|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Утвержден  Приказом Генерального директора  АО ИФК «Солид»  **от 19 марта 2019г. №23**  **Действует с 01 апреля 2019г.** |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |

ПЕРЕЧЕНЬ МЕР,

направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг АО ИФК «Солид»

Редакция 4

**г. Москва**

**2019 г.**

Оглавление

[**1.** **ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ** 3](#_Toc531778528)

[**2.** **СПИСОК ТЕРМИНОВ И ОПРЕДЕЛЕНИЙ** 3](#_Toc531778529)

[**3.** **СТАНДАРТЫ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ЭТИКИ** 5](#_Toc531778530)

[**4.** **ВИДЫ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ** 5](#_Toc531778531)

[**5.** **ОБЩИЕ ТРЕБОВАНИЯ К РАБОТНИКАМ КОМПАНИИ В ЦЕЛЯХ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ** 6](#_Toc531778532)

[**6.** **ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЗАЩИТЫ ИНТЕРЕСОВ КЛИЕНТОВ** 6](#_Toc531778533)

[**7.** **ОБЩИЕ МЕРЫ ПО ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ** 7](#_Toc531778534)

[**8.** **ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ В ОТДЕЛЬНЫХ ВИДАХ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ** 8](#_Toc531778535)

[**9.** **ТРЕБОВАНИЯ, ОБЕСПЕЧИВАЮЩИЕ ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ КОНФЛИКТА** 11](#_Toc531778536)

[**10.** **КОНФЛИКТ ИНТЕРЕСОВ ИНВЕСТИЦИОННОГО СОВЕТНИКА** 12](#_Toc531778537)

[**11.** **КОНТРОЛЬ И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА ИСПОЛНЕНИЕМ ТРЕБОВАНИЙ НАСТОЯЩЕГО ПЕРЕЧНЯ** 13](#_Toc531778538)

[**12.** **ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ** 13](#_Toc531778539)

1. **ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**
   1. Настоящий Перечень мер направлен на предотвращение конфликта интересов при осу­ществ­лении АО ИФК «Солид» профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и определяет процедуры, позволяющие предотвратить возникновение конфликта интересов работ­ников АО ИФК «Солид» при выполнении должностных обязанностей, связанных с использованием служебной информации.
   2. Настоящий Перечень мер по выявлению и контролю конфликта интересов разработан в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг, в том числе нормативных актов Центрального Банка Российской Федерации,:
      1. Федеральным законом от 22.04.1996 г. № 39–ФЗ «О рынке ценных бумаг».
      2. Положением Банка России от 03.08.2015 г. № 482–П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего».
      3. Федеральным законом от 27.07.2010 № 224–ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».
      4. Постановлением Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 5 ноября 1998 г. № 44 «О предотвращении конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг».
      5. Положением Банка России от 27 июля 2015 г. N 481–П "О лицензионных требованиях и условиях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, ограничениях на совмещение отдельных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также о порядке и сроках представления в Банк России отчетов о прекращении обязательств, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в случае аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг".
   3. Основными целями настоящего Перечня мер являются:

– снижение риска возникновения и урегулирование конфликтов интересов Компании и Клиентов на рынке ценных бумаг;

– соблюдение приоритета интересов Клиентов над интересами Компании на рынке ценных бумаг.

1. **СПИСОК ТЕРМИНОВ И ОПРЕДЕЛЕНИЙ**

В настоящем документе используются следующие термины и определения:

**Аффилированные лица АО ИФК «Солид»** – физические и юридические лица, способные оказывать влияние на деятельность АО ИФК «Солид». Перечень лиц, которые признаются аффилированными лицами юридического лица, содержатся в абзацах 26–31 ст. 4 Закона № 948–1 о 22.03.1991 г. «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках».

**Компания** – Акционерное общество Инвестиционно–финансовая компания «Солид», осуществляющая профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг:

– Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 045–06790–100000, выдана ФСФР России «24» июня 2003 г. без ограничения срока действия;

– Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности № 045–06793–010000, выдана ФСФР России «24» июня 2003 г. без ограничения срока действия;

– Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045–06795–001000, выдана ФСФР России «24» июня 2003 г., без ограничения срока действия;

– Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности № 045–06807–000100, выдана ФСФР России «27» июня 2003 г., без ограничения срока действия.

**Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг** – виды деятельности, указанные в главе 2 Федерального закона от 22.04.1996 № 39–ФЗ «О рынке ценных бумаг».

**Внутренние документы Компании** – документы Компании, устанавливающие требования к осуществлению профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;

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

– являются стороной или выгодоприобретателем по сделке;

– выступают в интересах третьих лиц в отношениях с Компанией;

– владеют самостоятельно или в группе лиц двадцатью и более процентами 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 Компанией.

**Контролер профессионального участника рынка ценных бумаг (Контролер)** – работник Компании, соответствующий квалификационным требованиям Центрального Банка, на которого организационно–распорядительным документом Компании возложены обязанности по осуществлению внутреннего контроля за соответствием деятельности Компании (филиала) как профессионального участника рынка ценных бумаг, требованиям законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг, правовых актов Центрального Банка РФ.

**Внутренний контроль** – совокупность действий, направленных на установление соответствия деятельности Компании, как профессионального участника рынка ценных бумаг, требованиям Законодательства Российской Федерации, Внутренних документов Компании, а также на создание условий, препятствующих нарушению этих требований и уменьшающих вероятность их нарушения;

**Конфликт интересов** – возникающее при осуществлении профессиональной деятельности противоречие между имущественными и иными интересами Компании, как профессионального участника рынка ценных бумаг и/или его работников, и клиента, в результате которого бездействие/действия Компании и/или его работников причиняют убытки клиенту и/или влекут иные неблагоприятные последствия для клиентов Компании. Конфликт интересов при проведении Компанией сделок на рынке ценных бумаг может возникнуть между Компанией, ее Сотрудниками, Клиентами Компании и третьими лицами.

**Консультационные услуги** – консультационные услуги в отношении операций с финансовыми инструментами, предоставляемые Компанией клиентам на возмездной основе.

**Клиент** – юридическое или физическое лицо, в том числе индивидуальный предприниматель, которому Компания оказывает услуги, связанные с ее профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг.

**Обособленные подразделения** – филиалы и представительства Компании;

**Структурные подразделения** – любые подразделения Компании, в том числе самостоятельные, внутренние, обособленные.

**Служебная информация –** в целях настоящего Перечня мер, служебной информацией признается любая информация, не являющаяся общедоступной и содержащая сведения об эмитенте и выпущенных им эмиссионных ценных бумагах, об операциях (сделках) Компании и его клиентов на финансовых рынках, которая ставит работников Компании, обладающих такой информацией в силу своего служебного положения или трудовых обязанностей, в преимущественное положение по сравнению с другими субъектами финансового рынка.

**Финансовые инструменты** – ценные бумаги и имущественные права, вытекающие из сделок, предусматривающих:

– обязанность стороны или сторон сделки уплачивать денежные суммы в зависимости от изменения цен на ценные бумаги, товары, курса валюты, величины процентных ставок, уровня инфляции или от значений, рассчитываемых на основании совокупности указанных показателей либо от наступления иного обстоятельства, которое предусмотрено федеральным законом и относительно которого неизвестно, наступит оно или не наступит, в том числе из сделок, предусматривающих обязанность одной из сторон передать другой стороне ценные бумаги, товар или валюту;

– обязанность одной стороны в случае предъявления требования другой стороны купить или продать ценные бумаги или валюту на условиях, определенных при совершении такой сделки.

Финансовые инструменты подразделяются на первичные и производные.

Применяемые в Перечне мер понятия и определения, не приведенные в настоящем разделе, используются в соответствии с понятиями и определениями, содержащимися в законодательстве Российской Федерации о ценных бумагах.

