



**ПИОНЕР**  
ИНВЕСТИЦИОННАЯ  
ФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ

**УТВЕРЖДЕНО**  
протоколом общего  
собрания участников  
ООО ИФК «Пионер»  
**«02» июня 2016 г.**



**Дата вступления в силу**  
**«14» июня 2016 г.**

**ПРАВИЛА**  
**выявления и контроля конфликта интересов,**  
**а также предотвращение его последствий**  
**Общества с ограниченной ответственностью**  
**Инвестиционная финансовая компания «Пионер»**

г. Тольятти, 2016 г.

1

## СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....	3
2. ПОНЯТИЯ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ.....	3
3. ПРИНЦИПЫ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И МЕХАНИЗМЫ ИХ РЕАЛИЗАЦИИ .....	3
4. СЛУЖЕБНАЯ ЭТИКА.....	5
5. МЕРЫ ПО ВЫЯВЛЕНИЮ И КОНТРОЛЮ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ, А ТАКЖЕ ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ ЕГО ПОСЛЕДСТВИЙ .....	5
6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....	8

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящий документ – «Правила выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращение его последствий Общества с ограниченной ответственностью Инвестиционная финансовая компания «Пионер» (далее - Правила) разработан в соответствии с 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» и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1.2. Настоящие Правила закрепляет принципы профессиональной деятельности, принципы работы с клиентами, принципы служебной этики, а также механизмы реализации указанных принципов.

## 2. ПОНЯТИЯ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

В настоящих Правилах используются следующие понятия и определения:

**Организация** — Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная финансовая компания «Пионер» (ООО ИФК «Пионер»).

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

**Клиент** – юридическое или физическое лицо, которому Организация оказывает услуги, связанные с ее профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг.

**Контрагент** – сторона по сделке с участием Организации, участник операции (юридическое или физическое лицо).

**Конфликт интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (далее – 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, в результате которого действия (бездействия) Организации и (или) ее Работников причиняют убытки Клиенту и (или) влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента.

**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 Российской Федерации, внутренними документами Компании и/или договорами между Управляющим и учредителями управления.

**Контролер** - работник Организации, соответствующий квалификационным требованиям, устанавливаемым нормативными актами Банка России и иными нормативно-правовыми актами, на которого организационно - распорядительным документом Организации возложены обязанности по осуществлению внутреннего контроля за соответствием деятельности Организации 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 Банка России.

**Меры** - действия и мероприятия, направленные на предотвращение возникновения конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Понятия и определения, не приведённые в настоящем разделе, используются в соответствии с понятиями и определениями, содержащимися в законодательстве Российской Федерации.

## 3. ПРИНЦИПЫ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И МЕХАНИЗМЫ ИХ РЕАЛИЗАЦИИ

3.1. В целях выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий Организация осуществляет свою деятельность на основе следующих принципов:

- добросовестность;
- законность;
- приоритет интересов клиентов;
- профессионализм;
- независимость;
- информационная открытость.

3.2. Добросовестность.

Организация осуществляет свою деятельность добросовестно, то есть с той степенью заботливости и осмотрительности, которые от него требуются по существу отношений и условий гражданского оборота, а также предпринимая все разумные действия по защите интересов и имущества клиентов.

В этих целях Организация принимает следующие меры:

- оценивает с профессиональной точки зрения факты и обстоятельства, сложившиеся на рынке, а также не допускает предвзятости, наносящей ущерб клиентам или другим участникам рынка ценных бумаг;
- обеспечивает надежную защиту средств клиентов путем разделения активов клиентов и своих собственных активов, идентификации активов, а также и иными способами;
- проявляет должную меру заботливости к соблюдению условий договоров с клиентами;
- неукоснительно осуществляет меры по избежанию конфликта интересов;
- принимает предусмотренные внутренними документами Организации меры с целью получения от учредителей управления сведений для определения инвестиционного профиля клиентов.
- Организация не вправе злоупотреблять предоставленными ему правами с целью извлечения выгоды или умаления интересов клиентов или других участников финансового рынка.
- Организация создает такие условия работы, которые исключают возможность передачи служебной информации ее сотрудниками третьим лицам, а также использования служебной информации для заключения сделок без участия Организации.

### 3.3. Законность.

Для реализации принципа законности Организация при осуществлении деятельности неукоснительно соблюдает требования федеральных законов, иных нормативных правовых актов Российской Федерации.

