

УТВЕРЖДЕНО

Генеральным директором

ООО «Кэпитал Борд»
«01» октября 2023г.

Действует с 1.10.2023

**Политика управления конфликтом интересов
Общества с ограниченной ответственностью «Кэпитал Борд»**

г. Москва

Содержание

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	3
2. ПОРЯДОК ВЫЯВЛЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ, ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ ВОЗНИКНОВЕНИЯ И РЕАЛИЗАЦИИ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ.	5
3. МЕРЫ ПО ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ (ИСКЛЮЧЕНИЮ) И УПРАВЛЕНИЮ КОНФЛИКТОМ ИНТЕРЕСОВ	8
4. ПОРЯДОК ПОДГОТОВКИ И УТВЕРЖДЕНИЯ РЕШЕНИЯ О НЕЦЕЛЕСООБРАЗНОСТИ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ РЕАЛИЗАЦИИ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ	11
5. ПОРЯДОК ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ КЛИЕНТАМ И ПОЛУЧАТЕЛЯМ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ ИНФОРМАЦИИ О КОНФЛИКТЕ ИНТЕРЕСОВ ..	12
6. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИЕЙ КОНТРОЛЯ В ОБЛАСТИ ВЫЯВЛЕНИЯ, ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ И УПРАВЛЕНИЯ КОНФЛИКТОМ ИНТЕРЕСОВ.	13
7. ПОРЯДОК И СРОКИ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТА ОБ УПРАВЛЕНИИ КОНФЛИКТОМ ИНТЕРЕСОВ	15
8. ПОРЯДОК ДОСТУПА РАБОТНИКОВ (ДОЛЖНОСТНЫХ ЛИЦ) ОРГАНИЗАЦИИ К УЧИТЫВАЕМОЙ В ЭЛЕКТРОННОМ ВИДЕ ИНФОРМАЦИИ О КОНФЛИКТАХ ИНТЕРЕСОВ	16
9. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	17
10. ПРИЛОЖЕНИЕ №1	18
11. ПРИЛОЖЕНИЕ №2	21
12. ПРИЛОЖЕНИЕ №3	22

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1. Настоящая Политика управления конфликтом интересов при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию (далее – Политика) разработана в соответствии с Указанием Банка России от 23.08.2021г. № 5899-У «об обязательных для профессиональных участников рынка ценных бумаг требованиях, направленных на выявление конфликта интересов, управление им и предотвращение его реализации» (далее – Указание 5899-У), стандартами и рекомендациями Саморегулируемой (некоммерческой) организации «Национальная ассоциация участников фондового рынка» (далее – СРО НАУФОР) и включает в себя положения внутреннего документа, предусматривающего меры по выявлению и контролю конфликта интересов при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию, а также по предотвращению его последствий, в соответствии с пунктом 3.14 Указания Банка России от 17 декабря 2018 года N 5014-У "О порядке определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника, о требованиях к форме предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации и к осуществлению деятельности по инвестиционному консультированию" (далее – Указание 5014-У).
- 1.2. Целью настоящей Политики является исключение (снижение) риска возникновения у клиента ООО «Кэпитал Борд» (далее – Организация) убытков, связанных с наличием у Организации, членов ее органов управления, работников, лиц, действующих за ее счет, отдельных его клиентов, контролирующих и подконтрольных лиц интереса, отличного от интересов клиента Организации при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Организацией интересы ее клиента (далее соответственно - юридические и (или) фактические действия, конфликт интересов).
- 1.3. Термины и понятия, не раскрытые и использованные в настоящей Политике, применяются в соответствии с их определением, содержащимся в законодательстве Российской Федерации, а также нормативно-правовых актах Банка России, стандартах СРО НАУФОР.
- 1.4. Настоящая Политика применяется в деятельности Организации по инвестиционному консультированию, действующей в качестве инвестиционного советника, зарегистрированного в соответствии с требованиями Банка России и не совмещающую деятельность инвестиционного советника с иными видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
- 1.5. Настоящая Политика определяет:
 - порядок выявления конфликта интересов, предотвращения возникновения и реализации конфликта интересов, а также управления им с указанием обязанностей работников (должностных лиц) Организации по выявлению, предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов, а также управлению им;
 - порядок подготовки и утверждения Организацией решения о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов;
 - перечень обстоятельств, в которых, по мнению Организации, с учетом характера и масштаба осуществляемой ей деятельности могут возникать конфликты

интересов, а также меры, принимаемые для предотвращения возникновения конфликтов интересов в указанных обстоятельствах;