1. **СТАНДАРТЫ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ЭТИКИ**

При осу­ществ­лении АО ИФК «Солид» профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг органы управления Компании, а также работники Компании основываются на следующих стандартах профессиональной этики:

1. законность,
2. приоритет законных прав и интересов Клиентов перед интересами Компании,
3. профессионализм,
4. независимость от суждений третьих лиц, которые могут нанести ущерб законным правам и интересам Клиента,
5. добросовестность и разумность действий,
6. конфиденциальность,
7. информационная открытость,
8. эффективный внутренний контроль.
9. **ВИДЫ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ**
   1. При осуществлении Компанией профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг могут возникнуть следующие виды конфликта интересов и связанные с ними злоупотребления в результате:

* несоблюдения органами управления, работниками Компании законодательства и внутренних документов, в том числе в части разграничения полномочий,
* несоблюдения принципа приоритета интересов Клиентов перед личными интересами работников и органов управления, злоупотребление служебным положением в личных целях,
* несоблюдения принципа приоритета Клиентов перед интересами Компании,
* осуществления органами управления и сотрудниками Компании в личных интересах и / или интересах своих близких родственников сделок с ценными бумагами, входящими в состав активов Компании или имущества Клиентов;
* установления приоритета интересов одного или нескольких учредителей управления над интересами других учредителей управления,
* осуществления операций, в отношении которых существует личная заинтересованность органов управления и/или сотрудников Компании (являются стороной или выгодоприобретателем по сделке),
* разглашения конфиденциальной информации.
  1. Список конфликтов интересов и злоупотреблений, приведенных в п. 4.1. настоящего Перечня мер, не является исчерпывающим и, при необходимости, подлежит уточнению.

1. **ОБЩИЕ ТРЕБОВАНИЯ К РАБОТНИКАМ КОМПАНИИ В ЦЕЛЯХ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ**

5.1. Каждый работник Компании при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг обязан:

– исполнять требования законодательства Российской Федерации по рынку ценных бумаг, а также внутренних документов Компании;

– ставить интересы клиентов Компании и самой Компании выше собственных и избегать заключения сделок, которые могут отрицательно повлиять на интересы клиентов или Компании;

– доводить до сведения Контролера информацию о возникшем конфликте интересов или о возможности его возникновения, а также об участии в сделках Компании, как профессионального участника рынка ценных бумаг, в совершении которых они могут быть признаны заинтересованными лицами в соответствии с законодательством Российской Федерации;

– незамедлительно доводить до сведения своего непосредственного руководителя, Контролера и других лиц, в части их компетенции, сведения о предполагаемых нарушениях требований законодательства Российской Федерации, внутренних правил и процедур Компании другими работниками или клиентами Компании;

– соблюдать принципы профессиональной этики, обеспечивающие эффективное функционирование рынка ценных бумаг на основе свободного формирования спроса и предложения;

– обеспечивать защиту интересов инвесторов (клиентов и других участников рынка) от убытков и других негативных последствий, вызванных возникновением конфликта интересов.

5.2. Каждый работник, деятельность которого связана с возможностью возникновения конфликта интересов в связи с характером его деятельности, обязан:

- не осуществлять сделки и операции с финансовыми инструментами в собственных интересах работника, если в отношении таких сделок и (или) операций законодательством РФ или внутренними нормативными документами установлен запрет;

- осуществлять сделки и операции с финансовыми инструментами в собственных интересах работника, если в отношении таких сделок и (или) операций законодательством РФ или внутренними нормативными документами не установлен запрет, только после обеспечения приоритета интересов Клиентов и Компании над интересами работника;

- обеспечивать приоритет Клиентов и Компании над интересами работника при совмещении работником работы в Компании и в других организациях, и (или) с совмещением иных внешних деловых интересов, если законодательством РФ или внутренними нормативными документами не установлен запрет на указанные совмещения.

