

УТВЕРЖДЕНО

Приказом

№ 52-109

от 06.10.2023

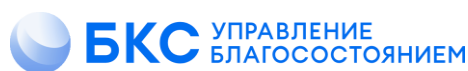
ПОЛИТИКА

ПОЛИТИКА ПО ВЫЯВЛЕНИЮ, УПРАВЛЕНИЮ, ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ ВОЗНИКНОВЕНИЯ И РЕАЛИЗАЦИИ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

к процессу

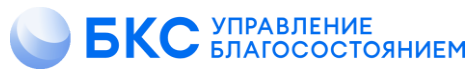
CTRL.10 «Управление конфликтом интересов»

АО «БКС Управление благосостоянием»



Содержание

1. Назначение документа.....	3
2. Понятия и сокращения	3
3. Участники процесса	5
4. Область действия.....	5
5. Обстоятельства возникновения конфликта интересов. Общие цели и принципы управления и предотвращения возникновения и реализации при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами	5
6. Перечень мер по выявлению, управлению, предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов при осуществлении деятельности по доверительному управлению ценными бумагами	9
7. Проведение Организацией операций с актива клиентов, учредителей управления	12
8. Учет информации об ответственных, контролирующих и подконтрольных лицах Организации. Учет конфликтов интересов.....	13
9. Меры, по недопущения возникновения конфликта интересов, принимаемые Организацией при совмещении деятельности различных видов деятельности на рынке ценных бумаг.....	14
10. Контроль и ответственность. Отчет по конфликту интересов	15
11. Порядок утверждения, пересмотра и периодичность ознакомления работников (должностных лиц) с Политикой управления конфликтом интересов и вносимыми в нее изменениями.....	16
12. Перечень нормативных документов.....	16
Приложение №1. Реестр ответственных, контролирующих и подконтрольных лиц	18
Приложение №2. Реестр конфликтов интересов	19
Приложение № 3. Уведомление о выявлении конфликта интересов	20
Приложение № 4. Отчет об управлении конфликтом интересов.....	21



1. Назначение документа

1.1 Настоящая Политика по выявлению, управлению, предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг Акционерного общества «БКС Управление благосостоянием» (далее – Политика управления конфликтом интересов/Политика) определяет меры по выявлению, управлению, предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов АО «БКС Управление благосостоянием» (далее – Организация).

1.2 Настоящая Политика управления конфликтом интересов разработана на основании требований Указания Банка России от 23 августа 2021 года № 5899-У «Об обязательных для профессиональных участников рынка ценных бумаг требованиях, направленных на выявление конфликта интересов, управлением им и предотвращение его реализации», абзаца третьего пункта 5 и пункта 6 статьи 10.1-1, пункта 3 и пункта 20 статьи 44 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон № 39-ФЗ), иных нормативно-правовых актов Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России, Устава Организации, других внутренних документов Организации, а также Стандартов саморегулируемых организаций (далее – СРО), членом которых является Организация и является неотъемлемой частью Положения по осуществлению внутреннего контроля Организации.

1.3 Организация осуществляет на рынке ценных бумаг профессиональную деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, а также деятельность по инвестиционному консультированию.

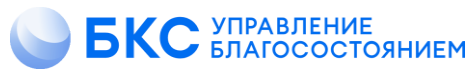
1.4 Настоящая Политика входит в комплект документов Организации, регламентирующих деятельность Организации по внутреннему контролю в рамках деятельности по управлению ценными бумагами, и содержащим описание совокупности принимаемых мер и предпринимаемых процедур, определенных порядком осуществления внутреннего контроля Организации. Указанная Политика является неотъемлемой частью Порядка организации и осуществления внутреннего контроля в рамках деятельности по управлению ценными бумагами АО «БКС Управление благосостоянием».

2. Понятия и сокращения

Организация – Акционерное общество «БКС Управление благосостоянием».

Аффилированное лицо – физическое или юридическое лицо, способное оказывать влияние на деятельность Организации. Аффилированными лицами Организации являются:

- член Совета директоров (наблюдательного совета) Организации или иного коллегиального органа управления, член его коллегиального исполнительного органа, а также лицо, осуществляющее полномочия его единоличного исполнительного органа;
- лица, принадлежащие к той группе лиц, к которой принадлежит Организация;
- лица, которые имеют право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции либо составляющие уставный капитал Общества;
- юридическое лицо, в котором Организация имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции либо составляющие уставный или складочный капитал вклады, доли данного юридического лица;
- члены Советов директоров (наблюдательных советов) или иных коллегиальных органов управления, коллегиальных исполнительных органов участников финансово-промышленной группы, в которую входит Организация, а также лица, осуществляющие полномочия



единоличных исполнительных органов участников финансово-промышленной группы, в которую входит Организация.

Возникновение конфликта интереса - возникновение обстоятельств, при которых у Организации, членов органов управления, работников, лиц, действующих за счет Организации, отдельных её клиентов, контролирующих и подконтрольных лиц, имеется интерес, отличный от интересов конкретного клиента Организации при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Организацией клиенту.

