

Утверждены
Приказом директора АО «Октан-Брокер»
№ 28-О от 25 декабря 2018 года
С.А. Золотарев



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

Омск 2018

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	8
6. Выявление, контроль конфликта интересов и ответственность	8

1 Введение

1.1. Настоящие Правила выявления и контроля конфликта интересов при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию 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 АО «Октан-Брокер» (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 Организации при совмещении им интересов, возникающего в процессе осуществления деятельности по инвестиционному консультированию и иной профессиональной деятельности на финансовых рынках;
- (б) к конфликту интересов в деятельности органов управления Организации;
- (в) к конфликту интересов в деятельности работников Организации;
- (г) 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 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 структурного подразделения, осуществляющего деятельность по инвестиционному консультированию, от своих подразделений, осуществляющих профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг;

(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;

(ii) расположение рабочих мест работников, которые осуществляют профессиональную деятельность на финансовых рынках,

способом, исключающим возможность получения служебной информации, связанной с их деятельностью, специалистами по инвестиционному консультированию;

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

(i) совершение сделок с ценными бумагами и заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, от имени и за счёт инвестиционного советника;

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

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

(iv) 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 и (или) за их счёт действий, предусмотренных индивидуальными инвестиционными рекомендациями;

(v) участие в подготовке и заключении сделок с ценными бумагами, эмитентом или обязанным лицом по которым является инвестиционный советник;

(vi) 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;

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

(viii) использование 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;

(ix) 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 иным эмитентам;

(д) определяет порядок доступа (полный, частичный, запрет на доступ) специалиста по инвестиционному консультированию к инсайдерской информации инвестиционного советника при осуществлении им профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг 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 работников, осуществляющих профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, 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 при совмещении деятельности по инвестиционному консультированию с иной деятельностью профессионального участника рынка ценных бумаг, путём совершения сделок купли - продажи ценных бумаг, заключении договоров с производными финансовыми инструментами по поручению клиентов в первоочередном порядке по отношению к собственным дилерским операциям;

(л) обеспечивает ведение отдельного учёта клиентских операций и собственных операций инвестиционного советника;

(м) обеспечивает соблюдение требований к организации и ведению учёта и отчётности, обеспечивающие предотвращение конфликта интересов инвестиционного советника и его клиентов;

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

(о) обеспечивает соблюдение работниками Организации запретов и ограничений на сделки и операции с финансовыми инструментами в собственных интересах работников, если такие запреты и ограничения для них установлены инвестиционным советником в связи с характером их деятельности;

(п) 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. члены коллегиальных органов 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) порядок проведения, оформления и учёта операций клиентов на финансовых рынках;
- (ж) процедуру принятия поручений клиентов, и позволяющих точно определять время подачи каждого поручения;
- (з) 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) считать интересы клиента приоритетными в случае возникновения при выполнении операций (сделок) для клиента конфликта интересов между инвестиционным советником, осуществляющим профессиональную деятельность на финансовом рынке и его клиентом по поводу условий сделки (операции), не урегулированных в договоре, по независимой от инвестиционного советника причине (экономический кризис, дефолт и др.);
- (в) исполнять заявки клиентов в порядке их поступления (в хронологическом порядке) в случае конфликта интересов двух или более клиентов, при отсутствии соглашения между ними о порядке урегулирования такой ситуации;
- (г) исполнять поручения клиентов, поданные заблаговременно (до начала торгов) как поступившие ранее текущих поручений;
- (д) совершать операции, исполнять сделки клиентов профессионально, тщательно и добросовестно и обеспечить выполнение поручений клиента наилучшим возможным образом с точки зрения финансовой эффективности;
- (е) 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;
- (ж) совершать от имени клиента операции (сделки) на финансовых рынках строго в рамках полномочий, предусмотренных в договоре с клиентом;
- (з) 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. Работникам инвестиционного советника 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 Служба внутреннего контроля (контролёр профессионального участника рынка ценных бумаг) следят 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 Службы внутреннего контроля (контролёра профессионального участника рынка ценных бумаг) 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) 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) 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) совершение сделок с финансовыми инструментами клиента по искусственным ценам или в нарушение инвестиционного профиля клиента в пользу инвестиционного советника, его аффилированных лиц, из портфеля других клиентов инвестиционного советника, его работников;

(б) 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;

(в) 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;

(г) 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;

(д) 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 Службе внутреннего контроля (контролёру профессионального участника рынка ценных бумаг) или иному уполномоченному лицу 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.