



ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ КОНФЛИКТАМИ
ИНТЕРЕСОВ

Дата составления:	12/01/17
Одобрение:	Совет директоров
Право собственности:	ARUMPRO CAPITAL LIMITED
Контактное лицо:	Ольга Христу
Вид документа:	ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ КОНФЛИКТАМИ ИНТЕРЕСОВ
Применение:	Весь персонал, все клиенты, все связанные лица
География применения:	Республика Кипр
Дата последних изменений:	
Дата последнего обзора:	
Дата следующего обзора:	12/01/18
Версия документа:	1.0
Другие языки:	Не применяются

Введение

ArumPro Capital Limited (далее именуемая "Компания") является кипрской инвестиционной компанией, учрежденной и зарегистрированной в соответствии с законодательством Республики Кипр под номером HE352951. Компания уполномочена и находится под контролем Комиссии по ценным бумагам и биржам Кипра («CySec») согласно лицензии № 323/17.

Настоящая Политика создана в соответствии с Законом об инвестиционных услугах, осуществлении инвестиционной деятельности и деятельности регулируемых рынков от 2007 года, со всеми поправками и всеми соответствующими вспомогательными законодательными актами (Правила CySEC).

Цель

Целью настоящей Политики является определение процедур, установленных Arumpro Capital Limited, далее именуемая "Компания", для выявления, ответственного управления, контроля и, при необходимости, раскрытия конфликтов интересов, возникающих в связи с коммерческой деятельностью Компании, а также сокращения риска для клиента оказаться в неблагоприятном положении и снижение риска юридической ответственности, осуждения со стороны регулирующих органов или ущерба коммерческим интересам и репутации Компании и обеспечения соответствия требованиям законодательства и ведомственных и общих процедур, установленных в Руководстве по внутренним процедурам Компани.

Правовая база

В соответствии с Директивой DI144-2007-01 Кипрские инвестиционные компании ("CIF") должны создать, реализовать и придерживаться эффективной политики управления конфликтами интересов, изложенной в письменной форме, и соответствующей размеру и структуре организации CIF, а также характеру, масштабу и сложности ее деятельности.

Кроме того, в соответствии с Законом об инвестиционных услугах и Законом о регулируемом рынке за 2007 год, CIF должны предпринять все разумные шаги для выявления конфликтов интересов внутри компании, включая между руководителями и сотрудниками, связанными агентами или другими значимыми лицами, а также любыми лицами, непосредственно или косвенно подконтрольных им, и их клиентами, или между одним клиентом и другим, которые возникают при предоставлении любых инвестиционных и

дополнительных услуг.

В этом отношении CIF должны создать разумные политики и процедуры, достаточные для того, чтобы компания, включая ее руководителей, сотрудников, связанных агентов и других значимых лиц, соблюдала свои обязательства в соответствии с Законом и директивами, выпущенными в соответствии с этим Законом, а также соответствующими правилами, регулирующими личные сделки таких лиц.

Политика

Все сотрудники Компании при трудоустройстве должны ознакомиться с настоящей Политикой. Все сотрудники Компании обязаны подтвердить, что они ознакомились с Политикой, соответствующими записями в реестре, который ведется Директором Компании. Любой сотрудник, у которого имеются подозрения о наличии какого-либо конфликта интересов, должен немедленно сообщить об этом Директору, который определяет, имеет ли место быть какой-либо конфликт или имеется потенциал для его возникновения, и заносит обоснования своих выводов в файл, находящийся в хранилище, который может быть направлен в Комиссию в случае возникновения необходимости.

