

УТВЕРЖДЕНО  
Генеральным директором  
АО УК «БКС»  
от 31.03.2017 № 10  
*дата ввода в действие с 01.04.2017*

**ПЕРЕЧЕНЬ МЕР  
ПО ВЫЯВЛЕНИЮ, КОНТРОЛЮ И УРЕГУЛИРОВАНИЮ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ, А  
ТАКЖЕ ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ ЕГО ПОСЛЕДСТВИЙ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ  
ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ»**

к ПРОЦЕССУ

5.4.7 «Управление конфликтом интересов»

**АО УК «БКС»**

## Содержание

1. <i>Цель документа</i> _____	3
2. <i>Область действия</i> _____	3
3. <i>Понятия и сокращения</i> _____	3
4. <i>Участники процесса</i> _____	3
5. <b>ПЕРЕЧЕНЬ МЕР АО УК «БКС» ПО ВЫЯВЛЕНИЮ, КОНТРОЛЮ И УРЕГУЛИРОВАНИЮ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ, А ТАКЖЕ ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ ЕГО ПОСЛЕДСТВИЙ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ</b> _____	3
6. <i>Ссылки</i> _____	9

## **1. Цель документа**

Настоящий перечень мер АО УК «БКС» направлен на выявление, контроль и урегулирование конфликта интересов, а также предотвращение его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (далее – Перечень мер), разработан и утвержден в соответствии с Положением ЦБ РФ N482-П «Положение о единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия Управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего», Инструкцией Банка России от 13.09.2015 № 168-И «О порядке лицензирования Банком России профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и порядке ведения реестра профессиональных участников рынка ценных бумаг» и иными нормативными актами в сфере финансовых услуг.

## **2. Область действия**

Все подразделения АО УК «БКС»

## **3. Понятия и сокращения**

**Организация** – Акционерное общество Управляющая компания «Брокеркредитсервис».

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

**Клиент** – юридическое или физическое лицо, которому (в интересах которого) Организация оказывает услуги, связанные с её профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг.

**Конфликт интересов** – возникающее при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг противоречие между имущественными и иными интересами Организации и/или её Работников, и Клиента, в результате которого действия/бездействия Организации и/или её Работников причиняют убытки Клиенту и/или влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента.

**Конфиденциальная информация** – любая информация, в том числе служебная, которая имеет действительную или потенциальную коммерческую ценность в силу неизвестности ее третьим лицам, доступ к ней ограничен на законном основании и обладатель информации принимает меры к охране её конфиденциальности, а также информация, режим конфиденциальности которой установлен в договоре с Клиентом, и иная информация в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Сведения, которые представляют собой конфиденциальную информацию, определяются действующим законодательством Российской Федерации, внутренними документами Организации и/или договорами между Организацией и Клиентами.

**Контролер** – должностное лицо Организации, отвечающее за осуществление внутреннего контроля.

## **4. Участники процесса**

Все подразделения АО УК «БКС»

## **5. ПЕРЕЧЕНЬ МЕР АО УК «БКС» ПО ВЫЯВЛЕНИЮ, КОНТРОЛЮ И УРЕГУЛИРОВАНИЮ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ, А ТАКЖЕ ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ ЕГО ПОСЛЕДСТВИЙ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ**

### **5.1. Общие положения**



5.1.1. Организация строит отношения с Клиентами на принципах равноправия сторон, добросовестности, правдивости, полного информирования Клиента об операциях, проводимых с его ценными бумагами и денежными средствами, и связанных с ними рисками. Организация несет ответственность за действия Работников в соответствии с законодательством РФ. Организация всегда действует с позиции добросовестного отношения ко всем Клиентам. Не допускается использование некомпетентности или состояния здоровья Клиента в интересах Организации, а также отказ Клиентам в оказании равноценных и профессиональных услуг по признакам их национальности, пола, политических или религиозных убеждений.

5.1.2. Организация руководствуется в своей профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг законодательством Российской Федерации в сфере финансовых рынков, нормативными актами Банка России, внутренними документами организации и условиями договора доверительного управления, а также правилами и стандартами саморегулируемых организаций, членом которых она является.

5.1.3. Организация в ходе осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг не допускает предвзятости, давления со стороны и в отношении третьих лиц, зависимости от них, наносящей ущерб Клиентам. Организация несет ответственность за действия Работников в соответствии с законодательством Российской Федерации.

5.1.4. Основным принципом деятельности Организации в целях предотвращения конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и уменьшения его негативных последствий является приоритет интересов Клиента перед собственными интересами Организации.

