

УТВЕРЖДАЮ

Индивидуальный предприниматель

Бурунов Эмиль Валерьевич

«25» января 2021 г.

**Правила выявления и контроля конфликта интересов
при осуществлении деятельности по инвестиционному
консультированию**

СОДЕРЖАНИЕ

1.	ВВЕДЕНИЕ.....	3
2.	ЦЕЛИ	4
3.	ВОЗНИКНОВЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ	4
4.	ПОРЯДОК РЕАЛИЗАЦИИ МЕР ПО ИСКЛЮЧЕНИЮ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ И ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ ЕГО ПОСЛЕДСТВИЙ.....	5
5.	ИНФОРМИРОВАНИЕ КЛИЕНТОВ.....	8
6.	ВЫЯВЛЕНИЕ, КОНТРОЛЬ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	8

1. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Настоящие «Правила выявления и контроля конфликта интересов при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию» (далее – Правила) разработаны в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг, нормативных актов Банка России, в том числе:

- Федеральным законом от 22.04.1996г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- Федеральным законом от 29.07.2004г. № 98-ФЗ «О коммерческой тайне»;
- Федеральным законом от 27.07.2006г. № 152-ФЗ «О персональных данных».

1.2. В случае принятия новых или изменения действующих законодательных, нормативно-правовых актов, регулирующих профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, настоящие Правила до внесения соответствующих изменений и дополнений действует в части, им не противоречащей.

1.3. Настоящие Правила применяются к деятельности по инвестиционному консультированию Индивидуального предпринимателя Бурунова Эмиля Валерьевича (ОГРНИП - 320784700140743) и действующего в качестве инвестиционного советника (далее Инвестиционный советник), зарегистрированного в соответствии с требованиями Банка России.

1.4. Настоящие Правила:

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

1.5. Под конфликтом интересов, понимается противоречие между имущественными и иными интересами Инвестиционного советника, его сотрудников, иных работников и интересами Клиента Инвестиционного советника либо между интересами нескольких Клиентов.

1.6. Для целей настоящих Правил используются следующие термины и определения:

Аффилированные лица – физические и юридические лица, способные оказывать влияние на деятельность юридических и (или) физических лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность, критерий которых определен Законом РСФСР от 22.03.1991 № 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках»;

Клиент – юридическое или физическое лицо, состоящее в договорных отношениях с Инвестиционным советником в рамках осуществления им деятельности по инвестиционному консультированию с целью получения индивидуальной инвестиционной рекомендации;

Контролер – сотрудник Инвестиционного советника, контролирующей соблюдение Инвестиционным советником требований законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг, в том числе нормативных актов Банка России по инвестиционному консультированию, внутренних документов Инвестиционного советника.

Меры - действия и мероприятия, направленные на исключение возникновения, предотвращение последствий, выявление и контроль конфликта интересов.

Сотрудники - лица, действующие на основании трудового договора с Инвестиционным советником и выполняющие определенные функции, связанные с осуществлением Инвестиционным советником деятельности по инвестиционному консультированию.

2. ЦЕЛИ

2.1. Настоящие Правила применяются:

- к конфликту интересов Инвестиционного советника при совмещении им интересов, возникающих в процессе осуществления деятельности по инвестиционному консультированию и иной деятельности в качестве индивидуального предпринимателя;
- к конфликту интересов в деятельности Сотрудников Инвестиционного советника;
- к конфликту интересов клиентов Инвестиционного советника между собой.

