

Утвержден  
Решением единственного участника ООО «Биткоган»  
от 31 января 2022г. № 220131-1

Правила  
выявления и контроля конфликта интересов при осуществлении деятельности по инвестиционному  
консультированию в Обществе с ограниченной ответственностью «Биткоган»

## 1. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Настоящие Правила выявления и контроля конфликта интересов при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию разработаны в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России и стандартами и рекомендациями Саморегулируемой (некоммерческой) организации «Национальная ассоциация участников фондового рынка».

1.2. Настоящие Правила применяются к деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Биткоган» (далее - Организация) по инвестиционному консультированию и действующего в качестве инвестиционного советника (далее инвестиционный советник), зарегистрированного в соответствии с требованиями Банка России.

1.3. Настоящие Правила:

- (а) описывают действия Организации по выявлению и контролю конфликта интересов;
- (б) определяют меры по исключению возникновения конфликта интересов;
- (в) определяют меры по предотвращению последствий конфликта интересов.

1.4. Под конфликтом интересов Организации понимается противоречие между имущественными и иными интересами инвестиционного советника, его работников и интересами клиента инвестиционного советника.

## 2. Цели

2.1. Настоящие Правила применяются:

- (а) к конфликту интересов Организации, возникающему в процессе осуществления деятельности по инвестиционному консультированию, между имущественными и иными интересами Организации и интересами клиентов Организации;
- (б) к конфликту интересов в деятельности работников Организации;
- (в) к конфликту интересов клиентов Организации между собой.

2.2. Выявление и контроль конфликта интересов инвестиционного советника направлены на достижение следующих целей:

- (а) определение мер, направленных на исключение возникновения конфликта интересов;
- (б) определение мер по предотвращению последствий возникновения конфликта интересов;
- (в) описание действий, направленных на выявление и контроль конфликта интересов.

## 3. ВОЗНИКНОВЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

Конфликт интересов при осуществлении Организацией деятельности по инвестиционному консультированию может возникнуть в следующих случаях:

- (а) в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание ценных бумаг, сделок с ними, если инвестиционный советник владеет такими же ценными бумагами или намерен совершить с ними сделку;
- (б) в случае если инвестиционный советник является стороной договора, являющегося производным финансовым инструментом, базовым активом которого являются ценные бумаги, описание которых содержится в индивидуальной инвестиционной рекомендации, составленной инвестиционным советником;
- (в) в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с ценными бумагами, контрагентами клиента по которым будут являться другие клиенты инвестиционного советника, или если указанные сделки будут совершаться при участии других клиентов инвестиционного советника;
- (г) в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с финансовыми инструментами, если в случае исполнения указанной рекомендации сделка с финансовыми инструментами будет совершена при участии инвестиционного советника;
- (д) в случае заключения инвестиционным советником договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждений за предоставление клиентам индивидуальных инвестиционных рекомендаций;
- (е) в случае заключения инвестиционным советником договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждения инвестиционному советнику и (или) предоставление иных имущественных благ и (или) освобождение от обязанности совершить определенные действия, в случае совершения клиентами и (или) за их счёт действий, предусмотренных индивидуальными инвестиционными рекомендациями;
- (ж) в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание ценных бумаг, сделок с ценными бумагами, эмитентом или обязанным лицом по которым является инвестиционный советник или его аффилированное лицо;
- (з) в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с ценными бумагами, контрагентами клиента по которым будут являться аффилированные лица инвестиционного советника, или если указанные сделки будут совершаться при участии аффилированных лиц инвестиционного советника;
- (и) в иных случаях, когда при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию, по разумной оценке инвестиционного советника, возникает или может возникнуть конфликт интересов.

#### 4. Порядок РЕАЛИЗАЦИИ МЕР по ИСКЛЮЧЕНИЮ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ и ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ ЕГО ПОСЛЕДСТВИЙ

4.1. В целях исключения конфликта интересов, который может возникнуть в ситуациях, описанных в подпунктах (а) - (и) пункта 3 настоящих Правил, инвестиционный советник реализует следующие меры:

(а) обеспечивает организационное или физическое обособление работника, осуществляющего инвестиционное консультирование (далее - специалист по инвестиционному консультированию)/структурного подразделения, осуществляющего деятельность по инвестиционному консультированию, от деятельности подразделений, осуществляющих иную неподлежащую лицензированию деятельность (в случае совмещения с иной неподлежащей лицензированию деятельностью);

(б) обеспечивает реализацию принципа «информационных барьеров», в том числе при невозможности физического обособления специалиста по инвестиционному консультированию, в случае совмещения с иной неподлежащей лицензированию деятельностью, способом, исключающим возможность получения служебной информации, связанной с деятельностью по инвестиционному консультированию, иными работниками инвестиционного советника;

(в) обеспечивает соблюдение специалистами по инвестиционному консультированию запрета на осуществление следующих действий:

(i) совершение сделок с ценными бумагами и заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, от имени и за счёт инвестиционного советника;

(ii) участие в подготовке и заключении договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждения за предоставление клиентам индивидуальных инвестиционных рекомендаций;