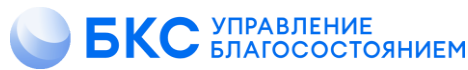
Должностное лицо - работник Организации, выполняющий организационно-распорядительные функции.

Инсайдерская информация – точная и конкретная информация, которая не была распространена или предоставлена (в том числе сведения, составляющие коммерческую, служебную, банковскую тайну, тайну связи (в части информации о почтовых переводах денежных средств) и иную охраняемую законом тайну), распространение или предоставление которой может оказать существенное влияние на цены финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров (в том числе сведения, касающиеся одного или нескольких эмитентов эмиссионных ценных бумаг, одной или нескольких управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, одного или нескольких хозяйствующих субъектов, предусмотренных Федеральным законом от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», либо одного или нескольких финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров) и которая относится к информации, включенной в соответствующий перечень инсайдерской информации, определенный действующим законодательством Российской Федерации.

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

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 Организации 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 Организацией и/или договорами между Организацией и Клиентами.

Конфликт интересов – возникающие при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, противоречия между прямыми или косвенными имущественными и иными интересами Организации и её работников, в том числе органов управления Организации и её работников, Организации и клиентов, либо между интересами нескольких клиентов, конфликта интересов при совмещении деятельности по управлению ценными бумагами с деятельностью по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами на основании соответствующих лицензий, в результате которого действия/бездействия Организация и/или её работники причиняют убытки и/или влекут иные неблагоприятные последствия для клиента/Организации.



Личная заинтересованность – 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 юридических лиц (фирм), с которым работник может быть связан.

Клиент – юридическое или физическое лицо, которому (в интересах которого) Организация оказывает услуги, связанные с деятельностью по доверительному управлению инвестиционными фондами и деятельностью по управлению ценными бумагами.

Ответственные лица Организации - члены органов управления Организации, работники, а также любые лица, действующие на основании соглашения с Организацией за её счет, если указанные члены органов управления, работники и лица в силу своих должностных обязанностей или заключенных с Организацией договоров, или по иным основаниям участвуют в совершении любых юридических и (или) фактических действий. Контролирующие и подконтрольные лица могут одновременно являться ответственными лицами.

Работники – лица, выполняющие определенные функции на основании трудового или гражданско-правового договора с Организацией в рамках осуществляемой ей деятельности на рынке ценных бумаг, в том числе деятельность по инвестиционному консультированию.

Реализация конфликта интересов - возникновение последствий, связанных с наличием обстоятельств возникновения конфликта интересов.

Иные термины и определения, содержащиеся в Политике управления конфликтом интересов и специально не определенные в настоящем разделе, понимаются в целях данной Политики в том смысле, в каком они определены действующим законодательством РФ.

3. Участники процесса

3.1 Исполнение требований, предусмотренных Политикой управления конфликтом интересов, обязательны для работников, в должностные обязанности которых входит осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, деятельности управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, деятельность по инвестиционному консультированию, а также работников, входящих в органы управления Организации, аффилированных лиц Организации.

4. Область действия

4.1 Область действия Политики управления конфликтом интересов – работники и структурные подразделения Организации, участвующие в осуществлении деятельности на рынке ценных бумаг, в том числе деятельности по инвестиционному консультированию, а также органы управления Организации, не являющиеся структурными подразделениями Организации.

5. Обстоятельства возникновения конфликта интересов. Общие цели и принципы управления и предотвращения возникновения и реализации при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами

5.1 При осуществлении Организацией профессиональной деятельности на рынке ценные бумаг могут возникнуть следующие обстоятельства, которые могут привести к возникновению конфликта интересов:

- Принятие решения акционерами Организации, приводящее к конфликту интересов с клиентами Организации;

- Совмещение деятельности по управлению ценными бумагами с деятельностью по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, а также с деятельностью по инвестиционному консультированию;
- Совершение за счет Организации сделки с ценной бумагой и (или) заключение за счет Организации договора, являющегося ПФИ, на основании информации о принятии Организацией, действующей в качестве управляющего активами учредителя управления, решения о совершении сделки с указанной ценной бумагой и (или) о заключении указанного договора, являющегося ПФИ, за счет учредителя управления до совершения сделки с указанной ценной бумагой или заключения указанного договора, являющегося ПФИ, за счет учредителя управления;
- Совершение сделок по приобретению в состав активов клиента инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, находящихся под управлением Организации;
- Совершение Организацией (ответственным лицом Организации) за счет активов клиента сделок на условиях, не являющихся наилучшими доступными для Организации (ответственного лица Организации) условиями совершения указанных сделок на момент их заключения;
- Осуществление сделок между разными клиентами Организации с одинаковыми финансовыми инструментами на различных условиях на момент их заключения;
- Приобретение Организацией (ответственным лицом Организации) за счет активов клиента финансовых инструментов, услуги по размещению и (или) по организации размещения которых оказывает лицо, аффилированное с Организацией, а также совершение либо несовершение Организацией (ответственным лицом Организации) иных юридических и (или) фактических действий в отношении указанных финансовых инструментов, составляющих активы учредителя управления;
- Приобретение Организацией (ответственным лицом Организации) за счет активов клиента финансовых инструментов, эмитированных/выпущенных лицом, аффилированным с Организацией, а также совершение либо несовершение Организацией (ответственным лицом Организации) юридических и (или) фактических действий в отношении указанных финансовых инструментов, составляющих активы учредителя управления;
- Размещение активов клиента на депозиты в кредитных организациях, являющихся аффилированными с Организацией;
- Приобретение Организацией (ответственным лицом Организации) за счет активов клиента финансовых инструментов, договор о поддержании (стабилизации) цен на которые заключен с лицом, аффилированным с Организацией, а также совершение либо несовершение Организацией (ответственным лицом Организации) юридических и (или) фактических действий в отношении указанных финансовых инструментов, составляющих активы учредителя управления;
- Наличие у Организации договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждения Организации и (или) предоставление Организации иных имущественных благ и (или) освобождение от обязанности совершить определенные действия, в случае совершения за их счет клиентов сделок с финансовыми инструментами, предусмотренными договором;
- Совершение сделки в интересах учредителя управления, контрагентом по которой выступает лицо, аффилированное с Организацией;

