



УТВЕРЖДАЮ
Президент - Генеральный директор
ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Бычков А.П.

«27» ноября 2019 г.

Вступает в силу с «09» декабря 2019г.

**ПЕРЕЧЕНЬ МЕР,
направленных на предотвращение конфликта интересов
при осуществлении профессиональной деятельности
на рынке ценных бумаг**

**Публичного акционерного общества
«ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»**

1. Общие положения

1.1. Настоящий Перечень мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее – Перечень мер) разработан в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, нормативных актов в сфере финансовых рынков, а также стандартов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг НАУФОР и содержит применяемые в Публичном акционерном обществе «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее – Организация) меры, направленные на исключение конфликта интересов, в том числе меры по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий при осуществлении Организацией профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и (или) оказании сопутствующих услуг (далее – меры, направленные на предотвращение конфликта интересов).

1.2. Основными целями настоящего Перечня мер являются снижение риска возникновения и урегулирование конфликтов интересов Организации (ее органов управления) и/или ее работников и клиентов при осуществлении Организацией профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и (или) оказании сопутствующих услуг.

1.3. Требования настоящего Перечня мер доводятся до сведения всех работников Организации и подлежат обязательному исполнению всеми работниками Организации.

1.4. В целях предотвращения конфликта интересов или уменьшения его негативных последствий при осуществлении Организацией профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и (или) оказании сопутствующих услуг работники Организации обязаны воздержаться от любых действий и поступков, когда личная заинтересованность влияет или может повлиять на объективное исполнение должностных (служебных) и иных обязанностей.

1.5. Организация работы по предотвращению конфликта интересов при осуществлении Организацией профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и (или) оказании сопутствующих услуг осуществляется Президентом – Генеральным директором (далее также – Руководитель).

1.6. Контроль за соблюдением мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и (или) оказании сопутствующих услуг, а при наличии конфликта интересов – за соблюдением приоритета интересов клиента осуществляется Вице-президентом-заместителем Генерального директора по внутреннему контролю (далее также – Контролер).

1.7. Соблюдение мер, направленных на предотвращение конфликта интересов в структурных подразделениях Организации обеспечивается руководителями соответствующих структурных подразделений Организации.

1.8. В целях предотвращения конфликта интересов и уменьшения его негативных последствия при осуществлении Организацией профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и (или) оказании сопутствующих услуг Организация (ее органы управления) руководствуется следующими принципами:

- осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг разумно и добросовестно;
- приоритета интересов клиента перед собственными интересами и интересами работников Организации;
- недопущения злоупотреблений Организацией своими правами и (или) ущемления интересов клиентов;
- равноправия клиентов Организации;
- недопущения установления приоритета интересов одного клиента или группы клиентов перед интересами другого клиента (других клиентов).

2. Термины и определения, используемые в настоящем Перечне мер

Публичное акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (Организация) - профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий на условиях совмещения брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами, депозитарную деятельность, а также оказывающий сопутствующие услуги.

Клиент – юридическое или физическое лицо, которому Организация оказывает услуги, связанные с профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг и (или) сопутствующие услуги.

Конфликт интересов – возникающее при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и (или) оказании сопутствующих услуг противоречие между имущественными и иными интересами Организации (ее органов управления) и/или ее работников, и клиента Организации, либо между интересами нескольких клиентов, в результате которого действия/бездействия Организации (ее органов управления) и/или ее работников причиняют убытки и/или влекут иные неблагоприятные последствия для клиента.

Сопутствующие услуги – услуги, сопутствующие профессиональной деятельности Организации на рынке ценных бумаг, в том числе услуги по корпоративному финансированию и (или) сопровождению сделок по слиянию и поглощению и (или) услуги, связанные с размещением ценных бумаг, для клиентов – эмитентов и (или) информационные и консультационные услуги, включая публикацию или рассылку инвестиционно-аналитических исследований.

Работники - лица, выполняющие определенные функции на основании трудового или гражданско-правового договора с Организацией в рамках осуществляемой ей деятельности.