(iii) участие в подготовке и заключении договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждения за предоставление инвестиционному советнику и (или) предоставление иных имущественных благ и (или) освобождение от обязанности совершить определенные действия, в случае совершения клиентами и (или) за их счёт действий, предусмотренных индивидуальными инвестиционными рекомендациями;

(iv) участие в подготовке и заключении сделок с ценными бумагами, эмитентом или обязанным лицом по которым является инвестиционный советник;

(v) участие в подготовке и заключении сделок с ценными бумагами, контрагентами клиента по которым будут являться аффилированные лица инвестиционного советника, или если указанные сделки будут совершаться при участии аффилированных лиц инвестиционного советника;

(vi) участие в процедуре подготовки условий договора андеррайтера (со-андеррайтера) с эмитентами ценных бумаг, которые являются предметом сделок с участием клиентов;

(vii) использование информации о составе и структуре инвестиционного портфеля клиента, сформированного инвестиционным советником при оказании профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг для целей отличных от цели составления индивидуальной инвестиционной рекомендации;

(viii) осуществление иных обязанностей прямо не относящихся к должностным обязанностям специалиста по инвестиционному консультированию;

(г) ограничивает доступ специалиста по инвестиционному консультированию к инсайдерской информации инвестиционного советника, его аффилированных лиц, в том числе требует соблюдения законодательства по противодействию неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком;

(д) ограничивает права доступа своих работников из других подразделений к сетевым дискам, программному обеспечению, которые содержат служебную информацию, касающуюся деятельности по инвестиционному консультированию (реестр клиентов, с которыми заключены договоры об индивидуальном инвестиционном консультировании, информация об инвестиционном профиле клиента, о состоянии портфеля клиента и т. д.);

(е) обеспечивает соблюдение принципа «чистого стола»;

(ж) выстраивает и поддерживает отношения с клиентами на принципах равноправия сторон, добросовестности, правдивости, полного информирования клиентов;

(з) обеспечивает соблюдение требований к организации и ведению учёта и отчётности, обеспечивающие предотвращение конфликта интересов инвестиционного советника и его клиентов;

(и) обеспечивает соблюдение принципа независимости внутренних подразделений инвестиционного советника;

(к) обеспечивает соблюдение принципа приоритета интересов клиента над собственными интересами;

(л) обеспечивает соблюдение работниками Организации запретов и ограничений на сделки и операции с финансовыми инструментами в собственных интересах работников и на совмещение работниками должностей в Организации и других организациях, если такие запреты и ограничения для них установлены инвестиционным советником в должностных инструкциях связи с характером их деятельности;

4.2. единоличный исполнительный орган и работники инвестиционного советника обязаны неукоснительно соблюдать внутренние нормативные документы, регулирующие следующие вопросы:

(а) условия и порядок оказания услуг по инвестиционному консультированию;

(б) определение инвестиционного профиля и инвестиционного портфеля клиента;

(в) порядок использования инсайдерской информации;

