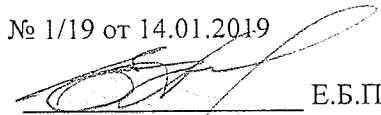
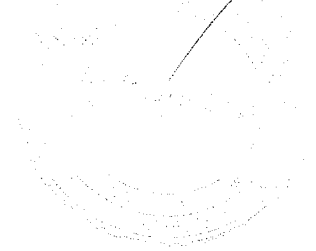


Утверждено

Приказом Генерального директора

№ 1/19 от 14.01.2019


Е.Б.Петров



Правила
выявления и контроля конфликта интересов
при осуществлении деятельности по инвестиционному
консультированию
Общества с ограниченной ответственностью
«Индивидуальные инвестиции»

СОДЕРЖАНИЕ

1.	ВВЕДЕНИЕ	3
2.	ЦЕЛИ	3
3.	ВОЗНИКНОВЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ.....	3
4.	Порядок реализации мер по исключению конфликта интересов и предотвращению его последствий.....	4
5.	ИНФОРМИРОВАНИЕ КЛИЕНТОВ.....	7
6.	ВЫЯВЛЕНИЕ, КОНТРОЛЬ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ.....	7

1. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Настоящие Правила выявления и контроля конфликта интересов при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию разработаны в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России и стандартами и рекомендациями Саморегулируемой (некоммерческой) организации «Национальная ассоциация участников фондового рынка».

1.2. Настоящие Правила применяются к деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Индивидуальные инвестиции» (далее - Общество) по инвестиционному консультированию и действующего в качестве инвестиционного советника, зарегистрированного в соответствии с требованиями Банка России.

1.3. Настоящие Правила

- описывают действия Общества по выявлению и контролю конфликта интересов;
- определяют меры по исключению возникновения конфликта интересов;
- определяют меры по предотвращению последствий конфликта интересов.

1.4. Под конфликтом интересов Общества понимается противоречие между имущественными и иными интересами Общества как инвестиционного советника, его работников и интересами клиента Общества.

2. ЦЕЛИ

2.1. Настоящие Правила применяются:

- к конфликту интересов Общества при совмещении им интересов, возникающих в процессе осуществления деятельности по инвестиционному консультированию и иной профессиональной деятельности на финансовых рынках;
- к конфликту интересов в деятельности органов управления Общества;
- к конфликту интересов в деятельности работников Общества;
- к конфликту интересов клиентов Общества между собой.

2.2. Выявление и контроль конфликта интересов Общества как инвестиционного советника направлены на достижение следующих целей:

- определение мер, направленных на исключение возникновения конфликта интересов;
- определение мер по предотвращению последствий возникновения конфликта интересов;
- описание действий, направленных на выявление и контроль конфликта интересов.

3. ВОЗНИКНОВЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

Конфликт интересов при осуществлении Обществом деятельности по инвестиционному консультированию может возникнуть в следующих случаях:

- в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание ценных бумаг, сделок с ними, если Общество владеет такими же ценными бумагами или намерено совершить с ними сделку;
- в случае если Общество является стороной договора, являющегося производным финансовым инструментом, базовым активом которого являются ценные бумаги, описание которых содержится в индивидуальной инвестиционной рекомендации, составленной Обществом;
- в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с ценными бумагами, контрагентами клиента по которым будут являться другие клиенты Общества, или если указанные сделки будут совершаться при участии других клиентов Общества;
- в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с финансовыми инструментами, если в случае исполнения

указанной рекомендации сделка с финансовыми инструментами будет совершена при участии Общества;

- в случае заключения Обществом договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждений за предоставление клиентам индивидуальных инвестиционных рекомендаций;
- в случае заключения Обществом договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждения Обществу и (или) предоставление иных имущественных благ и (или) освобождение от обязанности совершить определенные действия, в случае совершения клиентами и (или) за их счёт действий, предусмотренных индивидуальными инвестиционными рекомендациями;
- в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание ценных бумаг, сделок с ценными бумагами, эмитентом или обязанным лицом по которым является Общество или его аффилированное лицо;
- в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с ценными бумагами, контрагентами клиента по которым будут являться аффилированные лица Общества, или если указанные сделки будут совершаться при участии аффилированных лиц Общества;
- в иных случаях, когда при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию, по разумной оценке Общества, возникает или может возникнуть конфликт интересов.