1. **ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЗАЩИТЫ ИНТЕРЕСОВ КЛИЕНТОВ**
   1. При осуществлении операций (сделок) на рынке ценных бумаг Компания обязана строить отношения с Клиентами на принципах добросовестности, честности, полноты раскрытия необходимой информации, выполнения поручений клиента, исходя из строгого соблюдения приоритета интересов Клиентов.
   2. Для реализации мер по предотвращению возникновения условий конфликта интересов работники Компании обязаны:

– заранее уведомлять Клиента о возможном конфликте интересов при проведении операций (сделок) клиента, в случае наличия у Компании или его работника, проводящего операции (сделки) клиента, интереса, препятствующего выполнению поручения клиента на наиболее выгодных для него условиях, установленных в договоре;

– считать интересы Клиента приоритетными в случае возникновения при выполнении операций (сделок) для клиента конфликта интересов между Компанией и его клиентом по поводу условий сделки (операции), не урегулированных в договоре, по независящей от Компании причине (экономический кризис, дефолт и др.);

– выполнять операции (сделки) для клиентов профессионально, тщательно и добросовестно, и обеспечивать выполнение поручений клиента наилучшим из возможных способов 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;

– совершать от имени клиента операции (сделки) на рынке ценных бумаг строго в рамках полномочий, предусмотренных в договоре;

– взимать с клиентов платежи, размеры которых установлены на взаимно согласованной основе, или информация о которых полностью раскрыта (договор, тарифы);

– не допускать сделок и операций на рынке ценных бумаг, не отвечающих интересам клиентов Компании, целью которых является увеличение комиссионных и иных платежей, получаемых Компанией.

1. **ОБЩИЕ МЕРЫ ПО ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ**
   1. В целях предотвращения конфликтов интересов при проведении операций (сделок) Компании, ее клиентов и работников на рынке ценных бумаг предпринимаются следующие меры:

– сделки (операции) с ценными бумагами клиентов Компании и его работников осуществляются только при наличии поручения (заявки), оформленного в соответствии с требованиями внутренних документов Компании;

– работникам Компании, располагающим служебной информацией о содержании поручений клиентов, запрещается проводить операции (сделки) в интересах Компании или в своих собственных интересах с опережением выполнения поручений клиентов Компании, за исключением случаев, когда такая операция (сделка) необходима в целях выполнения поручения клиента на наилучших условиях и (или) не препятствует выполнению Компанией поручения клиента, а также передавать указанную информацию третьим лицам;

– Компания вправе не выполнять поручения клиента (с обязательным своевременным уведомлением клиента об этом) в случае, если выполнение поручения приведет к нарушению законодательства Российской Федерации;

– работники Компании обязаны уведомить клиента о наличии конфликта интересов при его возникновении, а также получить письменное согласие клиента, непосредственного начальника, Контролер (а также регулирующих органов в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации) на совершение сделок с потенциальным конфликтом интересов;

– работники Компании должны неукоснительно соблюдать установленные в Компании ограничения в процедурах доступа к служебной информации и внутренние правила по ограничению передачи служебной информации между самостоятельными структурными подразделениями;

– не допускается совмещение одними и теми же работниками Компании функций по выполнению операций на рынке ценных бумаг с функциями по их оформлению и учету;

– Компания и его работники не имеют права осуществлять (непосредственно или опосредованно) сделки за свой счет, в которых используется служебная информация, способная оказать влияние на формирование цен на рынке ценных бумаг, а также передавать указанную информацию третьим лицам;

– работникам Компании запрещается давать клиентам рекомендации по операциям (сделкам) на финансовых рынках, если они не согласуются с интересами клиентов Компании либо противоречат требованиям законодательства Российской Федерации о финансовых рынках и стандартам профессиональной деятельности на финансовых рынках и рынке ценных бумаг;

– Компания обеспечивает равное отношение ко всем лицам, которым оказываются услуги в процессе осуществления деятельности на рынке ценных бумаг. Компания не должна использовать некомпетентность или состояние здоровья клиента в своих интересах, а также отказывать клиентам в оказании равноценных и профессиональных услуг по признакам их национальности, пола, политических или религиозных убеждений;

– если в процессе оказания услуг возникает конфликт интересов Компании и клиента, разрешение которого не предусмотрено в договоре между ними и/или иных документах Компании, с которыми клиент был надлежащим образом ознакомлен, Компания считает интересы клиента приоритетными и руководствуется этим в своих действиях;

– если в процессе оказания услуг возникает конфликт интересов двух или более клиентов Компании, то Компания, при отсутствии соглашений со всеми клиентами, чьи интересы оказываются затронутыми в данном конфликте, обязан исполнять все поступившие заявки 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.