- Включение в состав индивидуальных инвестиционных рекомендаций финансовых инструментов, эмитированных/выпущенных аффилированными лицами Организации.
- Включение в индивидуальные инвестиционные рекомендации финансовых инструментов, за совершение сделок с которыми в интересах клиентов Организация получает по договору с третьим лицом вознаграждение, имущественные блага и (или) освобождение от обязанности совершить определенные действия.

5.2 В целях исключения (снижения) риска возникновения у клиента Организации убытков, связанных с наличием у Организации, 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 Закона № 39-ФЗ, контролирующие и подконтрольные лица, интересы, отличного от интересов клиента Организации, при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Организации интересы его клиента, Организация осуществляет следующие процессы:

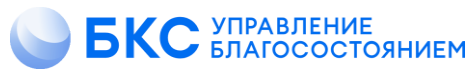
- предотвращение возникновения конфликта интересов;
- выявление конфликта интересов;
- предотвращение реализации конфликта интересов, обеспечивающее исключение конфликта интересов и связанных с ним рисков причинения убытков клиенту в случае, если возникает конфликт интересов, и если Организация не осуществляет управление конфликтом интересов;
- управление конфликтом интересов, обеспечивающее снижение рисков причинения убытков клиенту Организации, в случаях, предусмотренных пунктом 5.3 настоящей Политики управления конфликтом интересов.

5.3 При возникновении конфликта интересов Организация осуществляет управление им в следующих случаях:

- если единоличный исполнительный орган Организации или заместитель единоличного исполнительного органа Организации принял решение о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов, а Организация, и (или) члены ее органов управления, и (или) его работники, и (или) лица, действующие за ее счет, в условиях наличия конфликта интересов при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий действуют так же, как в условиях отсутствия конфликта интересов. Порядок принятия решения о нецелесообразности предотвращения конфликта интересов установлен пунктами 6.16-6.19 настоящей Политики.
- если договор об оказании услуг, заключенных Организацией с клиентом в рамках осуществления деятельности по инвестиционному консультированию, предусматривает право Организации не предотвращать реализацию конфликта интересов и содержит информацию о конфликте интересов, возникающих при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию

5.4 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/аффилированных лиц Организации.

5.5 Работники Организации, в том числе входящие в органы управления Организации, не вправе использовать активы Организации, включая внутреннюю информацию, а также свое положение и деловые возможности, возникающие в связи с работой в Организации, для удовлетворения своих личных интересов. Работники Организации, в том числе входящие в



органы управления Организации, обязаны руководствоваться исключительно интересами Организации при принятии решений по деловым вопросам, возникающим в связи с их работой в Организации.

5.6 Организация строит отношения с клиентами на принципах равноправия сторон, добросовестности, правдивости, полного информирования клиента об операциях, проводимых с его активами, находящимися под управлением Организации, и связанных с ними рисками.

5.7 Организация обеспечивает надлежащую квалификацию своих работников и осуществление ими деятельности исключительно на профессиональной основе. Организация несет ответственность за действия работников в соответствии с законодательством РФ.

5.8 Организация обеспечивает организационную и (или) функциональную независимость работников (Должностных лиц), если отсутствие указанной независимости может привести к возникновению и реализации конфликта интересов.

5.9 Организация устанавливает ограничения по обмену информацией и (или) контролю за обменом информацией между работниками (Должностными лицами) Организации и иными лицами, направленные на предотвращение возникновения или реализации конфликта интересов, если указанный обмен информации приводит к возникновению или реализации конфликта интересов.

5.10 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.

5.11 Организация руководствуется в своей деятельности на рынке ценных бумаг законодательством Российской Федерации, в том числе в сфере финансовых рынков, нормативными актами Банка России, внутренними документами Организации и условиями договора доверительного управления с клиентом, а также правилами и стандартами СРО, членом которых она является.

5.12 Организация в ходе осуществления деятельности на рынке ценных бумаг не допускает предвзятости, давления со стороны и в отношении третьих лиц, зависимости от них, наносящей ущерб интересам клиентов Организации.

