

Утверждено приказом
Генерального директора
ТКБ Инвестмент Партнерс (АО)
№ 64 от 14.09.2026

**Политика
управления конфликтом интересов
при осуществлении ТКБ Инвестмент Партнерс (АО)
деятельности по управлению ценными бумагами
редакция 4**

г. Санкт-Петербург

Оглавление

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	3
2. ПРИНЦИПЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ УПРАВЛЯЮЩЕГО В ЦЕЛЯХ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ ВОЗНИКНОВЕНИЯ И РЕАЛИЗАЦИИ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ	5
3. ПОРЯДОК ВЫЯВЛЕНИЯ КОНФЛИКТА, ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ ВОЗНИКНОВЕНИЯ И РЕАЛИЗАЦИИ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ, А ТАКЖЕ УПРАВЛЕНИЯ ИМ	7
4. ОБСТОЯТЕЛЬСТВА (УСЛОВИЯ) ВОЗНИКНОВЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ .	10
5. МЕРЫ, ПРИНИМАЕМЫЕ ДЛЯ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ ВОЗНИКНОВЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ.....	11
6. МЕРОПРИЯТИЯ ПО ОБЕСПЕЧЕНИЮ ВЫЯВЛЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ И УПРАВЛЕНИЮ КОНФЛИКТОМ ИНТЕРЕСОВ.....	14
7. ПОРЯДОК ПОДГОТОВКИ И УТВЕРЖДЕНИЯ РЕШЕНИЯ О НЕЦЕЛЕСООБРАЗНОСТИ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ РЕАЛИЗАЦИИ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ И ОБ ИСКЛЮЧЕНИИ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ	17
8. ПРИНЯТИЕ РЕШЕНИЯ ОБ ИСКЛЮЧЕНИИ РЕАЛИЗАЦИИ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ	17
9. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ КОНТРОЛЯ ЗА СОБЛЮДЕНИЕМ РАБОТНИКАМИ ТРЕБОВАНИЙ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА	18
10. ОТЧЕТ ОБ УПРАВЛЕНИИ КОНФЛИКТОМ ИНТЕРЕСОВ	19
11. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	20
12. ПРИЛОЖЕНИЯ.....	20

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Настоящая Политика управления конфликтом интересов при осуществлении ТКБ Инвестмент Партнерс (АО) (далее – профессиональный участник, Управляющий) деятельности по управлению ценными бумагами (далее – деятельность профессионального участника, деятельность Управляющего) разработана в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации по управлению ценными бумагами, в том числе требованиями нормативных актов Банка России, Стандартов деятельности профессиональных участников НАУФОР (далее – Политика), и является неотъемлемой частью Правил организации и осуществления внутреннего контроля профессионального участника при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

1.1. Политика устанавливает требования, направленные на выявление конфликта интересов, управление им и предотвращение его реализации, а также запреты в отношении отдельных действий профессионального участника, осуществление которых свидетельствует о реализации конфликта интересов.

1.2. В целях исключения (снижения) риска возникновения у клиента Управляющего убытков, связанных с наличием у Управляющего, членов его органов управления, работников, лиц, действующих за его счет, отдельных его клиентов, контролирующих и подконтрольных лиц, являющихся таковыми в соответствии с подпунктами 24 и 25 пункта 1 статьи 2 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", интереса, отличного от интересов клиента Управляющего, при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющего интересы его клиента, Управляющий должен осуществлять процессы, предусмотренные настоящей Политикой.

1.3. В Политике используются следующие термины и определения:

Клиент – лицо, которому Управляющий оказывает услуги доверительного управления на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

Конфликт интересов – наличие у Управляющего, членов его органов управления, работников, лиц, действующих за его счет, отдельных его клиентов, контролирующих и подконтрольных лиц, являющихся таковыми в соответствии с подпунктами 24 и 25 пункта 1 статьи 2 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", **интереса**, отличного от интересов клиента при совершении (несовершении) юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющего интересы клиента.

Под интересом (или личной заинтересованностью) понимается возможность получения доходов в виде денежных средств, иного имущества, в том числе имущественных прав, услуг имущественного характера, или каких-либо выгод (преимуществ) как для самого работника, а также для юридических лиц, с которыми работник может быть взаимосвязан.

Реализация конфликта интересов – ситуация, при которой клиент может получить убыток в результате:

– совершения Управляющим за свой счет (за счет работников, заключивших договор ДУ с Управляющим) сделку с ценной бумагой и (или) заключения за свой счет договора, являющимся производным финансовым инструментом (далее – ПФИ), на основании информации о принятии Управляющим решения о совершении сделки с указанной ценной бумагой и (или) о заключении указанного договора, являющегося ПФИ, за счет клиента **до** совершения сделки с указанной ценной бумагой или заключения указанного договора, являющегося ПФИ, за счет клиента;

– совершения Управляющим за счет клиента сделки с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющиеся ПФИ, на условиях, **не являющихся наилучшими** доступными для Управляющего;

– совершения Управляющим за счет клиента сделки с ценными бумагами и (или) заключения договора, являющегося ПФИ, с частотой, превышающей частоту, необходимую для исполнения Управляющим обязанностей, установленных договором доверительного управления ценными бумагами, заключенным с указанным клиентом.

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 которая ставит лиц, обладающих такой информацией в силу исполнения должностных обязанностей, в преимущественное положение по сравнению с другими субъектами рынка ценных бумаг. Сведения, которые представляют собой конфиденциальную информацию, определяются законодательством, внутренними документами Управляющего и/или договорами между управляющим и клиентами.

Работник – лицо, выполняющее определенные функции на основании трудового договора с Управляющим.

Ответственные лица Управляющего – члены органов управления, работники Управляющего и иные лица, действующие за счет Управляющего, если указанные лица в силу своих должностных обязанностей или заключенных с Управляющим договоров, или по иным основаниям участвуют в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющего интересы клиента.

Управляющие активами – работники (должностные лица), принимающих решения о совершении сделок с ценными бумагами и о заключении договоров, являющиеся ПФИ, за счет клиента Управляющего, а также совершающие сделки с ценными бумагами и заключающие договоры, являющиеся ПФИ, за счет клиента Управляющего.

Контролирующее лицо - лицо, имеющее право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в Управляющем и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения, и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления профессионального участника либо право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган и (или) более 50 процентов состава коллегиального органа управления профессионального участника.

Подконтрольное лицо - юридическое лицо, находящееся под прямым или косвенным контролем Управляющего.

Контролер (ОВК) – начальник отдела внутреннего контроля/работники отдела внутреннего контроля профессионального участника, осуществляющие мониторинг и управление регуляторным риском, а также контроль за соблюдением Управляющим требований законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг, Базовых и внутренних стандартов СРО, внутренних документов Общества.

Наилучшие условия совершения сделки – исполнение сделки, которое предполагает следующие условия:

- лучшая цена сделки;
- минимальные расходы на совершение сделки и расчеты по ней;
- минимальный срок исполнения сделки;
- исполнение сделки по возможности в полном объеме;
- минимизация рисков при исполнении сделки, а также признания сделки недействительной;
- учет периода времени, в который должна быть совершена сделка,

при этом учитываются все обстоятельства, имеющие значение для совершения сделки и сложившаяся практика совершения сделок.