Организация руководствуется исключительно интересами клиентов, если таковые не противоречат действующему законодательству российской Федерации, требованиям внутренних документов Организации или условиям договоров доверительного управления, заключенных с клиентом, и стремится заключать сделки на наиболее выгодных для клиента условиях, учитывая его инвестиционный профиль, инвестиционную стратегию и конкретные условия рынка.

5.1.5. Организация обеспечивает полноту и достоверность раскрытия информации, установленного действующим законодательством и заключенными договорами доверительного управления.

5.1.6. Организация обеспечивает надлежащую квалификацию своих сотрудников и осуществление деятельности исключительно на профессиональной основе.

5.1.7. В целях выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий Организация устанавливает и реализует следующие принципы и механизмы работы с Клиентами:

- управление активами Клиентов осуществляется в полном соответствии с инвестиционной декларацией и заключенными договорами;
- Организация принимает разумные меры для адекватной оценки Клиентом характера рисков;
- Организация доводит для Клиента объективную информацию, не относящуюся к служебной и Конфиденциальной, способной повлиять на выбор Клиентом инвестиционной стратегии;
- Организация доводит до сведения Клиента определенный для него инвестиционный профиль, а также размер допустимого риска;

• Организация строго соблюдает принцип разделения денежных средств и ценных бумаг Клиента и самой Организации, а также принимает все разумные меры для защиты и обеспечения сохранности денежных средств и ценных бумаг Клиентов;

• Организация соблюдает интересы всех Клиентов при распределении между учредителями управления ценных бумаг/денежных средств, полученных Организацией, являющейся доверительным управляющим

5.1.8. В целях недопущения установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов, Организация принимает следующие меры:

• Организация обеспечивает отдельный учет сделок клиентов, отдельный учет денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих клиентам Организации;

• В случае подачи заявки на организованных торгах на заключение договора, объектом которого являются ценные бумаги, за счет имущества нескольких клиентов денежные обязательства, вытекающие из таких договоров, исполняются за счет или в пользу каждого из указанных клиентов в объеме, который определяется исходя из средней цены ценной бумаги, взвешенной по количеству ценных бумаг, приобретаемых или отчуждаемых по договорам, заключенным на основании указанной заявки;

• В случае заключения договора, объектом которого являются ценные бумаги, за счет имущества нескольких клиентов не на организованных торгах денежные обязательства по такому договору исполняются за счет или в пользу каждого из указанных клиентов в объеме, который определяется исходя из цены одной ценной бумаги, рассчитанной исходя из цены договора и количества приобретаемых или отчуждаемых ценных бумаг по этому договору;

• Не допускается приобретение одной ценной бумаги или заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, за счет имущества нескольких клиентов, за исключением случая, когда имущество этих клиентов, находящееся в доверительном управлении, принадлежит им на праве общей собственности.

5.1.9. В случае возникновения конфликта интересов Организация немедленно информирует Клиента и предпринимает меры с целью урегулирования конфликта интересов.

5.1.10. Работники, располагающие Конфиденциальной информацией, имеют право на ее использование, передачу с целью совершения сделок в интересах третьих лиц, если такая возможность прямо предусмотрена договорами между Работниками и Организацией, между Клиентами и Организацией, или внутренними документами Организации и не запрещена действующим законодательством Российской Федерации.

5.1.11. Организация обеспечивает контроль за надлежащим обособлением и использованием денежных средств и надлежащим обособлением ценных бумаг Клиента.

5.1.12. В случае несанкционированного раскрытия Конфиденциальной информации Организация проводит служебное расследование.

## 5.2. ВНУТРЕННИЕ ДОКУМЕНТЫ ОРГАНИЗАЦИИ

5.2.1. В целях предотвращения возникновения конфликта интересов Клиента и Организации последняя:

5.2.2. Во внутренних документах указывает цели, задачи, функции и порядок взаимодействия отдельных подразделений, их руководителей и отдельных Работников в части проведения, оформления и учета сделок и операций, а также устанавливает ответственность за невыполнение либо ненадлежащее выполнение данных функций;

5.2.3. Руководствуется в своей профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг внутренними документами, разработанными в соответствии с законодательством Российской

Федерации в сфере финансовых рынков/ нормативными актами Банка России, регламентирующими порядок проведения и оформления сделок и операций на фондовом рынке;

5.2.4. Осуществляет обслуживание Клиентов в соответствии с законодательством Российской Федерации, договорами, заключенными с Клиентами, а также документами, указанными в п. 3.1.2, регламентирующими процедуру принятия поручений Клиентов.

5.2.5. Организация не допускает совмещение одними и теми же сотрудниками функций по выполнению операций на рынке ценных бумаг с функциями по их оформлению и учету.

5.2.6. Организация обеспечивает контроль за соблюдением требований законодательства, предъявляемых профессиональным участникам рынка ценных бумаг в части совмещения сотрудниками функций контроля, управления, ведения операций и т.д.

