

УТВЕРЖДЕНО
Приказом исполнительного
директора
ООО ИК «САВ Капитал»
от 02.10.2023 № 60

**ПРАВИЛА ВЫЯВЛЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ,
УПРАВЛЕНИЯ ИМ И ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ ЕГО
РЕАЛИЗАЦИИ
В ООО ИК «САВ КАПИТАЛ»**

г. Москва, 2023

Оглавление

| | |
|---|----|
| 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ..... | 3 |
| 2. ПОРЯДОК ВЫЯВЛЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ, ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ ВОЗНИКНОВЕНИЯ И РЕАЛИЗАЦИИ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ, А ТАКЖЕ УПРАВЛЕНИЯ ИМ . | 4 |
| 2.1. Выявление конфликта интересов | 4 |
| 2.2. Электронный учет информации..... | 5 |
| 2.3. Порядок доступа работников Общества к учитываемой в электронном виде информации о конфликтах интересов | 7 |
| 3. ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ ВОЗНИКНОВЕНИЯ И РЕАЛИЗАЦИИ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ..... | 7 |
| 3.1. Базовые принципы корпоративного управления, позволяющие предотвратить конфликт интересов..... | 7 |
| 3.2. Перечень обстоятельств, в которых могут возникать конфликты интересов | 8 |
| 3.3. Меры, принимаемые для предотвращения возникновения конфликтов интересов..... | 11 |
| 3.4. Порядок подготовки и утверждения Обществом решения о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов | 19 |
| 4. УПРАВЛЕНИЕ КОНФЛИКТОМ ИНТЕРЕСОВ | 20 |
| 4.1. Условия для реализации мер по управлению конфликтом интересов..... | 20 |
| 4.2. Перечень мер, направленных на снижение рисков причинения убытков Клиенту..... | 20 |
| 4.3. Перечень случаев реализации конфликтов интересов, при которых Общество, являющееся брокером, может отказаться от исполнения поручений своих Клиентов | 20 |
| 4.4. Обязанности работников (Должностных лиц) Общества по выявлению, предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов, а также управлению им | 21 |
| 4.5. Порядок и сроки осуществления Обществом подготовки отчета об управлении конфликтом интересов..... | 21 |
| 5. ПОРЯДОК УТВЕРЖДЕНИЯ И ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБЩЕСТВОМ ПЕРЕСМОТРА ПРАВИЛ УПРАВЛЕНИЯ КОНФЛИКТОМ ИНТЕРЕСОВ..... | 22 |
| 6. ПОРЯДОК И ПЕРИОДИЧНОСТЬ ОЗНАКОМЛЕНИЯ РАБОТНИКОВ (ДОЛЖНОСТНЫХ ЛИЦ) С ПРАВИЛАМИ УПРАВЛЕНИЯ КОНФЛИКТОМ ИНТЕРЕСОВ И ВНОСИМЫМИ В НИХ ИЗМЕНЕНИЯМИ..... | 22 |
| 7. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБЩЕСТВОМ КОНТРОЛЯ ЗА СОБЛЮДЕНИЕМ ЕГО РАБОТНИКАМИ (ДОЛЖНОСТНЫМИ ЛИЦАМИ) ТРЕБОВАНИЙ ПУНКТА 5 СТАТЬИ 10.1-1 ФЕДЕРАЛЬНОГО ЗАКОНА «О РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ», УКАЗАНИЯ БАНКА РОССИИ ОТ 23.08.2021 № 5899-У И ПРАВИЛ УПРАВЛЕНИЯ КОНФЛИКТОМ ИНТЕРЕСОВ..... | 23 |
| 7.1. Перечень мер, направленных на осуществление контроля за конфликтом интересов | 23 |
| 7.2. Особенности реализации мер, направленных на осуществление контроля за конфликтом интересов..... | 23 |
| 8. ЗАПРЕТЫ В ОТНОШЕНИИ ОТДЕЛЬНЫХ ДЕЙСТВИЙ ОБЩЕСТВА, ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ КОТОРЫХ СВИДЕТЕЛЬСТВУЕТ О РЕАЛИЗАЦИИ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ..... | 25 |

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящие Правила выявления конфликта интересов, управления им и предотвращения его реализации в ООО ИК «САВ Капитал» (далее – Общество, Правила) разработаны в соответствии с требованиями Указания Банка России от 23 августа 2021 года № 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) и являются неотъемлемой частью внутреннего документа Общества, устанавливающего порядок организации и осуществления внутреннего контроля.

1.2. В целях исключения (снижения) риска возникновения у Клиентов Общества убытков, связанных с наличием у Общества, членов его органов управления, работников, лиц, действующих за его счет, отдельных его Клиентов, контролирующих и подконтрольных лиц, являющихся таковыми в соответствии с подпунктами 24 и 25 пункта 1 статьи 2 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее соответственно – Федеральный закон «О рынке ценных бумаг», контролирующие и подконтрольные лица), интереса, отличного от интересов Клиентов Общества при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Общества интересы его Клиентов (далее соответственно - юридические и (или) фактические действия, конфликт интересов), Общество осуществляет следующие процессы:

- предотвращение возникновения конфликта интересов;
- выявление конфликта интересов;
- предотвращение реализации конфликта интересов, обеспечивающее исключение конфликта интересов и связанных с ним рисков причинения убытков Клиентам Общества в случае, если возникает конфликт интересов и если Общество не осуществляет управление конфликтом интересов;
- управление конфликтом интересов, обеспечивающее снижение рисков причинения убытков Клиентам Общества в случаях, предусмотренных настоящими Правилами.

1.3. В настоящих Правилах используются следующие термины и определения:

Конфликт интересов – риск возникновения у Клиента Общества убытков, связанных с наличием у Общества, членов его органов управления, работников, лиц, действующих за его счет, отдельных его Клиентов, контролирующих и подконтрольных лиц, интереса, отличного от интересов Клиента Общества, при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Общества интересы его Клиента.

Ответственные лица - члены органов управления Общества, его работники, лица, действующие за его счет, если указанные лица в силу своих должностных обязанностей, или заключенных с Обществом договоров, или по иным основаниям участвуют в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий.

Единоличный исполнительный орган – Должностное лицо, действующее от имени Общества на основании Устава и обладающее правом осуществлять правоспособность Общества по всем вопросам, не отнесенным к компетенции других органов Общества. Относится к органам управления Общества.

Контролер – работник Общества, на которого возложены обязанности по осуществлению внутреннего контроля.

Должностное лицо Общества – лицо, имеющее право в соответствии с законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России и внутренними документами Общества принимать решения по вопросам осуществления деятельности Общества.

Клиент – физическое лицо, которому Общество оказывает услуги, связанные с его профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг.

СРО – саморегулируемая организация участников финансового рынка, членом которой

является Общество.

Частные интересы (личная заинтересованность) – возможность получения материальной выгоды в виде денег, иного имущества, в том числе имущественных прав, услуг имущественного характера, или каких-либо выгод (преимуществ) как для самого работника Общества, так и для Членов семьи, и (или) иных лиц, с которыми связаны частные интересы работника Общества.

Члены семьи – супруги, родители, дети работника Общества.

2. ПОРЯДОК ВЫЯВЛЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ, ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ ВОЗНИКНОВЕНИЯ И РЕАЛИЗАЦИИ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ, А ТАКЖЕ УПРАВЛЕНИЯ ИМ

2.1. Выявление конфликта интересов

Порядок выявления конфликта интересов

Общество обеспечивает выявление конфликта интересов на самых ранних стадиях его развития путем внимательного отношения к нему со стороны его Должностных лиц и работников.

К мерам по выявлению конфликта интересов могут быть отнесены следующие:

2.1.1. Установление Обществом перечня обстоятельств, юридических и (или) фактических действий Общества, работников (Должностных лиц) Общества, а также лиц, действующих за его счет, при совершении либо несовершении которых возможно возникновение конфликта интересов.

2.1.2. Выявление лиц, в результате действий (отсутствия действий) которых возможно возникновение конфликта интересов.

2.1.3. Выявление негативной информации в отношении эмитентов – аффилированных с Обществом лиц, чьи ценные бумаги включаются, предлагаются (планируются к включению, к предложению) в состав портфелей Клиентов.

2.1.4. Своевременное информирование работниками любыми доступными способами Контролера о возможности возникновения конфликта интересов, в том числе:

– обращение работника с ходатайством к Контролеру о проверке наличия или отсутствия в конкретной сложившейся или возможной ситуации признаков конфликта интересов;

– уведомление о наличии (возникновении) у работника личной заинтересованности при исполнении должностных обязанностей, которая приводит или может привести к конфликту интересов;

– уведомление о совмещении работником, в чьей деятельности может возникать конфликт интересов, работы в Обществе с работой в других финансовых организациях.

2.1.5. Выявление рисков возникновения конфликта интересов при приеме на работу (возложении полномочий, изменении должностных обязанностей) лиц, в чьей деятельности может возникать конфликт интересов, а также ознакомление таких лиц с их обязанностями, направленными на предупреждение возникновения и реализации конфликта интересов.

2.1.6. Незамедлительное уведомление работником любыми доступными способами Контролера о выявленном им конфликте интересов.

2.1.7. Осуществление контроля за выполнением работниками обязанностей по своевременному и полному предоставлению соответствующей информации о возникновении конфликта интересов (потенциальной возможности возникновения конфликта интересов).