Убыток – возникновение реального ущерба имуществу Клиента в виде подтвержденного документально уменьшения стоимости имущества, составляющего портфель Клиента и/или возникновение у него дополнительных расходов, явившихся прямым следствием совершения либо несовершения юридических и (или) фактических действий Управляющим, членами его органов управления или работниками Управляющего, в случае реализации конфликта интересов Управляющего и Клиента, о котором Клиент не был уведомлен.

2. ПРИНЦИПЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ УПРАВЛЯЮЩЕГО В ЦЕЛЯХ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ ВОЗНИКНОВЕНИЯ И РЕАЛИЗАЦИИ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

2.1. В целях предотвращения возникновения и реализации конфликта интересов профессиональный участник осуществляет свою деятельность на основе следующих принципов профессиональной этики:

- Законность
- Добросовестность
- Приоритет интересов клиентов
- Профессионализм
- Независимость
- Информационная открытость

2.2. Законность.

Для реализации принципа законности профессиональный участник при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами неукоснительно соблюдает требования федеральных законов, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, в том числе нормативных правовых актов в сфере финансовых рынков, и нормативных актов Банка России.

2.3. Добросовестность.

Профессиональный участник 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. Профессиональный участник не должен использовать некомпетентность клиента в своих интересах, а также отказывать клиентам в оказании равноценных и профессиональных услуг по признакам их национальности, пола, политических или религиозных убеждений, финансового состояния, деловой репутации и других обстоятельств.

2.4. Приоритет интересов клиентов.

Основным принципом деятельности профессионального участника в целях предотвращения конфликта интересов при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами и уменьшения его негативных последствий является приоритет интересов клиента перед собственными интересами профессионального участника (его работниками), а также недопущение приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов, в том числе при реализации мер по минимизации (устранению) риска причинения убытка клиенту при реализации конфликта интересов, возникшего между профессиональным участником (его работниками) и клиентом.

Профессиональный участник обеспечивает справедливое (равное) отношение ко всем клиентам, которым оказываются услуги в процессе осуществления деятельности по управлению ценными бумагами.

Для обеспечения принципа приоритета интересов клиентов профессиональный участник принимает следующие меры:

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

2.5. Профессионализм.

Профессиональный участник требует от своих работников:

- ответственного и внимательного отношения к клиентам;
- добросовестного выполнения должностных обязанностей; осуществления деятельности исключительно на профессиональной основе;
- соблюдения правил и процедур, установленных внутренними документами профессионального участника;
- соблюдения мер по охране конфиденциальной информации или невозможности распространения ее среди других работников, 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 (ОВК) профессионального участника о появлении условий, которые могут повлечь возникновение конфликта интересов при обстоятельствах, в том числе указанных в разделе 2 Политики.

2.6. Независимость.

Профессиональный участник не допускает предвзятости, давления третьих лиц и/или зависимости от них, способных нанести ущерб имуществу или интересам клиентов, или третьим лицам.

2.7. Информационная открытость.

- Профессиональный участник осуществляет раскрытие информации клиентам, о себе и об осуществляемой деятельности на рынке ценных бумаг, о конфликте интересов в порядке, установленном законодательством Российской Федерации, в том числе нормативными актами в сфере финансовых рынков, внутренними документами профессионального участника и условиями, предусмотренными договорами доверительного управления с клиентами.
- Профессиональный участник строго соблюдает обязательства, предусмотренные договорами доверительного управления с клиентами профессионального участника, требования законодательства в отношении конфиденциальности информации, ставшей ему известной в связи с осуществлением деятельности по управлению ценными бумагами.
- Работники, располагающие конфиденциальной информацией, имеют право на ее использование и передачу третьим лицам с целью совершения сделок в их интересах, только если такая возможность прямо предусмотрена внутренними документами профессионального участника и не запрещена действующим законодательством и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, в т.ч. нормативными актами в сфере финансовых рынков, а также договорами доверительного управления с клиентами профессионального участника.
- В случае несанкционированного раскрытия конфиденциальной информации профессиональный участник проводит служебное расследование, принимает меры к нарушителям, вплоть до увольнения и/или подачи заявлений о привлечении таких нарушителей к гражданско-правовой, административной или уголовной ответственности, и меры к недопущению повторения такого раскрытия в будущем.

3. ПОРЯДОК ВЫЯВЛЕНИЯ КОНФЛИКТА, ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ ВОЗНИКНОВЕНИЯ И РЕАЛИЗАЦИИ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ, А ТАКЖЕ УПРАВЛЕНИЯ ИМ

3.3. Профессиональный участник обязан обеспечить своевременное выявление конфликта интересов на самых ранних стадиях его развития.

3.4. Выявление обстоятельств возможного возникновения конфликта интересов осуществляется всеми работниками в ходе текущей деятельности во всех процессах, осуществляемых Управляющим, включая разработку новых продуктов.

Работники должны направить информацию об обстоятельствах возможного возникновения конфликта интересов в ОВК не позднее одного рабочего дня, в котором им стало известно о конфликте интересов.

Работники обязаны оказывать содействие ОВК и предоставлять копии требуемых документов по всем инцидентам, связанным с возникновением конфликта интересов у Управляющего.

3.5. Для выявления Операций с возможным возникновением конфликта интересов, профессиональный участник разрабатывает согласно предусмотренным настоящей Политикой обстоятельствам (условиям) возникновения конфликта интересов Критерии отнесения совершенных операций с финансовыми инструментами к операциям (сделкам) с возможным конфликтом интересов, утверждаемых приказом ЕИО (далее – Критерии), для автоматизированного выявления операций автоматизированной системой.

Операции, соответствующие обстоятельствам 4.11 - 4.12 выявляются работниками, принимающими участие в заключении и согласовании договоров с контрагентами.

3.6. В случае выявления АС операции, подпадающей под Критерий операции с возможным конфликтом интересов, автоматически формируется уведомление и направляется по электронной почте в ОВК на электронный адрес compliance@tkbip.ru.

При получении информации:

- об операции с возможным конфликтом интересов из АС
- о выявленных обстоятельствах возможного конфликта интересов от работников

ОВК проводит всесторонний анализ выявленных операций, устанавливает возможные причины их совершения и проводит проверку условий и параметров таких операций. При проведении анализа и оценки полученной информации ОВК определяет наличие или отсутствие конфликта интересов, реализацию конфликта интересов в осуществленной операции возможного причинения неблагоприятных последствий законным интересам клиентов.

3.7. При возникновении конфликта интересов Управляющий осуществляет управление им в следующих случаях:

– единоличный исполнительный орган профессионального участника принял решение о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов, а профессиональный участник, и (или) члены его органов управления, и (или) его работники, и (или) лица, действующие за его счет, в условиях наличия конфликта интересов при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий действуют так же, как в **условиях отсутствия конфликта интересов**;

– **договор** об оказании услуг, заключенный профессиональным участником с клиентом, предусматривает право профессионального участника не предотвращать реализацию конфликта интересов и **содержит информацию** об общем характере и (или) источниках конфликта интересов, за исключением сведений, являющихся персональными данными, и описание имеющихся у клиента профессионального участника (зарегистрированного лица) рисков, связанных с возможной реализацией конфликта интересов.