В частности, Компания определяет конфликт интересов как любую ситуацию, когда либо Компания, либо физическое лицо могут каким-либо образом использовать какую-либо профессиональное или официальное положение для получения корпоративной или личной выгоды. Ситуации, в которых могут возникнуть конфликты интересов, включают ситуации, когда:

- a. Компания или значимое лицо, или лицо, прямо или косвенно связанное с Компанией, могут получить финансовую выгоду или избежать финансовых потерь за счет клиента.
- b. Компания или значимое лицо, или лицо, прямо или косвенно связанное с Компанией, заинтересованы в таком результате предоставления услуги клиенту или сделки, осуществляемой от имени клиента, который отличается от того результата, в котором заинтересован клиент.
- c. Компания или значимое лицо, или лицо, прямо или косвенно связанное с Компанией, имеет финансовую или иную мотивацию в содействии интересам одного клиента или группы клиентов, пренебрегая интересами другого клиента.
- d. Компания или значимое лицо, или лицо, прямо или косвенно связанное с Компанией, осуществляет ту же деятельность, что и клиент.
- e. Компания или значимое лицо или лицо, прямо или косвенно связанное с Компанией,

получает или будет получать от лица, не являющегося клиентом, поощрение за услугу, предоставляемую клиенту, в виде денежных средств, товаров или услуг, которое не является стандартной комиссией или платой за такую услугу.

Значимое лицо по отношению к Компании означает любое из следующих лиц:

- члена совета директоров, партнера или его эквивалента, руководителя или связанного агента Компании;
- члена совета директоров, партнера или его эквивалента или руководителя любого связанного агента Компании;
- работника Компании или связанного агента Компании, или любое другое физическое лицо, чьи услуги находятся в распоряжении и под контролем Компании или связанного агента Компании, который участвует в предоставлении Компанией инвестиционных услуг и/или осуществлении инвестиционной деятельности;
- физическое лицо, которое непосредственно участвует в предоставлении услуг Компании или связанному агенту Компании по договору аутсорсинга с целью предоставления Компанией инвестиционных услуг и/или осуществления инвестиционной деятельности;

Затрагиваемыми сторонами, в случае возникновения конфликта интересов, могут быть Компания, ее сотрудники или ее клиенты. В частности, может возникнуть конфликт интересов между следующими сторонами:

1. Между одним клиентом и Компанией.
2. Между двумя клиентами и Компанией.
3. Между Компанией и ее сотрудниками.
4. Между клиентом Компании и сотрудником/менеджером Компании.
5. Между Отделами Компании.

Конфликты интересов могут возникнуть в ряде ситуаций, например:

- Есть вероятность, что Компания будет испытывать совокупные финансовые убытки или избежит финансовых убытков, исполнив определенный ордер клиента.
- Есть вероятность, что Компания будет испытывать совокупные финансовые убытки не исполнив определенный ордер клиента.
- Рынок движется к точке/периоду времени, когда исполнение ордера клиента приведет к финансовым убыткам для Компании.

Личные сделки сотрудников

Все сотрудники Компании, которые участвуют в деятельности, на которую Компании дано разрешение, должны знать об ограничениях на личные сделки, описанные ниже. В этот раздел также включены личные сделки, которые могут выполняться лицами, нанимаемые компаниями для ведения аутсорсинговой деятельности для Компании, если таковые имеются. Компания должна быть незамедлительно уведомлена о заключении каких-либо запрещенных личных сделок.

Сотрудники Компании, которые участвуют в предоставлении инвестиционных услуг или других видов деятельности, не должны заключать личные сделки, которые приведут к следующим случаям:

- заключению сделки, запрещенной в соответствии с разделом 9 Закона об инсайдерских сделках и манипулировании рынком (злоупотреблении рынком),
- неправильному использованию или ненадлежащему раскрытию конфиденциальной информации,
- заключению сделки, которая может противоречить любым предусмотренным законом обязательствам Компании или работника.

Если сотрудник получил информацию, которая не является общедоступной для клиентов или не может быть легко получена из информации, доступной таким образом, сотрудники не должны совершать личные сделки или совершать сделки по несогласованному ордеру клиента от имени любого другого лица, включая Компанию.

