



ПРАВИЛА
выявления и контроля конфликта интересов,
а также предотвращения его последствий при осуществлении
профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

УТВЕРЖДЕНО

**Исполняющим обязанности
Генерального директора
АО «УК «ТРАНСФИНГРУП»**

Приказ № 75 -ОД
от «14» июня 2016 г.

Вступает в силу с «27» июня 2016 г.

/К.А. Новоторцев/

М.П.



ПРАВИЛА
выявления и контроля конфликта интересов,
а также предотвращения его последствий при осуществлении
профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

**г. Москва
2016 год**

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	3
2. ПРИНЦИПЫ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И МЕХАНИЗМЫ ИХ РЕАЛИЗАЦИИ.....	3
3. СЛУЖЕБНАЯ ЭТИКА	5
4. МЕРЫ ПО ВЫЯВЛЕНИЮ И КОТРОЛЮ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ, А ТАКЖЕ ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ ЕГО ПОСЛЕДСТВИЙ.....	6
5. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	9



1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящие Правила Акционерного общества «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» (АО «УК «ТРАНСФИНГРУП») выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг разработаны в соответствии с нормативными актами Российской Федерации, регулирующими деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг, в том числе в соответствии с требованиями Положения Банка России от 03.08.2015 г. № 482-П «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».

1.2. В целях выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг Общества в настоящих Правилах закреплены принципы профессиональной деятельности, принципы работы с клиентами, принципы служебной этики, механизмы реализации указанных принципов, а также перечень мер, направленных на выявление, контроль и предотвращение конфликта интересов.

1.3. Для целей настоящих Правил применяются следующие специальные термины и определения:

Общество - Акционерное общество «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» (АО «УК «ТРАНСФИНГРУП»);

Правила - Правила выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;

работники – лица, выполняющие определенные функции на основании трудового или гражданско-правового договора с Обществом в рамках осуществляемой им профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;

контролер – должностное лицо Общества, отвечающее за осуществление внутреннего контроля;

клиент – юридическое лицо, физическое лицо или индивидуальный предприниматель, которому Общество оказывает услуги, связанные с профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг;

конфиденциальная информация – любая информация, в том числе служебная, которая имеет действительную или потенциальную коммерческую ценность в силу неизвестности ее третьим лицам, доступ к которой ограничен на законном основании и обладатель информации принимает меры к охране её конфиденциальности. Сведения, которые представляют собой конфиденциальную информацию, определяются действующим законодательством Российской Федерации, внутренними документами Общества и/или договорами между Обществом и клиентами;

конфликт интересов – возникающее при осуществлении профессиональной деятельности Общества на рынке ценных бумаг противоречие между имущественными и иными интересами Общества и (или) его работников и клиента Общества, в результате которого действия (бездействия) Общества причиняют убытки клиенту и (или) влекут иные неблагоприятные последствия для клиента (клиентов).

2. ПРИНЦИПЫ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И МЕХАНИЗМЫ ИХ РЕАЛИЗАЦИИ

2.1. Общество строит договорные 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 рисках.



ПРАВИЛА
выявления и контроля конфликта интересов,
а также предотвращения его последствий при осуществлении
профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

2.2. Общество действует с позиции добросовестного отношения ко всем клиентам. Общество не должно использовать некомпетентность или состояние здоровья клиента в своих интересах, а также отказывать клиентам в оказании равноценных и профессиональных услуг по признакам их национальности, пола, политических или религиозных убеждений.

2.3. На основании изложенного в пп. 2.1. - 2.2. настоящих Правил и в целях выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения и уменьшения его негативных последствий Общество осуществляет свою деятельность на основе следующих основных принципов:

- добросовестность;
- законность;
- приоритет интересов клиентов перед собственными интересами Общества, если в процессе оказания услуг возникает конфликт интересов Общества и клиента, разрешение которого не предусмотрено в договоре между ними и/или иных документах Общества, с которыми клиент был надлежащим образом ознакомлен;
- профессионализм;
- независимость;
- информационная открытость.

2.4. Добросовестность.

Общество 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.

