



## СПИСОК ПРОСТЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Простые финансовые инструменты - финансовые инструменты, указанные в подпунктах а) - е) статьи 126.<sup>2</sup> (12) (1) закона о рынке финансовых инструментов:

- а) акции, которые допущены к торгам на регулируемом рынке ЕС или на равноценном зарубежном рынке или на многосторонней торговой платформе (MTF), за исключением акций, в которые встроен производный инструмент;
- б) облигации или иные долговые ценные бумаги, которые допущены к торгам на регулируемом рынке ЕС или равноценном зарубежном рынке или на многосторонней торговой платформе (MTF), за исключением тех, в которые встроен производный инструмент или структура, которая затрудняет понимание клиентом связанного с этим риска;
- с) инструменты денежного рынка, за исключением тех, в которые встроен производный инструмент или структура, которая затрудняет понимание клиентом связанного с этим риска;
- д) сертификаты инвестиционных фондов, за исключением сертификатов структурированных инвестиционных фондов (structured funds), указанных в статье 36 (1) (2) Европейской регулы №583/2010;
- е) структурированные депозиты, за исключением тех, в которые встроена структура, которая затрудняет понимание клиентом связанного с этим риска и доходностью или расходами, связанными с досрочным отказом от продукта;
- ф) другие простые финансовые инструменты, которые соответствуют следующим критериям статьи 57 Регулы Европейской Комиссии (ЕС) 2017/565 от 25 апреля 2016 года, дополняющей Директиву 2014/65/ЕС Европейского парламента и Совета в отношении организационных требований и условий работы для инвестиционных брокерских фирм и определения понятий для целей указанной директивы:
  - они не подпадают под действие статьи 4 (1) (44) (с) директивы 2014/65/ЕС (15 мая 2014 года) о рынках финансовых инструментов, и которая вносит изменения в директиву 2002/92/ЕС и директиву 2011/61/ЕС – «любые другие ценные бумаги, дающие право приобретать или продавать любые такие переводные ценные бумаги или предусматривающие расчет денежными средствами, определяемым посредством переводных ценных бумаг, валют, процентных ставок или доходностей, товаров или других показателей» или пунктов (4) - (11) раздела С приложения I к директиве 2014/65/ЕС;
  - существует возможность частого ввода в обращение, выкупа или продажи по ценам, публично доступным участникам рынка, которые являются рыночными ценами или ценами, которые доступны или одобрены независимыми от эмитента оценочными системами;
  - они не предполагают никакой реальной или потенциальной ответственности для клиента, которая превышает стоимость приобретения инструмента;
  - они не содержат положения, правила или условия, которые могли бы коренным образом изменить характер или риск инвестирования, инвестиции, которые включают право конвертировать инструмент в другую инвестицию;
  - они не включают никаких явных или неявных платежей за выход, которые влекут за собой не ликвидность инвестиций, даже несмотря на существование нескольких технических возможностей продать их, выкупить или иным образом реализовать;
  - исчерпывающая информация о их характеристиках является общедоступной и, вероятно, будет легко понята, и позволяет среднему частному клиенту принимать обоснованное решение относительно того, следует ли заключать сделку с этим инструментом.

Примеры финансовых инструментов, которые считаются простыми финансовыми инструментами:

- Облигации, продаваемые на европейских или эквивалентных торговых площадках,
- Долговые ценные бумаги и другие долговые инструменты,
- Акции, торгуемые на европейских или эквивалентных торговых площадках (включая ADR, GDR, ETF (UCITS)),
- Инструменты денежного рынка,
- UCITS-фонды денежного рынка;
- Ценные бумаги с фиксированным доходом, торгуемые на европейских или эквивалентных торговых площадках (за исключением тех облигаций или долговых ценных бумаг, которые включают производные финансовые инструменты);



- UCITS фонды.
- Открытые UCITS фонды облигаций;
- Открытый сбалансированные UCITS фонды;
- Открытые UCITS фонды акций;
- Другие открытые UCITS фонды.

Следующие финансовые инструменты **не считаются** Простыми финансовыми инструментами:

Категория инструментов	Неисчерпывающий список примеров
Долговые инструменты, которые включают производные инструменты	a) конвертируемые и обменные облигации b) индексированные облигации и турбо сертификаты c) конвертируемые облигации d) облигации с правом выкупа эмитента до погашения и облигации с правом инвестора требовать досрочного погашения e) облигации, связанные с кредитом f) соглашение об опционе гарантии
Долговые инструменты, которые включают структуру, которая затрудняет понимание клиентом риска	a) Долговые инструменты, доходность которых зависит от прибыли по заданному набору активов / портфелей. Примеры: ценные бумаги, обеспеченные активами и коммерческие ценные бумаги, обеспеченные активами, ценные бумаги с ипотечным покрытием, ценные бумаги, обеспеченные коммерческой ипотекой, обеспеченные долговые инструменты b) Долговые инструменты, отмена которых зависит от погашения задолженности, принадлежащей другим лицам. Примеры: - долгосрочные долговые инструменты; - Сертификаты (как определено в статье 2 (1) (27) MiFID II). c) Долговые инструменты, когда эмитент имеет право изменять денежный поток инструмента d) Долговые инструменты без определенной даты погашения или срока погашения. Примеры: бессрочные облигации погашения. e) Долговые инструменты с необычным или неизвестным базовым активом. Примеры: - долговые инструменты, стоимость которых зависит от стоимости базового актива, таких как непубличные стандарты, синтетические индексы, нишевые рынки, высокотехнические показатели (включая колебания цен и комбинации переменных); - облигации, связанные со стихийными бедствиями. f) Долговые инструменты со сложными механизмами для определения или расчета рентабельности. Примеры: Долговые инструменты, структурированные таким образом, что ожидаемый поток доходов может часто и / или существенно меняться в течение срока действия инструмента из-за соблюдения определенных предопределенных пороговых значений или достижения определенных периодов времени. g) Долговые инструменты, структурированные таким образом, что полное погашение основной суммы может быть не предусмотрено: - долговые инструменты, включенные во внутреннюю рекапитализацию h) Долговые инструменты, выпущенные обществом,



