

Статья 51.2. Квалифицированные инвесторы

1. Квалифицированными инвесторами являются лица, указанные в пункте 2 настоящей статьи, а также лица, признанные квалифицированными инвесторами в соответствии с пунктами 4 и 5 настоящей статьи.
2. К квалифицированным инвесторам относятся:
 - 1) профессиональные участники рынка ценных бумаг;
 - 1¹) клиринговые организации; (Дополнение подпунктом - Федеральный закон от 07.02.2011 № 8-ФЗ)
 - 1²) специализированные финансовые общества, которые в соответствии с целями и предметом их деятельности вправе осуществлять эмиссию структурных облигаций; (Дополнение подпунктом - Федеральный закон от 18.04.2018 № 75-ФЗ)
 - 1³) операторы финансовых платформ; (Дополнение подпунктом - Федеральный закон от 27.10.2025 № 402-ФЗ)
 - 1⁴) операторы инвестиционных платформ; (Дополнение подпунктом - Федеральный закон от 27.10.2025 № 402-ФЗ)
 - 1⁵) операторы информационных систем, в которых осуществляется выпуск цифровых финансовых активов; (Дополнение подпунктом - Федеральный закон от 27.10.2025 № 402-ФЗ)
 - 1⁶) операторы обмена цифровых финансовых активов; (Дополнение подпунктом - Федеральный закон от 27.10.2025 № 402-ФЗ)
 - 2) кредитные организации;
 - 3) акционерные инвестиционные фонды;
 - 4) управляющие компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов;
 - 5) страховые организации и иностранные страховые организации;
 - 5¹) организация, осуществляющая деятельность по страхованию экспортных кредитов и инвестиций, страхованию импортных кредитов, перестрахованию, в соответствии с частью 20 статьи 46¹ Федерального закона от 8 декабря 2003 года № 164-ФЗ "Об основах государственного регулирования внешнеторговой деятельности"; (Дополнение подпунктом - Федеральный закон от 28.12.2024 № 532-ФЗ)
 - 6) негосударственные пенсионные фонды;
 - 6¹) некоммерческие организации в форме фондов, которые относятся к инфраструктуре поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства в соответствии с частью 1 статьи 15 Федерального закона от 24 июля 2007 года № 209-ФЗ "О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации", единственными учредителями которых являются субъекты Российской Федерации и которые созданы в целях приобретения инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных фондов, привлекающих инвестиции для субъектов малого и среднего предпринимательства, - только в отношении указанных инвестиционных паев; (Дополнение подпунктом - Федеральный закон от 22.12.2008 № 266-ФЗ)
 - 7) Банк России;
 - 8) государственная корпорация развития "ВЭБ.РФ";
 - 9) Агентство по страхованию вкладов;
 - 9¹) государственная корпорация "Российская корпорация нанотехнологий", а также юридическое лицо, возникшее в результате ее реорганизации; (Дополнение подпунктом - Федеральный закон от 22.12.2008 № 266-ФЗ)
 - 10) международные финансовые организации, в том числе Мировой банк, Международный валютный фонд, Европейский центральный банк, Европейский инвестиционный банк, Европейский банк реконструкции и развития;

10¹) Российская Федерация в лице федерального органа исполнительной власти, осуществляющего функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере бюджетной, налоговой, страховой, валютной и банковской деятельности, для целей размещения средств Фонда национального благосостояния в паи инвестиционных фондов, доверительное управление которыми осуществляется управляющей компанией, действующей в соответствии с Федеральным законом от 2 июня 2016 года № 154-ФЗ "О Российском Фонде Прямых Инвестиций"; (Дополнение подпунктом - Федеральный закон от 31.12.2017 № 486-ФЗ)

10¹⁻¹) организации, находящиеся под контролем Российской Федерации, уполномоченные государственные корпорации и организации, находящиеся под их контролем, в целях приобретения паев инвестиционных фондов, доверительное управление которыми осуществляется управляющей компанией, действующей в соответствии с Федеральным законом от 2 июня 2016 года № 154-ФЗ "О Российском Фонде Прямых Инвестиций", или ее дочерними управляющими компаниями, определенными в указанном Федеральном законе. В целях настоящей статьи под контролем понимается прямое или косвенное (через подконтрольных лиц, в которых контролирующему лицу прямо либо косвенно принадлежит 100 процентов уставного капитала) владение акциями или долями, составляющими 100 процентов уставного капитала соответствующего лица.