5.2.7. Запреты на совмещение сотрудниками указанных в п.3.2 функций, а также другие ограничения, обеспечиваются в том числе следующими мерами, но не ограничиваясь, по средствам отражения ограничений в должностных инструкциях, контроля соответствия сотрудника требованиям при принятии решения о совмещении им деятельности и/или занятии определенной должности и т.д.

5.2.8. Содержание документов, указанных в пункте 3.1., доводится до сведения Работников Организации, задействованных в выполнении соответствующих операций в следующие сроки:

- для работников, на которых возлагаются обязанности, связанные с выполнением указанных операций, – до начала выполнения своих обязанностей, а при изменении указанных документов - не позднее дня вступления в силу указанных изменений;
- для работников, задействованных в выполнении соответствующих операций, – не позднее дня вступления в силу указанных документов, или изменений в указанных документах.

5.2.9. Организация осуществляет внутренний контроль соблюдения Работниками положений документов, указанных в пункте 3.1., а также порядок действий сотрудников Организации в случае обнаружения и установления конфликта или признаков конфликта интересов.

5.2.10. Организация соблюдает установленные её внутренними документами меры, направленные на предотвращение неправомерного использования служебной информации при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

5.2.11. Организация обеспечивает внутренний контроль за деятельностью подразделений и отдельных Работников, задействованных в выполнении, оформлении и учете сделок и операций Организации и Клиента, а также Работников, имеющих доступ к Конфиденциальной информации, в целях защиты прав и интересов Клиентов от ошибочных или недобросовестных действий Работников Организации, которые могут привести к ущемлению прав и интересов Клиентов, либо иметь иные негативные последствия в соответствии с разработанными Организацией внутренними документами.

### **5.3. ДОГОВОРНЫЕ ОТНОШЕНИЯ, ОБМЕН ИНФОРМАЦИЕЙ**

5.3.1. При заключении договора с Клиентом Организация обязуется:

5.3.1.1. Максимально точно и полно формулировать и согласовывать обязательства сторон, в частности, обязательства связанные:

- с порядком оказания Организацией услуг Клиенту;
- с условиями сделки;
- с предоставлением информации сторонами;

- с размером и порядком оплаты вознаграждения Организации.

5.3.1.2. Согласовать процедуру досудебного урегулирования конфликтов, которые могут возникнуть в процессе исполнения договора.

5.3.1.3 Полно и определенно согласовывать ответственность каждой из сторон за неисполнение либо ненадлежащее исполнение условий договора, а также порядок и условия выплат сумм, причитающихся любой из сторон в виде штрафных санкций.

5.3.2. Организация согласовывает порядок обмена информацией с Клиентом в процессе исполнения договора, в частности, определяет возможность использования различных средств связи (ускоренная доставка, доставка курьером, факсимильная связь, электронная почта, ЭДО и т.д.), а также порядок получения необходимых и достаточных подтверждений получения каждой из сторон отправленных другой стороной сообщений.

5.3.3. Организация не осуществляет информационное давление на рынок, в том числе в виде явной и скрытой рекламы, – не распространяет информацию в такой форме, которая способствует созданию неправильного или вводящего в заблуждение представления о рыночной ситуации, ценных бумагах, эмитентах ценных бумаг, ценах и условиях сделок, и имеющее целью склонить Клиента и/или контрагента к принятию конкретного инвестиционного решения

5.3.4. Организация обеспечивает режим Конфиденциальной информации, поступившей от Клиента, контрагента, при котором указанная информация не может быть использована в интересах самой Организации или третьих лиц, а также информация остается внутри отдельного структурного подразделения, которое ее получило (либо в распоряжении конкретного Работника) и не передается в другие подразделения без нормативной необходимости. Такой режим создается путем применения, в частности:

- технических средств (включающих, программное обеспечение, устанавливаемое на рабочих местах Работников);
- организационных мер, в частности, путем создания системы ограничения доступа каждого Работника к информации различных уровней.

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

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

5.3.5.1. Информация, предоставляемая Организацией другим участникам рынка, в том числе Клиентам, должна быть достоверной, ясно изложенной и направляемой своевременно;

5.3.5.2. Рекламная информация должна соответствовать требованиям действующего законодательства РФ, в обязательном порядке согласовываться с контролером Организации и не содержать недостоверных сведений;

5.3.5.3. Организация при осуществлении деятельности по доверительному управлению информирует Клиентов о праве получать документы и информацию, предусмотренную законодательством РФ о защите прав инвесторов. Организация информирует Клиентов - физических лиц о правах и гарантиях, предоставляемых им в соответствие с Федеральным законом от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»;

5.3.5.4. Работникам Организации запрещается давать Клиентам рекомендации по операциям/ сделкам на рынке ценных бумаг с целью создания благоприятных условий для осуществления операций/сделок в интересах Организации, если они не согласуются с

интересами Клиентов с учетом выбранного инвестиционного профиля, либо противоречат требованиям законодательства Российской Федерации в сфере финансовых рынков, стандартов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, внутренних документов Организации.