- порядок осуществления Организацией контроля за соблюдением ее работниками (должностными лицами) требования законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России в области выявления, предотвращения и управления конфликтом интересов, а также положений настоящей Политики;
 - порядок и сроки осуществления подготовки отчета об управлении конфликтом интересов;
 - порядок осуществления пересмотра положений настоящей Политики;
 - порядок доступа работников (должностных лиц) Организации к учитываемой в электронном виде информации о конфликтах интересов;
 - порядок и периодичность ознакомления Организацией своих работников (должностных лиц) с настоящей Политикой и вносимыми в нее изменениями.
- 1.6. Предусмотренные Политикой меры и способы предотвращения и регулирования конфликтов интересов не являются исчерпывающими. В каждом конкретном случае могут быть использованы иные формы урегулирования конфликта в зависимости от специфики сложившейся ситуации, степени адекватности предпринимаемых мер целям урегулирования конфликта.
- 1.7. Организация, её работники (должностные лица) не вправе злоупотреблять своими правами и ущемлять интересы клиентов.
- 1.8. Организация, её работники (должностные лица) должны всегда действовать с позиции добросовестного отношения ко всем клиентам.
- 1.9. Работники (должностные лица) Организации в целях соблюдения настоящей Политики также обязаны знать и неукоснительно соблюдать внутренние документы, регулирующие следующие вопросы:
- условия оказания услуг по инвестиционному консультированию;
 - определение инвестиционного профиля и инвестиционного портфеля клиента;
 - порядок доступа к информации и правила обмена ею;
 - принципы деятельности, задачи и функции внутренних подразделений (при их наличии), их руководителей и работников, должностные обязанности работников;
 - принципы формирования своего вознаграждения.
- 1.10. В случае если конфликт интересов инвестиционного советника и его клиента, о котором клиент не был уведомлен в порядке и случаях, описанных в настоящей Политике, привёл к причинению клиенту убытков, Организация обязана возместить их в порядке, установленном гражданским законодательством Российской Федерации.
- 1.11. Контроль за исполнением требований, изложенных в настоящих Правилах, возлагается на лицо, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации, а также на руководителей подразделений инвестиционного советника (при их наличии).

2. ПОРЯДОК ВЫЯВЛЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ, ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ ВОЗНИКНОВЕНИЯ И РЕАЛИЗАЦИИ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ.

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

- 2.1. В целях своевременного выявления и предотвращения возникновения конфликта интересов работники (должностные лица) Организации при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию обязаны исполнять требования законодательства Российской Федерации, а также внутренних документов Организации, включая настоящую Политику.
- 2.2. В целях предотвращения конфликта интересов Организация устанавливает и реализует следующие принципы и механизмы работы со своими клиентами:
 - раскрытие в договоре Организации с клиентом общего характера и/или источника конфликта интересов;
 - включение в индивидуальную инвестиционную рекомендацию (далее – ИИР) информации о наличии конфликта интересов, если информация, содержащаяся в ИИР, побуждает клиента к действиям, которые могут привести к конфликту интересов.
- 2.3. При осуществлении Организацией деятельности по инвестиционному консультированию конфликт интересов может возникать в обстоятельствах, приведенных в Приложении №1 (список не является закрытым и обобщает самые распространенные случаи).
- 2.4. В целях предотвращения возникновения конфликта интересов (исключения конфликта интересов) Организация перед началом новой деятельности, предоставлением новых услуг или финансовых продуктов, внесением изменений в организационную структуру и текущие бизнес-процессы проводит анализ на предмет выявления потенциальных обстоятельств, способствующих возникновению конфликта интересов.
- 2.5. Организация выявляет и оценивает обстоятельства с целью дальнейшего решения о применении мер, направленных на предотвращение (исключение) конфликта интересов, либо принятия мотивированного решения о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов.
- 2.6. Организация ведет перечень определенных ею обстоятельств, которые потенциально могут способствовать возникновению конфликта интересов (далее – Перечень) с указанием соответствующих мер, принятых Организацией для исключения конфликта интересов или указанием на то, что принято решение о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов в соответствии с Приложением №2. Перечень является неотъемлемой частью настоящей Политики и подлежит утверждению единоличным исполнительным органом Организации.
- 2.7. Работники Организации при осуществлении повседневной деятельности в целях идентификации потенциального конфликта интересов должны руководствоваться указанным выше Перечнем и соблюдать меры, установленные в Организации в целях исключения или управления конфликтом интересов.
- 2.8. При предотвращении (исключении) потенциального конфликта интересов в результате принятия Организацией адекватных мер на этапе идентификации

обстоятельств для включения в Перечень, регистрация в реестре конфликта интересов не ведется.

- 2.9. При выявлении у Организации конфликта интересов в случаях, указанных в абзацах третьем - восьмом пункта 3.13 Указания 5014-У, Организация исключает распространение или предоставление клиентам информации, указывающей на независимость инвестиционного советника и (или) его индивидуальных инвестиционных рекомендаций от интересов третьих лиц.
- 2.10. Учет в электронном виде информации о членах органов управления Организации, лицах, действующих за её счет, если указанные лица в силу своих должностных обязанностей, или заключенных с Организацией договоров, или по иным основаниям участвуют в совершении либо не совершении юридических и (или) фактических действий (далее - ответственные лица), а также о контролирующих и подконтрольных лицах:
 - 2.10.1. В целях исключения (снижения риска) возникновения или реализации конфликта интересов Организация осуществляет учет информации, позволяющей идентифицировать ответственное лицо, в соответствии с Приложением №3 к настоящей Политике способом, обеспечивающим возможность предоставления указанной информации в виде электронных таблиц и в бумажной форме по состоянию на каждый рабочий день в течение срока хранения указанной информации;
 - 2.10.2. Ответственность за фиксирование информации, позволяющей идентифицировать ответственное лицо, контролирующее или подконтрольное лицо, возлагается на лицо, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации
 - 2.10.3. Фиксация информации об ответственном лице осуществляется лицом, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации не позднее одного рабочего дня после дня предоставления ответственному лицу права принимать участие в совершении либо не совершении юридических и (или) фактических действий;
 - 2.10.4. Фиксация информации о контролирующем и (или) подконтрольном лице осуществляется лицом, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации не позднее одного рабочего дня после дня, когда Организации стало известно о контролирующем или подконтрольном лице;
 - 2.10.5. Обновление информации об Ответственном лице и (или) контролирующем и (или) подконтрольном лице осуществляется лицом, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации, не позднее пяти рабочих дней после дня, когда в Организации стало известно об изменении информации об указанных лицах;
 - 2.10.6. Организацией обеспечивается хранение информации об ответственном лице и (или) контролирующем и (или) подконтрольном лице на протяжении срока, в течение которого лицо являлось ответственным лицом и (или) контролирующим и (или) подконтрольным лицом, и не менее пяти лет со дня, когда юридическое лицо перестало являться ответственным лицом и (или) контролирующим и (или) подконтрольным лицом, а физическое лицо - ответственным лицом и (или) контролирующим лицом.

