

УТВЕРЖДАЮ  
Генеральный директор  
ООО ИК «Орлиная река»  
И.Г. Сливинская



Приказом № 02/17-од от «14» февраля 2017 г.

## **ПОЛОЖЕНИЕ**

**определяющее процедуры по выявлению и контролю конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также меры направленные на предотвращение его последствий в ООО ИК «Орлиная река»**

Положение, определяющее процедуры по выявлению и контролю конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также меры направленные на предотвращение его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, установленные в ООО ИК «Орлиная река» (далее - Организация), включают в себя ряд мероприятий, выполняемых Организацией и указанные в настоящем документе.

## 1. Термины и определения

**Организация** - ИК «Орлиная река», осуществляющее профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг на основании лицензий на осуществление: *дилерской, брокерской, депозитарной деятельности.*

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

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

**Конфликт интересов** – возникающее при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг противоречие между имущественными и иными интересами Организации и/или ее Работников и Клиента Организации, либо между интересами нескольких Клиентов Организации, в результате которого, действия/бездействия Организации и/или ее Работников причиняют убытки и/или влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента (одного из Клиентов).

**Конфиденциальная информация** – любая информация, в том числе служебная, которая имеет действительную или потенциальную коммерческую ценность в силу неизвестности ее третьим лицам, доступ к ней ограничен на законном основании и обладатель информации принимает меры к охране её конфиденциальности. Сведения, которые представляют собой конфиденциальную информацию, определяются действующим законодательством РФ, внутренними документами Организации и/или договорами между Организацией и Клиентами.

## 2. Общие положения

2.1. Организация обязана строить отношения с Клиентами на принципах равноправия сторон, добросовестности, правдивости, полного информирования Клиента об операциях, проводимых с его ценными бумагами и денежными средствами, и связанных с ними рисках.

Организация строит свои отношения с Работниками на принципах равноправия сторон, взаимного уважения, согласования и учета интересов сторон. Организация несет ответственность за действия Работников в соответствии с законодательством Российской Федерации.

2.2. Организация действует с позиции добросовестного отношения ко всем Клиентам. Организация не использует некомпетентность или состояние здоровья Клиента в своих интересах, а также не оказывает одним Клиентам предпочтение перед другими в оказании профессиональных услуг на рынке ценных бумаг по признакам их национальности, пола, политических или религиозных убеждений, финансового состояния.

2.3. Организация руководствуется в своей профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг законодательством РФ по ценным бумагам, нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, правилами и стандартами профессиональной деятельности НАУФОР.

2.4. Организация в ходе осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг не допускает предвзятости, давления со стороны и в отношении третьих лиц, зависимости от них, наносящей ущерб Клиентам.

### **3. Виды конфликта интересов**

3.1. При осуществлении Организацией профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг могут возникнуть следующие виды конфликта интересов и связанные с ними злоупотребления:

-продажа Клиенту ценных бумаг по завышенной цене или ценных бумаг, не соответствующих инвестиционным целям Клиента, из собственного портфеля Организации, ее Работников и других аффилированных, зависимых и заинтересованных лиц в нарушение интересов Клиента;

-продажа ценных бумаг Клиента по заниженной цене или ценных бумаг, как якобы не соответствующих инвестиционным целям Клиента, в собственный портфель Организации, ее Работников и других аффилированных, зависимых и заинтересованных лиц в нарушение интересов Клиента;

-вложения средств Клиента, не соответствующие его инвестиционным целям, в собственные ценные бумаги Организации или ценные бумаги аффилированных или зависимых от нее лиц или лиц, аффилированных с ее Работниками или являющихся от них зависимыми, или иных заинтересованных лиц в нарушение интересов Клиента;

-совершение иных сделок, фактических и/или юридических действий с ценными бумагами Клиента по ценам, существенно отклоняющимся от текущего уровня цен рынка, или в нарушение инвестиционных целей Клиента в пользу Организации, ее Работников, других аффилированных и зависимых лиц, или иных заинтересованных лиц;