#### **5.4. ПРОВЕДЕНИЕ ОПЕРАЦИЙ**

5.4.1. Работники, уполномоченные на совершение сделок, обязаны:

- при исполнении поручений Клиента, руководствоваться исключительно интересами Клиента, если таковые не противоречат действующему законодательству РФ;
- при заключении собственных сделок Организации – принимать инвестиционные решения, отвечающие интересам Организации, в случае если принятие таких решений не нанесет Клиенту ущерб.

5.4.2. Организация не использует в любых совершаемых в собственных интересах сделках ценные бумаги Клиентов, хранящиеся на счетах депо Организации – доверительного управляющего или на лицевых счетах, открытых в реестрах владельцев ценных бумаг реестродержателей.

Организация не отвечает имуществом Клиента по своим обязательствам.

5.4.3. Организация в процессе исполнения своих обязанностей по договору доверительного управления соблюдает ограничения на совершение сделок, установленные действующим законодательством РФ и/или договором с Клиентом.

5.4.4. Организация ведет раздельный учет собственных сделок и сделок Клиентов, раздельный учет денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Организации и денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Клиентам.

5.4.5. Работники, задействованные в проведении, оформлении и учете операций Клиента и располагающие в силу этого служебной информацией, не имеют права передавать кому-либо эту информацию или использовать ее для заключения сделок с третьими лицами.

5.4.6. Работникам, располагающим информацией о содержании поручений Организации, которая действует в качестве доверительного управляющего, запрещается проводить аналогичные торговые операции за собственный счет с опережением выполнения поручений Организации, выступающей в качестве доверительного управляющего.

5.4.7. Организация соблюдает иные ограничения, установленные действующим законодательством и/или договором доверительного управления с Клиентом.

#### **5.5. ОТЧЕТНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ**

5.5.1. Организация предоставляет Клиентам отчетность по каждому договору, заключенному с Клиентом, отдельно. Объем информации, передаваемой Клиенту в составе такой отчетности, определяется договором между Организацией и Клиентом с учетом требований законодательства Российской Федерации.

5.5.2. В случае обнаружения ошибки в информации, полученной от организатора торговли, другого профучастника, эмитента, Организация уточняет полученную информацию. До получения разъяснений от упомянутых организаций Работникам Организации категорически запрещается вносить изменения в полученную информацию. Последующая коррекция отчетных документов на основании Перечня мер АО УК «БКС» по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг документов производится только на основании скорректированной информации, полученной от указанных организаций.



## **5.6. КОНТРОЛЬ И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ**

5.6.1. Организация обеспечивает внутренний контроль за деятельностью подразделений и отдельных работников, осуществляющих оформление и учет сделок/операций Организации и Клиента, а также имеющих доступ к Конфиденциальной информации, в целях защиты прав и интересов как Клиентов, так и Организации от ошибочных или недобросовестных действий работников Организации.

5.6.2. В случае возникновения конфликта интересов Организация:

- доводит информацию, связанную с возможностью возникновения конфликта интересов Контролеру Организации;
- предпринимает все необходимые меры для разрешения конфликта интересов в пользу клиентов, прилагает все усилия по устранению неблагоприятных для клиентов последствий с целью снижения / устранения риска причинения ущерба интересам клиентов, принимает законные и наиболее адекватные меры в настоящих условиях. При этом указанные меры не должны допускать приоритета интересов клиентов, затронутых конфликтом интересов, над интересами других клиентов Организации.

5.6.3. Требования настоящего Перечня мер доводятся до сведения всех Работников Организации и подлежат обязательному исполнению.

5.6.4. Контроль за исполнением требований, изложенных в настоящем Перечне мер, возлагается на Контролера и руководителей подразделений Организации (в случае отсутствия подразделений в структуре Организации – на Генерального директора Организации либо его заместителя, которому делегированы соответствующие полномочия).

## **5.7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

5.7.1. Настоящий Перечень мер вступает в силу по истечении 10 календарных дней со дня его раскрытия на официальном сайте Организации в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

## **6. Ссылки**

Федеральный закон от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»

Положение ЦБ РФ N482-П «Положение о единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия Управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего»

Инструкция Банка России от 13.09.2015 № 168-И «О порядке лицензирования Банком России профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и порядке ведения реестра профессиональных участников рынка ценных бумаг»

Приложение