* 1. В целях предотвращения конфликта интересов в Компании разрабатываются и утверждаются:

– положения о структурных подразделениях (головного офиса, филиалов);

– организационно–распорядительные документы о распределении обязанностей между высшими должностными лицами Компании, о полномочиях должностных лиц Компании, а также по вопросам возложения на работников полномочий и ответственности;

– должностные инструкции работников;

– внутренние документы Компании, регламентирующие бизнес–процессы и порядок управления рисками соответствующих бизнес–процессов;

– внутренние документы Компании, регламентирующие порядок проведения, оформления и учета операций клиентов на фондовом рынке, конкретизирующие закрепленные за подразделениями и сотрудниками в соответствии с положениями о подразделениях и должностными инструкциями цели, задачи,

функции, ответственность руководителей и работников структурных подразделений Компании при проведении, оформлении и учете операций клиента.

* 1. Содержание документов, указанных в пункте 7.2 настоящего Перечня мер, должно быть доведено до сведения работников Компании, задействованных в соответствии с возложенными на них функциями в выполнении соответствующих операций, до начала выполнения ими своих обязанностей.
  2. Компания должна предоставлять своим клиентам регулярную отчетность по операциям с ценными бумагами, проведенным для клиентов. Объем информации, передаваемой клиенту в составе такой отчетности, определяется в договоре между Компанией и клиентом, но не может быть менее объема, установленного законодательством Российской Федерации.

1. **ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ В ОТДЕЛЬНЫХ ВИДАХ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**
   1. **Дилерская деятельность**
      1. С целью предотвращения конфликта интересов при осуществлении Компанией как профессиональным участником рынка ценных бумаг дилерской деятельности наряду с другими разрешенными видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в Компании обеспечивается строгое соблюдение работниками Компании требований законодательства Российской Федерации и внутренних документов, регулирующих деятельность Компании на рынке ценных бумаг, включая настоящий Перечень мер.
      2. Меры по предотвращению конфликта интересов при совмещении Компанией как профессиональным участником рынка ценных бумаг дилерской деятельности с другими разрешенными видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг приведены в пп.7.2. –7.3. настоящего Перечня мер.
   2. **Брокерская деятельность**
      1. С целью соблюдения приоритета интересов клиента перед собственными интересами при осуществлении брокерской деятельности на рынке ценных бумаг Компания обязана совершать сделки купли – продажи ценных бумаг по поручению клиентов в первоочередном порядке по отношению к собственным сделкам, к дилерским операциям (сделкам) самой Компании при совмещении им деятельности брокера и дилера.
      2. С целью выполнения поручений клиентов наилучшим образом Компания 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 Компания принуждена к этому силой обстоятельств.

* + 1. С целью обеспечения сохранности денежных средств и ценных бумаг клиентов при осуществлении брокерской деятельности Компания обязана обеспечить:

– отдельный учет ценных бумаг клиента в соответствии с требованиями, установленными законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг;

– обособленный учет хранящихся в Компании денежных средств клиента по договору комиссии, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги или полученных в результате продажи ценных бумаг клиента.

В случае, если [конфликт интересов](consultantplus://offline/ref=FA1D316238E869B005B0C6772432908589D867CAF44220E31548E7DECB5F38C9496E1E0AF9AE27NFtDL) брокера и его клиента, о котором клиент не был уведомлен до получения брокером соответствующего поручения, привел к причинению клиенту убытков, брокер обязан возместить их в порядке, установленном гражданским законодательством Российской Федерации.