4. ПОРЯДОК РЕАЛИЗАЦИИ МЕР ПО ИСКЛЮЧЕНИЮ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ И ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ ЕГО ПОСЛЕДСТВИЙ

4.1. В целях исключения конфликта интересов, который может возникнуть в ситуациях, описанных в пункте 3 настоящих Правил, Общество реализует следующие меры:

- обеспечивает организационное или физическое обособление структурного подразделения, осуществляющего деятельность по инвестиционному консультированию, от своих подразделений, осуществляющих профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг;
- обеспечивает реализацию принципа «информационных барьеров», в том числе при невозможности физического обособления работника, осуществляющего инвестиционное консультирование (далее - специалист по инвестиционному консультированию), путём проведения следующих мероприятий:

- располагает рабочие места специалистов по инвестиционному консультированию способом, исключающим возможность получения служебной информации, связанной с деятельностью по инвестиционному консультированию, иными работниками Общества;

- располагает рабочие места работников, которые осуществляют профессиональную деятельность на финансовых рынках, способом, исключающим возможность получения служебной информации, связанной с их деятельностью, специалистами по инвестиционному консультированию;

- обеспечивает соблюдение специалистами по инвестиционному консультированию запрета на осуществление следующих действий:

- совершение сделок с ценными бумагами и заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, от имени и за счёт Общества;

- участие в разработке собственных инвестиционных стратегий Общества;

- участие в подготовке и заключении договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждения за предоставление клиентам индивидуальных инвестиционных рекомендаций;

- участие в подготовке и заключении договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждения Обществу и (или) предоставление иных имущественных благ и (или) освобождение от обязанности совершить определенные действия, в случае совершения клиентами и (или) за их счёт действий, предусмотренных индивидуальными инвестиционными рекомендациями;

- участие в подготовке и заключении сделок с ценными бумагами, эмитентом или обязанным лицом по которым является Общество;

- участие в подготовке и заключении сделок с ценными бумагами, контрагентами клиента по которым будут являться аффилированные лица Общества, или если указанные сделки будут совершаться при участии аффилированных лиц Общества;

- участие в процедуре подготовки условий договора андеррайтера (со-андеррайтера) с эмитентами ценных бумаг, которые являются предметом сделок с участием клиентов;

- использование информации о составе и структуре инвестиционного портфеля клиента, сформированного Общества при оказании профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг для целей, отличных от цели составления индивидуальной инвестиционной рекомендации;

- осуществление иных обязанностей прямо не относящихся к должностным обязанностям специалиста по инвестиционному консультированию;

- ограничивает доступ специалиста по инвестиционному консультированию к инсайдерской информации Общества, его аффилированных лиц, которые являются эмитентом, а также к инсайдерской информации, которая стала доступна инвестиционному советнику при заключении им договоров на оказание услуг иным эмитентам;

- определяет порядок доступа (полный, частичный, запрет на доступ) специалиста по инвестиционному консультированию к инсайдерской информации Общества при осуществлении им профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в соответствии с внутренними документами Общества, разработанными в рамках исполнения требований законодательства по противодействию неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком;

- ограничивает права доступа своих работников из других подразделений к сетевым дискам, программному обеспечению, которые содержат служебную информацию, касающуюся деятельности по инвестиционному консультированию (реестр клиентов, с которыми заключены договоры об индивидуальном инвестиционном консультировании, информация об инвестиционном профиле клиента, информация об инвестиционной стратегии клиента и состоянии портфеля клиента и т. д.);

- обеспечивает соблюдение принципа «чистого стола»;

- налагает ограничения на использование своими работниками беспроводного (мобильного) интернета в помещении, а также доступ к мобильной связи в условиях, при которых обеспечение физического разграничения специалистов по инвестиционному консультированию и работников, осуществляющих профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, невозможно;

- выстраивает и поддерживает отношения с клиентами на принципах равноправия сторон, добросовестности, правдивости, полного информирования клиентов;

- обеспечивает соблюдение принципа приоритета интересов клиента над собственными интересами Общества при совмещении деятельности по инвестиционному консультированию с иной деятельностью профессионального участника рынка ценных бумаг, путём совершения сделок купли - продажи ценных бумаг, заключении договоров с производными финансовыми инструментами по поручению клиентов в первоочередном порядке по отношению к собственным дилерским операциям;