2.11. С целью учета информации о конфликтах интересов в Организации ведется Реестр конфликта интересов:

- 2.11.1. Реестр конфликта интересов (обстоятельств возникновения конфликта интересов, в отношении которых не были приняты меры, направленные на предотвращение (исключение) конфликта интересов), ведется в виде электронных таблиц с обеспечением возможности предоставления указанной информации в электронном виде и в бумажной форме по состоянию на каждый рабочий день в течение срока хранения указанной информации;
- 2.11.2. Ответственность за ведение Реестра конфликта интересов возлагается на лицо, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации;
- 2.11.3. Ответственность за обработку и хранение информации о выявленных конфликтах интересов возлагается на лицо, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации;
- 2.11.4. Реестр конфликта интересов ведется в электронном виде в разрезе следующих параметров:
 - дата выявления;
 - дата возникновения;
 - дата, когда конфликт интересов был исключен;
 - участник конфликта интересов (наименование и регистрационный номер для юридических лиц, фамилия, имя, отчество (последнее - при наличии) и страховой номер индивидуального лицевого счета (при наличии) для физических лиц;
 - информация об общем характере и (или) источниках конфликта интересов и описание имеющихся у клиента рисков, связанных с возможной реализацией конфликта интересов;
 - сведения о конфликте интересов, обстоятельства возникновения конфликта интересов;
 - идентификация ИИР, финансовых инструментов, договоров и сделок по конфликту интересов;
 - информация о принятии Организацией решения о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов (включая указание на лицо, которым принято решение, дату принятия решения и описание причин принятия решения с обоснованием соответствия принятого решения интересам клиента, в том числе по сравнению с альтернативными вариантами совершения либо не совершения Организацией юридических и (или) фактических действий (в случае если в Организации было принято решение о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов);
 - информация о принятых Организацией мерах по предотвращению реализации конфликта интересов и (или) управлению им, включающая описание указанных мер (в случае если в Организации были приняты меры по предотвращению реализации конфликта интересов и (или) управлению им);

- дата направления Организацией клиенту информации о конфликте интересов, относящейся к клиенту (в случае если указанная информация была направлена инвестиционным советником клиенту);
 - информация о реализации конфликта интересов, включающая описание совершения либо не совершения Организацией и (или) иными участниками конфликта интересов юридических и (или) фактических действий, в результате которых клиенту были причинены убытки;
 - дата реализации конфликта интересов (в случае реализации конфликта интересов).
- 2.11.5. Фиксация лицом, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации, информации о конфликте интересов осуществляется не позднее пяти рабочих дней после дня выявления конфликта интересов;
- 2.11.6. Обновление лицом, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации, информации о конфликте интересов осуществляется не позднее пяти рабочих дней после дня, когда указанное выше лицо узнало об изменении информации о конфликте интересов;
- 2.11.7. Хранение информации о выявленном конфликте интересов осуществляется Организацией со дня выявления конфликта интересов и до истечения не менее пяти лет со дня, когда конфликт интересов был исключен;

3. МЕРЫ ПО ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ (ИСКЛЮЧЕНИЮ) И УПРАВЛЕНИЮ КОНФЛИКТОМ ИНТЕРЕСОВ

Меры, применяемые Организацией и направленные на исключение конфликта интересов, могут носить как организационный, так и запретительно-ограничительный характер.

- 3.1. Ограничительно-запретительные меры, в том числе ограничение обмена информацией и (или) контроль за обменом информацией между работниками (должностными лицами) профессионального участника и иными лицами, направленный на предотвращение (исключение) конфликта интересов:
- 3.2. Организационные меры, в том числе обеспечивающие организационную и (или) функциональную независимость работников (должностных лиц) профессионального участника, направленные на предотвращение (исключение) конфликта интересов:
- физическое и/или организационное обособление подразделений и рабочих мест работников, непосредственно оказывающих услуги инвестиционного консультирования, а также иные виды деятельности, приводящие к возникновению конфликта интересов при осуществлении деятельности инвестиционного советника;
 - применение системы вознаграждения для работников членов органов управления Организации, не являющихся ее работниками, и лиц, действующих за счет Организации, предусмотренной договорами Организации с указанными лицами и (или) иными документами Организации, условий, которые приводят к возникновению или реализации конфликта интересов:
 - соглашения о вознаграждении между Организацией и работниками (должностными лицами) предусматривают получение вознаграждения, которое не может быть поставлено в зависимость от количества

