Приложение
к Приказу от «19» марта 2021 г. № 1
Дата вступления в силу: 22 марта 2021 г.

Правила

выявления и контроля конфликта интересов

при осуществлении деятельности по инвестиционному

консультированию индивидуальным предпринимателем

Гольцблатом Павлом Андреевичем

СОДЕРЖАНИЕ

1. Введение 3

2. Цели и задачи по выявлению и контролю конфликта интересов при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию 3

3. Возникновение конфликта интересов 4

4. Порядок реализации мер по исключению конфликта интересов и предотвращению его последствий 5

5. Информирование клиентов 7

6. Выявление, контроль конфликта интересов и ответственность 7

Введение

1.1. Настоящие «Правила выявления и контроля конфликта интересов при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию индивидуальным предпринимателем Гольцблатом Павлом Андреевичем» (далее – Правила) 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 индивидуального предпринимателя Гольцблата Павла Андреевича, действующего в качестве инвестиционного советника (далее - Инвестиционный советник), зарегистрированного в соответствии с требованиями Банка России.

1.3. Настоящие Правила:

a. описывают действия Инвестиционного советника по выявлению и контролю конфликта интересов;
b. определяют меры по исключению возникновения конфликта интересов;
c. 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.

Цели и задачи по выявлению и контролю конфликта интересов при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию

2.1. Настоящие Правила применяются:

a. к конфликту интересов Инвестиционного советника при совмещении им интересов, возникающего в процессе осуществления деятельности по инвестиционному консультированию и иной деятельности на финансовых рынках;
b. к конфликту интересов в деятельности работников Инвестиционного советника;
c. к конфликту интересов клиентов Инвестиционного советника между собой.

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

a. определение мер, направленных на исключение возникновения конфликта интересов;
b. определение мер по предотвращению последствий возникновения конфликта интересов;
c. описание действий, направленных на выявление и контроль конфликта интересов.

2.3. Основными задачами проводимых Инвестиционным советником мер по выявлению и контролю конфликта интересов при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию, а также по урегулированию его последствий являются:

a. повышение доверия к Инвестиционному советнику со стороны клиентов, обеспечение равноправного обслуживания клиентов;
b. соответствие российским и международным стандартам деятельности в целях недопущения реализации риска потери деловой репутации Инвестиционного советника;
c. установление принципа раскрытия информации о наличии как реального, так и потенциального конфликта интересов при предоставлении клиенту индивидуальной инвестиционной рекомендации;

d. оказание контролером Инвестиционного советника (далее – Контролер) содействия работникам Инвестиционного советника в определении наиболее приемлемых для Инвестиционного советника и клиента способов разрешения конфликта интересов;
e. обеспечение исключения несанкционированного доступа к конфиденциальной информации Инвестиционного советника со стороны неуполномоченных работников Инвестиционного советника и третьих лиц.

2.4. Не допускается использование некомпетентности или состояния здоровья клиента в интересах Инвестиционного советника, а также отказ клиентам в оказании равноценных и профессиональных услуг по признакам их национальности, пола, политических или религиозных убеждений.

2.5. Инвестиционный советник не допускает предвзятости, давления со стороны и в отношении третьих лиц, зависимости от них, наносящей ущерб клиентам.

2.6. Основным принципом деятельности Инвестиционного советника в целях предотвращения конфликта интересов при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию и уменьшения его негативных последствий является приоритет интересов клиента перед собственными интересами Инвестиционного советника.

ВОЗНИКНОВЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

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

a. в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание ценных бумаг, сделок с ними, если Инвестиционный советник владеет такими же ценными бумагами и (или) намерен совершить с ними сделку;
b. 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;
c. 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;
d. 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;
e. в случае заключения Инвестиционным советником договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждений за предоставление клиентам индивидуальных инвестиционных рекомендаций;
f. 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;
g. 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;

h. 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;
i. в иных случаях, когда при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию, по разумной оценке Инвестиционного советника, возникает или может возникнуть конфликт интересов.

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 разделе 3 настоящих Правил, Инвестиционный советник реализует следующие меры:

a. обеспечивает организационное или физическое обособление своей деятельности по инвестиционному консультированию от иной не подлежащей лицензированию деятельности (в случае совмещения);
b. обеспечивает реализацию принципа «информационных барьеров», в том числе при невозможности физического обособления деятельности при осуществлении инвестиционного консультирования (в случае совмещения с иной не подлежащей лицензированию деятельностью);
c. 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 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;
   - осуществления иных обязанностей, прямо не относящихся к деятельности и обязанностям Инвестиционного советника;
d. следует запретам/ограничениям на совмещение работником своей 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;

e. при приеме на работу нового работника в обязательном порядке обеспечивает его ознакомление с настоящими Правилами;
f. соблюдает принцип сохранности инсайдерской информации, которая стала доступна Инвестиционному советнику при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию;
g. соблюдает требования законодательства Российской Федерации по противодействию неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком;
h. 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.п.);
i. обеспечивает соблюдение принципа «чистого стола»;
j. выстраивает и поддерживает отношения с клиентами на принципах равноправия сторон, добросовестности, правдивости, полного информирования клиентов;
k. обеспечивает соблюдение принципа приоритета интересов клиента над собственными интересами.