В этих целях Общество принимает следующие меры:

- оценивает с профессиональной точки зрения факты и обстоятельства, сложившиеся на рынке, а также не допускает субъективного отношения, наносящего ущерб его клиентам или другим участникам рынка ценных бумаг;
- обеспечивает надежную защиту средств своих клиентов путем разделения активов клиентов и своих собственных активов, идентификации активов, а также иными способами;
- проявляет должную меру заботливости к соблюдению условий договоров с клиентами;
- неукоснительно осуществляет меры по предотвращению конфликта интересов;
- принимает предусмотренные внутренними документами Общества меры с целью получения от клиентов сведений для определения инвестиционного профиля клиентов.

Общество не вправе злоупотреблять предоставленными ему правами с целью извлечения выгоды или ущемления интересов клиентов или других участников финансового рынка.

Общество создает такие условия работы, которые исключают возможность передачи конфиденциальной информации его работниками третьим лицам, а также использования конфиденциальной информации для заключения сделок без участия Общества.

2.5. Законность.

Для реализации принципа законности Общество при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг неукоснительно соблюдает требования федеральных законов, иных нормативных правовых актов Российской Федерации.

Общество осуществляет внутренний контроль в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, в том числе внутренний контроль в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.



2.6. Приоритет интересов клиентов перед собственными интересами Общества.

Для обеспечения принципа приоритета интересов клиентов Общество принимает следующие меры:

- Общество избегает любого конфликта интересов и обеспечивает раскрытие и (или) предоставление информации клиенту в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации;
- Общество не допускает недобросовестного соблюдения и удовлетворения собственных интересов за счет ущемления прав и законных интересов клиента;
- Общество не допускает установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов, а также дискриминации клиентов по какому-либо признаку.

2.7. Профессионализм.

В целях реализации данного принципа Общество обеспечивает осуществление деятельности исключительно на профессиональной основе.

Общество обеспечивает надлежащую квалификацию и подготовленность своих работников, а также имеет в распоряжении и эффективно применяет ресурсы и процедуры, необходимые для осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Общество обеспечивает внутренний контроль за деятельностью структурных подразделений, и отдельных работников, задействованных в выполнении, оформлении и учете операций клиента.

2.8. Независимость.

Общество не допускает субъективного отношения, давления третьих лиц и/или зависимости от них, способной нанести ущерб клиентам или третьим лицам.

2.9. Информационная открытость.

Для обеспечения реализации принципа информационной открытости Общество осуществляет раскрытие (предоставление) информации, в том числе клиентам, о своем правовом статусе, финансовом положении и об операциях с ценными бумагами в случаях и в порядке, установленных федеральными законами, иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, внутренними документами Общества и условиями договоров с клиентами.

Общество предпринимает все законные и разумные меры для обеспечения клиента информацией, необходимой для принятия последним решения о цели доверительного управления, объектах инвестирования, о надлежащей структуре инвестиционного портфеля.

Общество предоставляет клиенту полный и объективный отчет о выполнении своих обязательств перед этим клиентом.

Общество обеспечивает возможность любых заинтересованных лиц ознакомиться с документами Общества, в случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.

Общество строго соблюдает договорные обязательства, требования законодательства Российской Федерации в отношении конфиденциальной информации, ставшей ему известной в связи с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

3. СЛУЖЕБНАЯ ЭТИКА

3.1. Требования к работникам Общества.

Общество принимает на должности руководителей и специалистов, в обязанности которых входит выполнение функций, непосредственно связанных с осуществлением Обществом профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, лиц, удовлетворяющих квалификационным требованиям, устанавливаемым нормативными актами Банка России и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.



Если работники Общества перестают по каким-либо причинам соответствовать установленным квалификационным требованиям, Общество принимает предусмотренные законодательством Российской Федерации меры для устранения указанного несоответствия.

3.2. Служебная этика работников Общества.

Общество требует от своих работников:

- ответственного и внимательного отношения к своим клиентам;
- добросовестного выполнения должностных обязанностей;
- осуществления деятельности исключительно на профессиональной основе;
- соблюдения правил и процедур, установленных внутренними документами Общества;
- соблюдения мер по предотвращению несанкционированного доступа к конфиденциальной информации или распространения ее среди других работников, не допущенных в установленном порядке к такой информации, а также среди третьих лиц;
- незамедлительного уведомления контролера о появлении условий, которые могут повлечь возникновение конфликта интересов.