финансовых инструментов, являющихся предметом индивидуальных инвестиционных рекомендаций, и (или) количества индивидуальных инвестиционных рекомендаций;

- внутренние документы Организации, регламентирующие взаимоотношения Организации и членов органов управления Организации, не являющихся ее работниками, предусматривают меры, согласно которым невозможно участие в принятии решений, в отношении которых существует материальная заинтересованность, обусловленная конфликтом интересов, а также решений, которые могут привести к возникновению нового конфликта интересов;
 - договоры с третьими лицами, действующими за счет Организации, предусматривают меры, направленные на предотвращение конфликта интересов при совершении действий с целью увеличения суммы комиссионного вознаграждения;
 - договоры на предоставление услуг инвестиционного консультирования предусматривают получение вознаграждения, которое не может быть поставлено в зависимость от количества финансовых инструментов, являющихся предметом индивидуальных инвестиционных рекомендаций, и (или) количества индивидуальных инвестиционных рекомендаций;
- изменение должностных обязанностей работника Организации;
 - перевод работника Организации на должность, предполагающую выполнение функций, не связанных с конфликтом интересов;
 - отстранение работника Организации от исполнения им должностных обязанностей, приведших к возникновению конфликта интересов;
 - расторжение трудового договора с работником Организации;
 - добровольный отказ работника Организации от участия в совершении операции, обсуждении, процесса принятия решений или иного влияния в отношении предмета конфликта интересов.
- 3.3. Меры, перечисленные в п. 3.1 - 3.2 настоящей Политики, могут применяться Организацией как по отдельности, так и в сочетании друг с другом.
- 3.4. При возникновении конфликта интересов в случаях, указанных в п. 4.3 – 4.5 настоящей Политики, Организация должна осуществлять управление им с помощью соответствующих мер.
- 3.5. Организация при назначении работника (должностного лица), при осуществлении деятельности которых может возникнуть конфликт интересов, ознакомляет его со следующими обязанностями и ограничениями, направленными на реализацию целей настоящей Политики:
- обязанность исполнять требования законодательных актов по рынку ценных бумаг, нормативных правовых актов Банка России, базовых стандартов, внутренних стандартов СРО НАУФОР, а также внутренних документов Организации;
 - обязанность обеспечивать защиту интересов инвесторов (клиентов) от убытков, связанных с реализацией конфликтов интересов;

- обязанность соблюдать установленные ограничения в процедурах доступа к служебной информации и внутренние правила передачи служебной информации между подразделениями при оказании услуг клиенту;
- обязанность предоставлять лицу, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации информацию, связанную с возможностью возникновения конфликта интересов, в форме, позволяющей обеспечить фиксирование и хранение такой информации;
- ограничение на совершение сделок с финансовыми инструментами от имени и за счёт Организации;
- ограничение на операции с финансовыми инструментами в собственных интересах сотрудника;
- ограничение на совмещение таким сотрудником работы в Организации и в других организациях на должностях, предусматривающих осуществление / сопровождение профессиональной деятельности (включая совершение сделок) на рынке ценных бумаг и (или) предполагающих ознакомление с инсайдерской информацией, и (или) на совмещение иных внешних деловых интересов;
- ограничение на участие в подготовке и заключении договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждения за предоставление Организации 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;
- ограничение на участие в подготовке и заключении сделок с ценными бумагами, контрагентами клиента по которым будут являться контролирующие и подконтрольные лица Организации, или если указанные сделки будут совершаться при участии контролирующих и подконтрольных лиц Организации;
- ограничение на участие в процедуре подготовки условий договора андеррайтера (со-андеррайтера) с эмитентами ценных бумаг, которые являются предметом индивидуальных инвестиционных рекомендаций клиентам Организации;
- запрет на использование информации о составе и структуре инвестиционного портфеля клиента для целей, отличных от цели составления индивидуальной инвестиционной рекомендации;
- запрет на использование информации о клиентах и об их операциях, полученной в связи с осуществлением деятельности по инвестиционному консультированию, в собственных интересах Организации, работников (должностных лиц) Организации и третьих лиц в ущерб интересам клиентов;
- запрет на использование инсайдерской информации, полученной от клиента, для получения выгоды Организации, ее работников, аффилированных (контролирующих / подконтрольных) лиц, других клиентов инвестиционного советника;
- ограничение на осуществление иных обязанностей, прямо не относящихся к должностным обязанностям специалиста по инвестиционному консультированию.

3.6. Кроме этого, работникам Организации, осуществляющим инвестиционное консультирование, запрещено:

- использовать некомпетентность или состояние здоровья клиента в своих интересах;
- поощрять операции, не приносящие выгоды и несоответствующие инвестиционному профилю клиентов Организации, единственной целью которых является увеличение комиссионных и иных платежей, получаемых инвестиционным советником;
- оказывать давление на клиента, предоставляя ему такую индивидуальную инвестиционную рекомендацию, при выполнении которой действия и сделки клиента были бы выгодны Организации, её аффилированным (контролирующим / подконтрольным) лицам, её работникам;
- предоставлять индивидуальные инвестиционные рекомендации в отношении финансовых инструментов с целью увеличения суммы комиссионного вознаграждения и иных платежей за услуги, выплачиваемые Организации на основании договоров с третьими лицами;
- использовать информацию о сделках клиента, которые совершались в соответствии с индивидуальной инвестиционной рекомендацией, для реализации собственных инвестиционных стратегий Организации и достижения выгодных для последнего условий сделок.

