

|

«ЗАТВЕРДЖЕНО»
Протокол №01-08/2021 від 30 серпня 2021 року
Загальних зборів учасників

**Положення (політика) щодо конфлікту
інтересів
та особистих угод
СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»**

1. Мета

Це Положення (політика) щодо конфлікту інтересів та особистих угод (далі – Політика) є внутрішнім документом спільного підприємства товариства з обмеженою відповідальністю "ДРАГОН КАПІТАЛ" (далі - Торговець).

Торговець забезпечує та застосовує ефективні організаційно-розпорядчі заходи з метою вжиття всіх обґрунтованих заходів, спрямованих на запобігання негативному впливу конфлікту інтересів, визначеному чинним законодавством, на інтереси своїх клієнтів.

Ця Політика має на меті:

- визначити, з посиланням на конкретні інвестиційні послуги й види діяльності та допоміжні послуги, що здійснюються Торговцем або від його імені, обставини, які становлять або можуть викликати конфлікт інтересів, що спричиняє суттєвий ризик завдання шкоди інтересам одного або більше клієнтів;
- визначити процедури, яких слід дотримуватися, та заходи, які слід ужити для управління такими конфліктами та для їх мінімізації;
- виявити конфлікт інтересів;
- зафіксувати конфлікт інтересів.

2. Нормативно-правова база

2.1. Закон України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки».

2.2. Вимоги (правила) щодо здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами, що затверджені рішенням НКЦПФР від 03 листопада 2020 року №640.

2.3. Вимоги до договорів, які укладаються під час провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами, що затверджені рішенням НКЦПФР від 03 листопада №641.

2.4. Інші акти законодавства України, що регулюють діяльність з надання фінансових послуг.

3. Терміни та визначення

Конфлікт інтересів — наявні та потенційні суперечності між особистими інтересами і посадовими чи професійними обов'язками особи, що можуть вплинути на добросовісне виконання нею своїх повноважень, об'єктивність та неупередженість прийняття рішень.

Інші терміни застосовуються у тих значеннях, що визначені у законодавстві.

4. Виявлення конфлікту інтересів

4.1. Конфлікт інтересів може виникнути під час надання інвестиційних та допоміжних послуг або поєднання цих послуг, у тому числі послуг, що надаються в результаті отримання заохочень від третіх сторін, або отримання винагороди від Торговця чи інших структур стимулювання, між:

- Торговцем, відповідною особою та клієнтами;
- одним клієнтом та іншим;
- поєднання вищезазначених двох можливих сценаріїв конфлікту інтересів, який може виникнути в процесі надання інвестиційних та допоміжних послуг або комбінації цих послуг і існування якого може зашкодити інтересам клієнта.

4.2. Для цілей виявлення типів конфлікту інтересів, що виникають під час надання інвестиційних та допоміжних послуг або їх поєднання та існування яких може зашкодити інтересам клієнта, Торговець бере до уваги, за мінімальними критеріями, чи перебуває він чи

відповідна особа у будь-якій з наступних ситуацій, чи то внаслідок надання інвестиційних або допоміжних послуг, здійснення інвестиційних операцій, чи внаслідок іншої обставини:

- а) Торговець або відповідна особа, ймовірно, отримає фінансову вигоду або уникне фінансових збитків за рахунок клієнта;
- б) Торговець або відповідна особа зацікавлені в результатах послуги, що надається клієнту, або в результатах угоди, здійсненої в інтересах клієнта, і ця зацікавленість відрізняється від зацікавленості клієнта в такому результаті;
- в) Торговець або відповідна особа має фінансовий або інший стимул надати перевагу зацікавленості іншого клієнта або групи клієнтів над зацікавленістю клієнта;
- г) Торговець або відповідна особа здійснює таку ж комерційну діяльність, що і клієнт;
- д) Торговець або відповідна особа отримує або отримає від особи, що не є клієнтом, заохочення стосовно послуги, що надається клієнту, у вигляді грошових або негрошових вигод чи послуг;
- е) Торговець залучений як фінансовий радник, брокер, уповноважений консультант, спонсор, андеррайтер тощо до операцій з нової емісії, гарантованого розміщення, емісії прав, поглинання або подібної угоди, що стосується інвестиції, емітента інвестиції або пов'язаної інвестиції, якщо наявні або нові акціонери також є клієнтами Торговця в ході здійснення торгівлі іншими фінансовими інструментами.