- обеспечивает ведение отдельного учёта клиентских операций и собственных операций Общества;
- обеспечивает соблюдение требований к организации и ведению учёта и отчётности, обеспечивающие предотвращение конфликта интересов Общества и его клиентов;
- обеспечивает соблюдение принципа независимости внутренних подразделений Общества;
- обеспечивает соблюдение работниками Общества запретов и ограничений на сделки и операции с финансовыми инструментами в собственных интересах работников, если такие запреты и ограничения для них установлены Обществу в связи с характером их деятельности;
- обеспечивает соблюдение работниками Общества запретов и ограничений:
 - на совмещение работником должностей в Обществе и в других организациях, и
 - на совмещение иных деловых интересов вне Общества с работой в Обществе, если такие запреты и ограничения для него установлены Организацией в связи с должностными обязанностями её работника.

4.2. Единоличный исполнительный орган и работники Общества обязаны неукоснительно соблюдать внутренние нормативные документы, регулирующие следующие вопросы:

- (а) условия оказания услуг по инвестиционному консультированию;
- (б) определение инвестиционного профиля и инвестиционного портфеля клиента;
- (в) порядок использования инсайдерской информации;
- (г) порядок доступа к охраняемой информации и правила её передачи между подразделениями;
- (д) принципы деятельности внутренних подразделений, задачи и функции подразделений, их руководителей и работников, должностные обязанности работников;
- (е) порядок проведения, оформления и учёта операций клиентов на финансовых рынках;
- (ж) процедуру принятия поручений клиентов, и позволяющих точно определять время подачи каждого поручения;
- (з) систему определения размера вознаграждений, иного стимулирования работников Общества.

4.3. Общество не вправе злоупотреблять своими правами и ущемлять интересы клиентов.

4.4. Общество должно всегда действовать с позиции добросовестного отношения ко всем клиентам.

4.5. Для обеспечения добросовестного отношения ко всем клиентам работники Общества обязаны:

- (а) не использовать некомпетентность или состояние здоровья клиента в своих интересах;
- (б) считать интересы клиента приоритетными в случае возникновения при выполнении операций (сделок) для клиента конфликта интересов между Обществом, осуществляющим профессиональную деятельность на финансовом рынке и его клиентом по поводу условий сделки (операции), не урегулированных в договоре, по независящей от Общества причине (экономический кризис, дефолт и др.);
- (в) исполнять заявки клиентов в порядке их поступления (в хронологическом порядке) в случае конфликта интересов двух или более клиентов, при отсутствии соглашения между ними о порядке урегулирования такой ситуации;
- (г) исполнять поручения клиентов, поданные заблаговременно (до начала торгов) как поступившие ранее текущих поручений;

(д) совершать операции, исполнять сделки клиентов профессионально, тщательно и добросовестно и обеспечить выполнение поручений клиента наилучшим возможным образом с точки зрения финансовой эффективности;

(е) доводить до сведения клиента требуемую им информацию в пределах, установленных законодательством в области финансовых рынков и в соответствии с договором, заключённым Обществом и клиентом;

(ж) совершать от имени клиента операции (сделки) на финансовых рынках строго в рамках полномочий, предусмотренных в договоре с клиентом;

(з) не поощрять сделок, не приносящих выгоды клиентам Общества, единственной целью которых является увеличение комиссионных и иных платежей, получаемых Обществом;

4.6. Общество должен обеспечивать соответствие индивидуальной инвестиционной рекомендации профилю клиента и инвестиционным задачам, сформулированным клиентом, и с этой целью фиксировать содержание всех предоставляемых индивидуальных инвестиционных рекомендаций с их последующим хранением в соответствии с требованиями действующего законодательства и условиями осуществления деятельности по инвестиционному консультированию.

4.7. Работникам Общества запрещается использовать информацию о клиентах и об их операциях, полученную в связи с осуществлением деятельности по инвестиционному консультированию, в собственных интересах Общества, работников Общества и третьих лиц в ущерб интересам клиентов.

5. ИНФОРМИРОВАНИЕ КЛИЕНТОВ

5.1. В случае если меры по исключению конфликта интересов не привели к снижению риска причинения ущерба интересам клиента (клиентов), Общество обязано письменно уведомить клиента (клиентов) об общем характере и (или) источниках конфликта интересов до начала совершения сделок, рекомендованных Обществом.