5.13 Организация руководствуется исключительно интересами клиентов, если таковые не противоречат действующему законодательству РФ, требованиям внутренних документов Организации или условиям договоров доверительного управления с клиентом, заключенных, учитывая его инвестиционный профиль, инвестиционную стратегию и конкретные условия рынка.

5.14 Организация обеспечивает полноту и достоверность раскрытия информации, установленного действующим законодательством РФ и заключенными договорами между клиентами и Организацией.

5.15 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.

5.16 При приеме (переводу) на работу работника, в чьей деятельности может возникнуть конфликт интересов, его в обязательном порядке знакомят с настоящей Политикой управления конфликтом интересов и должностными обязанностями, направленными на предотвращение риска возникновения и реализации конфликта интересов, установленными Должностной инструкцией.

5.17 Организация обеспечивает в системе вознаграждения работников (Должностных лиц) Организации, членов органов управления Организации, не являющихся ее работниками, и лиц, действующих за счет Организации, предусмотренной договорами Организации с таким лицом и (или) иными документами Организации, условий, которые приводят к возникновению или реализации конфликта интересов.

5.18 Наличие конфликта интересов присуще деятельности на финансовом рынке и само по себе не является нарушением, если в отношении данного конфликта были приняты должные и своевременные меры по выявлению, оценке, управлению, предотвращению возникновения и реализации, также по его раскрытию клиенту.

6. Перечень мер по выявлению, управлению, предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов при осуществлении деятельности по доверительному управлению ценными бумагами

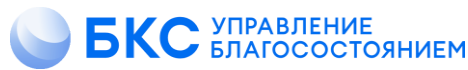
6.1 В целях выявления, управления, предотвращения возникновения и реализации конфликта интересов, Организация устанавливает и реализует следующие механизмы работы с клиентами:

- 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 до сведения клиента определенный для него инвестиционный профиль, а также размер допустимого риска;
- Организация строго соблюдает принцип разделения активов учредителя управления и самой Организации, а также принимает все разумные меры для защиты и обеспечения сохранности активов учредителей управления;
- Организация соблюдает интересы всех клиентов при распределении между учредителями управления ценных бумаг/денежных средств, полученных Организацией, являющейся доверительным управляющим;
- Организация не допускает установления приоритета одного клиента или группы клиентов над интересами другого клиента или группы клиентов.

6.2 Организация доводит для клиента объективную информацию, не относящуюся к служебной и конфиденциальной, способной повлиять на выбор клиентом инвестиционной стратегии, в том числе о возможном возникновении конфликта интересов, в том случае, если в стратегии предусмотрено приобретение в активы клиента инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, находящихся под управлением Организации, действующей в рамках лицензии по управлению паевыми инвестиционными фондами.

6.3 Организация обеспечивает предоставление клиенту информации о конфликте интересов, который не был исключен, в части, относящейся к указанному клиенту, за исключением персональных данных.

6.4 Уведомление об обстоятельствах возникновения конфликта интересов, а также о конфликте интересов, который не был исключен, в том числе в части, относящейся к клиенту, осуществляется путем уведомления клиента посредством направления электронного сообщения с использованием электронного канала связи в соответствии с Договором доверительного управления ценными бумагами типовая (стандартная) форма) Организации и



(или) посредством почтового отправления на бумажном носителе отправленным на адрес указанный клиентом в Анкете.

6.5 В случае, когда информация о конфликте интересов, относящаяся к клиенту, предоставляется клиенту на бумажном носителе, она должна предоставляться без взимания платы или за плату, не превышающую расходов на изготовление документа на бумажном носителе.

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

- одновременно с уведомлением об общем характере и (или) источниках конфликта интересов;
- не позднее одного рабочего дня после дня, когда информация о конфликте интересов, относящаяся к клиенту, была обновлена;
- не позднее пяти рабочих дней со дня предъявления клиентом Обществу требования о предоставлении информации о конфликте интересов, относящейся к клиенту, в течение всего периода действия договора об оказании услуг, заключенного Организацией с клиентом, и не менее пяти лет со дня прекращения действия указанного договора.

6.7 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.

6.8 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 РФ.

6.9 Организация обеспечивает контроль за надлежащим обособлением и использованием денежных средств и ценных бумаг клиента.

6.10 Меры по управлению конфликтов интересов в рамках осуществления деятельности по инвестиционному консультированию устанавливаются отдельными внутренними документами Организации.

6.11 В случае несанкционированного раскрытия конфиденциальной информации Организация проводит служебное расследование.

6.12 Организация не допускает совмещение одними и теми же работниками функций по выполнению операций на рынке ценных бумаг с функциями по их оформлению и учету, а также с деятельностью по инвестиционному консультированию.

6.13 Организация обеспечивает контроль и соблюдение требований законодательства РФ, предъявляемых к профессиональным участникам рынка ценных бумаг в части совмещения работниками функций контроля, управления, совершения операций, учета, предоставления ИИР и т.д.