Аффилированные лица – физические и юридические лица, способные оказывать влияние на деятельность юридических и/или физических лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность (Закон о конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках № 948-1).

Заинтересованное лицо – работник Организации, если он или (и) его родственники:

- являются стороной или выгодоприобретателем по сделке,
- владеют самостоятельно или в группе лиц 20% и более голосующих акций (долей, паев) юридического лица, являющегося стороной сделки или выступают в интересах третьего лица,
- занимают должности в органах управления юридического лица, являющегося стороной сделки или выступают в интересах третьих лиц в их отношениях с Организацией.

3. Виды конфликтов интересов

3.1. При осуществлении профессиональной деятельности Организации на рынке ценных бумаг и (или) оказании сопутствующих услуг наиболее вероятны следующие виды конфликтов интересов:

- продажа клиенту финансовых инструментов по завышенной цене из собственного портфеля Организации, ее работников и других аффилированных и заинтересованных лиц в нарушение интересов клиента;
- продажа финансовых инструментов клиента по заниженной цене в собственный портфель Организации, ее работников и других аффилированных и заинтересованных лиц в нарушение интересов клиента;
- инвестиции средств клиента в процессе доверительного управления в собственные ценные бумаги Организации или ценные бумаги аффилированных лиц или лиц, аффилированных с работниками Организации, за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг;
- совершение сделок с финансовыми инструментами в интересах клиента по ценам, отличающимся от рыночных;
- оказание давления на клиента или предоставление ему рекомендаций с тем, чтобы его действия и сделки соответствовали выгоде Организации, ее работников, других аффилированных лиц;
- совершение излишних или невыгодных клиенту сделок с целью увеличения суммы комиссионных и иных платежей за услуги, выплачиваемые Организацией;
- использование конфиденциальной, в том числе инсайдерской информации, полученной от клиента, имеющей существенное значение и способной повлиять на ценообразование на рынке ценных бумаг, для получения выгоды Организацией, ее работниками и другими заинтересованными и аффилированными лицами, в ущерб клиенту.

3.2. Приведенные ситуации не являются исчерпывающими. Работники Организации самостоятельно должны оценивать наличие конфликта интересов и в других, аналогичных по смыслу ситуациях.

4. Общие меры по предотвращению конфликта интересов при осуществлении Организацией профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и (или) оказании сопутствующих услуг

4.1. В целях повышения доверия к деятельности Организации со стороны клиентов, исключения злоупотреблений со стороны работников Организации при исполнении ими своих обязанностей при должном обеспечении условий для добросовестного и эффективного их исполнения в интересах Организации и ее клиентов применяются следующие меры, направленные на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Организацией профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и (или) оказании сопутствующих услуг:

4.1.1. Осуществление совмещаемых Организацией на рынке ценных бумаг видов профессиональной деятельности и (или) оказание сопутствующих услуг с учетом требований нормативных актов в сфере финансовых рынков, регламентирующих порядок лицензирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг Российской Федерации, о наличии отдельных структурных подразделений.

4.1.2. Определение перечня сведений, составляющих конфиденциальную, в том числе инсайдерскую информацию, и утверждение внутренних документов определяющих порядок доступа к такой информации и охраны ее конфиденциальности.

4.1.3. Создание эффективной системы мер по снижению рисков, связанных с профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг, включающей меры при совмещении различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

4.1.4. Создание системы определения размера вознаграждений (иного стимулирования) работников Организации, не создающей предпосылки для возникновения конфликта интересов работника и клиентов Организации.

4.1.4. Предоставление Организацией услуг на рынке ценных бумаг в соответствии с внутренними документами Организации, утвержденными в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, нормативных актов в сфере финансовых рынков, а также стандартов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг НАУФОР.

4.1.5. Четкая регламентация взаимоотношений между Организацией и клиентами (права, обязанности, ответственность и другие условия) в заключаемых договорах о предоставлении услуг, сопутствующая предотвращению конфликта интересов.

4.1.6. Раскрытие (предоставление) Организацией информации, связанной с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и (или) оказанием сопутствующих услуг, в объеме и порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации о ценных бумагах, нормативными актами в сфере финансовых рынков, стандартами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг НАУФОР и внутренними документами Организации.