Сотрудники не должны раскрывать какое-либо мнение в случаях, не связанных с ведением обычной деятельности, если лицо, которому предоставлено такое мнение, скорее всего, заключит сделку, которая противоречит вышеизложенному. Сотрудник также не должен предоставлять консультации или любую информацию какому-либо лицу в случаях, не связанных с осуществлением его/ее должностных обязанностей, особенно если ясно, что лицо, получающее такую информацию, передаст ее другой стороне, которая могла бы приобрести или продать финансовые инструменты, к которым относилась эта информация. Любые ордера клиента, которые были переданы любому сотруднику Компании, не должны быть раскрыты другой стороне. Сотрудник Компании, которому стало известно о потенциальном ордере клиента, не должен совершать личную сделку, которая совпадает с клиентским ордером, если это вызовет конфликт интересов.

Сообщение о конфликте интересов

В случае выявления возможного конфликта интересов сотрудник должен сначала сообщить о нем своему непосредственному руководителю для оказания помощи в оценке риска материального ущерба и отправить заполненную форму уведомления о конфликте интересов, а также следующую информацию, для обеспечения возможности проведения регуляторной экспертизы:

- о корректирующих и превентивных мерах;
- почему такие действия были признаны уместными;
- о любых установленных условиях; и
- существуют ли в настоящий момент еще не урегулированные конфликты, каким образом происходит процесс их урегулирования и какие консультации предоставляются клиенту; Начальнику отдела контроля за соблюдением законодательных требований, для включения в отчеты, рассматриваемые Советом директоров.

Урегулирование конфликтов интересов

а. Независимость

Компанией были приняты следующие меры для обеспечения необходимой степени независимости:

- Меры по предотвращению или контролю обмена информацией между значимыми лицами, участвующими в деятельности, связанной с риском возникновения конфликта интересов (т. е. создание китайской стены).

Создание отдельного контролирующего органа за значимыми лицами, основные функции которых связаны с осуществлением деятельности от имени клиентов или предоставлением услуг клиентам, с интересами которых может возникнуть конфликт, или которые иным образом выражают интересы, которые могут конфликтовать, в том числе с интересами Компании. Отделы Компании, интересы которых могут конфликтовать с интересами клиентов:

i. Дилинговый зал

- Устранение любой прямой связи между вознаграждением значимых лиц, связанных в основном с одним видом деятельности, и вознаграждением или доходами, полученными от других значимых лиц, которые в основном участвуют в другом виде деятельности, из-за которой может возникнуть конфликт интересов в отношении этих видов деятельности:

i. Сотрудники дилингового зала не соотносят свое вознаграждение с результатами работы клиентов.

Меры по предохранению или ограничению любого лица от неправомерного влияния на то, каким образом такое лицо осуществляет инвестиции, деятельность или предоставляет вспомогательные услуги.

- Меры по предотвращению или контролю одновременного или последовательного участия значимого лица в отдельных инвестициях, вспомогательных услугах или действиях, таких как прием и передача клиентских ордеров и заданий, таких как принятие решений о портфеле и расчет эффективности.

Китайские стены

Китайские стены - это, по сути, информационные барьеры, которые используются для предотвращения передачи или получения внутренней или конфиденциальной информации, принадлежащей одной стороне коммерческой деятельности, другой стороной коммерческой деятельности.

При использовании китайской стены в качестве способа управления конфликтами интересов, физические лица, расположенные по другую сторону стены, не будут рассматриваться как лица, обладающие информацией, в получении которой им было отказано в результате установления китайской стены. Например, когда были приняты меры для обеспечения того, чтобы организации, принадлежащие к одной и той же группе, действовали независимо друг от друга с использованием эффективных китайских стен, такие организации не должны рассматриваться как обладающие информацией друг о друге в рамках конфликта интересов.

b. Раскрытие информации о конфликте интересов

Когда меры, принятые Компанией для управления конфликтами интересов, недостаточны для уверенного обеспечения предотвращения рисков причинения ущерба интересам

клиентов, Компания продолжит раскрывать клиенту информацию о конфликте интересов. Перед выполнением сделки или предоставлением клиенту инвестиционной или вспомогательной услуги Компания должна раскрыть клиенту информацию о любом фактическом или потенциальном конфликте интересов. Информация будет своевременно раскрыта надежным способом и будет содержать достаточно подробные сведения, учитывая тип клиента, с тем, чтобы он мог принять обоснованное решение в отношении инвестиционной или вспомогательной услуги, в контексте которой возникает конфликт интересов.