Организация осуществляет внутренний контроль в соответствии с требованиями действующего законодательства, в том числе внутренний контроль в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

### 3.4. Приоритет интересов клиентов.

Для обеспечения принципа приоритета интересов клиентов Организация принимает следующие меры:

- Организация избегает любого конфликта интересов и обеспечивает раскрытие информации клиенту;
- Организация не допускает недобросовестного соблюдения и удовлетворения собственных интересов за счет ущемления прав и законных интересов клиента;
- Организация не допускает установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов, а также дискриминации клиентов по какому-либо признаку.

### 3.5. Профессионализм.

В целях реализации данного принципа Организация обеспечивает осуществление деятельности исключительно на профессиональной основе.

Организация обеспечивает надлежащую квалификацию и подготовленность своих сотрудников, а также имеет в распоряжении и эффективно применяет ресурсы и процедуры, необходимые для осуществления профессиональной деятельности.

### 3.6. Независимость.

Организация не допускает предвзятости, давления третьих лиц и/или зависимости от них, способной нанести ущерб клиентам или третьим лицам.

### 3.7. Информационная открытость.

Для обеспечения реализации принципа информационной открытости Организация осуществляет раскрытие информации, в том числе клиентам, о своем правовом статусе, финансовом положении и об операциях с ценными бумагами в случаях и в порядке, установленных федеральными законами, иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, внутренними документами Организации и условиями договоров с клиентами.

Организация предпринимает все законные и разумные меры для обеспечения клиентов информацией, необходимой для принятия последним решения о цели доверительного управления, объектах инвестирования, о надлежащей структуре инвестиционного портфеля.

Организация предоставляет клиенту полный и объективный отчет о выполнении своих обязательств перед этим клиентом.

Организация обеспечивает возможность любых лиц ознакомиться с копиями лицензий по профессиональной деятельности, заверенными в установленном порядке.

Организация строго соблюдает договорные обязательства, требования законодательства в отношении конфиденциальности информации, ставшей ему известной в связи с осуществлением деятельности на финансовом рынке.

## **4. СЛУЖЕБНАЯ ЭТИКА**

### 4.1. Требования к сотрудникам Организации.

4.1.1. Организация принимает на должности штатных руководителей и специалистов, в обязанности которых входит выполнение функций, непосредственно связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, лиц, удовлетворяющих квалификационным требованиям, устанавливаемым нормативными актами Банка России и иными нормативными правовыми актами.

4.1.2. Если штатные сотрудники Организации перестают по каким-либо причинам соответствовать установленным требованиям, Организация принимает предусмотренные законодательством Российской Федерации меры для устранения указанного несоответствия.

### 4.2. Служебная этика Сотрудников Организации:

Организация требует от своих Сотрудников:

- ответственного и внимательного отношения к своим клиентам;
- добросовестного выполнения должностных обязанностей;
- осуществления деятельности исключительно на профессиональной основе;
- соблюдения правил и процедур, установленных внутренними документами Организации;
- соблюдения мер по предотвращению несанкционированного доступа к конфиденциальной и служебной информации или распространения ее среди других сотрудников, не допущенных в установленном порядке к такой информации, а также среди третьих лиц;
- недопущения предвзятости, зависимости от третьих лиц, которые могут нанести ущерб законным правам и интересам клиента;
- незамедлительного уведомления контролера о появлении условий, которые могут повлечь возникновение конфликта интересов.

4.3. При переходе сотрудника Организации на работу к другому участнику финансового рынка, он обязан воздерживаться от негативных высказываний в отношении своих руководителей и коллег по предыдущему месту работы, не основанных на установленных фактах.

## **5. МЕРЫ ПО ВЫЯВЛЕНИЮ И КОНТРОЛЮ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ, А ТАКЖЕ ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ ЕГО ПОСЛЕДСТВИЙ**

### 5.1. Основные принципы работы с Клиентами

5.1.1. В целях выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий Компания устанавливает и реализует следующие принципы и механизмы работы с клиентами:

- управление активами клиентов осуществляется в полном соответствии с согласованной сторонами инвестиционной стратегией и заключенными договорами;
- Организация принимает разумные меры для адекватной оценки клиентом характера рисков;
- Организация доводит до сведения клиента определенный для него инвестиционный профиль, а также описание допустимого риска;
- Организация обязана предоставлять своим клиентам по их просьбе, а также по собственной инициативе только объективную информацию о состоянии рынка ценных бумаг, ценах и котировках, эмитентах, возможных рисках на рынке ценных бумаг и иную информацию;
- Организация не вправе отказать своему клиенту в предоставлении иной объективной информации, не относящейся к служебной и конфиденциальной информации, но влияющей или способной повлиять на принятие клиентом решения о выборе инвестиционной стратегии;
- Организация строго соблюдает принцип разделения денежных средств и ценных бумаг клиента и самой Организации, а также принимает все разумные меры для защиты и обеспечения сохранности средств и ценных бумаг клиентов;
- Организация предпринимает все разумные меры для предоставления клиенту полной и объективной информации, касающейся управления активами клиента;
- Организация возмещает ущерб, причиненный своим клиентам и иным лицам в результате ошибок или упущений при осуществлении деятельности, а также в результате неправомерных действий Компании, должностных лиц и сотрудников Компании.

### 5.2. Договорные отношения

5.2.1. В целях выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий Организация при осуществлении профессиональной деятельности руководствуется требованиями действующего законодательства Российской Федерации, внутренних

документов Организации и условиями договоров доверительного управления, заключенных с клиентами.

5.2.2. При заключении договора с клиентом Организация обязуется максимально точно и полно формулировать обязательства сторон, в частности, связанные с определением состава и структуры инвестиционного портфеля клиента; порядком заключения Организацией сделок и операций на фондовом рынке; условиями сделок; предоставлением информации сторонами, в том числе конфиденциальной информации, размером и порядком оплаты вознаграждения Организации.

5.2.3. Организация принимает все зависящие от нее разумные меры, для достижения инвестиционных целей клиента, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который способен нести клиент.

### 5.3. Обмен информацией

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

5.3.2. Организация принимает меры по обеспечению конфиденциальности информации, поступившей от Клиента в связи с исполнением договора доверительного управления.

5.3.3. Конфиденциальная информация 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 сотрудников) и организационных мер (в частности, путем создания системы ограничения доступа каждого сотрудника к информации различных уровней).

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

5.3.5. 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.

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

- Организация вправе давать клиентам рекомендации только на основании профессионального и объективного анализа ситуации, сложившейся на рынке;
- информация, предоставляемая Организацией другим участникам рынка, в том числе клиентам, должна быть достоверной, ясно изложенной и направляемой своевременно;
- Организация не рекомендует клиентам инвестировать активы в определенные ценные бумаги, если нет оснований полагать, что именно такие инвестиции приемлемы для клиентов с учетом их инвестиционного профиля;
- рекламная информация должна соответствовать требованиям действующего законодательства, в обязательном порядке согласовываться с контролером Организации и не содержать недостоверных сведений.

### 5.4. Правила доверительного управления имуществом клиентов

5.4.1. Организация осуществляет деятельность по управлению ценными бумагами в соответствии с законодательством Российской Федерации, условиями договоров с Клиентами, инвестиционной стратегией и инвестиционным профилем Клиента.

5.4.2. Организация доводит до сведения клиента определенный для него инвестиционный профиль, а также описание допустимого риска.

5.4.3. Организация не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами клиента в случае, если для такого клиента не определен инвестиционный профиль в соответствии с настоящими Правилами, либо в случае отсутствия согласия клиента с указанным инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных настоящими Правилами.

5.4.4. Организация предоставляет клиентам по их просьбе, а также по собственной инициативе только объективную информацию о состоянии рынка ценных бумаг, ценах и котировках, эмитентах, возможных рисках на рынке ценных бумаг и иную информацию;

5.4.5. Организация принимает меры по обеспечению конфиденциальности информации, поступившей от клиента в связи с исполнением договора доверительного управления.