Відповідній особі суворо заборонено:

- а) надавати перевагу інтересам одного клієнта над інтересами іншого;
- б) отримувати комісійні, які залежать від результату угоди;
- в) мати стосунки з емітентами фінансових інструментів, наприклад, тісні сімейні стосунки;
- г) мати поточні рахунки для інвесторів в інших інвестиційних компаніях без попереднього дозволу Торговця;
- д) приховувати від інвесторів інформацію, на яку вони мають право або до якої вони мають доступ;
- е) використовувати внутрішню інформацію або закриту конфіденційну інформацію для власних цілей;
- є) використовувати внутрішню інформацію або закриту конфіденційну інформацію, щоб рекомендувати або вимагати придбання або продажу цінного паперу;
- ж) розголошувати внутрішню інформацію персоналу Торговця, який не має дозволу на отримання такої інформації.

4.3. Як тільки Торговець виявить випадки згаданих вище конфліктів інтересів, він зобов'язується:

- а) запобігти негативному впливу такого конфлікту інтересів на інтереси своїх клієнтів, застосовуючи такі заходи:

- управління конфліктом інтересів, що означає забезпечення того, щоб відповідні особи, які займаються різною комерційною діяльністю, пов'язаною з конфліктом інтересів, який виявив Торговець, здійснювали цю діяльність на незалежному рівні;

- б) якщо це неможливо, чітко пояснити природу та/або джерела конфлікту інтересів клієнтові перед тим, як розпочати діяльність у його інтересах.

Рада директорів (орган Торговця, який виконує її функції) забезпечує, щоб мінімізацію конфліктів було включено до сильної та ефективної комплаєнс-програми та програми управління ризиками. З цією метою в Торговці запроваджується культура комплаєнсу, починаючи з Ради директорів.

Культура комплаєнсу повинна пропагувати рішуче неприйняття порушень, пов'язаних з конфліктом інтересів. У цьому контексті комплаєнс Торговця має належні ресурси, повну

незалежність від персоналу, у тому числі від вищого менеджменту, необхідне положення та повноваження для того, щоб привернути увагу персоналу, навіть старшого персоналу.

З метою запобігання конфлікту інтересів Торговець застосовує такі заходи, забезпечуючи необхідний ступінь незалежності:

- 1) запобігання несанкціонованому доступу до конфіденційної інформації. Засоби безпеки системи гарантують унеможливлення доступу сторонніх осіб;
- 2) усі працівники повинні повідомляти керівника/Наглядову раду Торговця, якщо вони:
 - мають стосунки з основним акціонером (учасником) або членом ради директорів будь-якого іншого торговця;
 - мають відношення до працівника іншого відділу Торговця;
 - володіють прямо чи опосередковано часткою в статутному капіталі будь-якого іншого торговця;
- 3) кожна особиста угода повинна здійснюватися лише після погодження з підрозділами комплаєнсу та управління ризиками;
- 4) встановлюються чіткі «інформаційні бар'єри» між підрозділами Торговця, щоб запобігти виникненню таких ситуацій:
 - обмін інформацією, отримання якої іншим підрозділом не є необхідним з огляду на зміст інформації та/або повноваження такого підрозділу;
 - прямий зв'язок між оплатою праці особи, яка займається однією діяльністю, та оплатою праці особи, яка займається іншою діяльністю.
- 5) відповідні особи, чії основні функції передбачають здійснення діяльності в інтересах клієнтів або надання послуг клієнтам, чії інтереси можуть вступити в конфлікт, або які представляють різні інтереси, які можуть вступити в конфлікт, у тому числі інтереси Торговця, мають чіткі посадові обов'язки, та над ними здійснюється окремий нагляд з боку підрозділів комплаєнсу та управління ризиками;
- 6) весь відповідний персонал Торговця повинен бути обізнаний про вимоги щодо конфлікту інтересів;
- 7) усі відповідні особи повинні знати положення цієї Політики;
- 8) Торговець має право відхилити або відмовитись від фінансової операції, вчинення правочину, у ході виконання якої/якого може виникнути конфлікт інтересів для Торговця;
- 9) вирішення проблем передається до вищого керівництва, яке несе відповідальність за стратегію Торговця та оцінку ризиків у відносинах та за репутаційні ризики, які можуть виникнути.