2.1.8. Изучение Клиента, в том числе, в рамках противомошенистского законодательства, в целях выявления подконтрольных лиц.

2.1.9. Выявление конфликта интересов в рамках проверок Контролера, в том числе на основании обращений Клиентов Общества, а также на основании анализа внутренних документов на предмет наличия в них норм, способных повлечь конфликт интересов.

2.2. Электронный учет информации

2.2.1 Общество осуществляет в электронном виде учет следующей информации:

- об Ответственных лицах, контролирующих и подконтрольных лицах;
- о выявленных конфликтах интересов (обработка и хранение).

Работником Общества, ответственным за указанный учет, является Контролер.

2.2.2. Общество учитывает следующую информацию об Ответственных лицах, а также о контролирующих и подконтрольных лицах:

а) Информация, позволяющая идентифицировать Ответственное лицо:

- в отношении юридического лица - наименование и основной государственный регистрационный номер или регистрационный номер в стране регистрации (при отсутствии основного государственного регистрационного номера) (далее - регистрационный номер);

- в отношении физического лица - фамилия, имя, отчество (последнее - при наличии) и страховой номер индивидуального лицевого счета (при наличии);

б) Перечень функций Ответственного лица, влияющих на связанные с оказанием услуг Общества интересы его Клиента;

в) Дата и номер документа, на основании которого Ответственное лицо участвует в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий;

г) Информация, позволяющая идентифицировать контролирующее или подконтрольное лицо:

- в отношении контролирующего или подконтрольного юридического лица - наименование и регистрационный номер, описание взаимосвязи между Обществом и контролирующим или подконтрольным лицом;

- в отношении контролирующего физического лица - фамилия, имя, отчество (последнее - при наличии) и страховой номер индивидуального лицевого счета (при наличии), описание взаимосвязи между Обществом и контролирующим лицом.

2.2.3. В рамках учета информации об Ответственных лицах, а также о контролирующих и подконтрольных лицах Общество осуществляет следующие действия:

- фиксирует информацию об Ответственном лице не позднее одного рабочего дня после дня предоставления Ответственному лицу права принимать участие в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий и информации о контролирующем и (или) подконтрольном лице не позднее одного рабочего дня после дня, когда Обществу стало известно о контролирующем или подконтрольном лице;

- обновляет информацию об Ответственном лице и (или) контролирующем и (или) подконтрольном лице не позднее пяти рабочих дней после дня, когда Общество узнало об изменении информации об указанных лицах;

- обрабатывает информацию об Ответственном лице и (или) контролирующем и (или) подконтрольном лице 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;

- хранит информацию 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.

2.2.4. Общество учитывает следующую информацию о конфликтах интересов:

а) Дата возникновения и дата выявления Обществом конфликта интересов, а в случае, если конфликт интересов был исключен, также дата, когда конфликт интересов был исключен;

б) Информация об общем характере и (или) источниках конфликта интересов и описание имеющихся у Клиента Общества рисков, связанных с возможной реализацией конфликта

интересов.

В случае если конфликт интересов связан с ценными бумагами и (или) договорами, являющимися производными финансовыми инструментами (далее - ПФИ), и (или) совершением с указанными ценными бумагами сделок и (или) заключением договоров, являющихся ПФИ, влияющих на связанные с оказанием услуг Общества интересы его Клиента, и (или) наличием договоров, предусматривающих выплату вознаграждения, и (или) предоставлении иных имущественных благ, и (или) освобождение от обязанности совершить определенные действия в случае совершения либо несовершения Обществом и (или) иными участниками конфликта интересов юридических и (или) фактических действий, информация об источниках конфликта интересов должна позволять идентифицировать указанные ценные бумаги, ПФИ, сделки и договоры;

в) Информация об участниках конфликта интересов (Общество, члены его органов управления, работники, лица, действующие за его счет, контролирующие и подконтрольные лица, Клиенты):

- в отношении юридического лица - наименование и регистрационный номер;
- в отношении физического лица - фамилия, имя, отчество (последнее - при наличии) и страховой номер индивидуального лицевого счета (при наличии).

г) Информация о принятии Обществом решения о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов, включающая указание на лицо, которым принято решение, дату принятия решения и описание причин принятия решения с обоснованием соответствия принятого решения интересам Клиента Общества, в том числе по сравнению с альтернативными вариантами совершения либо несовершения Обществом юридических и (или) фактических действий (в случае если Обществом было принято решение о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов);

д) Информация о принятых Обществом мерах по предотвращению реализации конфликта интересов и (или) управлению им, включающая описание указанных мер (в случае если Обществом были приняты меры по предотвращению реализации конфликта интересов и (или) управлению им);

е) Дата направления Обществом Клиенту информации о конфликте интересов, относящейся к Клиенту (в случае если указанная информация была направлена Обществом Клиенту);

ж) Информация о реализации конфликта интересов, включающая описание совершения либо несовершения Обществом и (или) иными участниками конфликта интересов юридических и (или) фактических действий, в результате которых Клиенту Общества были причинены убытки, и дату реализации конфликта интересов (в случае реализации конфликта интересов).

2.2.5. В рамках учета информации о конфликтах интересов Общество осуществляет следующие действия:

- фиксация Контролером Общества информации о конфликте интересов не позднее пяти рабочих дней после дня выявления конфликта интересов Обществом;

- обновление Контролером Общества информации о конфликте интересов не позднее пяти рабочих дней после дня, когда Контролер Общества узнал об изменении информации о конфликте интересов;

- обработка информации о конфликтах интересов 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;

- хранение информации о выявленном конфликте интересов со дня выявления конфликта интересов и до истечения не менее пяти лет со дня, когда конфликт интересов был исключен.

2.3. Порядок доступа работников Общества к учитываемой в электронном виде информации о конфликтах интересов

Информация в электронном виде хранится в общей компьютерной сети Общества в отдельной электронной папке, доступ к которой ограничен (далее – электронный архив).

Доступ к информации имеют следующие работники Общества:

- Единоличный исполнительный орган, Контролер – в полном объеме (формирование, просмотр, копирование, выгрузка данных, внесение изменений);
- лицо, ответственное за ведение внутреннего учета, специальное должностное лицо – в части формирования информации о конфликте интересов в электронном виде для размещения в электронном архиве и просмотре информации в электронном архиве.

3. ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ ВОЗНИКНОВЕНИЯ И РЕАЛИЗАЦИИ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

3.1. Базовые принципы корпоративного управления, позволяющие предотвратить конфликт интересов

В целях предотвращения возникновения и реализации конфликта интересов Общество устанавливает и реализует следующие принципы работы с Клиентами:

1) *Законность.* Общество, его Должностные лица и работники осуществляют свою деятельность в соответствии с федеральными законами, иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, базовыми стандартными и внутренними стандартами СРО, внутренними документами Общества.

2) *Приоритет законных прав и интересов Клиентов.* Общество, его Должностные лица и работники исходят из того, что законные права и интересы Клиентов ставятся выше интересов Общества, заинтересованности его Должностных лиц и работников в получении материальной и (или) личной выгоды. С этой целью Общество обеспечивает совершение в первую очередь сделок с ценными бумагами по поручениям Клиентов, и во вторую очередь - собственных сделок.

3) *Сохранность средств Клиентов.* Общество, его Должностные лица и работники предпринимают все необходимые меры, направленные на сохранность средств Клиентов, а также обеспечивают обособленный учет собственных и Клиентских средств и операций с ценными бумагами.

4) *Профессионализм.* Общество осуществляет деятельность исключительно на профессиональной основе, привлекая к работе на рынке ценных бумаг квалифицированных специалистов. Общество постоянно принимает меры по поддержанию уровня квалификации и профессионализма Должностных лиц и работников. Должностные лица и работники Общества стремятся к повышению своего профессионального уровня.

5) *Независимость.* Общество, его Должностные лица и работники в процессе осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг не допускают предвзятости, зависимости от третьих лиц, которые могут нанести ущерб законным правам и интересам Клиента. В связи с указанным Общество реализовывает антикоррупционные мероприятия.

6) *Добросовестность.* Должностные лица и работники Общества действуют добросовестно, то есть с той степенью осмотрительности и заботливости, которая требуется от них с учетом специфики деятельности Общества и практики делового оборота. Деятельность Общества базируется на принципе безусловного исполнения своих обязательств перед Клиентами.

7) *Конфиденциальность.* Общество, его Должностные лица и работники не разглашают имеющуюся в их распоряжении конфиденциальную информацию (в том числе служебную, инсайдерскую и т.п.), а также не используют ее в своих интересах.

8) *Информационная открытость.* Общество осуществляет раскрытие информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

9) *Эффективный внутренний контроль.* Общество обеспечивает постоянный эффективный внутренний контроль за деятельностью своих Должностных лиц и работников с целью защиты законных прав и интересов Клиентов.

10) *Справедливое отношение.* Общество обеспечивает справедливое (равное) отношение ко всем лицам, которым оказываются услуги в процессе осуществления деятельности на основании соответствующей лицензии. Общество исходит из равных прав и возможностей всех Клиентов.

Реализацию указанных принципов осуществляется Обществом на всех этапах предотвращения возникновения и реализации конфликта интересов, а также при управлении им.

