

Утверждаю
Генеральный директор
ТКБ Инвестмент Партнерс (АО)



В.Е. Кириллов

Приказ № 11 от 04. 03. 2019 г.

**Правила выявления и контроля конфликта интересов,
а также предотвращения его последствий
при осуществлении деятельности по инвестиционному
консультированию ТКБ Инвестмент Партнерс (АО)**

I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящие Правила ТКБ Инвестмент Партнерс (АО) (далее – Общество, инвестиционный советник) по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий разработаны в связи с осуществлением Обществом деятельности по инвестиционному консультированию (далее – Правила).

1.2. В целях выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию Общество разработало и закрепило принципы деятельности и профессиональной этики, принципы работы с клиентами, с целью защиты прав и интересов клиентов.

1.3. Действие Правил распространяется на всех работников Общества вне зависимости от уровня занимаемой должности.

1.4. В настоящем Перечне мер используются следующие определения основных терминов:

ТКБ Инвестмент Партнерс (АО) – Общество, инвестиционный советник, осуществляющее деятельность по инвестиционному консультированию в соответствии с требованиями, установленными Федеральным Законом от 22.04.1996 № 39 –ФЗ «О рынке ценных бумаг»;

Клиент – лицо, заключившее с инвестиционным советником договор об инвестиционном консультировании;

Потенциальный клиент – лицо, намеренное заключить договор об инвестиционном консультировании;

Индивидуальная инвестиционная рекомендация – адресованная определенному клиенту информация о соответствующих интересам этого клиента определенных ценных бумагах, сделках с ними и (или) заключении определенных договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

Предоставление индивидуальной рекомендации – составление индивидуальной инвестиционной рекомендации инвестиционным советником и ее передача клиенту инвестиционным советником.

Работники – лица, осуществляющие свою деятельность на основании трудового договора или гражданско-правового договора с Обществом, в функции которых входит обеспечение деятельности Общества в рамках осуществляемой им профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

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 Общества и/или договорами между Обществом и клиентами.

Аффилированное лицо - физическое или юридическое лицо, способное оказывать влияние на деятельность Общества. Понятие Аффилированное лицо используется в значении, указанном в Законе РСФСР от 22.03.1991 года № 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках».

II. ПОНЯТИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

2.1. Под конфликтом интересов при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию на рынке ценных бумаг понимается противоречие между имущественными и иными интересами Общества и (или) его работников и клиентов Общества.

2.2. Наличие конфликта интересов присуще деятельности на рынке ценных бумаг и само по себе не является нарушением, если в отношении данного конфликта были приняты должные меры по его выявлению, оценке и управлению, а также раскрытию. Конфликт интересов возможен как в результате деятельности отдельных должностных лиц и работников Общества, так и в результате деятельности Общества в целом.

2.3. К основным видам конфликта интересов можно отнести конфликт:

✓ между клиентом и Обществом; когда Общество (его аффилированное лицо) является собственником ценных бумаг /финансовых инструментов (имеет иную заинтересованность в совершении сделок с этими ценными бумагами/финансовыми инструментами или в изменении рыночной цены ценных бумаг/финансовых инструментов), с которыми совершаются сделки в результате предоставленных индивидуальных инвестиционных рекомендаций в интересах клиента;

✓ между клиентами Общества - ситуации, в которых интересы одного из клиентов (нескольких клиентов) находятся в противоречии с интересами других клиентов;

✓ между клиентами и работниками Общества, когда существует или потенциально может возникнуть противоречие между частными интересами работника (членов его семьи и/или иных лиц, с которыми связана личная заинтересованность работника) и правами и интересами Клиентов, которое влияет или может оказать влияние на выполнение работником своих профессиональных обязанностей, в частности на процесс принятия им решения в отношении предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, и обуславливает или может обусловить нанесение ущерба правам и интересам клиентов.