4. ПОРЯДОК ПОДГОТОВКИ И УТВЕРЖДЕНИЯ РЕШЕНИЯ О НЕЦЕЛЕСООБРАЗНОСТИ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ РЕАЛИЗАЦИИ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

4.1. Организация определяет условия, при которых принятие мер по предотвращению возникновения конфликта интересов является нецелесообразным. К таким условиям относятся:

- характер конфликта интересов, поскольку конфликт интересов может быть обусловлен причинами, устранение которых невозможно или такие причины носят объективный характер, не связанный с действиями работников, контролируемых или подконтрольных лиц Организации;
- масштаб и вероятность возникновения потенциального конфликта интересов;
- доведения до клиента информации о наличии конфликта интереса, включая информацию о самом конфликте интересов;
- иные условия по усмотрению Организации.

4.2. Лицо, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации, руководствуясь указанными условиями, оценивает целесообразность принятия мер по предотвращению конфликта интересов. По результатам оценки лицо подготавливает мотивированное суждение о целесообразности или нецелесообразности реализации мер по предотвращению реализации конфликта интересов. Суждение направляется единоличному исполнительному органу Организации для его дальнейшего рассмотрения и принятия решения.

4.3. Единоличный исполнительный орган Организации на основании мотивированного суждения принимает решение о нецелесообразности предотвращения реализации

конфликта интересов, а Организация, и (или) члены его органов управления, и (или) его работники, и (или) лица, действующие за его счет, в условиях наличия конфликта интересов при совершении либо не совершении юридических и (или) фактических действий действуют так же, как в условиях отсутствия конфликта интересов.

- 4.4. Единоличный исполнительный орган Организации принимает решение об отказе от предотвращения реализации конфликта интересов в случае, если конфликт интересов обусловлен личной заинтересованностью (прямой или косвенной) единоличного исполнительного органа профессионального участника, только при наличии соответствующего решения со стороны Общего собрания участников Организации об отказе от предотвращения реализации конфликта интересов.
- 4.5. Организация вправе также не предотвращать возникновение конфликта интересов в случае, если её договор с клиентом предусматривают право Организации не предотвращать возникновение конфликта интересов и содержит информацию об общем характере и (или) источниках конфликта интересов и описание имеющихся у клиента рисков, связанных с возможной реализацией конфликта интересов, за исключением сведений, являющихся персональными данными в соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2006 года № 152-ФЗ "О персональных данных".

5. ПОРЯДОК ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ КЛИЕНТАМ И ПОЛУЧАТЕЛЯМ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ ИНФОРМАЦИИ О КОНФЛИКТЕ ИНТЕРЕСОВ

- 5.1. Уведомление об общем характере и (или) источниках конфликта интересов, возникшего при оказании Организацией финансовой услуги, должно содержать перечень случаев возникновения конфликта интересов в деятельности Организации. Уведомление об общем характере и (или) источниках конфликта интересов, возникшего при оказании Организацией финансовой услуги составляется и предоставляется клиенту в той же форме, в которой с получателем финансовых услуг заключается договор об инвестиционном консультировании (на бумажном носителе или в электронной форме). Уведомление об общем характере и (или) источниках конфликта интересов, возникшего при оказании Организацией финансовой услуги, должно быть доступно любым заинтересованным лицам на официальном сайте Организации в сети «Интернет» с соблюдением требований к размещению информации, установленных пунктом 2.7 Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих инвестиционных советников (далее - Базовый стандарт).
- 5.2. В состав информации об условиях договора об инвестиционном консультировании, предоставляемой Организацией получателю финансовых услуг в соответствии с требованием 2.1 Базового стандарта до предоставления иных документов при заключении договора об инвестиционном консультировании, включаются сведения о возможности возникновения конфликта интересов в случаях, указанных в абзацах шестом и седьмом пункта 3.13 Указания 5014-У, включая прямое указание на зависимость инвестиционного советника и (или) его ИИР от интересов третьих лиц (при наличии).
- 5.3. В процессе оказания услуг по инвестиционному консультированию, одновременно с информацией о наличии у Организации конфликта интересов (при наличии) Организация включает в индивидуальную инвестиционную рекомендацию информацию об общем характере и (или) источниках конфликта интересов (в случае

если указанная информация не предоставлялась инвестиционным советником клиенту до предоставления указанной инвестиционной рекомендации).

- 5.4. Организация предоставляет клиенту информацию о конфликте интересов, который не был исключен, в части, относящейся к указанному клиенту, в индивидуальной инвестиционной рекомендации, направленной клиенту способом, предусмотренным в договоре об инвестиционном консультировании.
- 5.5. В случаях, когда информация о конфликте интересов, относящаяся к клиенту, была обновлена лицом, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации, она должна быть предоставлена клиенту не позднее одного рабочего дня после дня обновления.
- 5.6. При предъявлении клиентом Организации требования о предоставлении информации о конфликте интересов, относящейся к клиенту, в течение всего периода действия договора об оказании услуг, заключенного Организацией с клиентом, информация о конфликте интересов, относящаяся к клиенту, должна быть предоставлена не позднее пяти рабочих дней со дня предъявления требования и не менее пяти лет со дня прекращения действия указанного договора.

6. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИЕЙ КОНТРОЛЯ В ОБЛАСТИ ВЫЯВЛЕНИЯ, ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ И УПРАВЛЕНИЯ КОНФЛИКТОМ ИНТЕРЕСОВ.

- 6.1. Реализация мер по исключению конфликта интересов, направленная на выявление конфликта интересов и предотвращение его последствий, обеспечивается системой внутреннего контроля Организации.
- 6.2. Лицо, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации, следит за исполнением работниками (должностными лицами) Организации установленных правил, процедур, регламентов, направленных на исключение конфликта интересов, а также за соблюдением мер и запретов, отражённых в настоящей Политике.
- 6.3. Объектами контроля лица, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации, являются следующие:
 - соблюдение мероприятий по определению инвестиционного профиля клиента;
 - своевременность внесения изменений в инвестиционный профиль клиента;
 - соответствие индивидуальной инвестиционной рекомендации профилю клиента;
 - соблюдением требований, предъявляемых к форме, способам и срокам хранения индивидуальных инвестиционных рекомендаций;
 - соблюдение периодичности мониторинга инвестиционного портфеля клиента;
 - своевременность уведомления клиента о наличии конфликта интересов с указанием такового в индивидуальной инвестиционной рекомендации, в случае если конфликт интересов не может быть исключён;
 - своевременность предоставления информации для её последующего включения в Реестр ответственных лиц, а также контролирующих и подконтрольных лиц;
 - своевременность предоставления информации для её последующего включения в Реестр конфликта интересов;

- соблюдение мер и ограничений, установленных в целях исключения или управления конфликтом интересов;
 - 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:
- предоставление клиенту инвестиционных рекомендаций на совершение сделок с финансовыми инструментами по искусственным ценам или в нарушение инвестиционного профиля клиента в пользу Организации, её аффилированных лиц, из портфеля других клиентов Организации, её работников;
 - оказание давления на клиента, предоставление ему такой индивидуальной инвестиционной рекомендации, при выполнении которой действия и сделки клиента были бы выгодны Организации, её аффилированным лицам, её работникам;
 - предоставление инвестиционных рекомендаций по совершению излишних или невыгодных клиенту сделок с целью увеличения суммы комиссионного вознаграждения и иных платежей за услуги, выплачиваемые Организацией на основании договоров с третьими лицами;
 - использование сделок клиента, которые совершались в соответствии с индивидуальной инвестиционной рекомендацией, для реализации собственных инвестиционных стратегий Организации и достижения выгодных для неё условий сделок;
 - использование инсайдерской информации, полученной от клиента, для получения выгоды Организации, её аффилированных лиц, её работников, других клиентов Организации.
- 6.5. Работники Организации обязаны предоставлять лицу, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации, любую информацию, связанную с возможностью возникновения конфликта интересов.
- 6.6. Новые бизнес-инициативы или изменения в текущих процессах Организации обязаны быть представлены лицу, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации, на предмет возникновения риска конфликта интересов, до внедрения таких инициатив и изменений. Ответственность за предоставление вышеуказанной информации для рассмотрения лицу, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации, возлагается на работников и должностные лица Организации. Факт направления такой информации подтверждается электронным сообщением на адрес электронной почты, закрепленный Организацией за лицом, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации, с последующим обратным ответом с результатами анализа (заключением).
- 6.7. Последствия конфликта интересов Организации с интересами клиентов могут нанести серьезный материальный, а также репутационный ущерб деятельности Организации.
- 6.8. Работники (должностные лица) обязаны немедленно сообщать лицу, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации, и своему непосредственному руководителю о возникновении обстоятельств,

препятствующих независимому и добросовестному исполнению ими своих должностных обязанностей. Информирование производится на бумажном носителе или в электронной форме (путем направления сообщения на адрес электронной почты, закрепленный Организацией за лицом, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации). Ответственность за хранение такой информации возлагается на лицо, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации, а срок ее хранения составляет 5 (пять) лет с даты информирования. Работники (должностные лица) несут ответственность за своевременное и полное предоставление лицу, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации, соответствующей информации о возможном конфликте интересов в соответствии с настоящей Политикой.

- 6.9. В качестве методов осуществления контроля в области выявления, предотвращения и управления конфликтом интересов могут применяться как автоматизированные процедуры, так и (или) регулярные проверки со стороны лица, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации, за исполнением работниками (должностными лицами) Организации, а также лицами, действующими за счет Организации, установленных правил, процедур, регламентов, направленных на исключение конфликта интересов, а также за соблюдением мер и запретов.
- 6.10. Негативные результаты контроля могут являться основанием для включения потенциального конфликта интересов в Реестр конфликта интересов, ведение которого осуществляется в Организации в соответствии с п. 2.11 настоящей Политики, при условии, что они позволяют лицу, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации, сделать обоснованное суждение о полном или частичном несоблюдении в Организации мер, установленных для исключения конфликта интересов, (уязвимости, ведущей к возникновению конфликта интересов). Также, если в ходе контрольных мероприятий выявлены новые обстоятельства, способствующие возникновению конфликта интересов и ранее не рассмотренные на предмет принятия мер по исключению конфликта интересов или нецелесообразности предотвращения конфликта интересов (отсутствующие в Перечне), то такие потенциальные конфликты интересов подлежат регистрации в Реестре конфликта интересов и информация об исключении конфликта интересов вносится в него (Реестр конфликта интересов) только после установления и внедрения мер, направленных на исключение такого конфликта интересов, и внесения соответствующих изменений в Перечень.