-оказание давления на Клиента, предоставление ему рекомендаций, совершение иных фактических и/или юридических действий с тем, чтобы побудить Клиента совершать действия и/или вступать в сделки, не отвечающие его инвестиционным целям, но соответствующие целям и выгоде Организации, ее Работников, других аффилированных и зависимых лиц, или иных заинтересованных лиц;

-совершение излишних или невыгодных Клиенту сделок с тем, чтобы увеличить комиссионные вознаграждения и/или иные платежи и вознаграждения, получаемые за услуги Организации, ее аффилированными и зависимыми лицами и/или Работниками Организации, или иными заинтересованными лицами;

-использование сделок Клиента для проведения собственных торговых стратегий Организации, ее аффилированных и зависимых лиц и/или Работников Организации, или иных заинтересованных лиц, для достижения выгодных для них условий сделок, приобретения контроля за коммерческими организациями на основе установления и поддержания взаимосвязи между собственными сделками и сделками Клиента, манипулирование на рынке за счет использования денежных средств и ценных бумаг Клиента;

-завышение цен на услуги Организации в сравнении с текущим уровнем цен на рынке;

-ненадлежащее использование денежных средств Клиента, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги, и ценных бумаг Клиента в сделках Организации за свой счет или за счет других Клиентов, а также в иных фактических и/или юридических действиях Организации;

-использование Организацией полномочий, полученных по акциям, находящимся в собственности Клиентов, для изменения структуры корпоративного контроля в акционерных обществах, для обеспечения зависимости или аффилированности акционерных обществ, для оказания на них давления с целью принятия управленческих решений, имеющих выгоду для Организации, ее Работников, ее зависимых и аффилированных лиц;

-использование служебной информации, полученной от Клиента или от иного лица, имеющей существенное значение и способной повлиять на ценообразование на рынке ценных бумаг, для получения выгоды Организацией, ее Работников и других зависимых, аффилированных и заинтересованных лиц, в ущерб Клиенту. В частности, указанная служебная информация может возникать при кредитовании Клиентов, при работе Работников Организации или иных заинтересованных и аффилированных лиц в органах управления Клиентов, при финансировании реорганизаций Клиентов, оказании консультационных услуг в процессе организации корпоративного финансирования;

-использование Работниками Организации бумаг своего служебного положения и/или служебной информации для совершения сделок, иных фактических и/или юридических действий, приносящих выгоду лицам, их совершившим, как результат нанесения убытков или причинения иных неблагоприятных последствий Организации, ее аффилированным и зависимым лицам и Клиентам;

-иные неблагоприятные последствия, возникающие в результате конфликтов интересов между Клиентами, Организацией, ее Работниками и другими зависимыми, аффилированными и заинтересованными лицами.

#### **4. Основные принципы деятельности Организации в целях предотвращения конфликта интересов**

4.1. Основой предотвращения конфликтов интересов является соблюдение Организацией принципов профессиональной этики, обеспечивающих честное ведение бизнеса на рынке ценных бумаг. Организация обязана поддерживать и обеспечивать доверие Клиентов на рынке ценных бумаг на основе соблюдения требований законодательства Российской Федерации по ценным бумагам, нормативных актов Центрального банка Российской Федерации, а также стандартов профессиональной деятельности НАУФОР.

4.2. Основными принципами деятельности Организации в целях предотвращения конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, уменьшения его негативных последствий являются:

- приоритет интересов Клиента перед собственными интересами Организации;
- исполнение поручений Клиентов в порядке очередности их поступления с учетом типов поручений и рыночной ситуации;
- обеспечение отдельного функционирования подразделений Организации, осуществляющих различные виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- обособленное хранение ценных бумаг и/или учет прав на ценные бумаги каждого Клиента и Организации.

4.3. В случае наличия у Организации или ее Работника, проводящего операции (сделки) для Клиента, интереса, препятствующего осуществлению поручения на наиболее выгодных для Клиента условиях, Организация обязана уведомить Клиента о конфликте интересов и принять все меры для разрешения конфликта интересов в пользу Клиента. Организация должна получить разрешение Клиента на проведение операции (сделки), содержащей конфликт интересов.

