

УТВЕРЖДЕНО

Приказом Директора

№ 3 от «21» июня 2019 г.

_____/И.Н. Вагизов/
м.п.

**Правила выявления и контроля конфликта интересов, а также
предотвращения его последствий при осуществлении деятельности по
инвестиционному консультированию ООО «ИК «Инвестлэнд»**

г. Пермь, 2019

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	6
6.	Выявление, контроль конфликта интересов и ответственность	7

1. Введение

1.1. Настоящие Правила выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию ООО «ИК «Инвестлэнд» (далее – Правила) разработаны в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России.

1.2. Настоящие Правила применяются к деятельности ООО «ИК «Инвестлэнд» (далее - Организация) по инвестиционному консультированию и действующего в качестве инвестиционного советника (далее - Инвестиционный советник), зарегистрированного в соответствии с требованиями Банка России.

1.3. Настоящие Правила

(а) описывают действия Организации по выявлению и контролю конфликта интересов;

(б) определяют меры по исключению возникновения конфликта интересов;

(в) определяют меры по предотвращению последствий конфликта интересов.

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

2. Цели

2.1. Настоящие Правила применяются:

(а) к конфликту интересов в деятельности органов управления Организации;

(б) к конфликту интересов в деятельности работников Организации;

(в) к конфликту интересов клиентов Организации между собой.

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 Организацией 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 заключения инвестиционным советником договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждений за предоставление клиентам индивидуальных инвестиционных рекомендаций;

(в) 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 действий, предусмотренных индивидуальными инвестиционными рекомендациями;

(г) в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание ценных бумаг, сделок с ценными бумагами, эмитентом или обязанным лицом по которым является аффилированное лицо инвестиционного советника;

(д) 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;

(е) 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) - (е) пункта 3 настоящих Правил инвестиционный советник реализует следующие меры:

(а) обеспечивает организационное или физическое обособление структурного подразделения, осуществляющего деятельность по инвестиционному консультированию;

(б) 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:

(i) расположение рабочих мест специалистов по инвестиционному консультированию способом, исключающим возможность получения служебной информации, связанной с деятельностью по инвестиционному консультированию, иными работниками инвестиционного советника.

(в) обеспечивает соблюдение специалистами по инвестиционному консультированию запрета на осуществление следующих действий:

(i) участие в разработке собственных инвестиционных стратегий инвестиционного советника;

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

(iii) участие 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 действий, предусмотренных индивидуальными инвестиционными рекомендациями;

(iv) участие 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;

(v) использование информации о составе и структуре инвестиционного портфеля клиента, сформированного инвестиционным

советником для целей отличных от цели составления индивидуальной инвестиционной рекомендации;

(vi) осуществление иных обязанностей прямо не относящихся к должностным обязанностям специалиста по инвестиционному консультированию;

(г) ограничивает доступ специалиста по инвестиционному консультированию к инсайдерской информации инвестиционного советника, его аффилированных лиц, которые являются эмитентом, а также к инсайдерской информации, которая стала доступна инвестиционному советнику при заключении им договоров на оказание услуг;

(д) определяет порядок доступа (полный, частичный, запрет на доступ) специалиста по инвестиционному консультированию к инсайдерской информации инвестиционного советника в соответствии с внутренними документами инвестиционного советника, разработанными в рамках исполнения требований законодательства по противодействию неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком;

(е) 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.);

(ж) обеспечивает соблюдение принципа «чистого стола»;

(з) 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 иных работников невозможно;

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

(к) обеспечивает соблюдение принципа приоритета интересов клиента над собственными интересами Организации;

(л) обеспечивает соблюдение принципа независимости внутренних подразделений инвестиционного советника;

(м) обеспечивает соблюдение работниками Организации запретов и ограничений:

(i) на совмещение работником должностей в Организации и в других организациях, и

(ii) на совмещение иных деловых интересов вне Организации с работой в Организации, если такие запреты и ограничения для него установлены Организацией в связи с должностными обязанностями её работника.

4.2. органы управления, единоличный исполнительный орган и работники инвестиционного советника 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) систему определения размера вознаграждений, иного стимулирования работников 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 работники инвестиционного советника обязаны:

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

(б) 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;

(в) не давать инвестиционных рекомендаций на совершение сделок, заведомо не приносящих выгоды клиентам инвестиционного советника, единственной целью которых является увеличение сумм вознаграждения 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. Работникам инвестиционного советника запрещается использовать информацию о клиентах, полученную в связи с осуществлением деятельности по инвестиционному консультированию, в собственных интересах инвестиционного советника, работников инвестиционного советника 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), 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 (а) – (е) 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 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. Контролёр следит за исполнением работниками инвестиционного советника 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:

- (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) своевременность уведомления клиента о наличии конфликта интересов указанием такового в индивидуальной инвестиционной рекомендации, в случае если конфликт интересов не может быть исключён;
- (е) 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) 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, его работникам;
- (б) совершение излишних или невыгодных клиенту сделок с целью увеличения суммы вознаграждения и иных платежей за услуги, выплачиваемые инвестиционному советнику на основании договоров с третьими лицами;
- (в) использование инсайдерской информации, полученной от клиента, для получения выгоды инвестиционного советника, его аффилированных лиц, его работников, других клиентов инвестиционного советника.

6.5. Работники инвестиционного консультанта обязаны 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, а также на руководителей подразделений инвестиционного советника.

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

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