7. ПОРЯДОК И СРОКИ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТА ОБ УПРАВЛЕНИИ КОНФЛИКТОМ ИНТЕРЕСОВ

- 7.1. Лицо, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации, на ежегодной основе подготавливает отчет о принятии мер по выявлению конфликта интересов, мер по предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов, а также по управлению им (далее – Отчет), который включает в себя:
- информацию о количестве выявленных конфликтов интересов и об обстоятельствах возникновения выявленных конфликтов интересов, которые не предусмотрены Организацией в Перечне, указанном разделе 2 настоящей Политики (при наличии выявленных Организацией конфликтов интересов);
 - информации о количестве конфликтов интересов, которые были исключены (при наличии исключенных Организацией конфликтов интересов), и о количестве конфликтов интересов, по отношению к которым принимались меры по

управлению ими, обеспечивающие снижение рисков причинения убытков клиенту (при наличии конфликтов интересов, по отношению к которым Организацией принимались меры по управлению ими);

- информации о нарушениях, выявленных в ходе осуществления внутреннего контроля за соответствием деятельности Организации требованиям пункта 5 статьи 10.1-1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», Указания 5899-У и настоящей Политики;
- предложений по повышению эффективности мер по выявлению конфликтов интересов, мер по предотвращению возникновения и реализации конфликтов интересов, а также по управлению ими, в том числе предложений по пересмотру Политики управления конфликтом интересов (при наличии указанных предложений).

- 7.2. Отчет об управлении конфликтом интересов за отчетный календарный год направляется на рассмотрение единоличному исполнительному органу Организации ежегодно не позднее 30 июня года, следующего за отчетным.
- 7.3. Отчет может быть составлен как на бумажном носителе, так и в виде электронного файла.
- 7.4. В случае составления Отчета на бумажном носителе, он должен быть подписан лицом, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации. Рассмотрение Отчета единоличным исполнительным органом Организации подтверждается проставлением соответствующей отметки на экземпляре Отчета и подписи единоличного исполнительного органа Организации.
- 7.5. В случае составления Отчета в виде электронного файла он должен быть направлен в формате PDF посредством электронной почты (электронного сообщения) с адреса, закрепленного Организацией за лицом, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации, на адрес, закрепленный Организацией за единоличным исполнительным органом Организации. Рассмотрение Отчета единоличным исполнительным органом Организации подтверждается фактом получения уведомления о прочтении электронного сообщения, указанного выше.
- 7.6. Отчет может входить в состав отчетности по осуществлению внутреннего контроля профессионального участника рынка ценных бумаг и являться разделом соответствующего отчета, если это предусмотрено внутренними документами Организации.
- 7.7. Организация осуществляет организацию хранения Отчетов об управлении конфликтом интересов и хранит их не менее пяти лет со дня составления Отчета.

8. ПОРЯДОК ДОСТУПА РАБОТНИКОВ (ДОЛЖНОСТНЫХ ЛИЦ) ОРГАНИЗАЦИИ К УЧИТЫВАЕМОЙ В ЭЛЕКТРОННОМ ВИДЕ ИНФОРМАЦИИ О КОНФЛИКТАХ ИНТЕРЕСОВ

- 8.1. Доступ в режиме просмотра к учитываемой в электронном виде информации о конфликтах интересов предоставляется всем ответственным лицам и (или) контролирующему и (или) подконтрольному лицу на протяжении срока, в течение

которого лицо являлось ответственным лицом и (или) контролирующим и (или) подконтрольным лицом.

- 8.2. Доступ в режиме внесения правок и просмотра к учитываемой в электронном виде информации о конфликтах интересов предоставляется лицу, на которое возложены функции внутреннего контролера Организации.

9. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 9.1. Настоящая Политика вступает в силу с момента утверждения органом, в чью компетенцию входит утверждение внутренних документов.
- 9.2. В случае внесения изменений в действующее законодательство и нормативно-правовые акты, регулирующие деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг, в базовые стандарты, во внутренние стандарты СРО НАУФОР настоящая Политика действует в части, не противоречащей этим изменениям
- 9.3. Настоящая политика подлежит пересмотру не реже одного раза в год. Пересмотр Политики осуществляется лицом, на которого возложены функции внутреннего контролера Организации, с последующим направлением единоличному исполнительному органу Организации письменного заключения о результатах рассмотрения документа и необходимости (отсутствии необходимости) внесения в Политику изменений.
- 9.4. Настоящая Политика подлежит хранению в Организации не менее 5 (пяти) лет с даты отмены или признания утратившей силу.
- 9.5. Настоящая Политика доводится до сведения всех работников (должностных лиц) Организации на этапе приема на работу (при назначении) с обязательной фиксацией факта ознакомления под подпись, а также в дальнейшем по мере утверждения и пересмотра, путем направления новой редакции Политики на электронную почту работников (должностных лиц) с уведомлением о прочтении ими сообщения.