- (г) принципы деятельности подразделений, порядок взаимодействия подразделений и сотрудников, задачи и функции подразделений, должностные обязанности работников;
- (д) систему определения размера вознаграждений, иного стимулирования работников инвестиционного советника (при наличии).
- 4.3. Инвестиционный советник не вправе злоупотреблять своими правами и ущемлять интересы клиентов.
- 4.4. Инвестиционный советник должен всегда действовать с позиции добросовестного отношения ко всем клиентам.
- 4.5. Для обеспечения добросовестного отношения ко всем клиентам работники инвестиционного советника обязаны:
- (а) не использовать некомпетентность или состояние здоровья клиента в своих интересах;
- (б) считать интересы клиента приоритетными в случаях возникновения конфликта интересов между инвестиционным советником и его клиентом;
- (в) доводить до сведения клиента требуемую им информацию в пределах, установленных законодательством в области финансовых рынков и в соответствии с договором, заключённым инвестиционным советником и клиентом;
- (г) не поощрять сделок, не приносящих выгоды клиентам инвестиционного советника, единственной целью которых является увеличение комиссионных и иных платежей, получаемых инвестиционным советником.
- 4.6. Инвестиционный советник должен обеспечивать соответствие индивидуальной инвестиционной рекомендации профилю клиента и инвестиционным задачам, сформулированным клиентом, и с этой целью фиксировать содержание всех предоставляемых индивидуальных инвестиционных рекомендаций с их последующим хранением в соответствии с требованиями действующего законодательства и условиями осуществления деятельности по инвестиционному консультированию.
- 4.7. Работникам инвестиционного советника запрещается использовать информацию о клиентах и об их операциях, полученную в связи с осуществлением деятельности по инвестиционному консультированию, в собственных интересах инвестиционного советника, работников инвестиционного советника и третьих лиц в ущерб интересам клиентов.
5. ИНФОРМИРОВАНИЕ КЛИЕНТОВ
- 5.1. В случае, если меры по исключению конфликта интересов не привели к снижению риска причинения ущерба интересам клиента (клиентов), инвестиционный советник обязан письменно уведомить клиента (клиентов) об общем характере и (или) источниках конфликта интересов до начала совершения сделок, рекомендованных инвестиционным советником.
- 5.2. Одновременно с информацией о наличии у инвестиционного советника конфликта интересов инвестиционный советник должен включить в индивидуальную инвестиционную рекомендацию информацию об общем характере и (или) источниках конфликта интересов, если такая информация не предоставлялась инвестиционным советником клиенту до предоставления инвестиционной рекомендации.
- 5.3. При наличии конфликта интересов в случаях, указанных в подпунктах (а) – (и) пункта 3 настоящих Правил, инвестиционный советник должен исключить возможность распространения или предоставления клиентам информации, указывающей на независимость инвестиционного советника и (или) его индивидуальных инвестиционных рекомендаций от интересов третьих лиц.
- 5.4. Уведомление клиента о конфликте интересов может осуществляться путём направления соответствующего сообщения по электронным средствам связи с использованием электронной почты, указанной в анкете клиента и адреса электронной почты инвестиционного советника с использованием доменного имени bitkogan.finance. С момента направления документов по электронным средствам связи с использованием адреса электронной почты клиента, указанной в анкете клиента и адреса электронной почты инвестиционного советника с использованием доменного имени bitkogan.finance, клиент и инвестиционный советник проходят к соглашению о том, что получение электронных сообщений с указанных адресов электронной почты будет считаться подписанием документа простой электронной подписью, признавая юридическую силу за электронными письмами и документами, направленными по электронной почте (e-mail) и их равнозначность документам на бумажных носителях, подписанным собственноручной подписью.
6. ВЫЯВЛЕНИЕ, КОНТРОЛЬ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
- 6.1. Реализация мер по исключению конфликта интересов, направленная на выявление конфликта интересов и предотвращение его последствий, обеспечивается системой внутреннего контроля инвестиционного советника.
- 6.2. Служба внутреннего контроля (контролёр профессионального участника рынка ценных бумаг) следят за исполнением работниками инвестиционного советника установленных правил, процедур, регламентов, направленных на исключение конфликта интересов, а также за соблюдением мер и запретов, отражённых в пункте 4 настоящих Правил.
- 6.3. Объектами контроля Службы внутреннего контроля (контролёра профессионального участника рынка ценных бумаг) являются следующие:
- (а) соблюдение мероприятий по определению инвестиционного профиля клиента;

- (б) своевременность внесения изменений в инвестиционный профиль клиента;
- (в) соответствие индивидуальной инвестиционной рекомендации профилю клиента;
- (г) соблюдением требований, предъявляемых к форме, способам и срокам хранения индивидуальных инвестиционных рекомендаций;
- (д) соблюдение периодичности мониторинга инвестиционного портфеля клиента (если применимо в соответствии с условиями договоров);
- (е) своевременность уведомления клиента о наличии конфликта интересов указанием такого в индивидуальной инвестиционной рекомендации или отдельном сообщении, в случае если конфликт интересов не может быть исключён;
- (ж) соответствие специалистов по инвестиционному консультированию требованиям к образованию, профессиональному опыту и квалификационным требованиям.

6.4. В процессе внутреннего контроля осуществляется анализ наиболее вероятных событий, которые могут привести к возникновению конфликта интересов, например:

- (а) оказание давления на клиента, предоставление ему такой индивидуальной инвестиционной рекомендации, при выполнении которой действия и сделки клиента были бы выгодны инвестиционному советнику, его аффилированным лицам, его работникам;
- (б) совершение излишних или невыгодных клиенту рекомендаций с целью увеличения суммы комиссионного вознаграждения и иных платежей за услуги, выплачиваемые инвестиционному советнику на основании договоров с третьими лицами;
- (в) использование индивидуальных инвестиционных рекомендаций для реализации собственных инвестиционных стратегий инвестиционного советника и достижения выгодных для последнего условий сделок;
- (г) использование инсайдерской информации, полученной от клиента, для получения выгоды инвестиционного советника, его аффилированных лиц, его работников, других клиентов инвестиционного советника.

6.5. Работники инвестиционного консультанта обязаны предоставлять Службе внутреннего контроля (контролёру профессионального участника рынка ценных бумаг) или иному уполномоченному лицу любую информацию, связанную с возможностью возникновения конфликта интересов.

6.6. Последствия конфликта интересов инвестиционного советника с интересами клиентов могут нанести серьёзный материальный, а также репутационный ущерб деятельности инвестиционного советника.

6.7. В случае если конфликт интересов инвестиционного советника и его клиента, о котором клиент не был уведомлен в порядке и случаях, описанных в настоящих Правилах, привёл к причинению клиенту убытков, инвестиционный советник обязан возместить их в порядке, установленном гражданским законодательством Российской Федерации.

6.8. Контроль за исполнением требований, изложенных в настоящих Правилах, возлагается на Службу внутреннего контроля (контролёра профессионального участника рынка ценных бумаг), а также на руководителей подразделений инвестиционного советника.

6.9. В случае нарушения (неисполнения) требований настоящих Правил работники инвестиционного советника несут ответственность в соответствии с нормами действующего законодательства.

6.10. Требования настоящих Правил доводятся до сведения всех работников и подлежат обязательному исполнению всеми работниками инвестиционного советника.