

УТВЕРЖДЕНО

Приказом ИП Фёдоров П.И.

№ ИС-1 от «01» февраля 2022 г.

**Правила
выявления и контроля конфликта интересов, а также
предотвращения последствий конфликта интересов
при осуществлении деятельности по инвестиционному
консультированию индивидуальным предпринимателем
Фёдоровым Павлом Ивановичем**

Москва - 2022 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	3
2 ЦЕЛИ	3
3 ВОЗНИКНОВЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ	4
4 ПОРЯДОК РЕАЛИЗАЦИИ МЕР ПО ИСКЛЮЧЕНИЮ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ И ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ ЕГО ПОСЛЕДСТВИЙ	5
5 ИНФОРМИРОВАНИЕ КЛИЕНТОВ	7
6 ВЫЯВЛЕНИЕ, КОНТРОЛЬ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	8

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящие правила выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения последствий конфликта интересов при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию, далее - Правила, разработаны в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России.

1.2. Правила определяют требования к комплексу мер, которые должен применять Индивидуальный предприниматель Фёдоров Павел Иванович, далее - Инвестиционный советник, для предотвращения/минимизации конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности по инвестиционному консультированию.

1.3. Под конфликтом интересов, понимается расхождение между имущественными и иными интересами Инвестиционного советника и соответствующими интересами клиента(ов) Инвестиционного советника, а также противоречие между личной заинтересованностью Инвестиционного советника и законными интересами клиента(ов), в результате которого действия (бездействия) Инвестиционного советника причиняют убытки клиенту(ам), и/или влекут иные неблагоприятные последствия для клиента(ов).

2 ЦЕЛИ

2.1. Настоящие Правила применяются к конфликту интересов Инвестиционного советника при совмещении им интересов, возникающего в процессе осуществления деятельности по инвестиционному консультированию и иной деятельности на финансовых рынках.

2.2. Выявление и контроль конфликта интересов Инвестиционного советника направлены на достижение следующих целей:

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

3 ВОЗНИКНОВЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

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

- (а) в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание ценных бумаг, сделок с ними, если Инвестиционный советник владеет такими же ценными бумагами или намерен совершить с ними сделку;

- (б) 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, составленной Инвестиционным советником;
- (в) 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;
- (г) 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 Инвестиционного советника;
- (д) в случае заключения Инвестиционным советником договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждений за предоставление клиентам индивидуальных инвестиционных рекомендаций;
- (е) 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 счёт действий, предусмотренных индивидуальными инвестиционными рекомендациями;
- (ж) 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;
- (з) 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;
- (и) в иных случаях, когда при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию, по разумной оценке 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 (а) - (и) пункта 3 Инвестиционный советник реализует следующие меры:

(а) обеспечивает организационное или физическое обособление своей деятельности по инвестиционному консультированию от иной не подлежащей лицензированию деятельности (в случае совмещения);

(б) обеспечивает реализацию принципа «информационных барьеров», в том числе невозможности физического обособления деятельности инвестиционного консультирования (в случае совмещения с иной не подлежащей лицензированию деятельностью);

(в) воздерживается от совершения следующих действий:

- совершения сделок с ценными бумагами и заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, от имени и за счет Инвестиционного советника;

- разработки собственных инвестиционных стратегий Инвестиционного советника;

- участия в подготовке и заключении договоров предусматривающих выплату вознаграждения за предоставление 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 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;

- использования информации о составе и структуре инвестиционного портфеля клиента, сформированного Инвестиционным советником 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 Инвестиционного советника;

(г) соблюдает принцип сохранности инсайдерской информации, которая стала доступна Инвестиционному советнику при оказании услуг Инвестиционного советника;

(д) соблюдает требования законодательства по противодействию неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком;

(е) ограничивает права доступа третьих лиц к сетевым дискам, программному обеспечению, которые содержат 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.);

(ж) обеспечивает соблюдение принципа «чистого стола»;

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

(и) обеспечивает соблюдение принципа приоритета интересов клиента над собственными интересами.

4.2. Инвестиционный советник обязан 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.

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:

(а) не использовать некомпетентность или состояние здоровья клиента в своих интересах;

(б) 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 и об их операциях, полученную в связи с осуществлением деятельности по инвестиционному консультированию, в собственных интересах Инвестиционного советника и/или 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(ов), Инвестиционный советник обязан письменно уведомить клиента(ов) 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 (а) – (и) пункта 3 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 путем 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 Инвестиционного советника;

6.2. Контролер Инвестиционного советника следит за исполнением установленных правил, процедур, регламентов, направленных на исключение конфликта интересов, а также за соблюдением мер и запретов, отраженных в пункте 4 настоящих Правил;

6.3. Объектами контроля Контролера Инвестиционного советника являются:

(а) соблюдение мероприятий по определению инвестиционного профиля клиента;

- (б) своевременность внесения изменений в инвестиционный профиль клиента;
- (в) соответствие индивидуальной инвестиционной рекомендации профилю клиента;
- (г) соблюдение 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 исключен;
- (ж) иные объекты контроля, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

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

- (а) 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;
- (б) совершение излишних или невыгодных клиенту сделок с целью увеличения суммы комиссионного вознаграждения и иных платежей за услуги, оплачиваемые Инвестиционному советнику на основании договоров с третьими лицами;
- (в) использование сделок клиента, которые совершались в соответствии с индивидуальной инвестиционной рекомендацией, для реализации собственных инвестиционных стратегий Инвестиционного советника и достижения выгодных для последнего условий сделок;
- (г) использование инсайдерской информации, полученной от клиента, для получения выгоды Инвестиционного советника, его аффилированных лиц, других клиентов Инвестиционного советника.

6.5. Последствия конфликта интересов Инвестиционного советника с интересами клиентов могут нанести серьезный материальный, а также репутационный ущерб деятельности Инвестиционного советника;

6.6. В случае если конфликт интересов Инвестиционного советника и его клиента, о котором клиент не был уведомлен в порядке и случаях, описанных в Правилах, привел к причинению клиенту убытков, Инвестиционный советник обязан возместить их в порядке, установленном гражданским законодательством Российской Федерации;

6.7. Контроль за исполнением требований, изложенных в настоящих Правилах, возлагается на Контролера Инвестиционного советника;

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