6.14 Запреты на совмещение работниками функций при осуществлении различных видов деятельности, а также другие ограничения, обеспечиваются в том числе следующими мерами, но не ограничиваясь, по средствам отражения ограничений во внутренних документах Организации, должностных инструкциях, контроля соответствия работниками требованиям при принятии решения о совмещении им деятельности и/или занятии определенной должности и т.д.

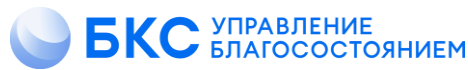
6.15 Организация соблюдает следующие положения при предоставлении информации или рекомендаций, связанных с операциями на рынке ценных бумаг:

1. информация, предоставляемая Организацией другим участникам рынка, в том числе клиентам, должна быть достоверной, ясно изложенной и направляемой своевременно;
2. рекламная информация должна соответствовать требованиям действующего законодательства РФ, в обязательном порядке согласовываться с контролером Организации и не содержать недостоверных сведений;
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 соответствии с Федеральным законом от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»;

6.16 В случае если по мнению Организации исключение реализации конфликта интересов не повлечет причинение убытков клиенту, единоличным исполнительным органом Организации по представлению Контролера, может быть принято решение о нецелесообразности предотвращения возникновения конфликта интересов в отношении одного конфликта интересов или нескольких конфликтов интересов, если конфликты интересов возникают при совершении либо несовершении Организацией юридических и (или) фактических действий при осуществлении Организацией профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Решение оформляется отметкой в Уведомлении о выявлении конфликта интересов (Приложение № 3 к настоящей Политике).

6.17 В решение об отказе от предотвращения возникновения конфликта интересов включается информация о каждом конфликте интересов, в отношении которого принимается указанное решение:

- информации о конфликте интересов в соответствии с пунктом 1 Приложение № 2 к настоящей Политике управления конфликтом интересов;
- информации о причинах отказа от предотвращения возникновения конфликта интересов, включая обоснование соответствия указанного отказа интересам клиента Общества, в том числе по сравнению с альтернативными вариантами совершения либо несовершения Организацией юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Организацией интересы клиента;



- иной информации, которая была учтена при подготовке и утверждении решения об отказе от предотвращения возникновения конфликта интересов.

6.18 Пересмотр решения об отказе от предотвращения возникновения конфликта интересов осуществляется по представлению Контролера единоличным исполнительным органом Общества по мере необходимости, но не реже одного раза в год.

6.19 Решение, принятые по результатам пересмотра фиксируются в пункте 1.2 Уведомления о выявлении конфликта интересов (Приложение №3 к настоящей Политике)

6.20 Информация о конфликте интересов, по которому принято решение о нецелесообразности его предотвращения, подлежит учету в соответствии с требованиями раздела 8.3 настоящей Политики.

7. Проведение Организацией операций с активами клиентов, учредителей управления

7.1 Работники, уполномоченные на совершение сделок с активами клиентов, обязаны:

- при управлении активами 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 приведет к реализации конфликта интересов и не нанесет ущерб клиенту.

7.2 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.

7.3 Организация не отвечает имуществом клиента по своим обязательствам.

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

7.5 Организация обеспечивает совершение сделок с ценными бумагами и (или) договорами, являющимися ПФИ), на наилучших условиях, доступных управляющему на момент совершения сделки. Наилучшие условия, исполнения сделки определяются с учетом всех обстоятельств, имеющих значение для его исполнения, включая срок исполнения, цену сделки, расходы на совершение сделки и исполнение обязательств по ней, риск неисполнения или ненадлежащего исполнения сделки третьим лицом. Если в договоре со клиентом указаны организаторы торговли или иностранные биржи, на организованных торгах которых Организация может совершать сделки с активами клиента, сделки исполняются с учетом правил указанных торгов.

7.6 Организация обеспечивает совершение сделок с ценными бумагами и (или) заключение договоров, являющихся ПФИ за счет клиента, с частотой, не превышающей, необходимую для исполнения Организацией обязанностей, установленных договором доверительного управления, заключенным с клиентом. Под достаточной частотой совершения сделок понимается количество сделок, позволяющее совершить сделки на наилучших для клиента условиях в момент исполнения сделки и с учетом всех обстоятельств, имеющих значение для ее исполнения.

7.7 Организация ведет отдельный учет собственных сделок и сделок клиентов, отдельный учет денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Организации и активов учредителей управления.

7.8 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.

7.9 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.

8. Учет информации об ответственных, контролирующих и подконтрольных лицах Организации. Учет конфликтов интересов

8.1 Лицом ответственным за осуществление учета информации по ответственным, контролирующим и подконтрольным лицам, а также информации о конфликте интересов, является Контролер организации. Назначение осуществляется на основании Приказа.

8.2 Учет в электронном виде информации о членах органов управления Организации, его работниках, лицах, действующих за его счет, если указанные лица в силу своих должностных обязанностей, или заключенных с Организацией договоров, или по иным основаниям участвуют в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, а также о контролирующих и подконтрольных лицах ведется в Реестре ответственных, контролирующих и подконтрольных лиц. (Приложение №1 к настоящей Политике).