2.2. Выявление и контроль конфликта интересов 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

3.1. Конфликт интересов при осуществлении Инвестиционным советником деятельности по инвестиционному консультированию может возникнуть в следующих случаях:

3.1.1. в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание ценных бумаг, сделок с ними, если Инвестиционный советник владеет такими же ценными бумагами;

3.1.2. в случае если Инвестиционный советник является стороной договора, являющегося производным финансовым инструментом, базовым активом которого являются ценные бумаги, описание которых содержится в индивидуальной инвестиционной рекомендации;

3.1.3. в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с ценными бумагами, контрагентами клиента по которым будут являться другие Клиенты Инвестиционного советника или если указанные сделки будут совершаться при участии других Клиентов Инвестиционного советника;

3.1.4. в случае заключения инвестиционным советником договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждения Инвестиционному советнику, и (или) предоставление иных имущественных благ, и (или) освобождение от обязанности совершить определенные действия, в случае совершения Клиентами и (или) за их счет действий, предусмотренных индивидуальными инвестиционными рекомендациями;

3.1.5. в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание ценных бумаг, сделок с ценными бумагами, эмитентом или обязанным лицом, по которым является Инвестиционный советник или его аффилированное лицо;

3.1.6. в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с ценными бумагами, контрагентами клиента по которым будут являться аффилированные лица Инвестиционного советника, или если указанные сделки будут совершаться при участии аффилированных лиц Инвестиционного советника;

3.1.7. в иных случаях, когда при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию, по мнению Инвестиционного советника, 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 подпунктах 3.1.1. – 3.1.7. пункта 3 настоящих Правил Инвестиционный советник реализует следующие меры:

4.1.1. обеспечивает организационное или физическое обособление рабочего места для осуществления деятельности по инвестиционному консультированию, от рабочих мест Иных работников;

4.1.2. обеспечивает реализацию принципа «информационных барьеров», в том числе при невозможности физического обособления рабочего места для осуществления деятельности по инвестиционному консультированию, путём расположения рабочего места, предназначенного для деятельности по инвестиционному консультированию, способом, исключающим возможность получения служебной информации, связанной с деятельностью по инвестиционному консультированию Иными работниками;

4.1.3. воздержаться от совершения следующих действий:

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

- участия в подготовке и заключении договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждения за предоставление Инвестиционному советнику 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;

- участия в подготовке и заключении сделок с ценными бумагами, эмитентом или обязанным лицом, по которым является Инвестиционный советник;

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

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

- использования информации о составе и структуре инвестиционного портфеля Клиента, сформированного Инвестиционным советником для целей отличных от цели составления индивидуальной инвестиционной рекомендации.

4.1.4. обеспечивает соблюдение принципа «чистого стола»;

4.1.5. выстраивает и поддерживает отношения с Клиентами на принципах равноправия сторон, добросовестности, правдивости, полного информирования Клиентов;

4.1.6. обеспечивает соблюдение принципа приоритета интересов Клиента над собственными интересами при совмещении деятельности по инвестиционному консультированию с иной коммерческой деятельностью;

4.1.7. обеспечивает соблюдение требований к организации и ведению учёта и отчётности, обеспечивающие предотвращение конфликта интересов Инвестиционного советника и его Клиентов;

4.1.8. обеспечивает соблюдение Контролером и Сотрудниками Инвестиционного советника запретов и ограничений (если такие запреты и ограничения установлены для Контролера и Сотрудников в связи с их должностными обязанностями).

4.2. Инвестиционный советник обязан неукоснительно соблюдать нормы и требования законодательства и внутренних нормативных актов, регулирующие следующие вопросы:

- 4.2.1. условия оказания услуг по инвестиционному консультированию;
- 4.2.2. определение инвестиционного профиля и инвестиционного портфеля клиента;
- 4.2.3. принципы деятельности, задачи, функции и должностные обязанности;
- 4.2.4. систему определения размера вознаграждений Инвестиционного советника.

4.3. Инвестиционный советник не вправе злоупотреблять своими правами и ущемлять интересы Клиентов.

4.4. Инвестиционный советник должен всегда действовать с позиции добросовестного отношения ко всем Клиентам.

4.5. Для обеспечения добросовестного отношения ко всем Клиентам Инвестиционный советник обязан:

4.5.1. не использовать некомпетентность или состояние здоровья Клиента в своих интересах;

4.5.2. доводить до сведения Клиента требуемую им информацию в пределах, установленных законодательством в области финансовых рынков и в соответствии с договором, заключённым инвестиционным советником и Клиентом;

4.5.3. не поощрять сделок, не приносящих выгоды Клиентам Инвестиционного советника, единственной целью которых является увеличение комиссионных и иных платежей, получаемых Инвестиционным советником.