5.4.6. При осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами Организация не вправе:

- отчуждать принадлежащие клиенту объекты доверительного управления в состав имущества Организации, в состав имущества акционеров (учредителей) Организации, или

в состав имущества других клиентов, находящегося у нее в доверительном управлении, за исключением вознаграждения и расходов, произведенных ей при управлении ценными бумагами, а также случаев возврата денежных средств на счет Организации для целей приобретения инвестиционных паев инвестиционного фонда, управление которым осуществляет Организация;

- отчуждать в состав имущества, находящегося у нее в доверительном управлении, собственное имущество, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации и договором доверительного управления;
- использовать имущество клиента для исполнения обязательств из договоров доверительного управления, заключенных с другими клиентами, собственных обязательств Организации или обязательств третьих лиц;
- безвозмездно отчуждать имущество клиента, за исключением вознаграждения и расходов, произведенных ей при управлении ценными бумагами;
- заключать за счет денежных средств/ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении, сделки купли/продажи ценных бумаг с акционерами (учредителями) Организации, за исключением сделок купли/продажи ценных бумаг, заключаемых через организаторов торговли на основании безадресных и анонимных заявок;
- принимать в доверительное управление или приобретать за счет денежных средств, находящихся у нее в доверительном управлении, ценные бумаги, выпущенные ей или ее акционерами (учредителями), за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные списки фондовых бирж;
- принимать в доверительное управление или приобретать за счет денежных средств, находящихся у нее в доверительном управлении, инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда и акции акционерного инвестиционного фонда, управляющей компанией которого является Организация;
- передавать находящиеся в доверительном управлении ценные бумаги в обеспечение исполнения своих собственных обязательств (за исключением обязательств, возникающих в связи с исполнением Организацией соответствующего договора доверительного управления), обязательств третьих лиц.

5.4.7. 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.

5.4.8. При исполнении любой сделки для клиента или с клиентом Организация проявляет разумное усердие, чтобы определить лучшую цену на данные ценные бумаги на рынке и выполнить свои обязательства таким образом, чтобы окончательная цена была по возможности наиболее выгодной для клиента, учитывая условия рынка.

#### 5.5. Предотвращение последствий конфликта интересов

5.5.1. В целях предотвращения последствий конфликта интересов должностные лица и работники Организации обязаны:

- воздерживаться от совершения действий и принятия решений, которые могут привести к возникновению конфликта интересов;
- незамедлительно доводить до сведения Контролера сведения о появлении условий, которые могут повлечь возникновение конфликта интересов, а также о возникновении конфликта интересов;
- сообщать Контролеру о возникновении обстоятельств, препятствующих независимому и добросовестному осуществлению должностных обязанностей.

5.5.2. В случае возникновения конфликта интересов Организация предпринимает все необходимые и разумные меры для разрешения конфликта интересов в пользу Клиента, а также прилагает все усилия по устранению неблагоприятных для Клиента последствий с целью снижения (устранения) риска причинения ущерба интересам Клиента.

5.5.3. В случае возникновения конфликта интересов Организация незамедлительно информирует об этом клиента.

5.5.4. В целях устранения неблагоприятных последствий конфликта интересов Организация принимает законные и наиболее адекватные с учетом конкретных обстоятельств меры, руководствуясь принципом приоритета интересов Клиента над своими собственными. При этом указанные меры не должны допускать приоритета интересов Клиента, затронутого конфликтом интересов, над интересами других Клиентов.

5.5.5. В случае если меры, принятые Организацией по предотвращению последствий конфликта интересов, не привели к снижению риска причинения ущерба интересам Клиента, Организация обязана уведомить Клиента об общем характере и (или) источниках конфликта интересов до начала совершения сделок, связанных с доверительным управлением имуществом Клиента.

5.5.6. Организация стремится добровольно компенсировать Клиентам все убытки, вызванные конфликтом интересов Клиента и Организации и/или Работника Организации.

#### 5.6. Внутренний контроль

5.6.1. Организация обеспечивает внутренний контроль за деятельностью подразделений, должностных лиц и отдельных сотрудников, 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 (бездействий) сотрудников Организации, которые могут принести убытки Организации, нанести вред ее репутации, привести к ущемлению прав и интересов Клиентов, либо иметь иные негативные последствия.

5.6.2. Требования настоящих Правил доводятся до сведения всех сотрудников Организации, должностные обязанности которых связаны с профессиональной деятельностью Организации на рынке ценных бумаг и подлежат обязательному исполнению.

5.6.3. Контроль за исполнением требований, изложенных в настоящих Правилах, возлагается на контролера Организации.

5.6.4. Ответственность за неисполнение (нарушение) требований настоящего документа возлагается на сотрудников Организации, допустивших нарушения в соответствии с действующим законодательством и внутренними документами Организации.

### **6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

6.1. Организация раскрывает настоящие Правила на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» с указанием даты размещения на сайте и даты вступления в силу.

6.2. Указанные Правила, а также изменения в них должны быть раскрыты не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.