4.1.7. Осуществление внутреннего контроля за соответствием деятельности Организации требованиям законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг, законодательства Российской Федерации о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг, законодательства Российской Федерации о рекламе, нормативных актов в сфере финансовых рынков, документов НАУФОР, а также соблюдением внутренних документов Организации, связанных с осуществлением ею профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;

5. Общие требования к работникам Организации в целях предотвращения и урегулирования конфликта интересов

5.1. Работники Организации в целях предотвращения и урегулирования конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и (или) оказании сопутствующих услуг обязаны:

- считать интересы клиента приоритетными и руководствоваться этим в своих действиях, если в процессе оказания услуг возникает конфликт интересов Организации и клиента, разрешение которого не предусмотрено в договоре между ними, и/или иных документах Организации, с которыми клиент был надлежащим образом ознакомлен;
- совершать операции (сделки) в интересах клиента строго в рамках полномочий, предусмотренных в договоре;
- выполнять операции (сделки) для клиентов профессионально, тщательно и добросовестно и обеспечить выполнение поручений клиента наилучшим возможным образом с точки зрения финансовой эффективности, исходя из текущей конъюнктуры рынка;
- доводить до сведения клиента информацию в пределах, установленных законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг и договором с клиентом;
- следовать запретам/ограничениям (при наличии), установленным Организацией в целях предотвращения и урегулирования конфликта интересов;
- исполнять требования действующего законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг, законодательства Российской Федерации о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг, законодательства Российской Федерации о

рекламе, нормативных актов в сфере финансовых рынков, документов НАУФОР и внутренних документов Организации;

- принимать разумные меры по недопущению возникновения конфликта интересов;
- незамедлительно (в минимальный разумный срок) уведомлять своего непосредственного руководителя и Контролера о возникшем (возможном) конфликте интересов, а также об участии в сделках Организации, в совершении которых они могут быть признаны заинтересованными лицами в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- незамедлительно (в минимальный разумный срок) доводить до сведения своего непосредственного руководителя и Контролера сведения о возможных нарушениях законодательства Российской Федерации, нормативных актов в сфере финансовых рынков, документов НАУФОР и внутренних документов Организации.

5.2. Организация и ее работники не имеют права осуществлять сделки за свой счет, в которых используется инсайдерская информация, способная оказать влияние на формирование цен на рынке ценных бумаг.

6. Предотвращение конфликта интересов при осуществлении отдельных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и (или) оказании сопутствующих услуг

6.1. Дилерская деятельность

6.1.1. С целью предотвращения возникновения конфликтов интересов при осуществлении Организацией как профессиональным участником рынка ценных бумаг дилерской деятельности наряду с другими разрешенными видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в Организации обеспечивается строгое соблюдение работниками Организации требований действующего законодательства и внутренних документов, регулирующих деятельность Организации на рынке ценных бумаг, включая настоящий Перечень мер.

6.1.2. Меры по предотвращению конфликта интересов при совмещении Организацией как профессиональным участником рынка ценных бумаг дилерской деятельности с другими разрешенными видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и (или) оказанием сопутствующих услуг приведены в пп. 6.2. – 6.6.

6.2. Брокерская деятельность

6.2.1. С целью соблюдения приоритета интересов клиента перед собственными интересами при осуществлении брокерской деятельности Организация обязана обеспечить:

- совершение сделок (операций) с финансовыми инструментами в интересах клиентов Организации только при наличии поручений (заявок), оформленных в соответствии с требованиями внутренних документов Организации;
- исполнение сделок на условиях, указанных в поручениях клиента;
- выполнение поручений клиентов добросовестно и в порядке их поступления;
- взимание согласованной с клиентом комиссии, размер и условия выплаты которой для клиента полностью раскрыты (договор, тарифы);
- раскрытие клиенту информации о рисках, связанных с осуществлением операций с финансовыми инструментами.