8.2.1 Информации об ответственном лице фиксируется в реестре не позднее одного рабочего дня после дня предоставления ответственному лицу права принимать участие в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий и информации о контролирующем и (или) подконтрольном лице не позднее одного рабочего дня после дня, когда Организации стало известно о контролирующем или подконтрольном лице.

8.2.2 Информации об ответственном лице и (или) контролирующем и (или) подконтрольном лице обновляется в реестре не позднее пяти рабочих дней после дня, когда Организация узнала об изменении информации об указанных лицах.

8.2.3 Информации об ответственном лице и (или) контролирующем и (или) подконтрольном лице обрабатывается 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.

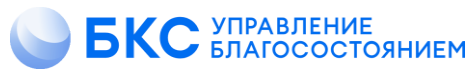
8.2.4 Хранение информации об ответственном лице и (или) контролирующем и (или) подконтрольном лице осуществляется на протяжении срока, в течение которого лицо являлось ответственным лицом и (или) контролирующим и (или) подконтрольным лицом, и не менее пяти лет со дня, когда юридическое лицо перестало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

8.3 Учет в электронном виде информации о конфликтах интересов ведется в Реестре конфликтов интересов. (Приложение № 2 к настоящей Политике).

8.3.1 Информация о конфликте интересов фиксируется в Реестре конфликтов интересов не позднее пяти рабочих дней после дня выявления конфликта интересов.

8.3.2 Информация о конфликте интересов обновляется не позднее пяти рабочих дней после дня, когда лицо, на которое возложены функции по ведению Реестра конфликтов интересов, узнало об изменении информации о конфликте интересов.

8.3.3 В случаях, когда обстоятельством возникновения конфликта интересов является заключение Организацией, договора, являющегося ПФИ, наличием договоров, предусматривающих выплату вознаграждения, и (или) предоставление иных имущественных благ, и (или) освобождение от обязанности совершить определенные действия в случае совершения либо несовершения Организацией и (или) иными участниками конфликта интересов юридических и (или) фактических действий, то информация об источниках



конфликта интересов, фиксируемая в Реестре конфликтов интересов должна позволять идентифицировать указанные ценные бумаги, ПФИ, сделки и договоры.

8.3.4. 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.

8.3.5 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.

8.3.6 Доступ к информации, содержащейся в Реестре ответственных, контролирующих и подконтрольных лиц или Реестре конфликтов интересов, работников (должностных лиц) иных структурных подразделений Организации, может быть уставлен должностными инструкциями или иными внутренними документами Организации.

9. Меры, по недопущения возникновения конфликта интересов, принимаемые Организацией при совмещении деятельности различных видов деятельности на рынке ценных бумаг

9.1. Организация раскрывает на своем сайте в сети Интернет информацию о совмещении деятельности по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами (ПИФ) с деятельностью по управлению ценными бумагами и деятельностью по инвестиционному консультированию, а также о существовании риска возникновения конфликта интересов.

9.2. Организация не допускает совмещения одним и тем же работников функций по управлению инвестиционным портфелем клиента и доверительным управлением активами ПИФ, в случае, если в инвестиционный портфель клиента могут быть приобретены инвестиционные паи ПИФ, управление которым осуществляется данным работником.

9.3. При приобретении инвестиционных паев ПИФ, находящихся в доверительном управлении Организации, в портфель клиента Организация принимает меры, по предотвращению /минимизации последствий возникновения конфликта интересов в том числе:

- доводит для клиента объективную информацию, не относящуюся к служебной и конфиденциальной, способную повлиять на выбор клиентом инвестиционной стратегии, в том числе о возможном возникновении конфликта интересов в том случае, если в стратегии предусмотрено приобретение в активы клиента ПИФ, находящихся под управлением Организацией, действующей в рамках лицензии на управление инвестиционными фондами;
- осуществляя расчет комиссии за управление по договору доверительного управления, при определении показателя средней СЧА не учитывается рыночная стоимость инвестиционных паев ПИФ, находящихся под управлением Организации, если внутренними документами Организации не предусмотрено иное. Тем самым, клиент освобождается от оплаты услуг Организации в части управления активами ПИФ под управлением Организации, инвестиционные паи которого принадлежат клиенту, а Организация, действующая в качестве доверительного управляющего, не имеет заинтересованности в наполнении инвестиционного портфеля клиента инвестиционными паями, расчетная стоимость которых, не увеличивается за счет роста стоимости активов, составляющих ПИФ, т.к. не получает от этого дополнительной финансовой выгоды;
- инвестиционное решение по приобретению инвестиционных паев ПИФ в портфель клиента принимается исключительно управляющим активами клиента по договору

доверительного управления в соответствии с инвестиционной декларацией и целями такого договора.

9.4. 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 сотрудников);
- организационных мер, в частности, путем создания системы ограничения доступа каждого сотрудника к информации различных уровней.

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

10. Контроль и ответственность. Отчет по конфликту интересов

10.1. Организация осуществляет контроль за совершением либо несовершением работниками (Должностными лицами) Организации, а также лицами, действующими за счет Организации, юридических и (или) фактических действий, если интерес указанных работников (должностных лиц) и лиц, действующих за счет Организации, при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий отличается от интереса клиента Организации (например, путем согласования совершения либо несовершения указанных действий работником (Должностным лицом) Общества, интерес которого при осуществлении указанного согласования не отличается от интереса клиента Организации).