* + 1. Действия по брокерскому обслуживанию Клиентов осуществляются АО ИФК «Солид» строго в соответствии с требованиями, установленными законодательством Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, стандартами саморегулируемых организаций, а также в соответствии с Регламентом оказания АО ИФК «Солид» услуг на финансовых рынках.
  1. **Деятельность по управлению ценными бумагами**
     1. Управляющий обязан соблюдать порядок осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, которые определены законодательством Российской Федерации и Регламентом осуществления АО ИФК «Солид» деятельности по управлению ценными бумагами.
     2. Управляющий обязан осуществлять [учет](consultantplus://offline/ref=71896795445CAB72B68C233FDA060D2AEF9475753ADFD3ADBB5FD1D7E47F19F2A9CF107AB738EEE773ADJ) ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления, по каждому договору доверительного управления.
     3. С целью обеспечения сохранности денежных средств и ценных бумаг клиента Компания обязана обеспечить обособленность ценных бумаг и денежных средств, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги и переданных Компании – доверительному управляющему, от собственных денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Компании;
     4. Компания в процессе исполнения своих обязанностей по договору доверительного управления не вправе совершать следующие сделки:

– приобретать на внебиржевом рынке за счет находящихся в ее управлении денежных средств ценные бумаги, находящиеся в ее собственности, в собственности ее учредителя, а также обменивать ценные бумаги, находящиеся в ее управлении, на ценные бумаги, указанные выше;

– отчуждать находящиеся в ее управлении ценные бумаги в свою собственность, в собственность своих учредителей, минуя организованный рынок;

– совершать сделки (за исключением сделок, совершаемых в режиме анонимных торгов через организаторов торговли), в которых Компания – доверительный управляющий одновременно выступает в качестве брокера (комиссионера, поверенного) на стороне другого лица;

– продавать клиенту ценные бумаги по завышенной цене или ценные бумаги, не соответствующие инвестиционным целям клиента, в том случае, если Компания приняла на себя обязательства в качестве андеррайтера по указанным ценным бумагам;

– приобретать за счет находящихся в его управлении денежных средств ценные бумаги, выпущенные его учредителями, за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные листы организаторов торговли на рынке ценных бумаг, имеющих соответствующую лицензию Центрального Банка РФ;

– закладывать находящиеся в его управлении ценные бумаги в обеспечение исполнения своих собственных обязательств (за исключением обязательств, возникающих в связи с исполнением управляющим соответствующего договора об управлении указанными ценными бумагами), обязательств своих учредителей, обязательств третьих лиц.

* + 1. В целях предотвращения возникновения конфликта интересов отношения, определенные договором доверительного управления, не должны оказывать существенного влияния и рассматриваться в качестве предпосылки для установления особых отношений сторон в других сферах взаимодействия, в частности при определении ставок по кредиту.
  1. **Депозитарная деятельность**
     1. Депозитарий (в том числе Депозитарий филиалов) обязан уведомить своих клиентов о совмещении Компанией депозитарной деятельности с другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
     2. С целью отделения депозитарной деятельности от других видов профессиональной деятельности Компании на рынке ценных бумаг депозитарная деятельность осуществляется отдельным структурным подразделением Компании/филиала, которое не осуществляет иных видов профессиональной деятельности, для которого депозитарная деятельность является исключительной.
     3. Для предотвращения возникновения конфликта интересов при осуществлении Компанией депозитарной деятельности Компания 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, устанавливать 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;

– обусловливать заключение депозитарного договора с клиентом отказом последнего от каких–либо прав, закрепленных принадлежащими ему ценными бумагами;

– распоряжаться ценными бумагами клиента без его поручения.

* + 1. Запрещается использование информации о клиентах и их операциях, возникающей в связи с осуществлением Компанией депозитарной деятельности в собственных интересах Компании, работниками Депозитария и третьими лицами в ущерб интересам клиентов. С этой целью Компанией утверждаются внутренние нормативные 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.
    2. Депозитарий ведет учет ценных бумаг в соответствии с требованиями, установленными законодательством Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, стандартами саморегулируемых организаций, а также в соответствии с Условиями осуществления Депозитарием АО ИФК «Солид» депозитарной деятельности.