6.2.2. С целью обеспечения сохранности денежных средств и ценных бумаг клиентов при осуществлении брокерской деятельности Организация обеспечивает:

- отдельный учет ценных бумаг клиента в соответствии с требованиями, установленными законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг;
- обособленный учет хранящихся у Организации денежных средств клиента, предназначенных для инвестирования в финансовые инструменты или полученных в результате продажи финансовых инструментов клиента.

6.2.3. В случае если конфликт интересов Организации и ее клиента, о котором клиент не был уведомлен до получения Организацией соответствующего поручения, привел к причинению клиенту убытков, Организация обязана возместить их в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

6.3. Депозитарная деятельность

6.3.1. Депозитарий обязан уведомить своих клиентов (депонентов) о совмещении Организацией депозитарной деятельности с другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

6.3.2. С целью отделения депозитарной деятельности от других видов профессиональной деятельности Организации на рынке ценных бумаг, депозитарная деятельность осуществляется в Организации депозитарным отделом, который не осуществляет иных видов профессиональной деятельности, для которого депозитарная деятельность является исключительной.

6.3.3. Депозитарий обязан обеспечивать обособленное хранение ценных бумаг и (или) учет прав на ценные бумаги клиентов (депонентов) от ценных бумаг, принадлежащих самой Организации.

6.3.4. Для предотвращения возникновения конфликта интересов при осуществлении Организацией депозитарной деятельности, Организация не имеет права:

- приобретать права залога или удержания 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), устанавливать не предусмотренные законодательством Российской Федерации или депозитарным договором ограничения его права 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 ценными бумагами;
- совершать операции с ценными бумагами клиента (депонента) иначе как по поручению клиента (депонента), если иное не предусмотрено федеральными законами или договором.

6.3.5. Запрещается использование информации о клиентах и их операциях, возникающей в связи с осуществлением Организацией депозитарной деятельности, в собственных интересах Организации в ущерб интересам клиентов (депонентов). С этой целью Организацией утверждаются внутренние документы, определяющие процедуры, препятствующие использованию информации, полученной в связи с осуществлением депозитарной деятельности, в целях, не связанных с указанной деятельностью, а также обеспечивающие целостность и непрерывность данных, в том числе в случае чрезвычайных ситуаций, разграничение прав доступа, сохранность и конфиденциальность информации.

6.4. Деятельность по управлению ценными бумагами

6.4.1. С целью обеспечения сохранности денежных средств и ценных бумаг клиента Организация:

- обеспечивает обособленность ценных бумаг и денежных средства клиента, находящиеся в доверительном управлении, а также полученные Организацией-доверительным управляющим в процессе управления ценными бумагами, от собственных денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Организации;
- ведет обособленный внутренний учет денежных средств и ценных бумаг по каждому договору доверительного управления.

6.4.2. При управлении ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов Организация предпринимает меры, предусмотренные внутренними документами Организации, по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов.

6.4.3. В случае если конфликт интересов Организации и ее клиента или разных клиентов Организации, о котором все стороны не были уведомлены заранее, привел к действиям Организации, нанесшим ущерб интересам клиента, Организация обязана за свой счет возместить убытки в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

6.5. Деятельность по оказанию услуг корпоративного финансирования и (или) сопровождения сделок по слиянию и поглощению и (или) иные услуги, связанные с размещением ценных бумаг

6.5.1. В случае, если Организация оказывает клиенту услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг на основании заключенного с ним договора, в решении о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг указывается следующая информация:

- о наличии у Организации обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязана приобрести Организация, и срок

- (порядок определения срока), по истечении которого Организация обязана приобрести такое количество ценных бумаг;
- о наличии у Организации обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности - также срок (порядок определения срока), в течение которого Организация обязана осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера;
 - о наличии у Организации права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг клиента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг клиента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, а при наличии такого права - дополнительное количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое может быть приобретено Организацией, и срок (порядок определения срока), в течение которого Организацией может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг;
 - размер вознаграждения Организации.