4.4. Поручения Клиентов, поданные заблаговременно (до начала торгов) пользуются, при прочих равных условиях, приоритетом перед текущими заявками других Клиентов и исполняются в первую очередь.

4.5. В случае возникновения при выполнении операций (сделок) для Клиента конфликта интересов между Организацией и ее Клиентом по поводу условий сделки (операции), не урегулированных в договоре, Организация должна считать интересы Клиента приоритетными.

4.6. Работники Организации при осуществлении операций (сделок) Организации на рынке ценных бумаг обязаны ставить интересы Клиентов Организации и самой Организации выше собственных и избегать заключения любых сделок, которые могут отрицательно повлиять на интересы Клиентов или самой Организации.

4.7. Работникам, располагающим информацией о содержании поручений Клиентов, запрещается проводить операции (сделки) в интересах Организации или в своих собственных интересах с опережением выполнения поручений Клиентов Организации, за исключением случаев, когда данная операция (сделка) необходима в целях выполнения поручения Клиента, не противоречит обязательствам Организации по выполнению поручения Клиента на наилучших условиях, законодательству о рынке ценных бумаг и стандартам профессиональной деятельности НАУФОР.

4.8. Организация осуществляет сделки купли-продажи между Клиентами, заключаемые от имени последних, с равной заботливостью в отношении каждого из Клиентов.

4.9. Работники, располагающие Конфиденциальной информацией, имеют право на ее использование, передачу с целью совершения сделок в интересах третьих лиц, если такая возможность прямо предусмотрена договорами между Работниками и Организацией, между Клиентами и Организацией, или внутренними документами Организации и не запрещена действующим законодательством РФ.

4.10. Организация обеспечивает контроль за надлежащим обособлением и использованием денежных средств и надлежащим обособлением ценных бумаг Клиента.

4.11. В случае несанкционированного раскрытия Конфиденциальной информации, Организация проводит служебное расследование.

4.12. Организация создает отдельное структурное подразделение для осуществления депозитарной деятельности.

4.13. Организацией осуществляется депозитарную деятельность на условиях совмещения с другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Уведомление Клиентов о таком совмещении, осуществляется Организацией до заключения депозитарного договора.

4.14. В целях предотвращения возникновения конфликта интересов Клиента и Организации последняя:

- во внутренних документах четко указывает цели, задачи и функции, порядок взаимодействия отдельных подразделений, их руководителей и отдельных Работников в

части проведения, оформления и учета сделок и операций, а также устанавливает ответственность за невыполнение либо ненадлежащее выполнение данных функций.

- руководствуется в своей профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг разработанными в соответствии с законодательством РФ о рынке ценных бумаг внутренними документами, регламентирующими порядок проведения, оформления сделок и операций на фондовом рынке;

- осуществляет обслуживание Клиентов в соответствии с документами, регламентирующими процедуру принятия поручений Клиентов, позволяющую точно определять время подачи каждого поручения.

- обеспечивает независимость деятельности подразделения, осуществляющего подготовку инвестиционно-аналитических исследований от деятельности других подразделений, с целью достижения максимальной объективности содержания инвестиционно-аналитических исследований.

4.15. Организация использует следующие ограничения:

- непересекающееся распределение полномочий внутри Организации;
- обособленное подчинение функциональных подразделений;
- разделение функций управления, совершения операций (сделок), контроля операций (сделок) и их учета;

- запреты на принятие решений с потенциальным конфликтом интересов отдельным категориям работников;

- ограничения на доступ к информации и перемещение ее внутри Организации; организационно-техническое разделение соответствующих подразделений (в частности, закрытие доступа в компьютерные сети смежным подразделениям);

- специальные режимы хранения информации, предупреждающие несанкционированный доступ к ней;

- обособленное размещение структурных подразделений;

- письменное обязательство работников Организации о неразглашении конфиденциальной (служебной) информации и о недопущении конфликта интересов;

- запрещение работникам посещать совещания и деловые встречи, относящиеся к видам деятельности с потенциально высоким конфликтом интересов;

- поддержание культуры управления рисками и профессиональной этики внутри Организации;

- разработка специальных правил регулирования конфликта интересов при ведении отдельных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и их совмещении;

- запрет или ограничение полномочий на совершение отдельных видов операций (сделок), связанных с потенциальным конфликтом интересов;

- раздельный учет имущества Организации и ее Клиентов;

- установление порядка раскрытия информации о потенциальном конфликте интересов;

- надлежащая организация внутреннего контроля за соблюдением законодательства Российской Федерации, нормативных актов Центрального банка Российской Федерации и стандартов профессиональной деятельности НАУФОР.