Порядок подготовки и утверждения Решения о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов приведен в Разделе 7 Политики.

3.8. Управляющий устанавливает следующие меры по управлению конфликтами интересов:

- в случае, если Управляющему станет известно о совершении сделки, содержащей признаки конфликта интересов, который может привести к нанесению ущерба клиенту, Управляющий предпринимает все необходимые действия по урегулированию конфликта интересов и выбору приемлемых процедур устранения конфликта интересов в зависимости от характера конфликта интересов;
- в случае реализации конфликта интересов Управляющий 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 убытка клиенту;
- в случае если при осуществлении профессиональной деятельности Конфликт интересов Управляющего и Клиента, о котором Клиент не был уведомлен, привел к причинению клиенту убытков, Управляющий обязан возместить его клиенту.

Возмещение убытков осуществляется на основании:

1. Претензии клиента;
2. Служебной записки ОВК, свидетельствующей о реализации конфликта интересов, составленной на основании анализа, оценки обстоятельств, документов и информации, приведших к реализации конфликта интересов и возникновению у клиента убытка.

Управляющий принимает решение по возмещению убытков, рассчитывает размер убытков и сумму выплаты клиенту, либо добровольно удовлетворяет претензию клиента в размере его требований.

В случае принятия положительного решения по возмещению убытков клиенту, сумма выплат составит размер расходов, понесенных клиентом или расходов, которые клиент понесет в будущем в связи с реализацией конфликта интересов.

В каждом конкретном случае используется индивидуальный подход к урегулированию конфликта интересов в зависимости от специфики сложившейся ситуации, а также соответствия предпринимаемых мер целям его урегулирования, в том числе, Управляющий устанавливает право клиента расторгнуть договор ДУ без штрафных санкций в случае выявления конфликта интересов, о котором клиент не был должным образом уведомлен.

Управляющий в течение 3 рабочих дней с момента выявления факта убытка направляет клиенту предложение об урегулировании конфликта интересов с указанием суммы выплаты или иных возможных форм урегулирования конфликта интересов. Клиент вправе принять условия, направив письменное согласие в течение 5 рабочих дней с даты получения от Управляющего предложения об урегулировании конфликта интересов. В этом случае выплата убытка производится в срок не позднее 5 рабочих дней с дня получения согласия от клиента.

В случае получения от клиента письменного отказа, либо истечения срока ответа выплата не производится и, в случае возможности, проводятся повторные переговоры и согласование суммы выплаты или иных возможных форм урегулирования конфликта интересов.

Управляющий не возмещает и не несет ответственности за убытки клиента, образовавшиеся вследствие реализации рисков, описанных в декларации о рисках и рыночных факторов, которые не являются прямым следствием действий Управляющего, совершенных в условиях конфликта интересов.

К рыночным факторам относятся:

- изменения рыночных цен, котировок, курсов валют или процентных ставок;
- дефолты эмитентов;

- изменение макроэкономических показателей или политической ситуации;
- ведение ограничений регулируемыми органами, биржами или расчетными центрами.

3.9. Управляющий **устанавливает обязанности** работников по выявлению, предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов, а также управлению им:

- воздерживаться от совершения действий и принятия решений, которые могут привести к возникновению конфликта интересов;
- соблюдать предусмотренные Политикой требования, в т.ч. следовать запретам/ограничениям на совершение операций с финансовыми инструментами в собственных интересах;
- следовать запретам/ограничениям на совмещение работы в профессиональном участнике и в других организациях, установленных Политикой и (или) с совмещением иных внешних деловых интересов;
- принимать инвестиционные решения, отвечающие интересам клиентов;
- при исполнении любой сделки в интересах клиентов проявлять 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 клиентов, учитывая инвестиционную стратегию управления портфелем клиента Управляющего и конкретные условия рынка;
- обеспечить приоритет интересов клиентов перед собственными интересами, в том числе при осуществлении мер по минимизации риска реализации конфликта интересов, возникшего между Управляющим (его работниками) и клиентом;
- незамедлительно доводить до сведения ОВК информацию о появлении условий, которые могут повлечь возникновение конфликта интересов, а также о возникновении конфликта интересов;
- сообщать в ОВК о возникновении обстоятельств, препятствующих независимому и добросовестному осуществлению должностных обязанностей;
- соблюдать режим защиты конфиденциальной информации;
- предоставлять в ОВК сведения по установленной внутренними документами Управляющего форме – Уведомление о конфликте интересов, форма которого утверждается отдельным приказом Генерального директора;
- предоставлять обязательства о неразглашении коммерческой (служебной) информации по установленной Управляющим форме.
- управляющим активами предоставлять в ОВК Подтверждение управляющего по форме Приложения № 6 к Политике по запросу ОВК.

3.10. Управляющий несет ответственность за убыток, причиненный клиенту действиями его работников при исполнении ими должностных обязанностей.

Управляющий возмещает клиенту реальный ущерб, причиненный его работниками при исполнении ими трудовых обязанностей в порядке, указанном в п. 3.8. настоящей Политики.

Ответственность Управляющего наступает независимо от того, действовал ли работник в соответствии с должностной инструкцией или допустил нарушение (ошибку).

Управляющий, возместивший убыток клиенту, причиненный работником Управляющего, имеет право обратного требования (регресса) к этому работнику в размере выплаченного возмещения (за исключением случаев, установленных законом).

Привлечение работника к материальной ответственности в порядке регресса осуществляется в соответствии с нормами трудового законодательства Российской Федерации.

Уведомление работником о конфликте интересов не освобождает Управляющего от ответственности перед клиентом.

4. ОБСТОЯТЕЛЬСТВА (УСЛОВИЯ) ВОЗНИКНОВЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

С целью своевременного выявления и управления конфликтом интересов, возникающего при осуществлении деятельности профессионального участника, Управляющий определяет условия, при которых возможно возникновение конфликта интересов.

Возникновение конфликта интересов в процессе осуществления деятельности профессионального участника возможно при следующих обстоятельствах:

4.1. Совершение операций профессиональным участником (ответственным лицом профессионального участника) за свой счет и в своих интересах с активами, аналогичными активам в клиентских портфелях.

4.2. Совершение операций профессиональным участником (ответственным лицом профессионального участника) в интересах разных клиентов с одними и теми же активами.

4.3. Совершение операций ответственным лицом профессионального участника, являющимся работником профессионального участника, которое в силу своих должностных обязанностей принимает участие в управлении активами клиентов, но **не** принимает решения о сделках или не совершает сделки с имуществом клиентов профессионального участника, за свой счет и в своих интересах с активами, аналогичными активам в клиентских портфелях.

4.4. Совершение операций ответственным лицом профессионального участника, которое в силу своих должностных обязанностей принимает решения/вправе принять решения о сделках или совершает сделки с имуществом, переданным по договору ДУ этим же ответственным лицом, наряду с принятием решений или совершением сделок с имуществом в клиентских портфелях.

4.5. Приобретение Управляющим за счет клиента имущества, переданного другим клиентом Управляющего на основании договора доверительного управления.