Подконтрольным лицом является юридическое лицо, находящееся под прямым либо косвенным контролем контролирующего лица; (Дополнение подпунктом - Федеральный закон от 02.07.2021 № 325-ФЗ)

10²) международные фонды, зарегистрированные в соответствии с Федеральным законом от 3 августа 2018 года № 290-ФЗ "О международных компаниях и международных фондах" (при совершении операций с ценными бумагами иностранных эмитентов); (Дополнение подпунктом - Федеральный закон от 26.11.2019 № 378-ФЗ)

10³) коммерческая организация, которая отвечает одному из следующих требований:

выручка организации составляет не менее тридцати миллиардов рублей по данным ее годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за последний отчетный период, составленной в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете, в том числе в соответствии с документами в области регулирования бухгалтерского учета, или в соответствии с международными стандартами, а если организация является иностранным юридическим лицом - по данным годовой финансовой отчетности такого лица за последний заверченный отчетный год, в отношении которой наступил срок формирования в соответствии с личным законом иностранного юридического лица;

чистые активы организации составляют не менее семисот миллионов рублей по данным ее годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за последний отчетный период, составленной в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете, в том числе в соответствии с документами в области регулирования бухгалтерского учета, или в соответствии с международными стандартами, а если организация является иностранным юридическим лицом - по данным годовой финансовой отчетности такого лица за последний заверченный отчетный год, в отношении которой наступил срок формирования в соответствии с личным законом иностранного юридического лица;

(Дополнение подпунктом - Федеральный закон от 31.07.2020 № 306-ФЗ)

10⁴) личные фонды, стоимость имущества которых составляет не менее ста миллионов рублей;

(Дополнение подпунктом - Федеральный закон от 08.08.2024 № 305-ФЗ)

11) иные лица, отнесенные к квалифицированным инвесторам федеральными законами.

3. Лица могут быть признаны квалифицированными инвесторами, если они отвечают требованиям, установленным настоящим Федеральным законом и принятыми в соответствии с ним нормативными актами Банка России.

4. 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, предусмотренные пунктом 1 статьи 4¹ настоящего Федерального закона, 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, управляющей компанией паевого инвестиционного фонда либо имеющими лицензию на осуществление добровольного страхования жизни страховой организацией или иностранной страховой организацией 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", с учетом требований пункта 4² 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 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, управляющей компанией паевого инвестиционного фонда либо имеющими лицензию на осуществление добровольного страхования жизни страховой организацией или иностранной страховой организацией 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", с учетом требований пункта 4² 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 № 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.
(Пункт в редакции Федерального закона от 23.11.2024 № 390-ФЗ)

4¹. При признании физического лица квалифицированным инвестором на основании его соответствия требованию, предусмотренному подпунктом 3 пункта 4 настоящей статьи, учитывать договоры, предусмотренные пунктом 1 статьи 4¹ настоящего Федерального закона, вправе только форекс-дилер. (Дополнение пунктом - Федеральный закон от 23.11.2024 № 390-ФЗ)

4². Вопросы для подтверждения брокером, управляющим, форекс-дилером, дилером, управляющей компанией паевого инвестиционного фонда либо имеющими лицензию на осуществление добровольного страхования жизни страховой организацией или иностранной страховой организацией наличия у физического лица знаний для целей подпунктов 4 и 5 пункта 4 настоящей статьи должны быть составлены таким образом, чтобы полученные на них ответы могли позволить оценить знания физического лица в отношении сделок, и (или) ценных бумаг, и (или) иных финансовых инструментов, предназначенных для квалифицированных инвесторов, а также свидетельствовать о том, что это лицо в состоянии оценивать риски с учетом характера предполагаемых сделок (договоров).

Перечень видов сделок, и (или) ценных бумаг, и (или) иных финансовых инструментов, предназначенных для квалифицированных инвесторов, в отношении которых могут быть получены подтверждения наличия у физического лица знаний для целей подпунктов 4 и 5 пункта 4 настоящей статьи, устанавливается нормативными актами Банка России.

(Дополнение пунктом - Федеральный закон от 23.11.2024 № 390-ФЗ)

5. Юридическое лицо может быть признано квалифицированным инвестором, если оно является коммерческой организацией или международным фондом, зарегистрированным в соответствии с Федеральным законом от 3 августа 2018 года № 290-ФЗ "О международных компаниях и международных фондах" в целях совершения операций с ценными бумагами российских эмитентов, и отвечает любому из указанных требований:

1) имеет собственный капитал в размере, установленном нормативными актами Банка России;

2) совершило сделки с ценными бумагами и (или) заключило договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, в количестве, объеме и в срок, которые установлены нормативными актами Банка России;

3) имеет выручку, определяемую по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности в размере и за период, которые установлены нормативными актами Банка России;

4) имеет сумму активов по данным бухгалтерского учета за последний отчетный год в размере, установленном нормативными актами Банка России.

