

Утверждено
Приказом Генерального директора
Общества с ограниченной ответственностью
Инвестиционная компания
«Фридом Финанс»
№ 12/01/2017 от 12 января 2017

ПЕРЕЧЕНЬ МЕР,

по исключению конфликта интересов, а также порядок их
реализации при осуществлении профессиональной деятельности на
рынке ценных бумаг

Обществом с ограниченной ответственностью
Инвестиционная компания «Фридом Финанс»

Москва, 2017 год

Оглавление

1. Общие положения	3
2. Термины и определения	3
3. Понятие конфликта интересов, причины и условия его возникновения	4
4. Виды конфликтов интересов	7
5. Выявление конфликта интересов	8
6. Предотвращение конфликта интересов	9
7. Условия и порядок приема и исполнения поручений клиентов	11
8. Урегулирование конфликта интересов	14
9. Ответственность	14

1. Общие положения

1.1. Настоящий Перечень мер, по исключению конфликта интересов, а также порядок их реализации при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг Обществом с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Фридом Финанс» (далее – Перечень) определяет порядок установления и принятия мер, направленных на исключение конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (далее – рынок ценных бумаг) Общества с ограниченной ответственностью Инвестиционной компании «Фридом Финанс» (далее – Организация).

1.2. Настоящий Перечень направлен на организацию в Организации эффективной системы управления конфликтом интересов, целью которой является исключение конфликта интересов, выявление возможного конфликта интересов, контроль за ним, предотвращение его последствий.

1.3. Настоящий Перечень разработан в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 г. №39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" и иными требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Перечень пересматривается в случае изменений законодательства или по мере необходимости. В случае изменения требований законодательства настоящий Перечень до его изменения действует в части, не противоречащей действующему законодательству, на момент его применения.

2. Термины и определения

2.1. Аффилированное лицо – физическое или юридическое лицо, способное оказывать влияние на деятельность Организации.

Аффилированными лицами Организации являются:

- члены совета директоров;
- лицо, осуществляющее полномочия его единоличного исполнительного органа;
- лица, принадлежащие к группе лиц (в понимании Федерального закона от 26.07.2006 г. № 135-ФЗ «О защите конкуренции»), к которой принадлежит Организация;
- лица, которые имеют право распоряжаться более чем 20 процентами доли уставного капитала Организации;
- юридическое лицо, в котором Организация имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на

голосующие акции либо составляющие уставный или складочный капитал вклады, доли данного юридического лица.

2.2. Внутренние документы Организации – правила, положения и иные документы Организации, устанавливающие требования к осуществлению ею профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

2.3. Внутренний контроль – контроль за соответствием деятельности Организации на рынке ценных бумаг требованиям законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, а также за соблюдением внутренних документов Организации, связанных с осуществлением ею профессиональной деятельности на рынке ценных.

2.4. Клиент – юридическое или физическое лицо, которому (в интересах которого) Организация оказывает услуги, связанные с ее профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг.

2.5. Контролер – работник Организации, ответственный за осуществление Внутреннего контроля.

2.6. Конфиденциальная (служебная) информация – любая информация, которая имеет действительную или потенциальную коммерческую ценность в силу неизвестности ее третьим лицам, доступ к которой ограничен на законном основании и обладатель которой принимает меры к охране ее конфиденциальности. Сведения, которые представляют собой конфиденциальную информацию, определяются действующим законодательством, внутренними документами Организации и (или) договорами между Организацией и ее клиентами или контрагентами.

2.7. Организация – Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Фридом Финанс»

2.8. Работник – лицо, выполняющий определенные функции на основании трудового или гражданско-правового договора с Организацией в рамках осуществляемой ею деятельности.

2.9. Регламент – Регламент на оказание брокерских услуг Общества с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Фридом Финанс»

3. Понятие конфликта интересов, причины и условия его возникновения

3.1. Конфликт интересов – возникающее при осуществлении Организацией профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг расхождение между ее интересами и ее обязательствами вследствие возникающих противоречий между имущественными и иными интересами Организации (ее органов управления, должностных лиц и работников) и имущественными или иными интересами клиента, а также противоречие между личной заинтересованностью должностных лиц и работников Организации и законными интересами клиента, в результате которого действие (бездействие) Организации, ее работников причиняет убытки клиенту или влечет для него иные неблагоприятные последствия.