4.6. Совершение Управляющим или ответственным лицом за свой счет (за счет работников, заключивших договор ДУ с Управляющим) сделки с ценной бумагой и (или) заключения за свой счет договора, являющимся производным финансовым инструментом (далее – ПФИ), **на основании информации** о принятии Управляющим решения о совершении сделки с указанной ценной бумагой и (или) о заключении указанного договора, являющегося ПФИ, за счет клиента Управляющего **до** совершения сделки с указанной ценной бумагой или заключения указанного договора, являющегося ПФИ, за счет клиента управляющего.

4.7. Совершение Управляющим или ответственным лицом за счет клиента сделки с ценными бумагами и (или) заключение договоров, являющихся ПФИ, на условиях, **не являющихся наилучшими** доступными для Управляющего.

4.8. Совершение Управляющим или ответственным лицом за счет клиента сделки с ценными бумагами и (или) заключение договора, являющегося ПФИ, **с частотой, превышающей частоту**, необходимую для исполнения Управляющим обязанностей, установленных договором доверительного управления ценными бумагами, заключенным с указанным клиентом.

4.9. Совершение Управляющим (ответственным лицом Управляющего) операции с ценными бумагами и (или) заключение договора, являющегося ПФИ за счет клиента с Управляющим, с ответственным лицом, с контролирующим или подконтрольным лицом.

4.10. Совершение операции с одним активом в течение дня на наиболее выгодных условиях для собственного портфеля Управляющего, для портфелей ответственных лиц, совершающих собственные сделки, относительно клиентских портфелей.

4.11. Заключение Управляющим договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждения, и (или) предоставление иных имущественных благ, и (или) освобождение от

обязанности совершить определенные действия в случае совершения либо несовершения Управляющим юридических и (или) фактических действий, влияющих на интересы клиента Управляющего (за исключением договоров, заключенных Управляющим в качестве доверительного управляющего имуществом клиента).

4.12. Банк, с которым заключен договор на оказание агентской деятельности, выступает одновременно поверенным Управляющего по продвижению продукта Управляющего, а также лицом, обязанным по финансовому инструменту и определяющим его итоговые параметры, включая размер премии, или стороной по депозитному договору.

5. МЕРЫ, ПРИНИМАЕМЫЕ ДЛЯ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ ВОЗНИКНОВЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ.

В целях предотвращения возникновения и реализации конфликта интересов профессиональный участник осуществляет следующие меры.

5.1. Разработка и утверждение внутренних документов,

– в которых определяются цели, задачи и функции отдельных подразделений, порядок взаимодействия отдельных подразделений, а также устанавливается ответственность за невыполнение либо ненадлежащее выполнение данных функций;

– в которых регламентируется порядок совершения, оформления и учета операций с имуществом клиентов.

5.2. Ознакомление при приеме на работу /назначении на должность, работников, с обязанностями, направленными на предотвращение и реализации конфликта интересов, а также возложение на работников обязанности следовать установленным Управляющим запретам/ограничениям.

5.3. Обеспечение организационной и (или) функциональной независимости между ответственными лицами.

В Управляющем обеспечено назначение приказами управляющих активами.

Управляющие активами осознают возможность возникновения конфликта интересов между Управляющим и клиентом, между работниками Управляющего и клиентами, между клиентами, имуществом которых они управляют, поэтому при управлении портфелями клиентов или осуществлении сделок с активами клиентов управляющие активами используют принцип приоритета интересов клиента и равного отношения ко всем клиентам.

5.4. С целью **контроля** за обменом информацией ответственными лицами между собой и (или) с третьими лицами в профессиональном участнике организована запись телефонных разговоров управляющих активами, со стационарных рабочих телефонов с возможностью дальнейшего анализа таких разговоров.

5.5. Организация системы определения размера **вознаграждений** (иного стимулирования) ответственных лиц не содержит задач или целевых показателей, приводящих к конфликту интересов. Система определения размера вознаграждений (иного стимулирования) работников предусмотрена внутренним документом, регулирующим премирование работников Управляющего.

5.6. Предоставление клиенту профессионального участника **информации о конфликте интересов, который не был исключен**, в части, относящейся к указанному клиенту, за исключением персональных данных.

В случае, если меры, принятые профессиональным участником рынка ценных бумаг для предотвращения реализации конфликта интересов, являются недостаточными и не позволяют избежать риска его реализации, профессиональный участник рынка ценных бумаг должен уведомить клиента об общем характере и (или) источниках конфликта интересов до начала совершения юридических и (или) фактических действий в отношении имущества клиента.

Информация о конфликте интересов, относящаяся к клиенту, предоставляется в виде электронного документа и (или) в виде документа на бумажном носителе (в случае если предоставление информации на бумажном носителе предусмотрено в требовании клиента профессионального участника **или в договоре** об оказании услуг, заключенном профессиональным участником с клиентом).

В случае, когда информация о конфликте интересов, относящаяся к клиенту, предоставляется профессиональным участником клиенту на бумажном носителе, она предоставляется без взимания платы или по решению профессионального участника за плату, не превышающую расходов на изготовление документа на бумажном носителе.

Информация о конфликте интересов, относящаяся к клиенту, предоставляется профессиональным участником клиенту в следующие сроки:

- не позднее одного рабочего дня после дня, когда информация о конфликте интересов, относящаяся к клиенту, была обновлена в Реестре конфликта интересов (*Приложение № 4*);

- не позднее пяти рабочих дней со дня предъявления клиентом профессионального участника требования о предоставлении информации о конфликте интересов, относящейся к клиенту, в течение всего периода действия договора об оказании услуг, заключенного профессиональным участником с клиентом, и не менее пяти лет со дня прекращения действия указанного договора.

5.7. Организация контроля за совершением либо несвершением юридических и (или) фактических действий, влияющих на интересы клиента, ответственным лицом. интерес которого отличается от интереса клиента.

ОВК осуществляет контроль исполнения ответственными лицами установленных мер по выявлению и предотвращению реализации конфликта интересов, требований законодательства по выявлению и управлению конфликтом интересов в порядке, предусмотренном настоящей Политикой. Контроль сделок, осуществляемых в процессе доверительного управления портфелями, осуществляется с помощью Автоматизированной Системы в соответствии с п. 5.13 Политики

5.8. Ведение учета в электронном виде информации о членах органов управления профессионального участника, его работниках, ответственных лицах, а также о контролирующих и подконтрольных лицах.

5.9. Ведение учета в электронном виде информации о конфликтах интересов.

Учет указанной информации осуществляется в порядке, предусмотренном разделом 6 Политики.

5.10. Подготовка отчета о принятии мер по выявлению конфликта интересов, мер по предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов, а также по управлению им (далее - отчет об управлении конфликтом интересов).

Отчет об управлении конфликтом интересов подготавливается и направляется ЕИО на рассмотрение в соответствии с разделом 9 настоящей Политики.

5.11. Утверждение и пересмотр настоящей Политики, являющейся неотъемлемой частью Правил организации и осуществления внутреннего контроля Управляющего при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Политика утверждается Приказом единоличного исполнительного органа профессионального участника.