	<p>учрежденным для специальных целей, в обстоятельствах, когда название долгового инструмента или юридическое наименование общества, учрежденного для специальных целей, могут вводить в заблуждение инвесторов в отношении личности эмитента или поручителя;</p> <p>i) Долговые инструменты со сложными гарантийными механизмами. Примеры:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- долговые инструменты с гарантийным механизмом, если обязательства гаранта возникают в зависимости от одного или нескольких условий в дополнение к дефолту эмитента;</li><li>- Долговые инструменты с гарантийным механизмом, если сумма поручительства или фактическая ответственность гаранта подчиняются срокам;</li></ul> <p>j) Долговые инструменты с плечом.</p>
<p>Структурированные депозиты, которые включают структуру, которая затрудняет для клиента понимание риска рентабельности</p>	<p>Структурированные депозиты в случаях, когда:</p> <p>a) более одной переменной влияет на рентабельность. Примеры:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- структурированные депозиты, когда корзина инструментов или активов должна превышать указанный контрольный показатель для выплаты дохода;</li><li>- структурированные депозиты, где доходность определяется комбинацией двух или более индексов.</li></ul> <p>b) представляет собой сложную корреляцию между доходностью и соответствующей переменной или механизмом, который определяет или рассчитывает рентабельность. Примеры:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- структурированные депозиты, структурированы таким образом, что механизм, с помощью которого уровень цены индекса отражается в прибыльности, включает в себя различные пункты рыночных данных (т. е., должен наступить один или несколько индикаторов или условий) или несколько показателей индекса в разные даты;</li><li>- структурированные депозиты структурированы таким образом, что прирост капитала или процентные платежи увеличиваются или уменьшаются при определенных обстоятельствах;</li><li>- структурированные депозиты структурированы таким образом, что ожидаемые потоки доходов могут часто и / или существенно меняться в разные периоды времени в течение срока действия инструмента.</li></ul> <p>(c) переменная, используемая для расчета доходности, неизвестна или необычна среднему частному инвестору. Примеры: структурированные депозиты, где доходность связана с нишевым рынком, собственным индексом фирмы или другим непубличным эталоном, синтетическим индексом или высокотехническим индикатором, таким как волатильность цен на активы</p> <p>d) договор дает кредитной организации одностороннее право прекратить действие договора до наступления срока погашения.</p>



<p>Структурированные депозиты, которые включают структуру, которая затрудняет для клиента понимание стоимости досрочного расторжения договора</p>	<p>Структурированные депозиты в случаях, когда:</p> <p>а) цена расторжения не является фиксированной суммой. Примеры: - структурированные депозиты с переменной или «максимальной» ставкой прекращения (т. е. плата до € 300 в случае досрочного расторжения); - структурированные депозиты, использующие для расчета платы за расторжения переменные факторы, например, процентная ставка.</p> <p>б) цена расторжения не является фиксированной месячной суммой, установленной до определенного срока. Примеры: - структурированные депозиты с переменным или «максимальным» коэффициентом расторжения, который остается до установленного срока (т. е. ежемесячная плата в размере до 50 евро в случае досрочного расторжения);</p> <p>с) плата за снятие средств не выражается в процентах от первоначально вложенной суммы. Примеры: - структурированные депозиты с обязательной ценой расторжения, которая по крайней мере равна сумме прибыли, накопленной до даты расторжения договора.</p>
---	--

Примеры финансовых инструментов, которые **не считаются** простыми финансовыми инструментами:

- Валютные свопы (SWAP) и Форекс сделки Forward с физической поставкой базового актива;
- Инвестиционные сертификаты закрытых инвестиционных фондов;
- Другие инвестиционные сертификаты инвестиционных фондов, фонды, не связанные с UCITS;
- Договоры по обмену процентных ставок – Interest rate swap (IRS);
- NDF – Non deliverable forward;
- Маржинальные валютные операции - FOREX (обмен валюты, операции с драгоценными металлами - BULLION) на основе SPOT и FORWARD;
- Биржевые маржинальные сделки – сделки с биржевыми производными финансовыми инструментами (фьючерсы и фьючерсные опционы);
- Внебиржевые сделки – сделки с внебиржевыми производными финансовыми инструментами. Внебиржевые SWAP сделки;
- РЕПО сделки, РЕВЕРС РЕПО сделки;
- Сделки с предоставлением брокером кредита (маржинальный кредит) - открытие коротких позиций;
- Сделки с опционами;
- Финансовые контракты на разницу (CFD);
- Структурированные финансовые продукты с гарантией возврата основной суммы;
- Все остальные инвестиционные фонды - хедж-фонды и т. д.
- Короткая продажа финансовых инструментов.