3.2. Конфликт интересов может происходить вследствие деятельности отдельных должностных лиц и работников Организации, Организации в целом, и может возникнуть при наличии следующих обстоятельств:

- Организация (ее аффилированное лицо) является собственником или эмитентом ценных бумаг, финансовых инструментов (имеет иную заинтересованность в совершении сделок с этими инструментами или в изменении рыночной цены этих инструментов), с которыми совершаются сделки в интересах клиента;
- Организация одновременно осуществляет различные виды профессиональной деятельности;
- существует или может возникнуть противоречие между частными интересами работника, членов его семьи, иных лиц, с которыми связана личная заинтересованность работника, и правами и интересами клиентов, которое влияет или может повлиять на выполнение работником его профессиональных обязанностей, в частности на процесс принятия им решения, и обуславливает или может обусловить нанесение ущерба правам и интересам клиентов;
- возникает или может возникнуть противоречие между обязательствами Организации перед разными клиентами и интересами этих клиентов.

3.3. Под частными интересами (личной заинтересованностью) понимается возможность получения доходов в виде денег, иного имущества, в том числе имущественных прав, услуг имущественного характера, или каких-либо выгод (преимуществ) для самого работника, членов его семьи, ближайших родственников, иных лиц, с которыми связана личная заинтересованность работника, а также для юридических лиц (фирм), с которыми работник может быть взаимосвязан.

3.4. В процессе осуществления профессиональной деятельности Организации конфликты интересов могут возникать в результате:

3.4.1. отсутствия у Организации процедур контроля и внутренних регламентов:

- по разграничению функций и полномочий между органами управления, должностными лицами и работниками при принятии решения об исполнении или по исполнению собственных операций и операций клиентов;
- по соблюдению работниками Организации принципа приоритета интересов клиента перед интересами Организации, и приоритета интересов Организации перед личными интересами работников, членов их семей, ближайших родственников, иных лиц, с которыми связана личная заинтересованность работников;
- по соблюдению норм делового общения и принципов профессиональной этики, если такие нормы установлены нормативно-правовыми актами;

3.4.2. совмещения одним и тем же работников функций:

- по совершению сделок, их учету, оценке достоверности и полноты документов, предоставляемых при заключении договоров в рамках профессиональной деятельности;
- администрирования автоматизированных систем отражения сделок в бухгалтерском и внутреннем учете с функцией использования данных автоматизированных систем;
- по ведению счетов, на которых отражаются операции клиентов, и счетов, отражающих собственную финансово-хозяйственную деятельность Организации;
- по совершению сделок с активами клиента и собственных сделок Организации;
- по совершению сделок для различных Клиентов, чьи интересы вступают в противоречие.

3.4.3. ведения работниками, членами их семей, ближайшими родственниками, иными лицами, с которыми связана личная заинтересованность работников, а также юридическими лицами, с которыми сотрудник взаимосвязан, собственной коммерческой деятельности на рынке ценных бумаг;

3.4.4. осуществления работником собственных сделок с ценными бумагами и финансовыми инструментами;

3.5. Угроза конфликта интересов может отсутствовать, если занимаемая работником должность, характер выполняемой им в рамках его должностных обязанностей

деятельности не позволяет ему единолично определять и (или) влиять на параметры сделки, в отношении которой у него имеется или может возникнуть конфликт интересов.

4. Виды конфликтов интересов

При осуществлении Организацией деятельности на рынке ценных бумаг могут возникнуть следующие конфликты интересов.

4.1. Покупка в интересах клиента ценных бумаг (иных активов) по завышенной по сравнению с рыночной цене из собственного портфеля Организации, ее работников, аффилированных лиц, иных заинтересованных лиц.

4.2. Покупка в интересах клиента ценных бумаг (иных активов) без учета инвестиционных целей клиента из собственного портфеля Организации, ее работников, аффилированных лиц, иных заинтересованных лиц.

4.3. Продажа ценных бумаг (иных активов) клиента по заниженной по сравнению с рыночной цене в собственный портфель Организации, ее работников, аффилированных лиц, иных заинтересованных лиц.

4.4. Инвестирование средств клиента в собственные ценные бумаги (иные активы) Организации, ее аффилированных лиц, лиц, связанных с работниками.

4.5. Совершение иных сделок с ценными бумагами (иными активами) клиента по нерыночным ценам или в нарушение инвестиционных целей клиента в пользу Организации, ее работников, аффилированных лиц, иных заинтересованных лиц.

4.6. Оказание давления на клиента или предоставление ему рекомендаций с тем, чтобы его действия и сделки соответствовали прямой выгоде Организации, ее работников, аффилированных лиц, иных заинтересованных лиц.