Профессиональный участник пересматривает Политику по мере необходимости, в случае возникновения обстоятельств, требующих внесения изменений, дополнений в Политику, но не реже одного раза в календарный год. Новые редакции Политики с изменениями и дополнениями также утверждаются Приказом ЕИО.

5.12. Принятие мер по обеспечению **защиты конфиденциальной** информации.

В профессиональном участнике осуществляется 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 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.

В Управляющем ограничен доступ посторонних лиц в помещения структурных подразделений Управляющего, к функциям которых относится совершение сделок и операций в процессе осуществления деятельности по управлению имуществом клиентов.

5.13. Мерой по предотвращению реализации конфликта интересов является осуществление мониторинга и **контроля операций** с имуществом клиентов, а также собственных операций ответственных лиц, с целью выявления конфликта интересов.

С целью мониторинга и контроля за совершением Управляющим операций с имуществом клиентов за их счет, а также собственных операций ответственных лиц, заключивших договоры доверительного управления с Управляющим, разработана автоматизированная система (далее – АС), которая позволяет выявлять операции, в отношении которых есть основания полагать, что они могут быть осуществлены с конфликтом интересов (далее – Операции).

Для целей выявления и контроля Операций используется:

- информация об Операциях, совершаемых управляющими активами за свой счет и за счет клиентов Управляющего на организованных торгах, которая фиксируется во внутренних системах Управляющего;
- информация о внебиржевых сделках, совершаемых управляющими за свой счет и за счет клиентов Управляющего, которая фиксируется во внутренних системах Управляющего;
- информация, заведенная работниками в АС о совершенных ими операциях в собственных интересах;
- информация о заключении договоров доверительного управления работниками Управляющего.

Мониторинг и контроль Операций осуществляется ОВК в порядке, предусмотренном разделом 3 Политики.

5.14. Устанавливает запреты/ограничения для ответственных лиц.

5.14.1. Управляющий и его ответственные лица не должны осуществлять следующие действия, свидетельствующие о реализации конфликта интересов, предусмотренные пунктом 4.6 - 4.8. Политики.

5.14.2. В профессиональном участнике установлены ограничения на совмещение работы работником в других организациях, и (или) с совмещением иных внешних деловых интересов, в случае если это связано с характером деятельности работника.

Общее правило по ограничению на совмещение деятельности состоит в том, что ответственным лицам, являющимся работниками Управляющего, не рекомендуется участие в руководящих органах юридических лиц, в ценные бумаги которых инвестируются средства клиентов, а также совмещение работы в иных управляющих компаниях или профессиональных участниках рынка ценных бумаг. Исключение может быть предоставлено в особых случаях, по решению единоличного исполнительного органа после рассмотрения вопроса единоличным исполнительным органом и контролером Управляющего на основании проведенного анализа на предмет наличия конфликта

интересов, возможности предотвращения его последствий, а именно, причинения убытков или иных неблагоприятных последствий клиентам.

5.15. Для работников, которые в соответствии со своими должностными обязанностями выполняют функции по принятию решений и (или) совершению сделок с имуществом клиентов - управляющих активами, устанавливается запрет на наличие собственного брокерского счета или осуществление операций с финансовыми инструментами в собственных интересах.

ОВК запрашивает у таких работников информацию о наличии собственного брокерского счета на регулярной основе (не реже одного раза в год).

Управляющий активами по запросу ОVK обязан предоставлять Подтверждение управляющего по форме *Приложения № 6* к Политике.

6. МЕРОПРИЯТИЯ ПО ОБЕСПЕЧЕНИЮ ВЫЯВЛЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ И УПРАВЛЕНИЮ КОНФЛИКТОМ ИНТЕРЕСОВ

6.1. Единоличный исполнительный орган обеспечивает организацию и осуществление мероприятий по соответствию деятельности профессионального участника Политике по выявлению и управлению конфликтом интересов.

ЕИО назначает контролера (начальника отдела внутреннего контроля) лицом, ответственным за обработку и хранение информации о выявленных конфликтах интересов.

6.2. Учет в электронном виде информации об ответственных лицах.

Мероприятия по учету в электронном виде информации об ответственных лицах Управляющего.

К ответственным лицам относятся:

- Работники Департамента управления активами;
- Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор);
- Члены коллегиального исполнительного органа (Правления);
- Работники Отдела управления рисками;
- Работники Департамента взаимодействия с контрагентами;
- Лица, которые в соответствии с заключенным с Управляющим договорами совершают по поручению Управляющего сделки за счет имущества клиентов.

Информация об ответственном лице, получившем право принимать участие в совершении либо не совершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющим интересы клиента, фиксируется не позднее одного рабочего дня после получения такого права по форме *Приложения № 2* к Политике и содержит следующие сведения:

- 1) Сведения, идентифицирующие ответственное лицо:
 - в отношении юридического лица - наименование и основной государственный регистрационный номер или регистрационный номер в стране регистрации (при отсутствии основного государственного регистрационного номера) (далее – регистрационный номер);
 - в отношении физического лица - фамилия, имя, отчество (последнее при наличии) и страховой номер индивидуального лицевого счета (далее – СНИЛС) (при наличии).
- 2) Перечень функций ответственного лица, влияющих на связанные с оказанием услуг профессионального участника интересы клиента.
- 3) Дата и номер документа, на основании которого ответственное лицо участвует в совершении либо не совершении юридических и (или) фактических действий.

Обновление информации об ответственном лице осуществляется не позднее **пяти рабочих** дней после дня, когда профессиональный участник узнал об изменении информации об указанных лицах.

Обработка информации об ответственном лице осуществляется способом, обеспечивающим возможность предоставления указанной информации в виде электронных таблиц и в бумажной форме по состоянию на каждый рабочий день в течение срока хранения указанной информации.

Хранение информации об ответственном лице осуществляется на протяжении срока, в течение которого лицо являлось ответственным лицом, не менее пяти лет со дня, когда юридическое лицо перестало являться ответственным лицом, а физическое лицо - ответственным лицом.

Отдел по работе с персоналом Управляющего определен как подразделение, ответственное за учет, хранение и обработку информации об ответственных лицах, являющихся физическими лицами – работниками Управляющего. Департамент взаимодействия с контрагентами Управляющего определен как подразделение, ответственное за учет, хранение и обработку информации об ответственных лицах, являющихся юридическими лицами – контрагентами Управляющего.

6.3. Учет в электронном виде информации о контролирующих и подконтрольных лицах.

Информация о контролирующих и подконтрольных лицах Управляющего фиксируется не позднее одного рабочего дня после дня, когда Управляющему стало известно о таких лицах, по форме *Приложения № 3* и содержит следующие сведения:

1) в отношении юридического лица:

- наименование и регистрационный номер,
- описание взаимосвязи между профессиональным участником и контролирующим или подконтрольным лицом;

2) в отношении физического лица:

- фамилия, имя, отчество (последнее - при наличии) и страховой номер индивидуального лицевого счета (при наличии),
- описание взаимосвязи между профессиональным участником и контролирующим лицом.

Обновление информации о контролирующем или подконтрольном лице осуществляется не позднее **пяти рабочих** дней после дня, когда профессиональный участник узнал об изменении информации об указанных лицах.