2.4. Под частными интересами (личной заинтересованностью) понимается возможность получения доходов в виде денег, иного имущества, в том числе имущественных прав, услуг имущественного характера, или каких-либо выгод (преимуществ) как для самого работника, так и для членов его семьи, ближайших родственников и/или иных лиц, с которыми связана личная заинтересованность работника, а также для юридических лиц (фирм), с которыми работник может быть взаимосвязан.

III. ПРИНЦИПЫ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ЭТИКИ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО ИНВЕСТИЦИОННОМУ КОНСУЛЬТИРОВАНИЮ

3.1. Инвестиционный советник осуществляет деятельность по инвестиционному консультированию добросовестно и разумно.

3.2. Инвестиционный советник при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию соблюдает приоритет интересов клиентов над собственными интересами.

3.3. Инвестиционный советник при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию не злоупотребляет своими правами и не ущемляет интересы клиентов.

3.4. Инвестиционный советник предоставляет индивидуальные инвестиционные рекомендации клиенту в соответствии с его инвестиционным профилем.

Инвестиционный советник осуществляет свою деятельность по инвестиционному консультированию на принципах законности, профессионализма, добросовестности, независимости, конфиденциальности.

3.5. Законность.

Общество осуществляет свою деятельность в соответствии с федеральными законами, иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, а также настоящим Перечнем мер. Общество осуществляет внутренний контроль в соответствии с требованиями действующего законодательства.

3.6. Профессионализм.

Общество осуществляет деятельность исключительно на профессиональной основе, привлекая к работе, специалистов высокой квалификации. Работники, в обязанности которых входит выполнение функций, непосредственно связанных с осуществлением деятельности по инвестиционному консультированию, удовлетворяют квалификационным требованиям, устанавливаемым нормативными актами Банка России и иными нормативными правовыми актами. Общество принимает меры по поддержанию и повышению уровня квалификации и профессионализма работников, в том числе путем проведения профессионального обучения. Если работники Общества перестают по каким-либо причинам соответствовать установленным требованиям, Общество принимает предусмотренные законодательством Российской Федерации меры для устранения указанного несоответствия.

3.7. Добросовестность.

Общество осуществляет свою деятельность добросовестно, то есть с той степенью осмотрительности и заботливости, которая требуется от него с учетом специфики профессиональной деятельности Общества на рынке ценных бумаг и практики делового оборота. Работники Общества обязаны ответственно и справедливо относиться друг к другу, к клиентам, другим субъектам и участникам отношений на рынке ценных бумаг. Работники Общества обязаны воздерживаться от необоснованной публичной критики в адрес друг друга, публичных обсуждений действий друг друга, наносящих ущерб и подрывающих репутацию друг друга, а также других субъектов и участников отношений на рынке ценных бумаг. Общество обеспечивает все необходимые условия, позволяющие ее клиенту получать документы, необходимые для осуществления ими деятельности в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

3.8. Независимость.

Общество, его работники в процессе осуществления деятельности по инвестиционному консультированию не допускают предвзятости, зависимости от третьих лиц, которые могут нанести ущерб законным правам и интересам клиента.

3.9. Конфиденциальность.

Общество, его должностные лица и работники не разглашают имеющуюся в их распоряжении служебную и конфиденциальную информацию, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

3.10. Информационная открытость.

Общество осуществляет раскрытие информации о своем правовом статусе, о лицензиях, финансовом состоянии, операциях с финансовыми инструментами в случаях и в порядке, установленных федеральными законами, иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, внутренними документами Общества и условиями договоров с клиентами.

3.11. Общество, его должностные лица и работники не разглашают имеющуюся в их распоряжении служебную и конфиденциальную информацию, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

3.12. Общество сохраняет данные обо всех договорах об инвестиционном консультировании, индивидуальных инвестиционных рекомендациях, предоставленных клиентам, в том числе аудиозаписи передачи индивидуальных инвестиционных рекомендаций в устной форме, а также информацию, использованную для определения инвестиционного профиля клиента.