4.7. Совершение сделок, не отвечающих интересам клиентов, целью которых является увеличение комиссионных и иных платежей, получаемых Организацией.

4.8. Использование сделок клиента для реализации собственных инвестиционных стратегий Организации, достижения выгодных для нее условий сделок, в том числе для приобретения контроля за коммерческими организациями на основе соединения собственных сделок и сделок клиента.

4.9. Умышленное удержание средств клиента, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги (иные активы), на денежных счетах Организации с целью ненадлежащего их использования в собственных активных операциях.

4.10. Использование полученной от клиента служебной информации, имеющей существенное значение и способной повлиять на получение выгоды Организацией, ее

работниками, аффилированными лицами, иными заинтересованными лицами в ущерб интересам клиента.

4.11. Использование права голоса по ценным бумагам клиента в интересах Организации, ее работников, аффилированных лиц, иных заинтересованных лиц.

4.12. Предоставление неравных условий (преференции) отдельным клиентам или работникам в случае, когда такие преференции не вытекают из характера договора или норм делового оборота.

4.13. Исполнение поручений разных клиентов, в совокупности содержащих взаимоисключающие либо разнонаправленные цели.

4.14. Поступление в Организацию заявок разных клиентов одновременно или поступление многочисленных заявок на один актив.

4.15. Оказание Организацией для одного клиента услуг по размещению выпуска ценных бумаг, а для другого клиента выполнение поручения по покупке по наиболее низкой цене.

4.16. Закрытие позиций разных клиентов с учетом наибольшей выгоды только в интересах определенного клиента (клиентов).

5. Выявление конфликта интересов

5.1. Организация обеспечивает своевременное выявление конфликта интересов на самых ранних стадиях его развития и внимательное отношение к нему со стороны должностных лиц и работников.

5.2. Организация устанавливает следующий порядок информирования работниками Контролера о возможности возникновения конфликта интересов.

Работники при осуществлении их деятельности обязаны в постоянном режиме оценивать вероятность возникновения или появления любого конфликта интересов и незамедлительно уведомлять об этом руководителя их подразделения и Контролера.

Контроль за своевременным и полным предоставлением работниками соответствующей информации Контролеру осуществляют руководители подразделений, осуществляющих профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг.

5.3. Организация при приеме на работу лиц, в чьей деятельности может возникнуть конфликт интересов, выявляет потенциальные риски возникновения конфликта интересов, устанавливает повышенные требования к личным, профессиональным качествам кандидатов и их репутации.

Организация знакомит таких лиц с обязанностями, направленными на предотвращение риска возникновения конфликта интересов, с запретами и ограничениями на сделки и операции с финансовыми инструментами в собственных интересах лиц, если такие запреты и ограничения для них установлены Организацией; запретами и ограничениями на совмещение лицом работы в Организации и иных организациях, и (или) с совмещением иных внешних деловых интересов.

5.4. Организация осуществляет контроль за соблюдением работниками установленных требований, ограничений, запретов, направленных на предотвращение конфликта интересов.

6. Предотвращение конфликта интересов

Организация с целью предотвращения конфликтов интересов при проведении операций (сделок) Организации, ее клиентов, работников на рынке ценных бумаг соблюдает следующие правила.

6.1. Организация устанавливает ограничения в доступе к служебной информации и в ее передаче между подразделениями. 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 сотрудников без права ее передачи вовне.

6.2. Работники Организации должны неукоснительно соблюдать установленные ограничения в процедурах доступа к служебной информации и внутренние правила передачи служебной информации между подразделениями при оказании услуг клиенту.

6.3. Организация обязана соблюдать приоритет интересов клиентов над своими интересами при оказании профессиональных услуг на рынке ценных бумаг.

6.4. Организация и ее работники не имеют права осуществлять (непосредственно или опосредованно) сделки за свой счет, в которых используется служебная информация клиента, ставшая им известной и способная оказать влияние на формирование цен на рынке ценных бумаг, а также передавать указанную информацию третьим лицам.

6.5. Организация распределяет должностные обязанности работников таким образом, чтобы исключить (минимизировать) конфликт интересов и условия его возникновения, исключить возможность совершения противоправных действий при совершении сделок и операций, исключить совмещение функций по совершению сделок, их учету и администрированию, исключить совершение одним сотрудником сделок за

счет и (или) по поручению клиента и за счет средств Организации. При наличии выявленного потенциального конфликта интересов исключать возможность работника единолично определять и (или) влиять на параметры сделки, в отношении которой у него имеется или может возникнуть конфликт интересов.