4.2. Инвестиционный советник и его работники обязаны неукоснительно соблюдать требования внутренних нормативных документов, регулирующих:

a. условия оказания услуг по инвестиционному консультированию;
b. определение инвестиционного профиля и формирование инвестиционного портфеля клиента;
c. порядок использования инсайдерской информации;
d. выявление и контроль конфликта интересов.

4.3. Инвестиционный советник не вправе злоупотреблять своими правами и ущемлять интересы клиентов.

4.4. Инвестиционный советник должен всегда действовать с позиции добросовестного отношения ко всем клиентам.

4.5. Для обеспечения добросовестного отношения ко всем клиентам Инвестиционный советник и его работники обязаны:

a. не использовать некомпетентность или состояние здоровья клиента в своих интересах;
b. 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 инвестиционному профилю клиента и инвестиционным задачам, сформулированным клиентом, и с этой целью фиксировать содержание всех предоставляемых клиенту индивидуальных инвестиционных рекомендаций, с их последующим хранением в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и условиями осуществления деятельности по инвестиционному консультированию.

4.7. Инвестиционному советнику и его работникам запрещается использовать информацию о клиентах и их операциях, полученную в связи с осуществлением деятельности по инвестиционному консультированию, в собственных интересах Инвестиционного советника и (или) его работников, а также в интересах третьих лиц, в ущерб интересам клиентов.

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. Инвестиционный советник обязан включить в индивидуальную инвестиционную рекомендацию информацию об общем характере и (или) источниках конфликта интересов, если такая информация предварительно не предоставлялась Инвестиционным советником клиенту (до предоставления ему индивидуальной инвестиционной рекомендации).

5.3. При наличии конфликта интересов в случаях, указанных в разделе 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 клиента, указанных в договоре об индивидуальном инвестиционном консультировании.

Выявление, контроль конфликта интересов и ответственность

6.1. Реализация мер по исключению конфликта интересов, направленная на выявление конфликта интересов и предотвращение его последствий, обеспечивается системой внутреннего контроля Инвестиционного советника.

6.2. Контролер Инвестиционного советника осуществляет контроль за исполнением работниками Инвестиционного советника установленных правил и процедур, направленных на исключение конфликта интересов, а также за соблюдением мер и ограничений, приведенных в разделе 4 настоящих Правил.

6.3. Объектами контроля, осуществляемого Контролером, являются следующие:

a. соблюдение требуемых мероприятий по определению инвестиционного профиля клиента;
b. своевременность внесения изменений в инвестиционный профиль клиента;
c. соответствие индивидуальной инвестиционной рекомендации инвестиционному профилю клиента;
d. соблюдение требований, предъявляемых к форме, способам и срокам хранения индивидуальных инвестиционных рекомендаций;
e. соблюдение, при необходимости, периодичности мониторинга инвестиционного портфеля клиента;
f. своевременность уведомления клиента о наличии конфликта интересов, в том числе с указанием такового в индивидуальной инвестиционной рекомендации, в случае, если конфликт интересов не может быть исключён;
g. 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:

a. оказание давления на клиента, предоставление ему такой индивидуальной инвестиционной рекомендации, при выполнении которой действия и сделки

клиента были бы выгодны Инвестиционному советнику и (или) его работникам, его аффилированным лицам;

b. совершение излишних или невыгодных клиенту сделок с целью увеличения сумм комиссионного вознаграждения и иных платежей за услуги, выплачиваемые Инвестиционному советнику на основании его договоров с третьими лицами;
c. 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;
d. использование инсайдерской информации, полученной от клиента, для получения выгоды Инвестиционного советника и (или) его работников, его аффилированных лиц, других клиентов Инвестиционного советника.

6.5. Последствия конфликта интересов Инвестиционного советника с интересами клиентов могут повлечь за собой риски материальных потерь, а также риск потери деловой репутации Инвестиционного советника.

6.6. В случае, если конфликт интересов Инвестиционного советника и его клиента, о котором клиент не был уведомлен в порядке и случаях согласно настоящим Правилам, привёл к причинению клиенту убытков, Инвестиционный советник обязан возместить их в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

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

6.8. В целях предотвращения конфликта интересов Инвестиционный советник и его работники обязаны незамедлительно информировать Контролера о возникновении обстоятельств, препятствующих независимой и добросовестной деятельности Инвестиционного советника, а также которые могут повлечь/или повлекли возникновение конфликта интересов.

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

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