3.2. Перечень обстоятельств, в которых могут возникать конфликты интересов

Перечень приведенных ниже обстоятельств не является исчерпывающим. Обстоятельства возникновения конфликта интересов зависят от осуществляемых Обществом видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также их совмещения, и рассматриваются Обществом в зависимости от сложившейся ситуации для принятия мер по предотвращению возникновения конфликта интересов.

3.2.1. В рамках осуществляемых Обществом видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг конфликт интересов может возникать в следующих обстоятельствах:

1) Несоблюдение органами управления, работниками Общества законодательства, внутренних нормативных документов и общепринятой практики ведения профессиональной деятельности.

2) Отсутствие разграничения полномочий и совмещение одним и тем же работником функций:

– по совершению сделок, их учету, оценке достоверности и полноты документов, представляемых в рамках осуществляемых видов профессиональной деятельности;

– администрирования автоматизированных систем, используемых для отражения сделок (операций) во внутреннем, бухгалтерском, налоговом, депозитарном учете, с функцией использования данных автоматизированных систем;

– по совершению сделок (операций) с активами Клиентов и собственных сделок (операций) Общества;

– по совершению сделок (операций) для различных Клиентов, чьи интересы вступают в противоречие.

3) Несоблюдение принципа приоритета интересов Клиентов перед личными интересами работников и органов управления, злоупотребление служебным положением в личных целях.

4) Несоблюдение принципа приоритета интересов Клиентов перед интересами Общества.

5) Несоблюдение принципа приоритета интересов Общества перед личными интересами работников и органов управления, злоупотребление служебным положением в личных целях.

6) Осуществление органами управления и работниками Общества в личных интересах и (или) интересах своих близких родственников сделок с ценными бумагами, входящими в состав активов Общества и (или) имущества Клиента.

7) Установление приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов.

8) Осуществление операций, в отношении которых существует личная заинтересованность органов управления и (или) работников Общества (являются стороной или выгодоприобретателем по сделке, выступают в интересах третьих лиц в их отношениях с Обществом).

9) Разглашения конфиденциальной информации.

10) Владение работниками или органами управления Общества и (или) их близкими родственниками 20 или более процентами голосующих акций (долей, паев) в уставном капитале организаций, акции (доли, паи) которых входят в состав активов Общества и (или) имущества Клиента.

11) Участие работников, членов органов управления Общества или их близких родственников в органах управления юридических лиц (имущественных комплексов), являющихся контрагентами Общества на рынке ценных бумаг, либо эмитентами ценных бумаг, входящих в состав активов Общества или имущества Клиента.

12) Осуществление недобросовестной рекламы, введение участников рынка в заблуждение.

3.2.2. Обстоятельства при осуществлении брокерской деятельности и (или) доверительному управлению ценными бумагами, в которых может возникать конфликт интересов¹:

1) Использование сделок Клиента для реализации собственных инвестиционных стратегий Общества, выгодных для Общества условий сделок.

2) Продажа Клиенту финансовых инструментов по завышенной цене из собственного портфеля Общества, его работников, Ответственных, контролирующих и подконтрольных лиц в нарушение интересов Клиента.

3) Продажа принадлежащих Клиенту финансовых инструментов по заниженной цене в собственный портфель Общества, его работников, Ответственных, контролирующих и подконтрольных лиц в нарушение интересов Клиента.

4) Совершение сделок с активами Клиента по ценам, отличающимся от рыночных или в нарушение инвестиционных целей Клиента в пользу Общества, его работников, Ответственных, контролирующих и подконтрольных лиц.

5) Оказание давления на Клиента или предоставление ему рекомендаций с тем, чтобы его действия и сделки (операции) способствовали выгоде Общества, его работников, Ответственных, контролирующих и подконтрольных лиц.

6) Удержание клиентских средств на счетах Общества с целью ненадлежащего их использования для собственных сделок (операций).

7) Использование служебной и (или) инсайдерской информации, имеющей существенное значение и способной повлиять на ценообразование на рынке ценных бумаг.

8) Оказание консультационных услуг Клиентам по проведению сделок (операций) с финансовыми инструментами, если Общество, его работники, Ответственные, контролирующие и подконтрольные лица выступают стороной по сделке (операции).

9) Совершение излишних и (или) невыгодных Клиенту сделок (операций) с целью увеличения суммы комиссионных или иных платежей за услуги, оплачиваемые Обществу.

10) Использование права голоса по ценным бумагам Клиента в интересах Общества, его работников, Ответственных, контролирующих и подконтрольных лиц.

11) Предоставление неравных условий (преференций) отдельным Клиентам или работникам в случае, когда такие преференции не вытекают из условий договора и норм делового оборота.

12) Исполнение поручений разных Клиентов, в совокупности содержащих взаимоисключающие или разнонаправленные цели.

13) Поступление Обществу заявок разных Клиентов одновременно или поступление многочисленных заявок на один актив.

14) Оказание Обществом для одного Клиента услуг по размещению выпуска ценных бумаг, а для другого Клиента выполнение поручения по покупке по наиболее низкой цене.

15) Закрытие позиций разных клиентов с учетом наибольшей выгоды только в интересах определенного Клиента (Клиентов).

¹ В дополнение к обстоятельствам, приведенным в [пункте 3.2.1](#) Правил.

16) Использование ценных бумаг Клиента в качестве обеспечения исполнения обязательств по собственным сделкам (операциям) Общества или обязательствам других Клиентов или иных третьих лиц.

3.2.3. Обстоятельства при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию, в которых может возникать конфликт интересов²:

1) Предоставление индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание финансового инструмента, сделок с ним, если Общество владеет таким же финансовым инструментом или намерен совершить с ним сделку.

2) Общество является стороной договора, являющегося производным финансовым инструментом, базовым активом которого является другой финансовый инструмент, описание которого содержится в индивидуальной инвестиционной рекомендации, предоставляемой Обществом Клиенту.

3) Предоставление индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с ценными бумагами, контрагентами Клиента по которым будут являться другие Клиенты Общества или если указанные сделки будут совершаться при участии других Клиентов Общества.

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 Общества.

5) Заключение Обществом договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждений за предоставление Клиентам индивидуальных инвестиционных рекомендаций.

6) Заключение Обществом договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждения Обществу и (или) предоставление иных имущественных благ и (или) освобождение от обязанности совершить 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 Общество или его подконтрольные, контролирующие лица.

8) Предоставление индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с ценными бумагами, когда Обществу заранее известно, что контрагентами Клиента по этим сделкам будут являться контролирующие, подконтрольные лица Общества, или указанные сделки будут совершаться при участии подконтрольных, контролирующих лиц Общества.

9) Производство, распространение, публикация Обществом информации (не являющейся инвестиционной рекомендацией) на основании которой Клиенты могут принимать решения по совершению или не совершению сделок с финансовыми инструментами.

10) Оказание давления на Клиента или предоставление ему рекомендаций с тем, чтобы его действия и сделки соответствовали прямой выгоде Общества, его ответственных, контролирующих и подконтрольных лиц.

11) Использование сотрудниками Общества в своих интересах и (или) в интересах третьих лиц информации (за исключением общедоступной информации), полученной в связи с совершением либо несвершением юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Общества интересы его Клиента.

12) Приоритизация интересов одного Клиента перед интересами другого Клиента, в том числе предоставление неравных условий (преференции) отдельным Клиентам Общества в случае, когда такие преференции не вытекают из характера договора или норм делового оборота.

² В дополнение к обстоятельствам, приведенным в [пункте 3.2.1](#) Правил.

13) Система поощрения сотрудников, в результате которой сотрудники персонально заинтересованы отдавать предпочтение при рекомендациях, заключении сделок, предоставлении инвестиционных рекомендаций определенным типам инструментов и (или) определенным эмитентам (собственные финансовые инструменты Общества, третьих лиц, заключивших договор с Обществом).

14) Выполнение сотрудником функций поверенного Клиента Общества (оформление доверенностей на совершение действий).

15) Обстоятельство, при котором личная заинтересованность работника влияет или может повлиять на надлежащее исполнение им своих трудовых обязанностей и при которой возникает или может возникнуть противоречие между личной заинтересованностью работника и интересами Общества и Клиентов Общества (например, при осуществлении работником сделок в собственных интересах, способных привести к причинению вреда имуществу и (или) деловой репутации Общества 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)).

3.2.4 Обстоятельства при осуществлении депозитарной деятельности, в которых может возникать конфликт интересов³:

1) Оказание давления на Клиента с тем, чтобы его решения, связанные с реализацией прав по ценным бумагам, соответствовали прямой выгоде Общества, его Ответственных, контролирующих или подконтрольных лиц.

2) Использование конфиденциальной информации о лице, которому открыт счет депо, а также информации о таком счете, включая операции по нему, имеющей существенное значение и способной повлиять на получение выгоды Обществом, его Ответственными, контролирующими или подконтрольными лицами, в ущерб интересам клиента.

3) Заключение договора об оказании депозитарных услуг со связанным (аффилированным) с Обществом лицом.

4) Заключение депозитарного договора с условием отказа депонента от каких-либо прав, закрепленных принадлежащими ему ценными бумагами.

5) Использование Обществом, его Ответственными, контролирующими и подконтрольными лицами 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 депозитарных услуг интересы Клиента.