6.6. Работникам Организации, располагающим служебной информацией о содержании поручений клиентов, запрещается проводить операции (сделки) в интересах Организации или своих собственных интересах с неправомерным использованием служебной информации в ущерб интересам Клиентов.

6.7. Организация создает систему защиты служебной информации клиента путем установления процедур допуска к служебной информации, введения ограничений на распространение информации и контроля за предоставлением сотрудникам полномочий, доверенностей и проч.

6.8. Организация обеспечивает выдачу клиенту рекомендаций, основанных на добросовестном анализе имеющейся информации. Работникам Организации запрещается давать клиенту рекомендации по операциям (сделкам) с целью создания благоприятных условий для осуществления операций (сделок) в интересах Организации либо в своих собственных интересах, если они не согласуются с интересами клиента либо противоречат законодательству, внутренним документам Организации.

6.9. Организация информирует клиента о совмещении различных видов деятельности, а также, о существовании, в связи с этим риска возникновения конфликта интересов, в том числе путем размещения информации на сайте Организации в сети интернет.

6.10. Организация при осуществлении публикации или рассылки инвестиционно-аналитических исследований применяет процедуры, направленные на обеспечение независимости деятельности подразделений, осуществляющих подготовку таких исследований, от деятельности других подразделений, с целью достижения максимальной объективности содержания инвестиционно-аналитических исследований.

6.11. Организация устанавливает запрет работникам, осуществляющим подготовку инвестиционно-аналитических исследований, раскрывать их содержание работникам других подразделений, в том числе осуществляющих брокерское обслуживание и (или) совершение операций в собственных интересах Организации, до момента публикации этих материалов в широком доступе и (или) рассылки клиентам.

Организация устанавливает запрет работникам, осуществляющим подготовку инвестиционно-аналитических исследований, заниматься другой деятельностью, которая

не позволяет им сохранять объективность, в том числе участвовать в подготовке коммерческих предложений с целью привлечения новых клиентов.

6.12. Организация устанавливает такую систему оплаты труда и стимулирования работников, которая не будет способствовать возникновению конфликта интересов работника и клиента.

6.13. Организация предоставляет клиентам, иным участникам рынка ценных бумаг достоверную, ясно изложенную и своевременную информацию. Рекламная информация должна соответствовать требованиям законодательства и в обязательном порядке согласовываться с Контролером.

6.14. Организация обеспечивает исполнение поручений клиентов на условиях и в порядке, изложенном в разделе 7.

7. Условия и порядок приема и исполнения поручений клиентов

7.1. Организация не допускает дискриминацию одних клиентов по отношению к другим. Все поручения принимаются Организацией в порядке очередности их поступления от клиентов в соответствии с внутренним регламентом Организации.

7.2. Сделки, осуществляемые по поручению клиентов, во всех случаях подлежат приоритетному исполнению по сравнению с собственными сделками и операциями Организации.

7.3. Организация при осуществлении брокерской деятельности принимает все разумные и доступные ей меры для исполнения поручений клиента на лучших условиях, чтобы добиться для клиента наилучшего возможного результата при исполнении сделки (группы связанных сделок).

7.4. С целью выполнения поручений Клиентов наилучшим образом Организация обязана обеспечить:

- выполнение поручений Клиентов в возможно короткие сроки и по наилучшей возможной цене;
- взимание согласованной с Клиентом комиссии, размер и условия выплаты которой для Клиента полностью раскрыты (Регламент, тарифы);
- исполнение сделок, по которым не выплачивается комиссия на условиях не хуже, чем среднерыночные;

- раскрытие Клиенту содержания предстоящих операций (сделок), а также информации о возможных изменениях условий совершения сделки (операции) в связи с изменением конъюнктуры финансовых рынков;
- передоверие исполнения поручения Клиентов только в тех случаях, когда передоверие предусмотрено в Регламенте или Организация принуждена к этому силой обстоятельств для соблюдения интересов своего Клиента с уведомлением последнего.

7.5. С целью обеспечения сохранности денежных средств и ценных бумаг Клиентов при осуществлении брокерской/дилерской деятельности, Организация обеспечивает:

- отдельный учет операций с ценными бумагами Клиента в соответствии с требованиями, установленными Законодательством РФ;
- обособленный учет собственных и клиентских денежных средств.

7.6. Требование исполнения поручений клиентов на лучших условиях применяется для исполнения поручений как на организованных торгах, так и не на организованных торгах.