**8.5. Предотвращение конфликта интересов при оказании отдельных услуг Клиентам**

* + 1. При оказании услуги по корпоративному финансированию и (или) сопровождению сделок по слиянию и поглощению и (или) услуги, связанные с размещением ценных бумаг, для клиентов - эмитентов, Компания ограничивает распространение информации (принцип «китайской стены») для предотвращения ненадлежащего или несанкционированного раскрытия или передачи конфиденциальной, в том числе инсайдерской информации. Принцип «китайской стены» реализуется путем организации обособленного подразделения, предоставляющего Клиентам указанные выше услуги. Распространение информации вне обособленного подразделения не допускается, за исключением случаев предусмотренных законодательством РФ и (или) договором с Клиентом.
    2. Работнику, при его переводе из одного подразделения в другое, временно запрещается участвовать в сделках и (или) предоставлять услуги, если в отношении соответствующего Клиента - эмитента или выпущенных им ценных бумаг он был допущен к конфиденциальной информации при исполнении предыдущих своих должностных обязанностей. Действие запрета распространяется до момента отмены статуса конфиденциальности информации, или на срок 3 (Три) года, если иной срок не установлен договором с Клиентом.

1. **ТРЕБОВАНИЯ, ОБЕСПЕЧИВАЮЩИЕ ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ КОНФЛИКТА**

**ИНТЕРЕСОВ ПРИ ПРЕДОСТАВЛЕНИИ КЛИЕНТАМ ИНФОРМАЦИИ ИЛИ**

**РЕКОМЕНДАЦИЙ, СВЯЗАННЫХ С ОПЕРАЦИЯМИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ**

* 1. Информация, предоставляемая Компанией другим участникам рынка, в том числе клиентам и инвесторам, должна быть достоверной, ясно изложенной и направленной своевременно.
  2. Информация должна быть представлена так, чтобы легко понимались ее значение и изложенные в ней намерения.
  3. Рекламная информация должна соответствовать требованиям законодательства Российской Федерации, в обязательном порядке согласовываться с Контролером и не должна содержать условий и услуг, не выполняемых Компанией.
  4. Работники Компании 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 о защите прав инвесторов.
  5. Компания должна обеспечивать раскрытие всей информации, предусмотренной законодательством Российской Федерации о защите прав инвесторов, имеющей существенное значение в отношении сделок, совершенных ею в интересах клиентов, включая информацию, подтверждающую справедливость сделки и добросовестность ее выполнения Компанией.
  6. Компания по требованию клиента должен обеспечивать раскрытие предусмотренной законодательством Российской Федерации о защите прав инвесторов информации о своем финансовом положении.
  7. Рекомендации работников Компании клиенту по вопросам, касающимся операций (сделок) на рынке ценных бумаг, должны быть основаны на добросовестном анализе имеющейся информации по данному рынку.
  8. Работники Компании не обязаны предоставлять информацию и консультировать клиентов по вопросам, выходящим за рамки договора с клиентом.
  9. Работникам Компании запрещается давать клиентам рекомендации по операциям (сделкам) на рынке ценных бумаг, если они не согласуются с интересами клиентов Компании либо противоречат требованиям законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг и стандартам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, внутренним документам Компании.
  10. Подготовка инвестиционно-аналитических исследований осуществляется обособленным подразделением (далее - аналитический отдел), деятельность которого не зависит от деятельности других подразделений Компании. Данное требование применяется с целью достижения максимальной объективности содержания инвестиционно-аналитических исследований.
  11. Работникам аналитического отдела, осуществляющим подготовку инвестиционно-аналитических исследований, запрещается раскрывать их содержание работникам других подразделений, в том числе осуществляющих брокерское обслуживание и (или) совершение операций в собственных интересах Компании, до момента публикации этих материалов в широком доступе и/или рассылки Клиентам.
  12. Работникам, осуществляющим подготовку инвестиционно-аналитических исследований, запрещается заниматься другой деятельностью, которая не позволяет им сохранять свою объективность, например: (а) участвовать в инвестиционно-банковской деятельности, такой как корпоративное финансирование и андеррайтинг; (б) участвовать в подготовке коммерческих предложений с целью привлечения новых Клиентов или в роудшоу, посвященном новым выпускам финансовых инструментов; (в) участвовать в подготовке маркетинговой кампании эмитента.