6. (Пункт утратил силу - Федеральный закон от 25.11.2009 № 281-ФЗ)

7. Признание лица по его заявлению квалифицированным инвестором осуществляется брокерами, управляющими, форекс-дилерами, дилерами, иными лицами в случаях, предусмотренных федеральными законами (далее - лицо, осуществляющее признание квалифицированным инвестором), в порядке, установленном Банком России.

Нормативными актами Банка России могут быть установлены требования к документам, подтверждающим соответствие лица требованиям для признания его квалифицированным инвестором. (Дополнение абзацем - Федеральный закон от 23.11.2024 № 390-ФЗ)

8. В случае признания лица квалифицированным инвестором на основании предоставленной им недостоверной информации последствия, предусмотренные пунктом 6 статьи 3 и частью восьмой статьи 5 настоящего Федерального закона, не применяются. Признание лица квалифицированным инвестором на основании предоставленной им недостоверной информации не является основанием

недействительности сделок, совершенных за счет этого лица.

9. Лицо признается 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, если физическое лицо признается квалифицированным инвестором на основании соответствия требованию к размеру имущества или дохода при подтверждении брокером, управляющим, форекс-дилером, дилером, управляющей компанией паевого инвестиционного фонда либо имеющими лицензию на осуществление добровольного страхования жизни страховой организацией или иностранной страховой организацией наличия у этого физического лица знаний, полученном 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", это физическое лицо может быть признано квалифицированным инвестором только в отношении таких видов сделок, и (или) ценных бумаг, и (или) иных финансовых инструментов, предназначенных для квалифицированных инвесторов, в отношении которых получены подтверждения наличия у этого физического лица знаний.

(Пункт в редакции Федерального закона от 23.11.2024 № 390-ФЗ)

10. В случае, предусмотренном абзацем вторым пункта 9 настоящей статьи, лицо, осуществляющее признание квалифицированным инвестором, обязано уведомить квалифицированного инвестора о том, в отношении каких видов сделок, и (или) ценных бумаг, и (или) иных финансовых инструментов он признан квалифицированным инвестором.

10¹. Лицо, осуществляющее признание квалифицированным инвестором, обязано при признании физического лица квалифицированным инвестором в письменной форме в виде отдельного документа предварительно уведомить это физическое лицо 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. (Дополнение пунктом - Федеральный закон от 31.07.2020 № 306-ФЗ)

11. Лицо, осуществляющее признание квалифицированным инвестором, обязано требовать от юридического лица, признанного квалифицированными инвестором, подтверждения соблюдения требований, соответствие которым необходимо для признания лица квалифицированным инвестором, и осуществлять проверку соблюдения указанных требований. Такая проверка должна осуществляться в сроки, установленные договором, но не реже одного раза в год.

12. Лицо, осуществляющее признание квалифицированным инвестором, обязано вести реестр лиц, признанных им квалифицированными инвесторами, в порядке, установленном Банком России. Исключение квалифицированного инвестора из указанного реестра осуществляется по его заявлению либо в случае несоблюдения им требований, соответствие которым необходимо для признания лица квалифицированным инвестором.

12¹. Лицо, осуществляющее признание квалифицированным инвестором, 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 настоящим Федеральным законом и другими федеральными законами. (Дополнение пунктом - Федеральный закон от 31.07.2020 № 306-ФЗ)

13. Права владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, за

исключением лиц, предусмотренных пунктом 2 настоящей статьи, могут учитываться только депозитариями в порядке, предусмотренном статьей 7 настоящего Федерального закона, если иное не предусмотрено настоящим Федеральным законом.

14. Требования к проспекту ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, а также к составу сведений и порядку раскрытия информации об указанных ценных бумагах и их эмитентах применяются с учетом изъятий и особенностей, определяемых нормативными актами Банка России.

15. После признания физического лица квалифицированным инвестором лицо, осуществившее такое признание, не менее одного раза в год обязано информировать указанное физическое лицо о его праве подать заявление об исключении его из реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами. При этом лицо, осуществившее такое признание, обязано указать также последствия использования физическим лицом такого права в объеме и порядке, которые установлены 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". (Дополнение пунктом - Федеральный закон от 31.07.2020 № 306-ФЗ)

16. Если лицо признано квалифицированным инвестором, то заключать с ним либо за его счет договоры, которые в соответствии с требованиями федеральных законов должны заключаться только с квалифицированным инвестором либо за его счет, вправе лишь лицо, осуществившее такое признание, за исключением случаев, установленных федеральными законами. (Дополнение пунктом - Федеральный закон от 31.07.2020 № 306-ФЗ)

(Дополнение статьей - Федеральный закон от 06.12.2007 № 334-ФЗ)