IV. ВИДЫ (СЛУЧАИ ВОЗНИКНОВЕНИЯ) КОНФЛИКТОВ ИНТЕРЕСОВ

4.1. Возникновение конфликта интересов при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию возможно в следующих случаях:

– 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;

– 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;

– 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;

– 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;

– в случае заключения инвестиционным советником договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждений за предоставление клиентам индивидуальных инвестиционных рекомендаций;

– 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 счет действий, предусмотренных индивидуальными инвестиционными рекомендациями;

– 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;

– 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;

– в иных случаях, когда при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию, по оценке инвестиционного советника, возникает или может возникнуть конфликт интересов.

IV. МЕРЫ ПО ВЫЯВЛЕНИЮ И КОНТРОЛЮ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ, А ТАКЖЕ ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ ЕГО ПОСЛЕДСТВИЙ

4.1. Инвестиционный советник при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию должен принимать меры по выявлению и контролю конфликта интересов, а также по предотвращению его последствий в случаях, приведенных в разделе III настоящего документа.

4.2. Внутренняя организация деятельности Общества должна быть основана на принципе управления конфликтом интересов, возникающего между деятельностью по инвестиционному консультированию и иной профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг.

4.3. Общество обязано обеспечить своевременное выявление конфликта интересов на самых ранних стадиях его развития и внимательное отношение к нему со стороны его должностных лиц и работников.

4.4. Общество, совмещающее деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, а также деятельность по управлению паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами с деятельностью инвестиционного консультанта, должно исключить возложение обязанности по предоставлению индивидуальных инвестиционных рекомендаций на работников, осуществляющих следующие функции:

- функции по совершению сделок с финансовыми инструментами, от имени и за счет инвестиционного советника;

- функции по совершению сделок с финансовыми инструментами от имени инвестиционного советника и за счет его клиентов;

4.5. Обществу при приеме работника на работу /назначении на должность, функционал которой предполагает осуществление деятельности по инвестиционному консультированию, в чьей деятельности может возникать риск конфликта интересов, следует ознакомить его с обязанностями, направленными на предотвращение риска возникновения конфликта интересов:

- с запретами/ограничениями на сделки и операции с финансовыми инструментами в собственных интересах работника, установленные документами Общества, в том числе настоящим документом, Положениями о подразделении, должностными инструкциями; если такие запреты/ограничения для него установлены Обществом

- с запретами/ограничениями на совмещение работником работы в Обществе и в других организациях, и (или) с совмещением иных внешних деловых интересов, если такие запреты/ограничения для него установлены Обществом.

4.6. Общество разработало порядок регулярного и своевременного информирования работниками Общества контролера (Отдела внутреннего контроля) о возможности возникновения конфликта интересов. Работники Общества обязаны уведомлять Отдел внутреннего контроля по форме «Уведомления о конфликте интересов», утв. Приказом Генерального директора, в котором указываются сведения о владении ценными бумагами, об участии в юридических лицах, о предоставлении услуг по консультированию в области инвестиций, о наличии договоров на брокерское обслуживание и иные сведения.

4.7. В случае представления работником недостоверной информации или выявления конфликта интересов, сведения о таком работнике должны быть направлены руководителю Общества для принятия решения о возможном применении в отношении данного лица мер ответственности.

4.8. Общество обеспечивает контроль за соблюдением работниками установленных требований, ограничений, запретов, направленных на предотвращение конфликта интересов.

4.9. Обработка конфиденциальной информации.