10.2. Контроль за исполнением требований, изложенных в настоящей Политике, возлагается на Контролера и руководителей подразделений Организации.

10.3. Лицом, ответственным за подготовку отчета об управлении конфликтом интересов является Контролер.

10.4. Контролер направляет отчет на рассмотрение единоличному исполнительному органу Организации ежегодно не позднее 30 июня года, следующего за отчетным. Единоличный исполнительный орган Организации утверждает отчет после его рассмотрения (Форма отчета – Приложение №4 к настоящей Политике)

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

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

- информация о количестве выявленных конфликтов интересов и об обстоятельствах возникновения выявленных конфликтов интересов, которые не предусмотрены в перечне, указанном в разделе 8 настоящей Политики по управлению конфликтом интересов (при наличии выявленных Организацией конфликтов интересов);
- информация о количестве конфликтов интересов, которые были исключены (при наличии исключенных конфликтов интересов), и о количестве конфликтов интересов, по отношению к которым принимались меры по управлению ими, обеспечивающие снижение рисков причинения убытков клиенту (при наличии конфликтов интересов, по отношению к которым принимались меры по управлению ими);
- информация о нарушениях, выявленных в ходе осуществления внутреннего контроля за соответствием деятельности Организации требованиям пункта 5 статьи 10.1-1 Закона № 39-ФЗ, Указания № 5899-У и Политики управления конфликтом интересов;

- 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);
- информация, связанная с отсутствием в течение соответствующего периода фактов возникновения конфликтов интересов.

11. Порядок утверждения, пересмотра и периодичность ознакомления работников (должностных лиц) с Политикой управления конфликтом интересов и вносимыми в нее изменениями

11.1 Политика управления конфликтом интересов утверждается единоличным исполнительным органом Организации по представлению Контролера.

11.2 Содержание Политики управления конфликтом интересов доводится до сведения работников (Должностных лиц) Организации, задействованных в осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и деятельности по инвестиционному консультированию, до начала выполнения ими своих обязанностей.

11.3 Политика предоставляется на ознакомление каждому принимаемому на работу работнику (Должностному лицу) или всем работникам при внесении изменений путем подписания листа ознакомления с регламентной документацией.

11.4 Информация об обязанности сотрудника соблюдать меры по выявлению и предотвращению конфликта интересов включается в должностные инструкции работников, участвующих деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность по инвестиционному консультированию. Ознакомление работника с данной информацией подтверждается лично, посредством подписания внутренних документов в части выполнения функциональных обязанностей работника (должностные инструкции).

11.5 В рамках мер, предусмотренных настоящей Политикой управления конфликтом интересов, Контролер организации осуществляет пересмотр Политики управления конфликтом интересов по мере необходимости, но не реже одного раза в год.

11.6 Политика управления конфликтом интересов вступает в силу по истечении 10 (десяти) календарных дней со дня ее раскрытия на официальном сайте Организации в сети Интернет. Изменения в настоящую Политику вступают в силу по истечении 10 (десяти) календарных дней с момента размещения измененной Политики на сайте Организации в сети Интернет, если иное не предусмотрено при принятии Политики.

12. Перечень нормативных документов

- Федеральный закон от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»;
- Федеральный закон от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «о рынке ценных бумаг»;
- Федеральный закон от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»;
- Положение Банка России от 22 июля 2015 года № 481-П «О лицензионных требованиях и условиях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, ограничениях на совмещение отдельных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также о порядке и сроках представления в Банк России отчетов о прекращении обязательств, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в случае аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг»;

- Положение Банка России от 03.08.2015 № 482-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»;
- Постановление ФКЦБ от 18 февраля 2004 г. № 04-5/пс «О регулировании деятельности управляющих компаний акционерных инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов»;
- Указание Банка России от 28.12.2020 № 5683-У «О требованиях к системе внутреннего контроля профессионального участника рынка ценных бумаг»;
- Указание Банка России от 23 августа 2021 года № 5899-У «Об обязательных для профессиональных участников рынка ценных бумаг требованиях, направленных на выявление конфликта интересов, управлением им и предотвращение его реализации»;
- Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке.
- Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих управляющих.

Приложение №1. Реестр ответственных, контролирующих и подконтрольных лиц

1. В отношении ответственных лиц учитывается информация, позволяющая их идентифицировать:

- 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 (при наличии);
- перечень функций ответственного лица, влияющих на связанные с оказанием услуг интересы клиента;

дата и номер документа, на основании которого ответственное лицо участвует в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий.

2. В отношении контролирующих или подконтрольных лиц в Реестре учитывается информация, позволяющая их идентифицировать:

- в отношении контролирующего или подконтрольного юридического лица - наименование и регистрационный номер, описание взаимосвязи между профессиональным участником и контролирующим или подконтрольным лицом;
- в отношении контролирующего физического лица - фамилия, имя, отчество (последнее - при наличии) и страховой номер индивидуального лицевого счета (при наличии), описание взаимосвязи между профессиональным участником и контролирующим лицом.