Обработка информации об ответственном лице осуществляется способом, обеспечивающим возможность предоставления указанной информации в виде электронных таблиц и в бумажной форме по состоянию на каждый рабочий день в течение срока хранения указанной информации.

Хранение информации о контролирующем и (или) подконтрольном лице осуществляется на протяжении срока, в течение которого лицо являлось контролирующим и (или) подконтрольным лицом, и не менее пяти лет со дня, когда юридическое лицо перестало являться контролирующим и (или) подконтрольным лицом, а физическое лицо - контролирующим лицом.

Департамент правового обеспечения Управляющего определен как подразделение, ответственное за учет, хранение и обработку информации о контролирующих и (или) подконтрольных лицах.

6.4. Учет в электронном виде информации о конфликтах интересов.

Мероприятия по учету в электронном виде информации о конфликтах интересов.

Информация о конфликте интересов фиксируется сотрудниками ОВК по форме *Приложения № 4* не позднее пяти рабочих дней после дня выявления конфликта интересов профессиональным участником и содержит следующие сведения о конфликте интересов:

1) Дата возникновения и дата выявления профессиональным участником конфликта интересов, а в случае, если конфликт интересов был исключен, также дата, когда конфликт интересов был исключен.

2) Информация об общем характере и (или) источниках конфликта интересов и описание имеющихся у клиента профессионального участника рисков, связанных с возможной реализацией конфликта интересов.

3) Информация об участниках конфликта интересов (профессиональный участник, члены его органов управления, работники, лица, действующие за его счет, контролирующие или подконтрольные лица, клиенты):

- в отношении юридического лица - наименование и регистрационный номер;
- в отношении физического лица - фамилия, имя, отчество (при наличии) и страховой номер индивидуального лицевого счета (при наличии).

4) Информация о принятии профессиональным участником решения о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов, включающая указание на лицо, которым принято решение, дату принятия решения и описание причин принятия решения с обоснованием соответствия принятого решения интересам клиента профессионального участника (зарегистрированного лица), в том числе по сравнению с альтернативными вариантами совершения либо несовершения профессиональным участником юридических и (или) фактических действий (в случае если профессиональным участником было принято решение о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов).

5) Информация о принятых профессиональным участником мерах по предотвращению реализации конфликта интересов и (или) управлению им, включающая описание указанных мер (в случае если профессиональным участником были приняты меры по предотвращению реализации конфликта интересов и (или) управлению им).

6) Дата направления профессиональным участником клиенту (зарегистрированному лицу) информации о конфликте интересов, относящейся к клиенту.

7) Информация о реализации конфликта интересов, включающая описание совершения либо несовершения профессиональным участником и (или) иными участниками конфликта интересов юридических и (или) фактических действий, в результате которых клиенту профессионального участника (зарегистрированному лицу) был причинен убыток, и дату реализации конфликта интересов (в случае реализации конфликта интересов).

Обработка информации о конфликтах интересов осуществляется способом, обеспечивающим возможность предоставления указанной информации в виде электронных таблиц и в бумажной форме по состоянию на каждый рабочий день в течение срока хранения указанной информации.

Хранение информации о выявленном конфликте интересов осуществляется со дня выявления конфликта интересов и до истечения **не менее пяти лет** со дня, когда конфликт интересов был исключен.

Отдел внутреннего контроля определен как подразделение, ответственное за учет, хранение и обработку информации о конфликтах интересов.

6.5. Порядок доступа работников (должностных лиц) Управляющего к учитываемой в электронном виде информации о конфликтах интересов.

Доступ к Реестру конфликтов интересов, ведение которого осуществляется в электронном виде по форме *Приложения №4*, имеют работники Отдела внутреннего контроля.

Доступ иных работников Управляющего к учитываемой в электронном виде информации о конфликтах интересов может быть разрешен по запросу руководителя иного работника с обоснованием производственной необходимости после согласования начальником ОВК.

7. ПОРЯДОК ПОДГОТОВКИ И УТВЕРЖДЕНИЯ РЕШЕНИЯ О НЕЦЕЛЕСООБРАЗНОСТИ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ РЕАЛИЗАЦИИ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ И ОБ ИСКЛЮЧЕНИИ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

7.1. Принятие решения о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов.

При возникновении ситуации, когда у Управляющего (ответственных лиц Управляющего) при совершении или несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг интересы клиента Управляющего, **выявлен интерес**, отличный от интереса клиента, ответственное лицо информирует об этом ОВК. ОВК инициирует принятие решения Управляющим о необходимости или отсутствии необходимости принятия решения Управляющим о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов.

Решение о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов может быть принято в отношении обстоятельств возникновения конфликта интересов, приведенных в Разделе 4 Политики, за исключением подпунктов 4.6 - 4.8.

Ответственное лицо Управляющего может быть отстранено (постоянно или временно) от участия в обсуждении и процесса принятия решений по вопросам, которые находятся или могут оказаться под влиянием конфликта интересов.

Информация для принятия решения о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов подготавливается Отделом внутреннего контроля после анализа и оценки обстоятельств на предмет вероятности негативного воздействия конфликта интересов на интересы клиента, и направляется единоличному исполнительному органу Управляющего (далее – ЕИО) не позднее следующего дня после окончания анализа и оценки таких обстоятельств для принятия ЕИО соответствующего решения.

В решение о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов включается следующая информация о каждом конфликте интересов, в отношении которого принимается указанное решение:

- лицо, которым принято решение;
- дата принятия решения;
- описание причин принятия решения с обоснованием соответствия принятого решения интересам клиента профессионального участника, в том числе по сравнению с альтернативными вариантами совершения либо несовершения профессиональным участником юридических и (или) фактических действий (в случае если профессиональным участником было принято решение о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов);
- иная информация, которая была учтена при подготовке и утверждении решения о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов.

Решение о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов фиксируется согласно *Приложению № 1* к Политике.

Решение о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта утверждает ЕИО.

8. ПРИНЯТИЕ РЕШЕНИЯ ОБ ИСКЛЮЧЕНИИ РЕАЛИЗАЦИИ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

– Управляющий принимает решение об исключении реализации конфликта интересов путем установления запрета для Управляющего и его ответственных лиц на осуществление следующих действий, свидетельствующих о реализации конфликта интересов.