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

4.1. Основные принципы работы с клиентами.

В целях выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий Общество устанавливает и реализует следующие принципы и механизмы работы с клиентами:

- управление активами клиентов осуществляется в полном соответствии с инвестиционной декларацией и заключенными договорами доверительного управления;
- Общество принимает разумные меры для адекватной оценки клиентом характера рисков;
- Общество доводит до сведения клиента определенный для него инвестиционный профиль, а также описание допустимого риска;
- Общество предоставляет своим клиентам по их просьбе, а также по собственной инициативе только объективную информацию о состоянии рынка ценных бумаг, возможных рисках на рынке ценных бумаг и иную информацию, предусмотренную законодательством Российской Федерации;
- Общество не вправе отказать своему клиенту в предоставлении иной объективной информации, не относящейся к конфиденциальной информации, но влияющей или способной повлиять на принятие клиентом решения о заключении договора доверительного управления;
- Общество соблюдает принцип разделения денежных средств и ценных бумаг клиента и самого Общества, а также принимает все разумные меры для защиты и обеспечения сохранности средств и ценных бумаг клиентов;
- Общество предпринимает все разумные меры для предоставления клиенту полной и объективной информации, касающейся управления имуществом клиента;
- Общество возмещает ущерб, причиненный своим клиентам в результате ошибок или упущений при осуществлении деятельности, а также в результате неправомерных действий Общества и работников Общества в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

4.2. Договорные отношения.



ПРАВИЛА
выявления и контроля конфликта интересов,
а также предотвращения его последствий при осуществлении
профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

В целях выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий Общество при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг руководствуется требованиями действующего законодательства Российской Федерации, внутренних документов Общества и условиями договоров доверительного управления, заключенных с клиентами.

При заключении договора доверительного управления с клиентом Общество обязуется максимально точно и полно формулировать обязательства сторон, в частности, связанные с определением состава и структуры инвестиционного портфеля клиента, порядком заключения Обществом сделок и операций на фондовом рынке, условиями сделок, предоставлением информации сторонами, в том числе конфиденциальной информации, размером и порядком оплаты вознаграждения Общества.

Общество принимает все зависящие от него разумные меры, для достижения инвестиционных целей клиента, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который способен нести клиент.

4.3. Обмен информацией.

Общество разрабатывает 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, электронный документооборот), а также порядок получения необходимых и достаточных подтверждений получения каждой из сторон отправленных другой стороной сообщений.

Общество принимает меры по обеспечению конфиденциальности информации, поступившей от клиента в связи с исполнением договора доверительного управления.

Конфиденциальная информация не может быть использована в интересах Общества или третьих лиц. Такой режим создается путем применения, в частности технических средств (включающих, при необходимости, программное обеспечение, устанавливаемое на рабочих местах работников Общества) и организационных мер (в частности, путем создания системы ограничения доступа каждого работника Общества к информации различных уровней).

Конфиденциальная информация может быть использована только в случаях, прямо предусмотренных договором с Обществом, и/или внутренними документами Общества, и/или законодательством Российской Федерации.

Общество не распространяет информацию в виде явной и скрытой рекламы в форме, которая способствует созданию неправильного или вводящего в заблуждение представления о рыночной ситуации.

Общество соблюдает следующие положения при предоставлении информации, связанной с операциями на рынке ценных бумаг:

- информация, предоставляемая Обществом клиентам, должна быть достоверной, ясно изложенной и направляемой своевременно;
- рекламная информация должна соответствовать требованиям действующего законодательства, в обязательном порядке согласовываться с контролером Общества и не содержать недостоверных сведений.

4.4. Правила доверительного управления имуществом клиентов.

Общество осуществляет профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в строгом соответствии с условиями договоров доверительного управления с клиентами, инвестиционной декларацией и инвестиционным профилем клиента.

При осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг Общество соблюдает ограничения на совершение сделок, установленные действующим законодательством Российской Федерации и договором доверительного управления с клиентом.



управляющая
компания

ПРАВИЛА
выявления и контроля конфликта интересов,
а также предотвращения его последствий при осуществлении
профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

При осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг Общество не вправе:

- отчуждать принадлежащие клиенту объекты доверительного управления в состав имущества Общества за исключением вознаграждения и расходов, произведенных Обществом при доверительном управлении;
- использовать имущество клиента для исполнения собственных обязательств Общества;
- безвозмездно отчуждать имущество клиента, за исключением вознаграждения и расходов, произведенных ей при доверительном управлении;
- принимать в доверительное управление или приобретать за счет денежных средств, находящихся у него в доверительном управлении, эмиссионные ценные бумаги, выпущенные им;
- передавать находящиеся в доверительном управлении ценные бумаги в обеспечение исполнения своих собственных обязательств (за исключением обязательств, возникающих в связи с исполнением Обществом соответствующего договора доверительного управления).

Общество ведет раздельный учет собственных сделок и сделок клиентов, раздельный учет денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Обществу и денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих клиентам.

При исполнении любой сделки для клиента или с клиентом Общество принимает разумные меры, 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 клиента, учитывая условия рынка.

4.5. Предотвращение последствий конфликта интересов.

В целях предотвращения конфликта интересов работники Общества обязаны:

- воздерживаться от совершения действий и принятия решений, которые могут привести к возникновению конфликта интересов;
- незамедлительно доводить до сведения контролера сведения о появлении условий, которые могут повлечь возникновение конфликта интересов, а также о возникновении конфликта интересов;
- сообщать контролеру о возникновении обстоятельств, препятствующих независимому и добросовестному осуществлению должностных обязанностей.

В случае возникновения конфликта интересов Общество предпринимает все необходимые и разумные меры для разрешения конфликта интересов в пользу клиента, а также прилагает все усилия по устранению неблагоприятных для клиента последствий с целью снижения (устранения) риска причинения ущерба интересам клиента.

В случае возникновения конфликта интересов Общество незамедлительно информирует об этом клиента.

В целях устранения неблагоприятных последствий конфликта интересов Общество принимает законные и наиболее адекватные с учетом конкретных обстоятельств меры, руководствуясь принципом приоритета интересов клиента над своими собственными. При этом указанные меры не должны допускать приоритета интересов клиента, затронутого конфликтом интересов, над интересами других клиентов.

В случае если меры, принятые Обществом по предотвращению последствий конфликта интересов, не привели к снижению риска причинения ущерба интересам клиента, Общество обязано уведомить клиента об общем характере и (или) источниках конфликта интересов до начала совершения сделок, связанных с доверительным управлением имуществом клиента.



управляющая
компания

ПРАВИЛА

выявления и контроля конфликта интересов,
а также предотвращения его последствий при осуществлении
профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

Общество стремится добровольно компенсировать клиентам все убытки, вызванные конфликтом интересов клиента и Общества и/или работника Общества.

4.6. Внутренний контроль.

Общество обеспечивает внутренний контроль за деятельностью структурных подразделений и отдельных работников, задействованных в выполнении, оформлении и учете сделок и операций Общества и клиента.

5. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

5.1. Требования настоящих Правил доводятся до сведения всех работников Общества, сопровождающих профессиональную деятельность Общества и подлежат обязательному исполнению.

5.2. Контроль за исполнением требований, изложенных в настоящих Правилах, возлагается на контролера и руководителей структурных подразделений Общества, сопровождающих профессиональную деятельность Общества на рынке ценных бумаг.

5.3. Общество раскрывает настоящие Правила на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» с указанием даты его размещения на сайте. Настоящие Правила вступают в силу с «27» июня 2016 г.

5.4. Общество раскрывает изменения в настоящие Правила на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» с указанием даты их размещения на сайте и даты вступления изменений в силу.

5.5. Настоящие Правила, а также изменения в них должны быть раскрыты на официальном сайте Общества в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.

Исполняющий обязанности
Генерального директора
АО «УК «ТРАНСФИНГРУП»



К.А. Новоторцев