6) Совершение операций с ценными бумагами Клиента (депонента) без его поручения (за исключением случаев, когда такие операции осуществляются по основаниям, предусмотренным законодательством РФ и (или) договором с депонентом).

7) Использование ценных бумаг депонента в качестве обеспечения исполнения обязательств по собственным сделкам (операциям) Общества или обязательствам других депонентов или иных третьих лиц.

3.3. Меры, принимаемые для предотвращения возникновения конфликтов интересов

Приведенные ниже меры по предотвращению возникновения конфликтов интересов не являются исчерпывающими. Общество определяет меры для предотвращения возникновения конфликтов интересов в зависимости от сложившейся ситуации, обстоятельств возникновения конфликта интересов и сочетания всех факторов (причин) его возникновения.

³ В дополнение к обстоятельствам, приведенным в [пункте 3.2.1](#) Правил.

3.3.1. Общие меры по предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов:

1) Общество обеспечивает функционирование системы защиты информации, отнесенной Обществом к служебной информации, путем установления процедур допуска к служебной информации, введения ограничений на распространение информации и контроля за предоставлением работникам полномочий (доверенностей), а также контроля за обменом указанной информацией. При этом устанавливаемый режим служебной информации, полученной от Клиента, предусматривает создание систем ограничения доступа к информации различных уровней и обеспечивает нахождение такой информации внутри подразделения, которое его получило и у конкретно обозначенных работников без права ее передачи во вне. работники Общества неукоснительно соблюдают установленные внутренними документами Общества ограничения в процедурах доступа к служебной информации и внутренние правила передачи служебной информации между подразделениями при оказании профессиональных услуг Клиенту. Указанные ограничения могут быть установлены в отношении конкретной информации, обладание работником которой может привести к конфликту интересов.

2) Общество и его работники обеспечивают соблюдение приоритета интересов Клиента над интересами Общества при оказании профессиональных услуг на рынке ценных бумаг.

3) Общество и его работники обеспечивают соблюдение запрета для Общества и его работников на осуществление (непосредственно или опосредованно) сделок за свой счет, в которых используется служебная информация Клиента, ставшая им известной и способная оказать влияние на формирование цен на финансовом рынке (рынке ценных бумаг), а также на передачу указанной информации третьим лицам. работникам Общества, располагающим служебной информацией о содержании поручений Клиентов, запрещается проводить операции (сделки) в интересах Общества или своих собственных интересах с неправомерным использованием служебной информации в ущерб интересам Клиентов.

4) Общество обеспечивает организационную и (или) функциональную независимость работников (Должностных лиц), если отсутствие указанной независимости приводит к возникновению или реализации конфликта интересов, в частности, когда занимаемая работником должность, характер выполняемой им в рамках его должностных обязанностей деятельности позволяет ему единолично определять и (или) влиять на параметры сделки, в отношении которой у него имеется или может возникнуть конфликт интересов. Такое распределение производится путем создания т.н. «китайских стен», в числе прочего путем установления должностных обязанностей таким образом, чтобы их выполнение исключало конфликт интересов, путем выделения Обществом подразделений и (или) секторов, выполняющих операции по различным видам профессиональной деятельности, в отдельные и независимые друг от друга, а также от иных работников, зависимость от которых способна привести к конфликту интересов, подразделения и (или) секторы, путем установления должностного подчинения, исключающего конфликт интересов (например, установление подчиненности отдельных работников напрямую руководителю Общества). При наличии выявленного конфликта интересов Общество исключает возможность работника единолично определять и (или) влиять на параметры сделки, в отношении которой у него имеется или может возникнуть конфликт интересов, или отстраняет работника от исполнения поручения.

5) Предоставление Клиенту информации о рисках, присущих деятельности Общества, а также предоставление Клиенту иной информации, предусмотренной действующим законодательством, в том числе базовыми стандартами и внутренними стандартами саморегулируемой организации, членом которой является Общество.

6) Предоставление Клиенту Общества информации о конфликте интересов, который не был исключен, в части, относящейся к указанному Клиенту, за исключением персональных данных (далее - информация о конфликте интересов, относящаяся к Клиенту) в следующие сроки:

– одновременно с уведомлением об общем характере и (или) источниках конфликта интересов, предусмотренным абзацем вторым пункта 5 статьи 10.1-1 Федерального закона

«О рынке ценных бумаг»;

- не позднее одного рабочего дня после дня, когда информация о конфликте интересов, относящаяся к Клиенту, была обновлена в соответствии с настоящими Правилами;
- не позднее пяти рабочих дней со дня предъявления Клиентом Общества требования о предоставлении информации о конфликте интересов, относящейся к Клиенту, в течение всего периода действия договора об оказании услуг, заключенного Обществом с Клиентом, и не менее пяти лет со дня прекращения действия указанного договора;

Общество предоставляет Клиенту информацию о конфликте интересов, относящуюся к Клиенту в виде электронного документа и (или) в виде документа на бумажном носителе (в случае если предоставление информации на бумажном носителе предусмотрено в требовании Клиента Общества или в договоре об оказании услуг, заключенном Обществом с Клиентом).

В случае, когда информация о конфликте интересов, относящаяся к Клиенту, предоставляется Обществом Клиенту на бумажном носителе, она должна предоставляться без взимания платы или по решению Общества за плату, не превышающую расходов на изготовление документа на бумажном носителе.

7) Добровольный отказ работника (Должностного лица) или его отстранение (постоянное или временное) от участия в обсуждении и процессе принятия решений по вопросам, которые находятся или могут оказаться под влиянием конфликта интересов.

8) Установление дисциплинарной ответственности для работников Общества за несоблюдение требований и ограничений, установленных настоящими Правилами.

9) Изменение должностного положения лица работника Общества (Должностного лица), являющегося стороной конфликта интересов, в том числе его перевод в другое подразделение, вплоть до его отстранения от исполнения должностных обязанностей в установленном порядке и (или) отказа его от выгоды, явившейся причиной возникновения конфликта интересов.

10) Увольнение работника (Должностного лица) по инициативе работника (Должностного лица).

11) Увольнение работника (Должностного лица, если применимо) по инициативе Общества за совершение дисциплинарного проступка, приведшего к реализации конфликта интересов, нарушению требований настоящих Правил.

3.3.2. Особенности реализации мер по предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов:

1) При реализации мер по предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов Общество исходит из необходимости внедрения, в первую очередь, таких механизмов, которые были бы направлены на исключение потенциального влияния работника (Должностного лица) Общества – носителя конфликта интересов на возможность возникновения конфликта интересов. То есть, если Общество может реализовать механизм по реализации мер по предотвращению возникновения конфликта интересов, в котором не был бы задействован работник (Должностное лицо) - носитель конфликта интересов, то Общество реализует именно этот механизм.

2) Отдельные меры могут реализовываться следующим образом:

- через организационные процедуры путем внедрения Обществом механизмов по управлению кадрами (разграничение полномочий в должностных инструкциях работников, структурное выделение отдельных должностей, подразделений (секторов) и четкая регламентация их работ, а также закрепление порядка взаимодействия между указанными работниками, секторами (подразделениями) во внутренних документах Общества, если такое взаимодействие не вытекает из законодательства и (или) должностных инструкций работников Общества, разграничения в доступе к базам данных для каждого работника, сектора/подразделения, а также предоставлением уполномоченным работникам паролей к базам данных с учетом их должностных обязанностей);

– непосредственно работниками и Должностными лицами путем совершения работником (Должностным лицом) обязательных действий, например, не использовать служебную информацию при совершении собственных сделок, запрет на совершение работником отдельных сделок, предоставление работниками деклараций о рисках, уведомление работниками Клиентов об источниках конфликта интересов (с учетом выданных работнику рекомендаций), при этом Общество обеспечивает постоянный контроль за соблюдением указанных мер работниками;

– через механизмы раскрытия информации (путем предоставления инвесторам открытого доступа к указанной информации на сайте и в помещении Общества, путем включения указанных сведений в клиентские регламенты Общества, формы поручений на сделку);

– путем открытия Обществом в учетных системах ценных бумаг и кредитных организациях специальных счетов (расчетных кодов), предназначенных для отдельного учета ценных бумаг и денежных средств Клиентов изолированно в зависимости от вида оказываемых ему услуг, например, отдельный учет ценных бумаг Клиентов, отдельный учет денежных средств Клиентов на спец.брокерских счетах, счетах доверительного управления, отдельный учет клирингового имущества для Клиентов, обслуживаемых в рамках брокерской деятельности и деятельности по доверительному управлению;

– путем внедрения в практику работы типовых шаблонов договоров с Клиентами, иных документов (для стандартизации процессов обслуживания и во избежание появления приоритетных Клиентских интересов);

– путем проведения юридической экспертизы рекламных материалов и иной информации, раскрываемой Обществом;

– через процедуры ПНИИИМР, ПОД/ФТ, противодействия мисселингу, антикоррупционные процедуры;

– путем внедрения норм корпоративной этики.

3.3.3. Меры, направленные на предотвращение возникновения конфликта интересов при осуществлении брокерской деятельности:

1) Общество действует исключительно в интересах Клиентов, и обеспечивает наилучшие условия исполнения поручений Клиентов в соответствии с условиями поручений.