7.7. При совершении сделки не на организованных работниками Организации должны проводить сделку в соответствии с внутренними процедурами, а также убедиться в:

- наличии полномочий контрагента на совершение данной операции;
- в правильности заполнения документов по сделке;
- наличии у клиента, в пользу которого Организацией приобретаются ценные бумаги, надлежащих оснований (разрешений) на их приобретение в случае, если приобретаемые ценные бумаги ограничены в обороте.

7.8. Исполнение поручений клиентов осуществляется в порядке и на условиях, предусмотренных Договором, с учетом сложившейся практики и ограничений на совершение сделок на рынке ценных бумаг и с учетом конкретных обстоятельств, сложившихся в момент подачи Поручения Клиента/заключения сделки, а также связанных с параметрами Поручения Клиента, финансового инструмента, характера сделки и имеющих значение для их выполнения.

7.9. Требование, установленное пунктом 7.4 Перечня, не распространяется на следующие поручения клиентов:

7.9.1. на поручения эмитента ценных бумаг, связанные с размещением и (или) выкупом собственных ценных бумаг;

7.9.2. на поручения лица, являющегося квалифицированным инвестором в силу закона или иностранной организацией, при одновременном соблюдении следующих условий:

- указанное лицо действует за собственный счет;
- Договор с указанным лицом прямо освобождает Организацию от обязанности исполнять поручения такого клиента на лучших условиях;

7.9.3. на поручения клиента Организации, поданные в связи со снижением стоимости портфеля клиента ниже соответствующего ему размера минимальной маржи;

7.9.4. на поручения клиента, поданные им самостоятельно через торговую систему.

7.10. Организация в порядке, установленном Регламентом, идентифицирует клиента при приеме поручений. Правила идентификации, применяемые Организацией, должны обеспечивать надлежащую идентификацию клиента при подаче поручений.

7.11. Организация ведет запись телефонных переговоров, если Договором предусмотрено получение от клиента устных поручений (по телефону). О факте записи телефонных переговоров Организация уведомляет Клиента перед заключением с клиентом Договора путем ознакомления его с условиями Договора, Регламента, факт чего подтверждается подписью клиента в Заявлении об акцепте Регламента оказания брокерских услуг.

7.12. Организация разъясняет клиенту в Договоре его право отменить поручение в любое время до начала его исполнения. О наличии у клиента такого права Организация уведомляет клиента перед заключением с ним Договора путем ознакомления его с условиями Договора, Регламента, факт чего подтверждается подписью клиента в Заявлении об акцепте Регламента.

7.13. Организация исполняет поручения клиентов при соблюдении следующих условий:

- поручение подано способом, установленным Договором;
- поручение содержит все существенные условия, установленные Договором, а также обязательные реквизиты и соответствует установленной форме;
- наступил срок и (или) условие исполнения поручения, если поручение содержит срок и (или) условие его исполнения;
- отсутствуют основания для отказа в приеме и (или) исполнении поручения.

7.14. В Договоре Организация оговаривает право не принимать или отказаться исполнять поручения клиента.

7.15. Поручения клиента исполняются Организацией путем совершения одной или нескольких сделок на организованных торгах или не на организованных торгах в соответствии с условиями данного поручения, Договора, настоящего Перечня, а также с учетом вида финансового инструмента, являющегося предметом поручения, и места исполнения Поручения.

7.16. В случаях, когда в соответствии с условиями Договора с клиентом или иными условиями, осуществляется принудительная продажа ценных бумаг клиента, Организация прилагает все разумные усилия для минимизации потерь клиента.

8. Урегулирование конфликта интересов

8.1. Организация обязана уведомить клиента о наличии конфликта интересов при его возникновении или потенциальной возможности его появления, а также получить разрешение клиента на совершение сделок с потенциальным конфликтом интересов.

Организация должна иметь возможность подтвердить факт уведомления клиента о наличии конфликта интересов и получения указанного выше разрешения от клиента.

8.2. Выбор приемлемых процедур устранения конфликта интересов осуществляется лицом, ответственным по урегулированию конфликта интересов, и зависит от характера конфликта.

8.3. В случае если конфликт интересов, о котором клиент не был уведомлен, привел к причинению клиенту убытков, Организация обязана возместить их клиенту.

9. Ответственность

9.1. Требования настоящего Перечня доводятся до сведения всех работников Организации и подлежат обязательному исполнению.

9.2. Контроль за исполнением требований, изложенных в настоящем Перечне, возлагается на Контролера и руководителей подразделений Организации.