В целях минимизации использования Работниками информации, которая может привести к возникновению конфликта интересов или к предпосылкам его возникновения Общество:

4.9.1. устанавливает различные уровни доступа работников к информации, связанной с предоставлением индивидуальных инвестиционных рекомендаций клиентам, ограничивающие передачу информации между работниками;

4.9.2. обеспечивает разграничение возможности доступа к разным уровням баз данных используемого программного обеспечения:

- обеспечивается система разграничения доступа на уровне локальной сети (для исключения несанкционированного доступа пользователей – работников других подразделений Общества к базам данных и файлам не по принадлежности);
- обеспечивается система разграничения доступа на уровне программного обеспечения;
- вход обеспечивается только с автоматизированных рабочих мест с использованием системы паролей;

4.9.3. ограничивает доступ посторонних лиц в помещения структурных подразделений Общества, в том числе предназначенных для подготовки и предоставления индивидуальных инвестиционных рекомендаций в процессе осуществления деятельности по инвестиционному консультированию;

4.9.4. ограничивает участие в переговорах, в результате которых работниками может быть получена служебная или иная существенная непубличная информация, к которой у них нет права доступа.

4.10. В целях предотвращения конфликта интересов Общество придерживается следующих правил при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию.

4.10.1. При заключении договора об инвестиционном консультировании с потенциальным клиентом Общество обязуется максимально точно и полно формулировать обязательства сторон, в том числе, связанные с определением инвестиционного профиля клиента, формы предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, порядком предоставления инвестиционных рекомендаций, информированием потенциального клиента о возможности возникновения расходов, размером и порядком оплаты вознаграждения Обществу.

4.10.2. Общество осуществляет деятельность по инвестиционному консультированию в строгом соответствии с условиями договора с клиентом и инвестиционным профилем клиента.

4.11.3. При осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию Общество соблюдает ограничения на предоставление индивидуальных рекомендаций на совершение сделок, установленные действующим законодательством и договором с клиентом.

4.11.4. При осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию инвестиционный советник не вправе:

- предоставлять рекомендацию клиенту в отношении ценных бумаг/производных финансовых инструментов и их покупке по завышенной, по сравнению с рыночной, цене;
- предоставлять рекомендацию клиенту в отношении ценных бумаг/производных финансовых инструментов и их покупке из собственного портфеля Общества, его работников и других аффилированных и заинтересованных лиц;

- предоставлять рекомендацию клиенту в отношении ценных бумаг/производных финансовых инструментов и их покупке без учета инвестиционных целей клиента;
- предоставлять рекомендацию по продаже ценных бумаг клиента по заниженной, по сравнению с рыночной, цене;
- предоставлять рекомендацию клиентам в отношении ценных бумаг/производных финансовых инструментов и их покупке в собственный портфель Общества, его работников и других аффилированных и заинтересованных лиц;
- предоставлять рекомендацию Клиенту по совершению сделок с ценными бумагами/производными финансовыми инструментами в случае, когда стороной договора по таким сделкам является Общество, его работники, аффилированные или заинтересованные лица;
- предоставлять клиенту рекомендацию в отношении ценных бумаг/производных финансовых инструментов и сделок с ними с тем, чтобы сделки клиента, проведенные в соответствии с рекомендацией, соответствовали прямой выгоде Общества, его работников, других аффилированных и заинтересованных лиц;
- предоставлять рекомендации клиенту в отношении ценных бумаг/производных финансовых инструментов и сделок с ними, не отвечающих интересам клиента, его инвестиционному профилю, целью которых является увеличение вознаграждения, получаемых Обществом;
- использовать рекомендации клиенту в отношении ценных бумаг/производных финансовых инструментов и сделок с ними для реализации собственных инвестиционных стратегий Общества, достижения выгодных для Общества условий сделок;
- использовать при формировании индивидуальных инвестиционных рекомендаций полученную от клиента конфиденциальную информацию, имеющую существенное значение и способную повлиять на получение выгоды Обществом, его работниками и другими заинтересованными и аффилированными лицами, в ущерб интересам клиента;
- при предоставлении индивидуальных инвестиционных рекомендаций предоставлять неравные условия (преференции) отдельным клиентам Общества в случае, когда такие преференции не вытекают из характера договора или норм делового оборота;
- предоставлять рекомендации в отношении ценных бумаг/производных финансовых инструментов и сделок с ними разных клиентов с учетом наибольшей выгоды только в интересах другого определенного Клиента.