2) Общество лично исполняет поручения Клиентов, за исключением случая передоверия совершения сделок другому брокеру, если такое право предусмотрено в договоре с Клиентом, или Общество вынуждено к этому силой обстоятельств для охраны интересов своего Клиента с уведомлением последнего.

3) При заключении договора на брокерское обслуживание Общество письменно уведомляет Клиента о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг.

4) Общество доводит до сведения Клиентов всю необходимую информацию, связанную с осуществлением поручений Клиентов и исполнением обязательств по договору купли-продажи ценных бумаг, для того чтобы Клиент мог понять характер связанных с ней рисков.

5) Общество вправе отказаться от исполнения поручения Клиента, если исполнение этого поручения приведет к нарушению требований федеральных законов, нормативных актов Банка России, базовых стандартов, разработанных СРО в сфере финансового рынка, объединяющей брокеров, утвержденных и согласованных в соответствии с требованиями Федерального закона от 13 июля 2015 года № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка», или к реализации конфликта интересов. Указанное право Общества осуществляется путем уведомления Клиента об отказе от исполнения такого поручения.

6) Общество принимает меры по обеспечению конфиденциальности имени (наименования) Клиента, его платежных реквизитов и иной информации, полученной в связи с исполнением обязательств по договору с Клиентом, за исключением информации, подлежащей представлению в Банк России и иные органы в пределах их компетенции, установленной законодательством Российской Федерации.

7) Общество выполняет поручения Клиентов добросовестно и в порядке их поступления. Поручения Клиентов, поданные заблаговременно (до начала торгов) пользуются, при прочих равных условиях, приоритетом перед текущими заявками других Клиентов и исполняются в первую очередь.

8) Сделки, осуществляемые по поручению Клиентов, во всех случаях подлежат приоритетному исполнению по сравнению с собственными операциями Общества.

9) Если это предусмотрено договором о брокерском обслуживании, Общество как брокер вправе совершать сделки с ценными бумагами и заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, одновременно являясь коммерческим представителем разных сторон в сделке, в том числе не являющихся предпринимателями.

10) Общество осуществляет сделки купли-продажи между Клиентами, заключаемые в интересах последних, с равной заботливостью в отношении каждого из Клиентов.

11) Общество не использует в любых совершаемых в собственных интересах сделок ценные бумаги Клиентов, хранящиеся на счетах депо Клиентов, в том числе хранящихся на счетах депо, в отношении которых она является оператором или попечителем счета.

12) Общество не отвечает ценными бумагами Клиента по своим обязательствам, обязательствам других Клиентов или третьих лиц.

13) При осуществлении брокерской деятельности, денежные средства Клиентов, переданные ими Обществу для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, а также денежные средства, полученные Обществом по таким сделкам и (или) таким договорам, которые совершены (заключены) Обществом на основании договоров с Клиентами, должны находиться на отдельном банковском счете (счетах), открываемом (открываемых) Обществом в кредитной организации (специальный брокерский счет). Общество обязано вести учет денежных средств каждого Клиента, находящихся на специальном брокерском счете (счетах), и отчитываться перед Клиентом. На денежные средства Клиентов, находящиеся на специальном брокерском счете (счетах), не может быть обращено взыскание по обязательствам Общества. Общество не вправе зачислять собственные денежные средства на специальный брокерский счет (счета), за исключением случаев их возврата Клиенту и (или) предоставления займа Клиенту в порядке, установленном законодательством РФ.

14) Общество вправе использовать в своих интересах денежные средства, находящиеся на специальном брокерском счете (счетах), если это предусмотрено договором о брокерском обслуживании, гарантируя Клиенту исполнение его поручений за счет указанных денежных средств или их возврат по требованию Клиента. Денежные средства Клиентов, предоставивших право их использования Обществу в его интересах, должны находиться на специальном брокерском счете (счетах), отдельном от специального брокерского счета (счетов), на котором находятся денежные средства Клиентов, не предоставивших Обществу такого права. Денежные средства Клиентов, предоставивших Обществу право их использования, могут зачисляться Обществом на ее собственный банковский счет.

15) Общество в процессе исполнения своих обязанностей по договору брокерского обслуживания соблюдает запреты на совершение сделок, соответствующих обстоятельствам, в которых могут возникать конфликты интересов, определенные [разделом 8](#) Правил.

16) Общество в процессе исполнения своих обязанностей по договору брокерского обслуживания также соблюдает иные ограничения на совершение сделок, установленные текущим законодательством и (или) договором с Клиентом.

3.3.4. Меры, направленные на предотвращение возникновения конфликта интересов при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами:

1) При заключении договора по управлению ценными бумагами Общество письменно уведомляет Клиента о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг.

2) Общество не использует в любых совершаемых в собственных интересах сделках ценные бумаги Клиентов, являющиеся объектом доверительного управления.

3) Общество не отвечает ценными бумагами Клиента по своим обязательствам, обязательствам других Клиентов или третьих лиц.

4) Общество не вправе побуждать Клиента к сокрытию или искажению информации, необходимой для формирования инвестиционного профиля Клиента, или к отказу от ее предоставления.

5) Общество в процессе исполнения своих обязанностей по договору доверительного управления не вправе:

– отчуждать принадлежащие учредителю управления объекты доверительного управления в состав имущества Общества, в состав имущества участников Общества, аффилированных лиц Общества или в состав имущества других учредителей управления, находящегося у него в доверительном управлении, за исключением вознаграждения и расходов, произведенных им при управлении ценными бумагами, в соответствии с законодательством Российской Федерации;

– отчуждать в состав имущества, находящегося у него в доверительном управлении, собственное имущество, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации и договором доверительного управления;

– отчуждать в состав имущества, находящегося у него в доверительном управлении, имущество комитента (принципала, доверителя) во исполнение договора комиссии (агентского договора, договора поручения) в случае, если Общество одновременно является комиссионером (агентом, поверенным) по указанному договору;

– совершать сделки с имуществом учредителя управления с нарушением условий инвестиционной декларации и договора доверительного управления;

– безвозмездно отчуждать имущество учредителя управления за исключением вознаграждения и расходов, произведенных им при управлении ценными бумагами, в соответствии с законодательством Российской Федерации;

– принимать в доверительное управление или приобретать за счет денежных средств, находящихся у него в доверительном управлении, ценные бумаги, выпущенные им или его аффилированными лицами, за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные списки фондовых бирж;

– принимать в доверительное управление или приобретать за счет денежных средств, находящихся у него в доверительном управлении, инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда и акции акционерного инвестиционного фонда, управляющей компанией которого являются аффилированные лица Общества;

– приобретать ценные бумаги организаций, находящихся в процессе ликвидации, а также признанных банкротами и в отношении которых открыто конкурсное производство в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве), если информация об этом была раскрыта в соответствии с порядком, установленным нормативными правовыми актами Российской Федерации;

– получать на условиях договоров займа денежные средства и ценные бумаги, подлежащие возврату за счет имущества учредителя управления, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации, а также предоставлять займы за счет имущества учредителя управления;

– передавать находящиеся в доверительном управлении ценные бумаги в обеспечение исполнения своих собственных обязательств (за исключением обязательств, возникающих в связи с исполнением Обществом соответствующего договора доверительного управления), обязательств своих аффилированных лиц, обязательств иных третьих лиц;

– давать какие-либо гарантии и обещания о будущей эффективности и доходности управления ценными бумагами, в том числе основанные на информации о результатах его деятельности в прошлом;

– отчуждать имущество, находящееся в доверительном управлении, по договорам, предусматривающим отсрочку или рассрочку платежа более чем срок, установленный в договоре доверительного управления, за который стороны должны уведомить друг друга об отказе от договора доверительного управления, за исключением биржевых и внебиржевых срочных договоров (контрактов);

– устанавливать приоритет интересов одного учредителя управления (выгодоприобретателя) перед интересами другого учредителя управления (выгодоприобретателя) при распределении между учредителями управления ценных бумаг (денежных средств), Обществом в результате совершения сделки за счет средств разных учредителей управления;

– использовать имущество учредителя управления для исполнения обязательств по договорам доверительного управления, заключенным с другими учредителем управления, собственных обязательств Общества или обязательств третьих лиц;

– совершать иные сделки и операции, осуществление которых запрещено законодательством Российской Федерации или договором доверительного управления;

б) Общество в процессе исполнения своих обязанностей по договору доверительного управления соблюдает запреты на совершение сделок, соответствующих обстоятельствам, в которых могут возникать конфликты интересов, определенные [разделом 8](#) Правил.

7) Общество в процессе исполнения своих обязанностей по договору доверительного управления также соблюдает иные ограничения на совершение сделок, установленные текущим законодательством и (или) договором с Клиентом.

3.3.5. Меры, направленные на предотвращение возникновения конфликта интересов при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию:

1) При осуществлении деятельности инвестиционного советника Общество действует исключительно в интересах Клиентов, и принимает все разумные меры для предоставления индивидуальных инвестиционных рекомендаций на лучших условиях.

2) При предоставлении индивидуальной инвестиционной рекомендации в отношении таких же ценных бумаг (сделок с такими же ценными бумагами), какими владеет Общество или с которыми Общество намерено совершить сделку, запрещается осуществлять такую сделку между Клиентом и Обществом, за исключением случаев заключения сделки на организованных торгах с участием центрального контрагента.