6.5.2. Работник, получивший при исполнении должностных обязанностей доступ к конфиденциальной, в том числе инсайдерской информации в отношении эмитента или выпущенных им ценных бумаг, при переводе такого работника в другое подразделение обязан в письменном виде уведомить своего непосредственного руководителя о том, что он обладает конфиденциальной, в том числе инсайдерской информации в отношении определенного эмитента или выпущенных им ценных бумаг. Руководитель на основании полученной информации принимает решение о необходимости установления временного запрета на участие данного работника в сделках и (или) предоставлении услуг в отношении такого эмитента или выпущенных им ценных бумаг.

6.6. Деятельность по оказанию информационных и консультационных услуг, включая публикацию или рассылку инвестиционно-аналитических исследований

6.6.1. Информация, предназначенная для публичного раскрытия и/или рассылки клиентам, должна быть достоверной, ясно изложенной, своевременной и объективной.

6.6.2. С целью достижения максимальной объективности содержания инвестиционно-аналитических исследований в Организации создан аналитический отдел, который независим в своей деятельности от деятельности других структурных подразделений Организации.

6.6.3. Работникам аналитического отдела запрещается раскрывать содержание инвестиционно-аналитических исследований, предназначенных для публичного раскрытия, работникам других подразделений, в том числе осуществляющих брокерское обслуживание и (или) совершение операций в собственных интересах Организации, до момента публикации этих материалов и/или рассылки клиентам.

6.6.4. Работникам аналитического отдела запрещается заниматься другой деятельностью, которая не позволяет им сохранять свою объективность.

7. Действия, предпринимаемые Организацией при возникновении конфликта интересов

7.1. Наличие конфликта интересов присуще деятельности на рынке ценных бумаг и само по себе не является нарушением, если в отношении данного конфликта были приняты должные меры по предотвращению возникновения, выявлению, урегулированию, а также раскрытию.

7.2. В случае возникновения конфликта интересов Организация предпринимает все необходимые меры для урегулирования конфликта интересов и ликвидации его последствий. При этом в случае возникновения спорных ситуаций Организация руководствуется принципом приоритетности интересов клиентов и принципом их равноправия перед Организацией. Выбор приемлемых процедур и метода урегулирования конфликта интересов в каждом конкретном случае зависит от характера самого конфликта.

7.3. Если меры, принятые Организацией по предотвращению конфликта интересов, не привели к снижению риска причинения ущерба интересам клиента, Организация уведомляет клиента об общем характере и (или) источниках конфликта интересов до начала совершения операций (сделок) в интересах клиента.

7.4. При выявлении конфликта интересов работники Организации обязаны незамедлительно в письменном виде уведомить своего непосредственного руководителя и Контролера о возникшем (возможном) конфликте интересов. В случае необходимости Контролер готовит представление

Руководителю Организации об установлении запретов/ограничений в целях предотвращения и урегулирования конфликта интересов.

7.5. В случае выявления конфликта интересов, либо в случае поступления жалобы от клиента или обращения от уполномоченных государственных органов Контролером, в соответствии с внутренними документами Организации проводится проверка на предмет наличия нарушения, установления причин совершения нарушения и виновных в нем лиц.

7.6. При проведении проверки у лиц, допустивших нарушения, могут быть затребованы объяснения о причинах совершенных действий, а также иные документы. По результатам проведенной проверки составляется отчет с рекомендациями по устранению выявленных нарушений и предупреждению аналогичных нарушений в будущем, который предоставляется Руководителю Организации.

7.7. По результатам проведенной проверки Руководитель Организации на основании отчета Контролера принимает решение о применении к лицам, допустившим нарушение, мер дисциплинарной и/или материальной ответственности.

8. Ответственность

8.1. Ответственность за неисполнение (нарушение) требований настоящего Перечня возлагается на работников Организации, допустивших нарушения, а также на их непосредственных руководителей (руководителей соответствующих структурных подразделений Организации) в соответствии с законодательством Российской Федерации.

9. Заключительные положения

9.1. Организация раскрывает настоящий Перечень на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с указанием даты его размещения на сайте и даты вступления в силу.

9.2. Указанный Перечень, а также изменения в него должны быть раскрыты не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.