Приложение №2. Реестр конфликтов интересов

1. Организация учитывает в Реестре (в электронном виде) следующую информацию о конфликтах интересов:

- дата возникновения и дата выявления конфликта интересов, а в случае, если конфликт интересов был исключен, также дата, когда конфликт интересов был исключен;
- информация об общем характере и (или) источниках конфликта интересов и описание имеющихся у клиента рисков, связанных с возможной реализацией конфликта интересов; в случае если конфликт интересов связан с предоставлением Организацией клиенту индивидуальных инвестиционных рекомендаций, связан с ценными бумагами и (или) договорами, являющимися производными финансовыми инструментами (далее - ПФИ), и (или) совершением с указанными ценными бумагами сделок и (или) заключением договоров, являющихся ПФИ, влияющих на связанные с оказанием услуг Общества интересы его клиента, и (или) наличием договоров, предусматривающих выплату вознаграждения, и (или) предоставление иных имущественных благ, и (или) освобождение от обязанности совершить определенные действия в случае совершения либо несовершения Организацией и (или) иными участниками конфликта интересов юридических и (или) фактических действий, информация об источниках конфликта интересов должна позволять идентифицировать указанные инвестиционные рекомендации, ценные бумаги, ПФИ, сделки и договоры;
- информация об участниках конфликта интересов (Организация, члены ее органов управления, работники, лица, действующие за его счет, контролирующие и подконтрольные лица, клиенты, а также зарегистрированные лица):
 - ✓ в отношении юридического лица - наименование и регистрационный номер;
 - ✓ в отношении физического лица - фамилия, имя, отчество (последнее - при наличии) и страховой номер индивидуального лицевого счета (при наличии).
- информация о принятии Организацией 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, в том числе по сравнению с альтернативными вариантами совершения либо несовершения Организацией юридических и (или) фактических действий (в случае если Организацией было принято решение о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов);
- информация о принятых Организацией мерах по предотвращению реализации конфликта интересов и (или) управлению им, включающая описание указанных мер (в случае если Организацией были приняты меры по предотвращению реализации конфликта интересов и (или) управлению им);
- дата направления клиенту информации о конфликте интересов, относящейся к клиенту (в случае если указанная информация была направлена клиенту);
- информация о реализации конфликта интересов, включающая описание совершения либо несовершения Организацией и (или) иными участниками конфликта интересов юридических и (или) фактических действий, в результате которых клиенту были причинены убытки, и дату реализации конфликта интересов (в случае реализации конфликта интересов).

Приложение № 3. Уведомление о выявлении конфликта интересов

Уведомление о выявлении конфликта интересов

«__» _____ 202_ года

№	Информация и принятие решения о конфликте интересов	Информация о конфликте интересов и принятом по нему решении
1.	Информация о конфликте интересов	
1.1		
1.2		
2.	Дата возникновения конфликта интересов	
3.	Фамилия, имя, отчество, подпись ответственного лица, выявившего обстоятельства возникновения конфликта интересов.	
4.	Дата выявления конфликта интересов (если конфликт интересов выявлен после даты возникновения)	
5.	Дата получения уведомления контролером	
6.	Фамилия, имя, отчество, подпись контролера.	
Решения по конфликту интересов		
1.	Решение об отказе в предотвращении конфликта интересов. Обоснование отказа	
1.1.	Дата принятия решение	
1.2.	Дата пересмотра решения об отказе в предотвращении	
	Итоги пересмотра решения по выявленному конфликту интересов (исключение из реестр конфликтов интересов/не исключение из реестра, удаление информации с сайта, иное)	
2.	Решение по выявленному конфликту интересов (внесение в реестр конфликтов интересов, размещение на сайте\направление информации клиентам, урегулирование)	
2.1.	Фамилия, имя, отчество и подпись должность ответственного лица, принявшего решение в отношении конфликта интересов.	
2.2.	Отметка лица, ответственного за ведение реестра по конфликту интересов о выполнении всех необходимых мероприятий (включение в реестр по КИ, размещение на сайте, уведомление клиента).	
2.3.	Фамилия, имя, отчество, подпись ответственного лица за ведение реестра	

Приложение № 4. Отчет об управлении конфликтом интересов

Утвержден:

Генеральным директором АО «БКС Управление
благополучием»

_____/Подпись/ Ф.И.О./
дата / ____ / ____ / 202 ____

Отчет об управлении конфликтом интересов

№	Виды информации, включаемой в отчет	Информация по видам	Дополнительная информация/комментарии
1.	Информация о выявленных конflikтах интересов, которые не предусмотрены пунктом 5.1 настоящей Политики		
2.	Количество конфликтов интересов, которые были исключены (при наличии)		
3.	Количество конфликтов интересов, по которым принимались меры по их управлению (при наличии)		
4.	Нарушения, выявленные в ходе осуществления внутреннего контроля по конфликту интересов		
5.	Предложения по повышению эффективности мер по выявлению конфликтов интересов, предотвращению возникновения и реализации, а так же мер по их управлению		

«Должность ответственного лица»

/Подпись/ Ф.И.О./