3) При предоставлении индивидуальной инвестиционной рекомендации в отношении ценных бумаг (сделок с ценными бумагами), обязанное лицо по которым связано с Обществом общими интересами, Общество уведомляет Клиента о наличии конфликта интересов в составе индивидуальной инвестиционной рекомендации. При этом не допускается распространение или предоставление Клиентам информации, указывающей на независимость Общества или его индивидуальных инвестиционных рекомендаций от интересов третьих лиц.

4) При предоставлении индивидуальной инвестиционной рекомендации в отношении сделок с третьими лицами, связанными с Обществом общими интересами или с участием таких третьих лиц, Общество уведомляет Клиента о наличии конфликта интересов в составе индивидуальной инвестиционной рекомендации. При этом не допускается распространение или предоставление Клиентам информации, указывающей на независимость Общества или его индивидуальных инвестиционных рекомендаций от интересов третьих лиц.

5) При предоставлении индивидуальной инвестиционной рекомендации в отношении сделки с ценными бумагами или договора, являющегося производным финансовым инструментом, которые в случае исполнения такой рекомендации будут заключены с Обществом, Общество уведомляет об этом Клиента до заключения соответствующей сделки, за исключением случаев заключения сделки на организованных торгах с участием центрального контрагента. При этом не допускается распространение или предоставление Клиентам информации, указывающей на независимость Общества или его индивидуальных инвестиционных рекомендаций от интересов третьих лиц. Заключение такой сделки возможно только в случае, если Общество выступает в интересах другого Клиента.

6) При включении в инвестиционную рекомендацию указания на наличие у Общества конфликта интересов, имеющего место при оказании им услуг инвестиционного советника, Общество также указывает на общий характер и (или) источники конфликта интересов.

7) Не допускается предоставление индивидуальных инвестиционных рекомендаций в отношении нескольких сделок с ценными бумагами и договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, которые по отдельности хотя и соответствуют инвестиционному профилю Клиента, но в совокупности с учетом расходов на их заключение и исполнение не соответствуют указанному инвестиционному профилю.

8) В случае предоставления Клиенту, являющемуся физическим лицом, индивидуальной инвестиционной рекомендации о заключении договора, являющегося производным финансовым инструментом, не на биржевых торгах, Общество одновременно с предоставлением такой индивидуальной инвестиционной рекомендации обязана сообщить о том, подлежат ли требования из такого договора судебной защите, а в случае, если требования из такого договора не подлежат судебной защите, также уведомить Клиента о связанных с этим рисках.

9) Общество вправе предоставлять индивидуальную инвестиционную рекомендацию о приобретении ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, или заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, предназначенными для квалифицированных инвесторов, только если Клиент является квалифицированным инвестором в соответствии с пунктом 2 статьи 51.2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» или признан квалифицированным инвестором Обществом.

10) Сотрудникам Общества запрещается давать Клиентам индивидуальные инвестиционные рекомендации по операциям (сделкам) на рынке ценных бумаг с целью создания благоприятных условий для осуществления операций (сделок) в интересах Общества либо в своих собственных интересах, если они не согласуются с интересами Клиентов либо противоречат требованиям законодательства РФ о рынке ценных бумаг, внутренних документов Общества.

11) Общество не возлагает на Сотрудника, в обязанности которого входит предоставление индивидуальных инвестиционных рекомендаций, функции по заключению договоров от имени и за счет Общества, от имени Общества и за счет его Клиентов или от имени и за счет Клиентов Общества.

3.3.6. Меры, направленные на предотвращение возникновения конфликта интересов при осуществлении депозитарной деятельности:

1) Для осуществления депозитарной деятельности Общество создает отдельное структурное подразделение или возлагает такие функции на отдельного сотрудника.

2) Общество уведомляет своих Клиентов о совмещения депозитарной деятельности с другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг до заключения депозитарного договора.

3) Общество вправе не выполнять поручения Клиента (с обязательным своевременным уведомлением Клиента об этом) в случае, если выполнение поручения приведет к нарушению действующего законодательства Российской Федерации.

4) Общество при осуществлении депозитарной деятельности соблюдает ограничения, установленные действующим законодательством и (или) договором с Клиентом.

5) При выявлении ошибки в депозитарном учете, Общество вправе вносить исправительные записи или отменять внесенную запись, только в случаях и в порядке, предусмотренных внутренними документами Общества с обязательным предоставлением Клиенту соответствующего отчета.

6) Общество обязано открыть в кредитной организации специальный депозитарный счет (счета), предназначенный для хранения денежных средств, поступивших Клиентам в форме доходов по ценным бумагам и иных причитающихся владельцам ценных бумаг выплат. Депозитарий обязан вести учет находящихся на специальном депозитарном счете (счетах) денежных средств каждого Клиента и отчитываться перед ним. На денежные средства Клиентов, находящиеся на специальном депозитарном счете (счетах), не может быть обращено взыскание по обязательствам Депозитария. Депозитарий не вправе зачислять собственные денежные средства на специальный депозитарный счет (счета), за исключением случаев их выплаты Клиенту, а также использовать в своих интересах денежные средства, находящиеся на специальном депозитарном счете (счетах).

7) Депозитарий обязан обеспечить конфиденциальность информации о лице, которому открыт счет депо, а также информации о таком счете, включая операции по нему. Сведения, указанные в настоящем пункте, могут быть предоставлены только лицам, определенным законодательством РФ.

8) В целях исключения возникновения конфликта интересов при осуществлении депозитарной деятельности Общество не имеет права:

- приобретать права залога по отношению к ценным бумагам Клиента (депонента), которые находятся на хранении и (или) права на которые учитываются в депозитарии, без письменного согласия Клиента (депонента);

- определять и контролировать направления использования ценных бумаг Клиентов (депонентов), устанавливая не предусмотренные законодательством Российской Федерации или депозитарным договором ограничения права Клиента распоряжаться ценными бумагами по своему усмотрению;

- отвечать ценными бумагами Клиента (депонента) по собственным обязательствам, а также использовать их в качестве обеспечения исполнения собственных обязательств, обязательств других Клиентов и иных третьих лиц;

- обуславливать заключение депозитарного договора с Клиентом (депонентом) отказом последнего от каких-либо прав, закрепленных принадлежащими ему ценными бумагами;

- распоряжаться ценными бумагами Клиента (депонента) без его поручения.

3.4. Порядок подготовки и утверждения Обществом решения о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов

Контролер осуществляет информирование Единоличного исполнительного органа Общества о появлении факторов, в условиях реализации которых оптимальным решением

является выбор такого типа обработки риска возникновения конфликта интересов как принятие риска.

На основании полученной от Контролера информации, Единоличный исполнительный орган Общества принимает решение о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов.

Принятые Единоличным исполнительным органом Общества решения о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов фиксируются любым доступным способом, позволяющим установить факт принятия таких решений – путем оформления отдельного документа, проставления соответствующей резолюции, ответа по электронной почте и т.п.

Единоличный исполнительный орган Общества до принятия указанного решения может создавать комиссию по конфликту интересов и давать распоряжения о проведении служебных расследований.

При принятии решения о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов определяется перечень действий Общества по минимизации (возмещению) ущерба Клиенту, возникшему в результате реализации конфликта интересов, в отношении которого было принято решение о нецелесообразности предотвращения его реализации.

4. УПРАВЛЕНИЕ КОНФЛИКТОМ ИНТЕРЕСОВ

4.1. Условия для реализации мер по управлению конфликтом интересов

При возникновении конфликта интересов, управление им осуществляется в следующих случаях:

1) Единоличный исполнительный орган Общества принял решение о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов, а Общество его работники, и (или) лица, действующие за его счет, в условиях наличия конфликта интересов при совершении либо несвершении юридических и (или) фактических действий действуют так же, как в условиях отсутствия конфликта интересов.

2) Договор об оказании услуг, заключенный Обществом с Клиентом, предусматривает право Общества не предотвращать реализацию конфликта интересов и содержит информацию об общем характере и (или) источниках конфликта интересов и описание имеющихся у Клиента Общества 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».

4.2. Перечень мер, направленных на снижение рисков причинения убытков Клиенту

В случаях, указанных в [пункте 4.1](#) настоящих Правил, Единоличный исполнительный орган Общества принимает меры, направленные на снижение рисков причинения убытков Клиенту.

Перечень указанных мер определяется Единоличным исполнительным органом Общества в индивидуальном порядке при принятии решения, указанного в [подпункте 1 пункта 4.1](#) настоящих Правил, а также при принятии решения о включении в договор об оказании услуг права, указанного в [подпункте 2 пункта 4.1](#) настоящих Правил.

4.3. Перечень случаев реализации конфликтов интересов, при которых Общество, являющееся брокером, может отказаться от исполнения поручений своих Клиентов

Общество может отказать Клиенту в исполнении брокерского поручения в соответствии с пунктом 4.2 статьи 3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» в случае, когда согласие Клиента на брокерскую сделку с конфликтом интересов не было получено.

Указанное право осуществляется путем уведомления Клиента об отказе от исполнения такого поручения.