- 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, а также заниматься иной деятельностью, которая не позволит

Работнику сохранить свою объективность, например: участие в подготовке коммерческих предложений с целью привлечения новых Клиентов.

4.16. Содержание документов, указанных в пункте 4.14. настоящего Положения, доводится до сведения Работников Организации, задействованных в выполнении соответствующих операций, до начала выполнения ими своих обязанностей

4.17. Организация осуществляет внутренний контроль соблюдения Работниками положений указанных в пункте 4.14. настоящего Положения.

4.18. Организация соблюдает установленные её внутренними документами меры, направленные на предотвращение неправомерного использования служебной информации при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

4.19. Организация обеспечивает внутренний контроль за деятельностью подразделений и отдельных Работников, задействованных в выполнении, оформлении и учете сделок и операций Организации и Клиента, а также имеющих доступ к Конфиденциальной информации, в целях защиты прав и интересов как Клиентов, так и Организации от ошибочных или недобросовестных действий Работников Организации, которые могут принести убытки Организации, нанести вред ее репутации, привести к ущемлению прав и интересов Клиентов, либо иметь иные негативные последствия.

## **5. Урегулирование конфликта интересов.**

5.1. При заключении договора с Клиентом и/или контрагентом Организация обязуется:

5.1.1. Максимально точно и полно формулировать обязательства сторон, в частности, связанные с:

- порядком исполнения Организацией сделок и операций на фондовом рынке при исполнении обязательств по договору с Клиентом;
- порядком оказания Организацией услуг Клиенту;
- условиями сделки;
- предоставлением информации сторонами;
- размером и порядком оплаты вознаграждения Организации.

5.1.2. Четко регламентировать процедуру досудебного урегулирования конфликтов, могущих возникнуть в процессе исполнения договора.

5.1.3. Полно и определенно установить случаи ответственности каждой из сторон за неисполнение либо ненадлежащее исполнение условий договора, а также порядок и условия выплат сумм, причитающихся любой из сторон в виде штрафных санкций.

5.2. Организация разрабатывает четкий порядок обмена информацией с Клиентом, контрагентом в процессе исполнения договора, в частности, определяет возможность использования различных средств связи (ускоренная доставка, доставка курьером, факсимильная связь, электронная почта и иное), а также порядок получения необходимых и достаточных подтверждений получения каждой из сторон отправленных другой стороной сообщений.

5.3. Организация обеспечивает режим Конфиденциальной информации, поступившей от Клиента, контрагента, при котором вышеупомянутая информация остается внутри отдельного структурного подразделения, которое ее получило (либо в распоряжении конкретного Работника), и не может быть использована в интересах самой Организации или третьих лиц. Такой режим создается путем применения, в частности:

- технических средств (включающих, по необходимости, программное обеспечение, устанавливаемое на рабочих местах Работников);

- организационных мер, в частности, путем создания системы ограничения доступа каждого Работника к информации различных уровней.

Конфиденциальная информация может быть использована только в случаях, прямо предусмотренных договором с Организацией, и/или внутренними документами с Организацией, и/или законодательством РФ.

5.4. Организация не осуществляет информационное давление на рынок, в том числе в виде явной и скрытой рекламы, не распространяет информацию в такой форме, которая способствует созданию неправильного или вводящего в заблуждение представления о рыночной ситуации, ценных бумагах, эмитентах ценных бумаг, ценах и условиях сделок, и имеющее целью склонить Клиента и/или контрагента к принятию конкретного инвестиционного решения.