10. ПРИЛОЖЕНИЕ №1
Типовые обстоятельства возникновения конфликта интересов у профессионального участника, осуществляющего деятельность по инвестиционному консультированию

№ п/п	Обстоятельство возникновения конфликта интересов	Характер КИ			
		ПУ ¹ – Клиент	Клиент- Клиент	Работник - Клиент	Работник - ПУ
1	предоставление индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание финансового инструмента, сделок с ним, если профучастник владеет таким же финансовым инструментом или намерен совершить с ним сделку	X			
2	профучастник является стороной договора, являющегося производным финансовым инструментом, базовым активом которого является другой финансовый инструмент, описание которого содержится в индивидуальной инвестиционной рекомендации, предоставляемой профессиональным участником клиенту	X			
3.	предоставление 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		X		
4.	предоставление 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	X			
5	заключение профессиональным участником договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждений за предоставление клиентам индивидуальных инвестиционных рекомендаций	X			
6	заключение профессиональным участником договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждения профессиональному участнику и (или) предоставление иных имущественных благ и (или) освобождение от обязанности совершить	X			

¹ Профессиональный участник

Политика управления конфликтом интересов ООО «Кэпитал Борд»

	определённые действия, в случае совершения клиентами и (или) за их счёт действий, предусмотренных индивидуальными инвестиционными рекомендациями				
7	предоставление индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание финансовых инструментов, сделок с ними, эмитентом или обязанным лицом по которым является профессиональный участник или его подконтрольные, контролирующие лица	X			
8	предоставление индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с ценными бумагами, когда профессиональному участнику заранее известно, что контрагентами клиента по этим сделкам будут являться контролирующие, подконтрольные лица профессионального участника, или указанные сделки будут совершаться при участии подконтрольных/контролирующих лиц профессионального участника	X			
9	производство, распространение, публикация профессиональным участником информации (не являющейся инвестиционной рекомендацией) на основании которой клиенты могут принимать решения по совершению/или не совершению сделок с финансовыми инструментами;	X			
10	оказание давления на клиента или предоставление ему рекомендаций с тем, чтобы его действия и сделки соответствовали прямой выгоде профессионального участника, Ответственных, контролирующих и подконтрольных лиц профессиональным участником	X			
11	использование сотрудниками профессионального участника в своих интересах и (или) в интересах третьих лиц информации (за исключением общедоступной информации), полученной в связи с совершением либо несовершением юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг профессионального участника интересы его клиента			X	
12	приоритизация интересов одного клиента перед интересами другого клиента профессионального участника, в том числе предоставление неравных условий (преференции) отдельным клиентам профессионального участника в случае, когда такие преференции не вытекают из характера договора или норм делового оборота		X		
13	система поощрения сотрудников, в результате которой сотрудники персонально заинтересованы отдавать предпочтение при предоставлении инвестиционных рекомендаций определенным типам инструментов и/или определенным эмитентам (собственные финансовые инструменты профессионального участника/третьих лиц, заключивших договор с профессиональным участником)	X		X	
14	выполнение сотрудником функций поверенного клиента профессионального участника (оформление доверенностей на совершение действий)			X	
15	Обстоятельство, при котором личная заинтересованность работника влияет или может повлиять на надлежащее исполнение им своих трудовых обязанностей и при которой		X	X	X

Политика управления конфликтом интересов ООО «Кэпитал Борд»

	<p>возникает или может возникнуть противоречие между личной заинтересованностью работника и интересами профессионального участника и клиентов профессионального участника (например, при осуществлении работником сделок в собственных интересах, способных привести к причинению вреда имуществу и (или) деловой репутации профессионального участника и его клиентов, а также участие работников в органах управления третьих лиц, а также иное участие в деятельности третьих лиц, при котором беспристрастность и объективность выполнения трудовых функций работника нарушены или могут быть нарушены при оказании услуг клиентам, или когда личная заинтересованность работника при оказании одной услуги клиентам (одному клиенту) потенциально делает невозможным добросовестное и справедливое выполнение другой услуги (другому клиенту)).</p>				
--	--	--	--	--	--

11. ПРИЛОЖЕНИЕ №2

Перечень обстоятельств, определенных ООО «Кэпитал Борд», которые потенциально могут способствовать возникновению конфликта интересов

Утвержден Генеральным директором «01» октября 2023г.

№ п/п	Обстоятельство, которое потенциально может способствовать возникновению конфликта интересов	Меры, принятые Организацией для исключения конфликта интересов/ указание на то, что принято решение о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов в отношении данного обстоятельства

12. ПРИЛОЖЕНИЕ №3

Реестр ответственных лиц:

№ п/п	Сведения, идентифицирующие ответственное лицо	Перечень функций ответственного лица	Дата и номер договора/иного документа Общества с ответственным лицом	Дата включения в Реестр	Дата обновления информации	Дата исключения из Реестра	Иное

Реестр контролирующих и подконтрольных лиц:

	Полное наименование, либо фамилия, имя, отчество (последнее - при наличии) контролирующего лица	ИНН/TIN	Регистрационный номер	СНИЛС (при наличии)	Дата включения в реестр	Дата изменения	Описание взаимосвязи между профессиональным участником и контролирующим лицом	
							Доля участия	Иное