4.4. Обязанности работников (Должностных лиц) Общества по выявлению, предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов, а также управлению им

Обязанности Контролера:

1) Контролер осуществляет обязанности по выявлению, выработке мер по предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов, иные обязанности, предусмотренные настоящими Правилами для Контролера, а также осуществляет контроль за исполнением Правил.

2) Вырабатывает меры по предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов, контролю, а также принимает участие в выработке решений по управлению конфликтом интересов.

3) Вырабатывает предложения по повышению эффективности мер по выявлению конфликта интересов, мер по предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов, а также по управлению ими, в том числе предложения по пересмотру Правил.

Обязанности иных работников (Должностных лиц) Общества:

1) Выявляют конфликт интересов при осуществлении работником своих должностных обязанностей и доводят указанную информацию до сведения Контролера, в том числе сведения о личной заинтересованности работника, сведения по форме самоидентификации (в случае ее применения Обществом), в том числе при изменении данных, отраженных ранее в форме самоидентификации. Должностные лица выявляют конфликт интересов при осуществлении своих полномочий и доводят указанную информации до сведения Контролера любым доступным способом. Принимают меры по предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов, а также управлению им, предусмотренные Правилами, с учетом осуществляемых лицом должностных полномочий.

2) В случае если лицо не имеет возможности или отказывается исполнить меры (рекомендации) по предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов, а также управлению им, указанное лицо сообщает о данном факте Контролеру.

3) На работников могут быть возложены отдельные обязанности по урегулированию конфликта интересов. Состав таких работников определяется Единоличным исполнительным органом Общества в индивидуальном порядке.

4.5. Порядок и сроки осуществления Обществом подготовки отчета об управлении конфликтом интересов

4.5.1. Лицом, ответственным за подготовку отчета о принятии мер по выявлению конфликта интересов, мер по предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов, а также по управлению им (далее - отчет об управлении конфликтом интересов), является Контролер.

4.5.2. Отчет об управлении конфликтом интересов составляется на бумажном носителе в одном экземпляре и направляется на рассмотрение Единоличного исполнительного органа Общества ежегодно не позднее 30 июня года, следующего за отчетным. Отчет об управлении конфликтом интересов может оформляться Контролером в качестве отдельного раздела в составе ежеквартального отчета о деятельности Контролера и направляться на рассмотрение Единоличного исполнительного органа в порядке и сроки, установленные Положением о внутреннем контроле Общества.

4.5.3. В отчет об управлении конфликтом интересов включается следующая информация:

– о количестве выявленных конфликтов интересов и об обстоятельствах возникновения выявленных конфликтов интересов, которые не предусмотрены [пунктом 3.3](#) Правил (при наличии);

– о количестве конфликтов интересов, которые были исключены (при наличии), и о количестве конфликтов интересов, по отношению к которым принимались меры

по управлению ими, обеспечивающие снижение рисков причинения убытков Клиенту Общества (при наличии);

– о нарушениях, выявленных в ходе осуществления внутреннего контроля за соответствием деятельности Общества требованиям пункта 5 статьи 10.1-1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», Указания № 5899-у и настоящих Правил;

– предложения 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 настоящих Правил (при наличии таких предложений).

4.5.4. Отчет об управлении конфликтом интересов хранится не менее пяти лет со дня его составления.

5. ПОРЯДОК УТВЕРЖДЕНИЯ И ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБЩЕСТВОМ ПЕРЕСМОТРА ПРАВИЛ УПРАВЛЕНИЯ КОНФЛИКТОМ ИНТЕРЕСОВ

Правила утверждаются Единоличным исполнительным органом и пересматриваются Обществом не реже одного раза в год, в том числе в следующих случаях и в следующие сроки:

| <i>Основание</i> | <i>Сроки проведения мероприятия</i> |
|--|---|
| Введение (изменение) нормативно-правового регулирования | С учетом срока, установленного для вступления нормы в силу |
| Введение (изменение) внутренних документов СРО, обязательных для исполнения Обществом | В срок, установленный для вступления документа СРО в силу |
| Выявление неэффективности предусмотренных настоящими Правилами процессов | Срок определяется Контролером самостоятельно |
| Изменение внутренних процессов, связанных с управлением конфликтом интересов | Не позднее трех месяцев с момента изменения внутреннего процесса |
| Внедрение новых услуг (новых видов деятельности), способных повлечь неконтролируемые конфликты интересов | Не позднее трех месяцев с момента внедрения новой услуги (нового вида деятельности) |
| Изменение организационной структуры Общества, способное повлечь неконтролируемые конфликты интересов | В течение срока, приемлемого для Общества |
| В случаях получения от Банка России или СРО замечаний по действующим Правилам | Срок определяется регулятором или СРО, а если срок регулятором или СРО не определен, то срок определяется Единоличным исполнительным органом Общества |
| Во всех иных случаях по указанию Единоличного исполнительного органа | Срок определяется Единоличным исполнительным органом |
| Во всех иных случаях по усмотрению Контролера | Срок определяется Контролером самостоятельно |

6. ПОРЯДОК И ПЕРИОДИЧНОСТЬ ОЗНАКОМЛЕНИЯ РАБОТНИКОВ (ДОЛЖНОСТНЫХ ЛИЦ) С ПРАВИЛАМИ УПРАВЛЕНИЯ КОНФЛИКТОМ ИНТЕРЕСОВ И ВНОСИМЫМИ В НИХ ИЗМЕНЕНИЯМИ

Все работники (Должностные лица) Общества должны быть ознакомлены с настоящими Правилами.

Ответственность за ознакомления с Правилами возлагается на Контролера Общества.

К событиям, реализация которых влечет необходимость такого ознакомления, относятся следующие события, включая сроки ознакомления с Правилами:

- 1) поступление работника на работу в Общество - в срок до момента, когда он должен приступить к исполнению своих должностных обязанностей;
- 2) утверждение (изменение) Правил - в срок, не позднее 10 рабочих дней с даты вступления документа (изменений) в силу;
- 3) включение лица в состав Должностного лица - в срок, не позднее следующего рабочего дня с даты возникновения у лица функций, которые повлекли его включение в состав Должностных лиц;
- 4) иные события по усмотрению Общества.

При выборе способа ознакомления (а также его документирования) Обществом используются один из нижеуказанных способов ознакомления (документирования), к которым в числе прочего могут быть отнесены следующие:

- инструктаж;
- ознакомление под роспись и (или) путем информирования по электронной почте;
- предоставление памяток, отдельных инструкций;
- проведение внутренних ознакомительных мероприятий в виде лекций, тренингов, семинаров (очных, заочных, удаленных, аудио, видео и т.п.);
- иные способы, приемлемые в рамках организации производственного процесса Общества.

7. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБЩЕСТВОМ КОНТРОЛЯ ЗА СОБЛЮДЕНИЕМ ЕГО РАБОТНИКАМИ (ДОЛЖНОСТНЫМИ ЛИЦАМИ) ТРЕБОВАНИЙ ПУНКТА 5 СТАТЬИ 10.1-1 ФЕДЕРАЛЬНОГО ЗАКОНА «О РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ», УКАЗАНИЯ БАНКА РОССИИ ОТ 23.08.2021 № 5899-У И ПРАВИЛ УПРАВЛЕНИЯ КОНФЛИКТОМ ИНТЕРЕСОВ

7.1. Перечень мер, направленных на осуществление контроля за конфликтом интересов

Общество реализует меры по контролю за конфликтом интересов.

К мерам по контролю конфликта интересов относятся следующие:

- 1) осуществление контрольных процедур (в том числе служебных расследований);
- 2) в случае необходимости созыв комиссии по конфликту интересов по усмотрению Единоличного исполнительного органа, Контролера, установление для нее задач, порядка работы, предоставление комиссии ресурсов и полномочий;
- 3) участие Контролера в консультировании по вопросам определения состава полномочий ответственных лиц, а также по вопросам обмена информацией между работниками (Должностными лицами) и иными лицами;
- 4) Контролер вправе выработать иные меры по контролю конфликта интересов без внесения сведений о них в Правила.

7.2. Особенности реализации мер, направленных на осуществление контроля за конфликтом интересов

Реализация мер по контролю конфликта интересов осуществляется через процедуры внутреннего контроля, при этом, если конфликт интересов был выявлен в результате процедур специального внутреннего контроля (ПОД/ФТ), внутреннего контроля по управлению регуляторным риском в области ПНИИИМР, антикоррупционных процедур, то к реализации указанных мер привлекаются также работники подразделения по ПОД/ФТ, Должностное лицо, в обязанности которого входит осуществление внутреннего контроля по управлению регуляторным риском в области ПНИИИМР, если функции такого лица не выполняет Контролер Общества.

При реализации мер по контролю конфликта интересов, Общество руководствуется тем, что контроль конфликта интересов в рамках Указания № 5899-У и Правил осуществляется только в отношении тех конфликтов интересов, которые повлекли убытки, связанные с наличием у Общества, членов его органов управления, работников, лиц, действующих за его счет, отдельных его Клиентов, контролирующих и подконтрольных лиц, интереса, отличного от интересов Клиента Общества при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Обществом интересы его Клиента.

С учетом указанного, Общество ограничивает случаи передачи информации о конфликте интересов Контролеру иными лицами Общества указанным выше кругом конфликтов интересов.