5.5. Организация соблюдает следующие положения при предоставлении информации или рекомендаций, связанных с операциями на рынке ценных бумаг:

- 5.5.1. Информация, предоставляемая Организацией другим участникам рынка, в том числе Клиентам, должна быть достоверной, ясно изложенной и направляемой своевременно.
- 5.5.2. Рекламная информация должна соответствовать требованиям действующего законодательства РФ, в обязательном порядке согласовываться с контролером Организации и не содержать недостоверных сведений.
- 5.5.3. Организация при осуществлении операций/сделок на рынке ценных бумаг по поручению Клиентов информирует Клиентов о рисках, связанных с такими операциями и сделками, а также о праве Клиента получать документы и информацию, предусмотренную законодательством РФ о защите прав инвесторов. Организация информирует Клиентов - физических лиц о правах и гарантиях, предоставляемых им в соответствии с Федеральным законом от 5 марта 1999 г. N 46-ФЗ "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг".
- 5.5.4. Организация раскрывает Клиенту всю информацию, имеющую существенное значение, в отношении сделок, совершенных в его интересах.
- 5.5.5. Организация по требованию Клиента должна обеспечить раскрытие необходимой информации о своем финансовом положении в соответствии с Федеральным законом от 5 марта 1999 г. N 46-ФЗ "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг".
- 5.5.6. Работникам Организации запрещается давать Клиентам рекомендации по операциям/ сделкам на рынке ценных бумаг с целью создания благоприятных условий для осуществления операций/сделок в интересах Организации либо в своих собственных интересах, если они не согласуются с интересами Клиентов либо противоречат требованиям законодательства РФ о рынке ценных бумаг, стандартов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, внутренних документов Организации.

## **6. Меры по предотвращению конфликта интересов и их последствий**

6.1. В целях предотвращения конфликтов интересов:

- Сделки (операции) с ценными бумагами и/или иными финансовыми инструментами Клиентов Организации и его работников осуществляются только при наличии поручения (заявки);



- Очередность исполнения поручений разных Клиентов Организации определяется в общем случае временем их поступления в соответствии с утвержденной процедурой принятия поручений;

- При осуществлении брокерской деятельности Организация действует исключительно в интересах Клиентов, и обеспечивает наилучшие условия исполнения поручений Клиентов в соответствии с условиями поручений. С целью выполнения поручений Клиентов наилучшим образом Организация должна осуществлять: выполнение поручений Клиентов в возможно короткие сроки и по наилучшей возможной цене; взимание согласованной с Клиентом комиссии, размер и условия выплаты которой должны быть для Клиента полностью раскрыты; исполнение сделок, по которым не выплачивается комиссия, и поручений Клиентов за счет Организации на условиях не хуже, чем среднерыночные; раскрытие Клиенту содержания предстоящих операций (сделок), преследуемых при этом целях, а также информации о возможных изменениях условий совершения сделки (операции) в связи с изменением конъюнктуры финансовых рынков;

- Организация совершает сделки по поручениям Клиента в первоочередном порядке по отношению к собственным сделкам Организации;

- Работники, уполномоченные на совершение сделок, обязаны:

- давать рекомендации Клиентам по вопросам, касающимся операций/сделок на рынке ценных бумаг, основываясь на добросовестном анализе имеющейся информации;
- при исполнении поручений Клиента, руководствоваться исключительно интересами Клиента, если таковые не противоречат действующему законодательству РФ;
- при заключении собственных сделок Организации – принимать инвестиционные решения, отвечающие интересам Организации;
- следовать запретам/ограничениям на сделки и операции с финансовыми инструментами в собственных интересах работника, если такие запреты/ограничения для него установлены Организацией в связи с характером его деятельности;
- следовать запретам/ограничениям на совмещение Работником деятельности в Организации и в других организациях, и (или) с совмещением иных внешних деловых интересов, если такие запреты/ограничения для него установлены Организацией в связи с характером его деятельности;
- вести операции (сделки) в интересах своих Клиентов с требуемым профессионализмом, тщательностью и добросовестностью и обеспечить выполнение поручений Клиента наилучшим образом; при разрешении конфликта интересов соблюдать приоритет интересов Клиента над интересами Организации и своими собственными интересами; доводить до сведения Клиента требуемую информацию в пределах, установленных законодательством о рынке ценных бумаг и договором с Клиентом; совершать от имени Клиента операции (сделки) на рынке ценных бумаг строго в рамках полномочий, предусмотренных в договоре.
- предоставлять контролеру или иному уполномоченному лицу (подразделению) Организации информацию, связанную с возможностью возникновения конфликта интересов. (Приложение 1).

