

УТВЕРЖДАЮ  
Индивидуальный предприниматель

\_\_\_\_\_ Л.А. Полотовский

Приказ № 2 от 01.06.2020г.

## **Правила**

**выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращение  
его последствий при осуществлении деятельности по инвестиционному  
консультированию индивидуальным предпринимателем**

**Полотовским Леонидом Аркадьевичем**

г. Орел  
2020г.

## СОДЕРЖАНИЕ

1.	ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	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.....	6
7.	ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....	7

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

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 по инвестиционному консультированию индивидуальным предпринимателем Полотовским Леонидом Аркадьевичем и действующего в качестве инвестиционного советника (далее - Инвестиционный советник), зарегистрированного в соответствии с требованиями Банка России.

1.3. Настоящие Правила

(а) описывают действия Инвестиционного советника 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, 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 Инвестиционного советника при совмещении им интересов, возникающего в процессе осуществления деятельности по инвестиционному консультированию и иной деятельности на финансовых рынках;

(б) к конфликту интересов в деятельности работников Инвестиционного советника;

(в) к конфликту интересов клиентов Инвестиционного советника 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 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 настоящих Правил, Инвестиционный советник реализует следующие меры:

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

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

(в) воздерживается от совершения следующих действий:

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

- разработки собственных инвестиционных стратегий Инвестиционного советника;

- 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;

- 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) следует запретам/ограничениям на совмещение сотрудником работы у Инвестиционного советника и в других организациях, и (или) с совмещением иных внешних деловых интересов, если такие запреты/ограничения для него установлены Инвестиционным советником в связи с характером его деятельности;

(д) Инвестиционному советнику при приеме на работу работника, в чьей деятельности может возникать риск конфликта интересов, следует ознакомить его с обязанностями, направленными на предотвращение риска возникновения конфликта интересов;

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

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

(з) 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.);

(и) обеспечивает соблюдение принципа «чистого стола»;

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

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

4.2. Инвестиционный советник 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.

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) 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. Инвестиционный советник и его работникам запрещается использовать информацию о клиентах и об их операциях, 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) – (и) 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 Инвестиционного советника 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 Инвестиционного советника 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) 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 указанием такового в индивидуальной инвестиционной рекомендации, в случае если конфликт интересов не может быть исключён;

(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, его работникам;

(б) совершение излишних или невыгодных клиенту сделок с целью увеличения суммы комиссионного вознаграждения и иных платежей за услуги, выплачиваемые 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, его работников, других клиентов Инвестиционного советника.

6.5. Последствия конфликта интересов Инвестиционного советника с интересами клиентов могут нанести серьёзный 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 настоящих Правилах, привёл 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 работники Инвестиционного советника несут ответственность в соответствии с нормами действующего законодательства;

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

## **7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

7.1. Настоящие Правила вступают в силу с момента их утверждения Инвестиционным советником.