4.11. Обязанности Работников.

В целях предотвращения конфликта интересов Работники Общества обязаны:

- воздерживаться от совершения действий и принятия решений, которые могут привести к возникновению конфликта интересов,
- уведомлять контролера (Отдел внутреннего контроля) о работе по совместительству в иных организациях;
- незамедлительно доводить до сведения контролера (Отдела внутреннего контроля) Общества (работников Отдела внутреннего контроля) информацию (Уведомление о конфликте интересов) о появлении условий, которые могут повлечь возникновение конфликта интересов, а также о возникновении конфликта интересов, а именно:

- сведения о владении долями/паями в уставном капитале юридических лиц;
 - сведения о занимаемых должностях в юридических лицах;
 - сведения о вознаграждении, полученном в связи с участием в органах управления юридического лица;
 - сведения о совершении сделок с финансовыми инструментами;
 - сведения о предоставлении услуг по консультированию в области инвестиций и доверительного управления в частном порядке.
- сообщать контролеру (Отделу внутреннего контроля) Общества о возникновении обстоятельств, препятствующих независимому и добросовестному осуществлению должностных обязанностей.

4.12. Система определения размера вознаграждений (иного стимулирования) работников Общества не должна создавать предпосылки для возникновения конфликта интересов работника и клиентов Общества.

Система определения размера вознаграждений (иного стимулирования) работников Общества предусмотрена внутренним документом, регулирующим трудовые отношения – «Положением о премировании работников Общества».

4.13. Общество организует и обеспечивает внутренний контроль за деятельностью подразделений и отдельных работников, задействованных в выполнении, оформлении и учете сделок и операций Общества и клиента, формировании и предоставлении индивидуальных инвестиционных рекомендаций, а также имеющих доступ к конфиденциальной информации, в целях защиты прав и интересов, как клиентов, так и Общества от ошибочных или недобросовестных действий работников Общества, которые могут принести убытки как клиентам, так и Обществу, нанести вред его репутации, привести к ущемлению прав и интересов клиентов, либо иметь иные негативные последствия.

4.14. Предотвращение последствий (урегулирование) конфликта интересов.

4.14.1. Инвестиционный советник обязан уведомить клиента о наличии конфликта интересов при его возникновении или потенциальной возможности его появления.

4.14.2. Общество 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.

4.14.3. Индивидуальная инвестиционная рекомендация должна включать в себя указание на наличие конфликта интересов у инвестиционного советника, имеющего место при оказании услуг, либо на его отсутствие, в вышеуказанных случаях.

4.14.4. При наличии у инвестиционного советника договоров с третьими лицами, предусматривающих вознаграждение за предоставление клиентам индивидуальных инвестиционных рекомендаций, инвестиционный советник также обязан уведомить клиента о наличии таких договоров одновременно с предоставлением индивидуальной инвестиционной рекомендации.

4.14.5. Общество должно иметь возможность подтвердить факт уведомления клиента о наличии конфликта интересов.

4.14.6. Выбор приемлемых процедур по урегулированию конфликта интересов осуществляется руководителем Общества, и зависит от характера конфликта.

4.14.7. В случае возникновения конфликта интересов Общество предпринимает все необходимые и разумные меры для разрешения конфликта интересов в пользу клиента, а также прилагает все усилия по устранению неблагоприятных для клиента последствий.

4.14.8. В целях устранения неблагоприятных последствий конфликта интересов Общество 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.

V. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

5.1. Требования настоящих Правил доводятся до сведения всех работников Общества и подлежат обязательному исполнению.

5.2. В случае изменения требований законодательства, Стандартов НАУФОР настоящий Перечень мер до момента его изменений действует в части, не противоречащей действующему законодательству на момент применения.

5.3. Общество раскрывает настоящие Правила на своем сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», а также изменения и дополнения в него в сроки и порядке, установленные законодательством Российской Федерации.