- Организация не использует в любых совершаемых в собственных интересах сделках ценные бумаги Клиентов, хранящиеся на счетах депо, в отношении которых она является оператором или попечителем. Организация не отвечает ценными бумагами Клиента по своим обязательствам;

- При наличии очевидной ошибки Клиента (в том числе ошибки в поручении) Организация не использует целенаправленно возникшую вследствие такой ошибки ситуацию к собственной выгоде и/или выгоде третьих лиц. В случае наличия очевидной ошибки Клиента, Организация предпринимает разумные усилия по предотвращению выполнения ошибочного поручения, в частности, путем информирования Клиента об ошибке и/или запрашивания дополнительной информации о порядке и условиях выполнения поручения;

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

- Организация ведет отдельный учет собственных сделок и сделок Клиентов, отдельный учет денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Организации и денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Клиентам;

- Собственные и Клиентские сделки в Организации заключают разные Работники на обособленных рабочих местах;

- Организация при осуществлении депозитарной деятельности соблюдает ограничения, установленные действующим законодательством и/или договором с Клиентом.

#### 6.2. В целях предотвращения негативных последствий конфликта интересов:

- воздерживаться от совершения действий и принятия решений, которые могут привести к возникновению (усугублению) конфликта интересов;

- соблюдать правила и процедуры, предусмотренные настоящим Положением;

- оказывать внутреннему контролеру содействие в осуществлении им своих функций;

- незамедлительно доводить до сведения внутреннего контролера в установленном Положением порядке, сведения о появлении условий, которые могут повлечь возникновение конфликта интересов;

- сообщать внутреннему контролеру о возникновении обстоятельств, препятствующих независимому и добросовестному осуществлению должностных обязанностей;

- соблюдать режим защиты информации.

### **8. Предотвращение конфликта интересов в отдельных видах профессиональной деятельности**

#### 8.1. Дилерская деятельность

- С целью предотвращения конфликта 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 требований законодательства Российской Федерации, регулирующих деятельность Организации на рынке ценных бумаг, включая настоящее Положение.

- 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 приведены в пп.8.2 -8.3 настоящего Положения.

### 8.2. Брокерская деятельность

- С целью соблюдения приоритета интересов Клиента перед собственными интересами при осуществлении брокерской деятельности на рынке ценных бумаг Организация обязана совершать сделки купли - продажи ценных бумаг по поручению Клиентов в первоочередном порядке по отношению к собственным сделкам, к дилерским операциям (сделкам) самой Организации при совмещении ей деятельности брокера и дилера;

- С целью выполнения поручений Клиентов наилучшим образом Организация обязана обеспечить:

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

- С целью обеспечения сохранности денежных средств и ценных бумаг Клиентов при осуществлении брокерской/дилерской деятельности Организация обязана обеспечить:

- отдельный учет ценных бумаг Клиента в соответствии с требованиями, установленными законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг;
- обособленный учет хранящихся в Организации денежных средств Клиента по договору комиссии, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги или полученных в результате продажи ценных бумаг Клиента.

### 8.3. Депозитарная деятельность

- Депозитарий обязан уведомить своих Клиентов о совмещении депозитарной деятельности с другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;

- С целью отделения депозитарной деятельности от других видов профессиональной деятельности Организации на рынке ценных бумаг депозитарная деятельность осуществляется отдельным структурным подразделением Организации, которое не осуществляет иных видов профессиональной деятельности, для которого депозитарная деятельность является исключительной;

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

- приобретать права залога/удержания по отношению к ценным бумагам Клиента, которые находятся на хранении, и/или права на которые учитываются в депозитарии без письменного согласия Клиента;
- определять и контролировать направления использования ценных бумаг Клиентов, устанавливая не предусмотренные законодательством Российской Федерации или депозитарным договором ограничения права Клиента распоряжаться ценными бумагами по своему усмотрению;
- отвечать ценными бумагами Клиента 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 отказом последнего от каких-либо прав, закрепленных принадлежащими ему ценными бумагами;
- распоряжаться ценными бумагами Клиента без его поручения;
- Запрещается использование информации о Клиентах и их операциях, возникающей в связи с осуществлением Организацией депозитарной деятельности в собственных интересах Организации, работниками Депозитария и третьими лицами в ущерб интересам Клиентов.