1. **КОНФЛИКТ ИНТЕРЕСОВ ИНВЕСТИЦИОННОГО СОВЕТНИКА**

Под конфликтом интересов инвестиционного советника понимается противоречие между имущественными и иными интересами инвестиционного советника (его работника) и клиента инвестиционного советника.

* 1. Внутренняя организация деятельности Компании должна быть основана на принципе исключения конфликта интересов, возникающего между деятельностью по инвестиционному консультированию и иной профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг, осуществляемой Компанией. Указанный принцип реализуется, в частности, недопущением совмещения деятельности работников Компании, осуществляющих инвестиционное консультирование, с иной деятельностью в Компании, при осуществлении которой возникает конфликт интересов инвестиционного советника.
  2. Компания информирует Клиента о конфликте интересов, возникающем в деятельности инвестиционного советника при следующих обстоятельствах:

при предоставлении индивидуальной инвестиционной рекомендации в отношении таких же ценных бумаг (сделок с такими же ценными бумагами), какими владеет инвестиционный советник или с какими он намерен совершить сделку;

при предоставлении индивидуальной инвестиционной рекомендации в случае, если инвестиционный советник является стороной договора, являющегося производным финансовым инструментом, базовым активом которого являются ценные бумаги, в отношении которых предоставляется индивидуальная инвестиционная рекомендация;

при предоставлении индивидуальной инвестиционной рекомендации в отношении ценных бумаг (сделок с ценными бумагами), обязанное лицо по которым является аффилированным лицом инвестиционного советника;

при предоставлении индивидуальной инвестиционной рекомендации в отношении сделок с лицами, являющимися клиентами инвестиционного советника, или с участием таких лиц;

при предоставлении индивидуальной инвестиционной рекомендации в отношении сделок с третьими лицами, являющимися аффилированными лицами инвестиционного советника, или с участием таких третьих лиц;

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 участием инвестиционного советника;

при наличии у инвестиционного советника договоров с третьими лицами, предусматривающих вознаграждение за предоставление клиентам индивидуальных инвестиционных рекомендаций.

1. **КОНТРОЛЬ И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА ИСПОЛНЕНИЕМ ТРЕБОВАНИЙ НАСТОЯЩЕГО ПЕРЕЧНЯ** 
   1. Компания должна обеспечить внутренний контроль за деятельностью структурных подразделений, должностных лиц и отдельных работников, задействованных в выполнении, оформлении и учете операций клиентов, в целях защиты прав клиентов от ошибочных или недобросовестных действий/бездействий работников Компании, которые могут привести к ущемлению интересов клиентов.
   2. Контроль за исполнением требований, изложенных в настоящем Перечнем мер, возлагается на Контролера Компании (Филиала) и руководителей структурных подразделений Компании.
   3. Ответственность за неисполнение (нарушение) требований Перечня возлагается на работников Компании, допустивших нарушения, а также на их непосредственных руководителей (руководителей соответствующих структурных подразделений Компании) в соответствии с нормами действующего законодательства.
2. **ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**
   1. Требования настоящего Перечня доводятся до сведения всех работников Компании при приеме на работу, по факту изменения редакции настоящего Перечня и подлежат обязательному исполнению.
   2. В случае расхождения положений внутренних документов (должностных инструкций, положений о подразделениях и т.д.) с положениями настоящего Перечня, структурные подразделения, должностные лица и отдельные работники руководствуются положениями настоящего Перечня.
   3. Контроль за исполнением требований, изложенных в настоящем Перечне, возлагается на Контролера и руководителя Компании.
   4. Компания раскрывает настоящий Перечень на своем официальном Web–сайте в информационно–телекоммуникационной сети "Интернет".
   5. Настоящий Перечень, а также изменения к нему должны быть раскрыты не позднее 10 календарных дней до даты их вступления в силу.