Клиентам будет предоставлена возможность принять решение о продолжении отношений с нами без каких-либо необоснованных препятствий.

c. Ведение записей

Компания ведет и регулярно обновляет данные о тех видах инвестиций, вспомогательных услуг или инвестиционной деятельности, осуществляемых Компанией или от ее имени, в отношении которых возник конфликт интересов, сопряженный с существенным риском причинения ущерба интересам одного или нескольких клиентов, или может возникнуть, в рамках постоянного обслуживания или ведения деятельности. Следующие документы необходимо хранить не менее пяти лет:

- настоящую политику и любые функциональные изменения, при наличии;
- Журнал учета конфликтов и Карту выявления и урегулирования конфликтов;
- правила, процедуры и процессы;
- учебные материалы и учебные записи;
- Формы уведомления о конфликте интересов;
- подробную информацию о любой выполненной работе (включая любые принятые решения для урегулирования конфликтов); и
- любую другую документацию, использованную при урегулировании конфликтов интересов.

d. Обязанности

Директор Компании несет ответственность за четкое распределение ответственности и делегирование полномочий ответственным лицам для обеспечения того, что участвующие в урегулировании конфликта стороны знали о своем участии и, что сотрудник по вопросам урегулирования конфликтов обладает достаточным уровнем полномочий и независимости для эффективного выполнения своих обязанностей.

Старшее руководство Компании обязано:

- в полной мере участвовать в осуществлении политики, процедур и механизмов для выявления, управления и постоянного контроля за конфликтами интересов;
- утвердить комплексный подход для обеспечения выявления потенциальных и возникающих конфликтов внутри и между структурными подразделениями и обеспечить принятие обоснованных решений в отношении существенности;
- повышать уровень информированности и обеспечивать соответствие требованиям соответствующих лиц посредством: регулярного обучения (в том числе для подрядчиков и сотрудников сторонних поставщиков услуг) как в форме вводного обучения, так и в форме переподготовки; четкого информирования о политике, процедурах и ожиданиях, что понимание процедур урегулирования конфликтов является частью процесса рассмотрения/оценки эффективности, и что наилучшая практика будет использоваться в Компании.
- финансировать робастные системы и средства контроля и эффективные регулярные проверки для обеспечения того, чтобы стратегии и средства контроля, используемые для управления рисками и смягчения рисков, оставались надлежащими и эффективными и чтобы, при необходимости, клиентам предоставлялись необходимые предупреждения, и раскрывалась необходимая информация;
- использовать управленческую информацию, чтобы оставаться осведомленным о текущем положении дел; а также
- поддерживать независимую оценку процессов и процедур.

Все лица должны выявлять новые конфликты интересов, возникающие в результате деятельности, которую они осуществляют, или услуг, которые они оказывают, и участвовать в процессе уведомления вышестоящего руководства при выявлении любого потенциального конфликта.

Сотрудник по урегулированию конфликтов является Начальником отдела контроля за соблюдением законодательных требований, который отвечает за повседневное руководство реализацией этой политики. В частности, он или его представитель несет ответственность за:

- создание политики в отношении конфликтов интересов;
- обеспечение контроля за профессиональной подготовкой и оказания помощи;
- контроль за соблюдением предпринимаемых мер;
- контроль над управлением конфликтами;
- ведение записей в отношении конфликтов интересов;

- пересмотр и постановку задач по вопросам, указанным на Карте выявления и урегулирования конфликтов; а также
- предоставление соответствующей внутренней отчетности Совету директоров.

Неразрешимые конфликты

Если вышестоящее руководство не может урегулировать конфликт к удовлетворению всех сторон, Начальник отдела контроля за соблюдением законодательных требований, как Утвержденное лицо, отвечающее за соблюдение соответствия и риск, принимает окончательное решение.

Обновления

Компания производит периодический пересмотр Политики минимум раз в год. Политика соответствует операционной модели Компании, и поэтому в случае любых изменений в деятельности, они будут должным образом отражены в настоящем Документе.