Порядок реализации мер, направленных на осуществление контроля за конфликтом интересов:

1) контроль за конфликтом интересов осуществляют исполнители указанных мер, а также их руководство на уровне подразделения (сектора). Общий контроль осуществляет Контролер Общества в рамках мероприятий внутреннего контроля, при этом Контролер обращает внимание на необходимость принятия следующих мер:

– исключение предпосылок к конфликту интересов, связанных с должностными обязанностями работников, путем введения соответствующих ограничений во внутренние документы Общества, в том числе в должностные инструкции работников. При этом Общество в обязательном порядке реализует разграничения должностных обязанностей, необходимое для соблюдения лицензионных требований. Вместе с тем в случае, если штатные ограничения не позволяют полностью устранить предпосылки, не влекущие за собой нарушения лицензионных требований, Контролер обязан усилить контроль за действиями работников, совмещающих функции, способные привести к конфликту интересов;

– контроль наличия (отсутствия) личной заинтересованности работников (соискателей) (такой контроль осуществляется путем проведения их самоидентификации). Работники Общества должны обновлять сведения, содержащиеся в форме самоидентификации (в случае ее применения Обществом), при их изменении путем предъявления Контролеру новой формы самоидентификации. Контролер имеет право в любой момент времени потребовать предоставления работником ему информации о наличии личной заинтересованности, предъявления работником (Должностным лицом) Общества формы самоидентификации (в случае ее применения Обществом).

2) Контролер вправе создать комиссию по конфликту интересов. Решение о созыве комиссии по конфликту интересов, ее состав, а также результаты ее работы оформляются Контролером Общества в документе, форма которого определяется Контролером самостоятельно. В случае создания комиссии по конфликту интересов Контролер возглавляет такую комиссию. В состав комиссии по конфликту интересов входят три работника Общества (по выбору Контролера), не являющихся стороной конфликта интересов. В случае, если у работника, являющегося стороной конфликта интересов, имеется непосредственный руководитель, то такого руководителя рекомендуется в обязательном порядке привлекать к участию в комиссии по конфликту интересов. В состав комиссии также может быть привлечен главный бухгалтер, работник, осуществляющий кадровые функции, прочие лица, осуществляющие иные контрольные функции.

3) в случае, если был выявлен конфликт интересов и в отношении действий работника (Должностного лица) было вынесено решение о его надлежащем служебном поведении Контролер (комиссия по конфликту интересов) вырабатывает сценарий действий работника (Должностного лица) Общества, являющегося стороной конфликта интересов, или уполномоченных лиц Общества.

4) в случае, если был выявлен конфликт интересов и в отношении действий работника (Должностного лица) было вынесено решение о его ненадлежащем служебном поведении Контролер (комиссия по конфликту интересов) реализует следующие мероприятия:

- вырабатывает сценарий действий работника (Должностного лица) Общества или уполномоченных лиц Общества;
 - проводит служебное расследование на предмет выяснения обстоятельств непринятия работником (Должностным лицом) Общества мер по предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов, а также его урегулированию;
 - рассматривает вопрос о выдаче руководству рекомендаций о применении к работнику (Должностному лицу), утаившему сведения о личной заинтересованности, о конфликте интересов и (или) не применившему меры по предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов, а также его урегулированию, мер дисциплинарной ответственности;
- 5) в случае, если избежать конфликт интересов не удалось и Общество применяет меры по управлению конфликтом интересов, Контролер (комиссия по конфликту интересов) осуществляют контроль исполнения принятых решений для управления конфликтом интересов.

8. ЗАПРЕТЫ В ОТНОШЕНИИ ОТДЕЛЬНЫХ ДЕЙСТВИЙ ОБЩЕСТВА, ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ КОТОРЫХ СВИДЕТЕЛЬСТВУЕТ О РЕАЛИЗАЦИИ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

8.1. Общество, являясь брокером, и его работники (Должностные лица) не должны осуществлять следующие действия, свидетельствующие о реализации конфликта интересов:

8.1.1. Совершать за свой счет сделку с ценной бумагой и (или) заключать за свой счет договор, являющийся ПФИ, после получения поручения Клиента на совершение сделки с указанной ценной бумагой и (или) на заключение указанного договора, являющегося ПФИ, и до исполнения поручения Клиента в случае, если совершение за свой счет Обществом сделки с указанной ценной бумагой и (или) заключение за свой счет Обществом указанного договора, являющегося ПФИ, приводят к исполнению Обществом поручения Клиента на менее выгодных условиях, чем если бы указанная сделка не была совершена и (или) указанный договор не был заключен, за исключением следующих случаев:

- условия для исполнения поручения Клиента Общества на совершение сделки с ценной бумагой и (или) на заключение договора, являющегося ПФИ, если они содержатся в указанном поручении, не наступили;

- Общество приняло все меры, предусмотренные [пунктом 8.2](#) настоящих Правил.

8.1.2. Совершать за счет Клиента Общества сделки с ценными бумагами и (или) заключать договоры, являющиеся ПФИ, с частотой, превышающей частоту, необходимую для исполнения Обществом поручения Клиента на наиболее выгодных для Клиента условиях в соответствии с его указаниями.

8.2. Запрет на совершение Обществом и его работниками (Должностными лицами) за свой счет сделки с ценной бумагой и (или) на заключение Обществом и его работниками (Должностными лицами) за свой счет договора, являющегося ПФИ, после получения поручения Клиента Общества на совершение сделки с указанной ценной бумагой и (или) на заключение указанного договора, являющегося ПФИ, и до исполнения поручения Клиента Общества в случае, если совершение за свой счет Обществом сделки с указанной ценной бумагой и (или) заключение за свой счет указанного договора, являющегося ПФИ, приводят к исполнению Обществом поручения Клиента на менее выгодных условиях, чем если бы указанная сделка не была совершена и (или) указанный договор не был заключен, не распространяется на Общество, который принял следующие меры:

- обеспечил организационную и функциональную независимость работников (Должностных лиц), совершающих сделки с ценными бумагами и заключающих договоры, являющиеся ПФИ, за счет Клиента Общества, от работников (Должностных лиц), принимающих решения о совершении сделок с ценными бумагами и о заключении договоров, являющихся ПФИ, за счет Общества, а также от работников (Должностных лиц), совершающих сделки с ценными бумагами и заключающих договоры, являющиеся ПФИ, за счет Общества;

- исключил возможность получения работниками (Должностными лицами), принимающими решения о совершении сделок с ценными бумагами и о заключении договоров,

являющихся ПФИ, за счет Общества, а также работниками (Должностными лицами), совершающими сделки с ценными бумагами и заключающими договоры, являющиеся ПФИ, за счет Общества, информации о поступивших от Клиентов Общества поручениях на совершение сделок с указанными ценными бумагами и (или) на заключение указанных договоров, являющихся ПФИ;

– обеспечил соблюдение работниками (Должностными лицами), совершающими сделки с ценными бумагами и заключающими договоры, являющиеся ПФИ, за счет Клиента Общества, запрета на совершение за свой счет сделок с указанными ценными бумагами и на заключение за свой счет указанных договоров, являющихся ПФИ, после получения поручения Клиента Общества на совершение сделки с указанными ценными бумагами и (или) на заключение указанных договоров, являющихся ПФИ, и до исполнения поручения Клиента Общества.

8.3. Общество, являясь управляющим, и его работники (Должностные лица) не должны осуществлять следующие действия, свидетельствующие о реализации конфликта интересов:

8.3.1. Совершать за свой счет сделку с ценной бумагой на основании информации о принятии Обществом решения о совершении сделки с указанной ценной бумагой за счет Клиента Общества до совершения сделки с указанной ценной бумагой за счет Клиента Общества, за исключением случаев, когда Общество приняло следующие меры:

– обеспечило организационную и функциональную независимость работников (Должностных лиц), принимающих решения о совершении сделок с ценными бумагами и о заключении договоров, являющиеся ПФИ, за счет Клиента Общества, и работников (Должностных лиц), совершающих сделки с ценными бумагами за счет Клиента Общества, от работников (Должностных лиц), принимающих решения о совершении сделок с ценными бумагами за счет Общества, а также от работников (Должностных лиц), совершающих сделки с ценными бумагами за счет Общества;

– исключило возможность получения работниками (Должностными лицами), принимающими решения о совершении сделок с ценными бумагами, за счет Общества, а также работниками (Должностными лицами), совершающими сделки с ценными бумагами за счет Общества, информации о принятии Обществом решения о совершении сделки с указанными ценными бумагами за счет Клиента Общества;

– обеспечило соблюдение работниками (Должностными лицами), принимающими решения о совершении сделок с ценными бумагами за счет Клиента Общества, и работниками (Должностными лицами), совершающими сделки с ценными бумагами за счет Клиента Общества, запрета на совершение за свой счет сделок с указанными ценными бумагами на основании информации о принятии Обществом решения о совершении сделки с указанными ценными бумагами за счет Клиента Общества до совершения сделки с указанными ценными бумагами за счет Клиента Общества.

8.3.2. Совершать за счет Клиента Общества сделки с ценными бумагами на условиях, не являющихся наилучшими доступными для Общества

8.3.3. Совершать за счет Клиента Общества сделки с ценными бумагами с частотой, превышающей частоту, необходимую для исполнения Обществом обязанностей, установленных договором доверительного управления ценными бумагами, заключенным с указанным Клиентом.