4.6. Инвестиционный советник 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. Инвестиционному советнику запрещается использовать информацию о Клиентах, полученную в связи с осуществлением деятельности по инвестиционному консультированию, в собственных интересах инвестиционного советника и в интересах 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), Инвестиционный советник обязан письменно уведомить Клиента (Клиентов) об общем характере и (или) источниках конфликта интересов до начала совершения сделок, рекомендованных Инвестиционным советником.

5.2. Одновременно с информацией о наличии у Инвестиционного советника конфликта интересов, Инвестиционный советник должен включить в индивидуальную инвестиционную рекомендацию информацию об общем характере и (или) источниках конфликта интересов, если такая информация не предоставлялась Инвестиционным советником Клиенту до предоставления инвестиционной рекомендации.

5.3. При наличии конфликта интересов в случаях, указанных в подпунктах 3.1.1 – 3.1.7. пункта 3 настоящих Правил, Инвестиционный советник должен исключить возможность распространения или предоставления Клиентам информации, указывающей на независимость Инвестиционного советника и (или) его индивидуальных инвестиционных рекомендаций от интересов третьих лиц.

5.4. Уведомление Клиента о конфликте интересов осуществляется путём направления соответствующего сообщения по реквизитам, указанным 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 Инвестиционного советника.

6.2. Контролёр Инвестиционного советника следит за исполнением Инвестиционным советником 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 Контролёра являются следующие:

- 6.3.1. соблюдение мероприятий по определению инвестиционного профиля Клиента;
- 6.3.2. своевременность внесения изменений в инвестиционный профиль Клиента;
- 6.3.3. соответствие индивидуальной инвестиционной рекомендации профилю Клиента;
- 6.3.4. соблюдением требований, предъявляемых к форме, способам и срокам хранения индивидуальных инвестиционных рекомендаций;
- 6.3.5. соблюдение периодичности мониторинга инвестиционного портфеля Клиента;

6.3.6 своевременность уведомления Клиента о наличии конфликта интересов указанием такового в индивидуальной инвестиционной рекомендации, в случае если конфликт интересов не может быть исключён;

6.3.7. соответствие Инвестиционного консультанта 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:

6.4.1. оказание давления на Клиента, предоставление ему такой индивидуальной инвестиционной рекомендации, при выполнении которой действия и сделки Клиента были бы выгодны Инвестиционному советнику, его аффилированным лицам;

6.4.2. использование сделок Клиента, которые совершались в соответствии с индивидуальной инвестиционной рекомендацией, для реализации собственных инвестиционных стратегий Инвестиционного советника;

6.4.3. использование инсайдерской информации, полученной от Клиента, для получения выгоды Инвестиционного советника, его аффилированных лиц, других Клиентов Инвестиционного советника.

6.5. Инвестиционный советник обязан предоставлять Контролёру любую информацию, связанную с возможностью возникновения конфликта интересов.

6.6. Последствия конфликта интересов Инвестиционного советника с интересами Клиентов могут нанести серьёзный материальный, а также репутационный ущерб деятельности Инвестиционного советника.

6.7. В случае если конфликт интересов Инвестиционного советника и его Клиента, о котором Клиент не был уведомлен в порядке и случаях, описанных в настоящих Правилах, привёл к причинению Клиенту убытков, Инвестиционный советник обязан возместить их в порядке, установленном гражданским законодательством Российской Федерации.

6.8. Контроль за исполнением требований, изложенных в настоящих Правилах, возлагается на Контролёра.

6.9. В случае нарушения (неисполнения) требований настоящих Правил Инвестиционный советник несет ответственность в соответствии с нормами действующего законодательства.

6.10. Требования настоящих Правил подлежат обязательному исполнению Инвестиционным советником.