## **9. Отчетность Организации**

9.1. Организация предоставляет Клиентам отчетность по каждому осуществляемому виду профессиональной деятельности, по каждому договору, заключенному с Клиентом, отдельно. Объем информации, передаваемой Клиенту в составе такой отчетности, определяется договором между Организацией и Клиентом с учетом требований законодательства РФ.

9.2. В случае обнаружения ошибки в информации, полученной от организатора торговли, другого профессионального участника, эмитента, Организация уточняет полученную информацию.

До получения разъяснений от упомянутых организаций, Работникам Организации категорически запрещается вносить изменения в полученную информацию. Последующая коррекция отчетных документов производится только на основании скорректированной информации, полученной от указанных организаций.

9.3. Организация должна вести и поддерживать учетные записи по каждой проведенной для Клиента сделке в объеме, достаточном, чтобы определить степень (размер) ответственности перед ним (Клиентом), перед государственными регулирующими органами по вопросу о том, выполнена ли сделка наилучшим возможным образом. В случае возникновения претензий со стороны Клиента и отсутствия информации, подтверждающей правомерность действий Организации, бремя доказательства правомерности своих действий лежит на Организации.

## **10. Требования, обеспечивающие предотвращение конфликта интересов при предоставлении Клиентам информации или рекомендаций, связанных с операциями на рынке ценных бумаг**

10.1. Информация, предоставляемая Организацией другим участникам рынка, в том числе Клиентам и инвесторам, должна быть достоверной, ясно изложенной и своевременной.

10.2. Информация должна быть представлена так, чтобы легко понимались ее значение и изложенные в ней намерения.

10.3. Работники Организации, при осуществлении операций (сделок) на рынке ценных бумаг по поручению Клиентов, обязаны до совершения операции (сделки) проинформировать Клиента об условиях намечаемой сделки (операции), об известных им возможностях возникновения связанного с ней риска, а также о праве Клиента получать документы и информацию, предусмотренную законодательством Российской Федерации.

10.4. Организация должна обеспечивать раскрытие всей информации, предусмотренной законодательством Российской Федерации, имеющей существенное

значение в отношении сделок, совершенных им в интересах Клиентов, включая информацию, подтверждающую справедливость сделки и добросовестность ее выполнения Организацией.

10.5. Организация, по требованию Клиента, должна обеспечивать раскрытие предусмотренной законодательством Российской Федерации, информации о своем финансовом положении.

10.6. Рекомендации работников Организации Клиенту по вопросам, касающимся операций (сделок) на рынке ценных бумаг, должны быть основаны на добросовестном анализе имеющейся информации по данному рынку.

10.7. Работники Организации не обязаны предоставлять информацию и консультировать Клиентов по вопросам, выходящим за рамки договора с Клиентом.

10.8. Работникам Организации запрещается давать Клиентам рекомендации по операциям (сделкам) на рынке ценных бумаг, если они не согласуются с интересами Клиентов Организации либо противоречат требованиям законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг и стандартам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

## **11. Контроль и ответственность**

11.1. Требования настоящего Положения доводятся до сведения всех Работников Организации и подлежат обязательному исполнению.

11.2. Организация, при приеме на работу (или переводе на другую работу) Работника, в чьей деятельности может возникнуть риск конфликта интересов, доводит до его сведения об обязанностях, направленных на предотвращение риска возникновения конфликта интересов.

11.3. Контроль за исполнением требований, изложенных в настоящем Положении, возлагается на контролера и руководителей подразделений Организации.

11.4. Все случаи выявления возникновения конфликта интересов в Организации, находят свое отражение в Журнале по предотвращению и выявлению конфликта интересов (приложение 2).