8.1.1. Совершать за свой счет сделку с ценной бумагой и (или) заключать за свой счет договор, являющийся ПФИ, на основании **информации** о принятии Управляющим решения о совершении сделки с указанной ценной бумагой и (или) о заключении указанного договора, являющегося ПФИ,

за счет клиента Управляющего **до** совершения сделки с указанной ценной бумагой или заключения указанного договора, являющегося ПФИ, за счет клиента Управляющего, за исключением случаев, когда Управляющий принял следующие меры:

– **обеспечил** организационную и функциональную **независимость** работников (должностных лиц), принимающих решения о совершении сделок с ценными бумагами и о заключении договоров, являющиеся ПФИ, за счет клиента Управляющего, и работников (должностных лиц), совершающих сделки с ценными бумагами и заключающих договоры, являющиеся ПФИ, за счет клиента Управляющего, от работников (должностных лиц), принимающих решения о совершении сделок с ценными бумагами и о заключении договоров, являющихся ПФИ, за счет Управляющего (за счет ответственных лиц, заключивших договоры ДУ с Управляющим), а также от работников (должностных лиц), совершающих сделки с ценными бумагами и заключающих договоры, являющиеся ПФИ, за счет Управляющего (за счет ответственных лиц, заключивших договоры ДУ с Управляющим), а также от работников (должностных лиц);

– **исключил возможность** получения работниками (должностными лицами), принимающими решения о совершении сделок с ценными бумагами и о заключении договоров, являющихся ПФИ, за счет Управляющего (за счет ответственных лиц, заключивших договоры ДУ с Управляющим), а также от работников (должностных лиц), а также работниками (должностными лицами), совершающими сделки с ценными бумагами и заключающими договоры, являющиеся ПФИ, за счет Управляющего (за счет ответственных лиц, заключивших договоры ДУ с Управляющим), а также от работников (должностных лиц), **информации** о принятии Управляющим решения о совершении сделки с указанными ценными бумагами и (или) о заключении указанных договоров, являющихся ПФИ, за счет клиента Управляющего;

– **обеспечил соблюдение работниками** (должностными лицами), принимающими решения о совершении сделок с ценными бумагами и о заключении договоров, являющихся ПФИ, за счет клиента Управляющего, и работниками (должностными лицами), совершающими сделки с ценными бумагами и заключающими договоры, являющиеся ПФИ, за счет клиента Управляющего, **запрета** на совершение за свой счет сделок с указанными ценными бумагами и (или) на заключение за свой счет указанных договоров, являющихся ПФИ, на основании информации о принятии Управляющим решения о совершении сделки с указанными ценными бумагами и (или) о заключении указанных договоров, являющихся ПФИ, за счет клиента Управляющего **ДО** совершения сделки с указанными ценными бумагами или до заключения указанных договоров, являющихся ПФИ, за счет клиента Управляющего.

8.1.2. Совершать за счет клиента Управляющего сделки с ценными бумагами и (или) заключать договоры, являющиеся ПФИ, на условиях, **не являющихся наилучшими** доступными для Управляющего.

8.1.3. Совершать за счет клиента Управляющего сделки с ценными бумагами и (или) заключать договоры, являющиеся ПФИ, **с частотой, превышающей частоту**, необходимую для исполнения Управляющим обязанностей, установленных договором доверительного управления ценными бумагами, заключенным с указанным клиентом.

Решение об исключении конфликта интересов принимает ЕИО и оформляется приказом ЕИО

9. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ КОНТРОЛЯ ЗА СОБЛЮДЕНИЕМ РАБОТНИКАМИ ТРЕБОВАНИЙ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА

9.1. Контроль за соблюдением работниками мер по выявлению конфликта интересов, который может возникнуть у Управляющего, членов его органов управления, работников, лиц, действующих за его счет, отдельных его клиентов, контролирующих и подконтрольных лиц и его клиентов, по управлению конфликтом интересов и предотвращению его реализации, предусмотренных настоящей Политикой, возлагается на ОВК.

9.2. Контроль за соблюдением работниками (должностными лицами) требований пункта 5 статьи 10.1-1 Федерального закона "О рынке ценных бумаг", настоящего Указания и Политики управления конфликтом интересов и настоящей Политики осуществляется путем:

- проверки соблюдения работниками Управляющего мер, принимаемых для предотвращения возникновения, выявления и управления конфликтом интересов, установленных Политикой, а также отдельными Приказами ЕИО;
- получением от работников документов, подтверждающих ознакомление с внутренними документами, относящимися к выявлению, предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов, а также управлению конфликтом интересов;
- получения от подразделений, предусмотренных Политикой документального подтверждения ведения реестров ответственных лиц, реестров контролирующих и подконтрольных лиц;
- согласования договоров доверительного управления, включающих уведомление клиента об общем характере и (или) источниках конфликта интересов до начала совершения юридических и (или) фактических действий в отношении имущества клиента;
- консультирования работников Управляющего при возникновении обстоятельств возможных конфликтов интересов и установления запрета на совершение отдельных операций с финансовыми инструментами в случае возникновения конфликта интересов;
- анализа сообщений, выявленных АС;
- анализа действий работников, направленных на предупреждение возникновения и реализации Конфликта интересов, в целях выяснения факта принятия/непринятия работником (должностным лицом), являющимся стороной Конфликта интересов, указанных мер;
- определения размера ущерба, причиненного Клиенту (если такой ущерб был причинен);

9.3. В соответствии с Правилами организации и осуществления внутреннего контроля, утв. в Управляющем в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг», третий уровень контроля осуществляется Генеральным директором при:

- рассмотрении Отчетов об управлении конфликтом интересов,
- получения от ОВК уведомлений о выявленном конфликте интересов,
- утверждении Критериев отнесения совершенных операций с финансовыми инструментами к операциям (сделкам) с возможным конфликтом интересов;
- принятии решений в отношении выявленного конфликта интересов об исключении его реализации.

10. ОТЧЕТ ОБ УПРАВЛЕНИИ КОНФЛИКТОМ ИНТЕРЕСОВ

10.1. Результаты реализации мероприятий, направленных на выявление конфликта интересов и управления конфликтом интересов, отражаются в годовом Отчете (далее - отчет об управлении конфликтом интересов), по форме *Приложения № 5* к Политике.

Лицом, ответственным за подготовку отчета об управлении конфликтом интересов, является контролер (Начальник отдела внутреннего контроля профессионального участника).

Лицом, ответственным за утверждение отчета об управлении конфликтом интересов, является ЕИО.

10.2. Отчет об управлении конфликтом интересов направляется ОВК на рассмотрение ЕИО профессионального участника ежегодно не позднее 30-го июня года, следующего за отчетным.

10.3. В отчет об управлении конфликтом интересов включается следующая информация:

- о количестве выявленных конфликтов интересов и об обстоятельствах возникновения выявленных конфликтов интересов, которые не предусмотрены Разделом 4 Политики;
- о количестве конфликтов интересов, которые были исключены (при наличии исключенных профессиональным участником конфликтов интересов), и о количестве конфликтов интересов, по отношению к которым принимались меры по управлению ими, обеспечивающие снижение рисков причинения убытков клиенту профессионального участника (при наличии конфликтов интересов, по отношению к которым профессиональным участником принимались меры по управлению ими);
- о нарушениях, выявленных в ходе осуществления внутреннего контроля за соответствием деятельности профессионального участника требованиям пункта 5 статьи 10.1-1 Федерального закона "О рынке ценных бумаг", нормативных актов Банка России и Политики;
- предложения по повышению эффективности мер по выявлению конфликтов интересов, мер по предотвращению возникновения и реализации конфликтов интересов, а также по управлению ими, в том числе предложений по пересмотру Политики управления конфликтом интересов (при наличии указанных предложений).

10.4. Хранение отчета об управлении конфликтом интересов осуществляется не менее пяти лет со дня его составления.

11. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

11.1 **Управляющий пересматривает** Политику по мере необходимости, в случае возникновения обстоятельств, требующих внесения изменений, дополнений в Политику, но не реже одного раза в календарный год. Информация о пересмотре Политики отражается в Отчете о работе по внутреннему контролю за квартал, в котором осуществлялся пересмотр.

11.2 **Порядок и периодичность** ознакомления Управляющим работников (должностных лиц) с Политикой и вносимыми в нее изменениями устанавливается настоящим разделом.

Политика предоставляется на ознакомление каждому принимаемому на работу работнику (должностному лицу) при приеме на работу и всем работникам Управляющего при внесении в Политику изменений.

ОВК доводит до сведения работников (должностных лиц) Политику с внесенными изменениями и дополнениями не позднее 5 рабочих дней со дня утверждения Политики приказом ЕИО.

ОВК посредством электронной почты уведомляет работников (должностных лиц) о необходимости ознакомления работников с документами, размещенными на внутреннем ресурсе Управляющего, в срок, указанный в уведомлении ОВК. Факт ознакомления подтверждается путем проставления работником своей подписи (в том числе электронной) в листах ознакомления.

Политика, а также вносимые изменения подлежат обязательному исполнению всеми работниками (должностными лицами) Управляющего.

11.3 Управляющий устанавливает в порядке, предусмотренном трудовым законодательством, виды дисциплинарного взыскания за несоблюдение требований и ограничений, установленных Политикой.

12. ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение № 1. Решение о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов.

Приложение № 2. Реестр ответственных лиц.

Приложение № 3. Реестр контролирующих и (или) подконтрольных лиц.

Приложение № 4. Реестр конфликтов интересов.

Приложение № 5. Отчет об управлении конфликтом интересов.

Приложение № 6. Подтверждение управляющего

Решение о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов.

№ _____ от ____ 20__ г.

Решение о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов на основании пункта 1.2. Указания Банка России от 23.08.2021 № 5899-У «Об обязательных для профессиональных участников рынка ценных бумаг требованиях, направленных на выявление конфликта интересов, управление им и предотвращение его реализации».

Сведения о клиентах, в отношении которых возникает конфликт интересов:

Информация о конфликте интересов (обстоятельство возникновения конфликта интересов):

Дата выявления конфликта интересов:

Информация о причинах нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов. (Обоснование соответствия нецелесообразности предотвращения интересам клиентов, в том числе по сравнению с альтернативными вариантами совершения либо несовершения управляющим юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг управляющего интересы клиента):

Заключение

Генеральный директор _____ / _____

Реестр ответственных лиц

Физические лица

Реестр ответственных лиц по состоянию на __ __ 20__ год						
№п/п	ФИО ответственного лица	СНИЛС	Дата и № трудового договора с ответственным лицом	Должность. Перечень функций ответственного лица	Дата и № приказа утв. Должностной инструкции	Перечень портфелей, в отношении которых лицо признается ответственным

Юридические лица

Реестр ответственных лиц по состоянию на __ __ 20__ год					
№п/п	Наименование ответственного лица	ОГРН/ЕГРЮЛ	Дата и № договора УК с ответственным лицом	Перечень функций ответственного лица по договору	Перечень портфелей, в отношении которых лицо признается ответственным

Реестр контролирующих и (или) подконтрольных лиц

1. Контролирующие лица				
№п/п	Наименование / ФИО контролирующего лица	ОГРН/СНИЛС	Описание взаимосвязи УК и контролирующего лица	Примечание

2. Подконтрольные лица				
№№	Наименование подконтрольного лица	ОГРН	Описание взаимосвязи УК и подконтрольного лица	Примечание

Реестр конфликтов интересов

№п/п	Дата возникновения конфликта интересов	Дата выявления конфликта интересов	Дата исключения конфликта интересов	Информация об общем характере и (или) источниках конфликта интересов	Для инвест. рекомендации: - ценная бумага, - ПФИ, - сделка, - договор.	Информация об участниках конфликта интересов (профессиональный участник, члены его органов управления, работники, лица, действующие за его счет, контролирующие и подконтрольные лица, клиенты, а также зарегистрированные лица)	
						в отношении ЮЛ-наименование и регистрационный номер, в отношении ФЛ - фамилия, имя, отчество (последнее - при наличии) и страховой номер индивидуального лицевого счета (при наличии).	в отношении ЮЛ-наименование и регистрационный номер, в отношении ФЛ - фамилия, имя, отчество (последнее - при наличии) и страховой номер индивидуального лицевого счета (при наличии).

Решение о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов			Меры по предотвращению реализации конфликта интересов и (или) управлению им, включающая описание указанных мер	Дата направления клиенту информации о конфликте интересов, относящейся к клиенту (в случае направления)	Информация о реализации КоИ, включающая описание совершения либо несовершения и профучастником (или) иными участниками КоИ юридических и (или) фактических действий, в результате которых клиенту был причинен убыток, и дату реализации конфликта интересов (в случае реализации конфликта интересов).
Лицо, которым принято решение о нецелесообразности предотвращения реализации КоИ	Дата принятия решения	Описание причин принятия решения с обоснованием соответствия принятого решения интересам клиента, в том числе по сравнению с альтернативными вариантами совершения либо несовершения юридических и (или) фактических действий			

Приложение № 5

УТВЕРЖДАЮ
Генеральный директор
ТКБ Инвестмент Партнерс (АО)

«____» _____ 20__ г.

ОТЧЕТ
ОБ УПРАВЛЕНИИ КОНФЛИКТОМ ИНТЕРЕСОВ
за 20__ г.
(деятельность профессионального участника)

№ п/п	Наименование работ	Описание
1	Общее количество выявленных конфликтов интересов, которые не предусмотрены Политикой	
2	Количество конфликтов интересов, которые были исключены	
3	Количество конфликтов интересов, по отношению к которым принимались меры по управлению ими	
4	Информации о нарушениях, выявленных в ходе осуществления внутреннего контроля за соответствием деятельности профессионального участника требованиям законодательства и Политики управления конфликтом интересов	
5	Предложения по повышению эффективности мер по выявлению конфликтов интересов, мер по предотвращению возникновения и реализации конфликтов интересов, а также по управлению ими, в том числе предложений по пересмотру Политики управления конфликтом интересов (при наличии указанных предложений).	
6	Иное	

7. Примечание.

8. Общие рекомендации:

Настоящий отчет направлен Генеральному директору _____ 20__ г.

Начальник отдела внутреннего контроля, Заместитель Генерального директора _____/_____/

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ УПРАВЛЯЮЩЕГО

Я подтверждаю, что получил, прочитал и буду соблюдать положения и процедуры доверительного управляющего, изложенные в Политике управления конфликтом интересов (далее – Политика), в той мере, в какой такие положения и процедуры применимы к моим должностным обязанностям.

Я подтверждаю, что в силу своих должностных обязанностей, связанных с управлением имуществом клиентов, ознакомлен с запретом на наличие собственного брокерского счета и буду выполнять его. Я признаю, что несоблюдение этого положения Политики может привести к дисциплинарным взысканиям.

Я понимаю, что нарушение требований Политики может привести к санкциям со стороны работодателя, предусмотренные действующим законодательством.

Дата _____

ФИО _____

Должность _____

Подпись _____