5.2. Одновременно с информацией о наличии у Общества конфликта интересов Общество должно включить в индивидуальную инвестиционную рекомендацию информацию об общем характере и (или) источниках конфликта интересов, если такая информация не предоставлялась Обществом клиенту до предоставления инвестиционной рекомендации.

5.3. При наличии конфликта интересов в случаях, указанных в пункте 3 настоящих Правил, Общество должно исключить возможность распространения или предоставления клиентам информации, указывающей на независимость Общества и (или) его индивидуальных инвестиционных рекомендаций от интересов третьих лиц.

5.4. Уведомление клиента о конфликте интересов осуществляется путём направления соответствующего сообщения по реквизитам контактных лиц, указанных в договоре об индивидуальном инвестиционном консультировании.

6. ВЫЯВЛЕНИЕ, КОНТРОЛЬ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

6.1. Реализация мер по исключению конфликта интересов, направленная на выявление конфликта интересов и предотвращение его последствий, обеспечивается системой внутреннего контроля Общества.

6.2. Служба внутреннего контроля (контролёр профессионального участника рынка ценных бумаг) следят за исполнением работниками Общества установленных правил, процедур, регламентов, направленных на исключение конфликта интересов, а также за соблюдением мер и запретов, отражённых в пункте 4 настоящих Правил.

6.3. Объектами контроля Службы внутреннего контроля (контролёра профессионального участника рынка ценных бумаг) являются следующие:

(а) соблюдение мероприятий по определению инвестиционного профиля клиента;

- (б) своевременность внесения изменений в инвестиционный профиль клиента;
- (в) соответствие индивидуальной инвестиционной рекомендации профилю клиента;
- (г) соблюдением требований, предъявляемых к форме, способам и срокам хранения индивидуальных инвестиционных рекомендаций;
- (д) соблюдение периодичности мониторинга инвестиционного портфеля клиента;
- (е) своевременность уведомления клиента о наличии конфликта интересов с указанием такового в индивидуальной инвестиционной рекомендации, в случае если конфликт интересов не может быть исключён;
- (ж) соответствие специалистов по инвестиционному консультированию требованиям к образованию, профессиональному опыту и квалификационным требованиям.

6.4. В процессе внутреннего контроля осуществляется анализ наиболее вероятных событий, которые могут привести к возникновению конфликта интересов, например:

- (а) совершение сделок с финансовыми инструментами клиента по искусственным ценам или в нарушение инвестиционного профиля клиента в пользу Общества, его аффилированных лиц, из портфеля других клиентов Общества, его работников;
- (б) оказание давления на клиента, предоставление ему такой индивидуальной инвестиционной рекомендации, при выполнении которой действия и сделки клиента были бы выгодны Обществу, его аффилированным лицам, его работникам;
- (в) совершение излишних или невыгодных клиенту сделок с целью увеличения суммы комиссионного вознаграждения и иных платежей за услуги, выплачиваемые Обществу на основании договоров с третьими лицами;
- (г) использование сделок клиента, которые совершались в соответствии с индивидуальной инвестиционной рекомендацией, для реализации собственных инвестиционных стратегий Общества и достижения выгодных для последнего условий сделок;
- (д) использование инсайдерской информации, полученной от клиента, для получения выгоды Общества, его аффилированных лиц, его работников, других клиентов Общества.

6.5. Работники Общества обязаны предоставлять Службе внутреннего контроля (контролёру профессионального участника рынка ценных бумаг) или иному уполномоченному лицу любую информацию, связанную с возможностью возникновения конфликта интересов.

6.6. Последствия конфликта интересов Общества с интересами клиентов могут нанести серьёзный материальный, а также репутационный ущерб деятельности Общества.

6.7. В случае если конфликт интересов Общества и его клиента, о котором клиент не был уведомлен в порядке и случаях, описанных в настоящих Правилах, привёл к причинению клиенту убытков, Общество обязано возместить их в порядке, установленном гражданским законодательством Российской Федерации.

6.8. Контроль за исполнением требований, изложенных в настоящих Правилах, возлагается на Службу внутреннего контроля (контролёра Общества), а также на руководителей подразделений Общества.

6.9. В случае нарушения (неисполнения) требований настоящих Правил работники Общества несут ответственность в соответствии с нормами действующего законодательства.

6.10. Требования настоящих Правил доводятся до сведения всех работников и подлежат обязательному исполнению всеми работниками Общества.