лицо признано квалифицированным инвестором, в случае, предусмотренном абзацем вторым пункта 3.6. настоящего Регламента; - дата исключения лица из реестра (при наличии); - основание исключения лица из реестра (при наличии); - иная необходимая информация.	4.3. В реестр включается следующая информация: - порядковый номер записи; - вид записи; - полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования - для юридического лица; фамилия, имя и отчество (при наличии) - для физического лица; - адрес регистрации по месту нахождения - для юридического лица; адрес регистрации по месту жительства (месту пребывания) - для физического лица; - идентификационный номер налогоплательщика - иностранной организации в стране регистрации (Tax Identification Number) (далее - TIN) или его аналог, либо международный код идентификации юридического лица (Legal Entity Identifier, LEI) (далее - LEI) (при отсутствии TIN или его аналога), либо регистрационный номер в стране регистрации (при отсутствии TIN или его аналога и LEI) - для юридического лица; реквизиты документа, удостоверяющего личность, - для физического лица; - дата включения лица в реестр; - виды сделок, и (или) ценных бумаг, и (или) иных финансовых инструментов, в отношении которых лицо признано квалифицированным инвестором, в случаях, предусмотренных пунктом 3.6 настоящего Регламента; - дата исключения лица из реестра (при наличии); - основание исключения лица из реестра (при наличии); - иная необходимая информация.
п. 4.16 отсутствовал.	4.16. С 1 сентября 2026 года положения настоящего Регламента применяются с учетом изменений, внесенных Федеральным законом от 4 августа 2026 года № 283-ФЗ. В части сделок с цифровыми валютами и цифровыми правами, для которых Федеральным законом № 283-ФЗ предусмотрено установление количества, объема и периода нормативными актами Банка России, такие сделки учитываются для целей признания квалифицированным инвестором после установления Банком России соответствующих показателей. До этого момента отсутствие указанных показателей не является самостоятельным основанием для признания лица квалифицированным инвестором по соответствующему критерию.