5. Управління конфліктами інтересів та їх мінімізація

Якщо виникає конфлікт інтересів, його слід вирішити оперативно та неупереджено та у звичайних пропорційних межах структури Торговця. Для управління конфліктами інтересів та їх мінімізації Торговець розробив та запровадив такі заходи:

5.1. Внутрішня інформація

Співробітникам Торговця заборонено зловживати внутрішньою інформацією.

При цьому забезпечується таке:

- відповідна особа не має права придбати або продати у власних інтересах безпосередньо чи опосередковано фінансовий інструмент за будь-який рахунок, маючи у своєму розпорядженні внутрішню інформацію, що стосується цього інструмента;
- відповідна особа не має права рекомендувати чи вимагати придбання або продажу фінансового інструмента, маючи у своєму розпорядженні внутрішню інформацію, що стосується цього інструмента;

- відповідна особа не має права розголошувати внутрішню інформацію іншим, вона має право розголошувати її лише відповідно до політики та процедур Торговця іншому персоналу Торговця або третім особам, які мають поважну комерційну та законну підставу для отримання такої інформації;
- відповідна особа не має права придбати або продати безпосередньо чи опосередковано цінний папір для працівника Торговця, за рахунок, пов'язаний з таким працівником, за власний рахунок Торговця або за рахунок, щодо якого працівник Торговця здійснює інвестиційну діяльність на свій розсуд, маючи у своєму розпорядженні внутрішню інформацію з фінансовим інструментом, або за рахунок клієнта, коли такому клієнту було надано таку інформацію пов'язаною особою.

5.2. Інформаційні бар'єри

Інформаційні бар'єри у Торговця — це чітке розмежування між різними його структурними підрозділами/видами діяльності. Це робиться для блокування обміну інформацією та збереження використання конфіденційної інформації. Кінцевою метою інформаційних бар'єрів є усунення можливості неправомірного використання внутрішньої інформації.

Зокрема, керівник та інший персонал Торговця вживають такі заходи для встановлення інформаційних бар'єрів:

- конфіденційна інформація не обговорюється в громадських місцях, наприклад, у вбиральнях, ліфтах, коридорах, у приймальні та на публічних зібраннях;
- уникають використання гучномовців (підсилювачів звуку) під час конфіденційних розмов, які можуть підслухати сторонні особи;
- використовують кодові назви для конфіденційних проектів або клієнтів, за необхідності;
- матеріальні носії (документи, флешки тощо) внутрішньої інформації категорично забороняється залишати в ненадійних місцях, де їх можуть прочитати особи, які не мають на це дозволу, наприклад, в супермаркетах, вдома тощо;
- доступ до приміщень структурних підрозділів Торговця обмежений для сторонніх осіб;
- доступ до документації Торговця, що містить внутрішню інформацію, обмежений для працівників, які не мають на це дозволу;
- доступ до документації Торговця для клієнтів, які мають на це дозвіл, надається у присутності працівника Торговця.

5.3. Справедливе ставлення до клієнтів

Торговець відповідає за справедливе ставлення до своїх клієнтів та для забезпечення цього виконує такі процедури:

- повідомляє клієнтів про конфлікт інтересів;
- встановлює суворі інформаційні бар'єри;
- забезпечує, щоб інтереси клієнтів були першочерговими для Торговця;
- працівники зобов'язані повідомляти Торговця про володіння акціями клієнтів, торгові рахунки чи відносини з клієнтами (працівник не призначається для виконання певного завдання, якщо буде виявлено, що в нього є проблеми з незалежністю — у крайньому випадку потенційному клієнтові може бути відмовлено);
- розмежування активів Торговця та активів клієнта.

5.4. Спеціальні торговельні обмеження:

- працівникам Торговця забороняється купувати або продавати фінансові інструменти на основі інформації, отриманої від клієнтів або отриманої у процесі торговельної діяльності клієнтів, якщо така інформація не є публічною;
- фінансовим аналітикам та іншим відповідним особам, які беруть участь у підготовці інвестиційних досліджень Торговця, заборонено (крім як при виконанні функцій

маркет-мейкерів згідно із законодавством або при виконанні розпорядження клієнта, наданого за самостійною ініціативою такого клієнта, в інтересах будь-якої іншої особи, включаючи іншого торговця) укладати особисті угоди чи вчиняти інші правочини щодо фінансових інструментів, які є предметом інвестиційного дослідження Торговця, або будь-яких пов'язаних з ними фінансових інструментів, поки особи, серед яких розповсюджуватиметься це інвестиційне дослідження, не матимуть достатньої можливості діяти відповідно до такого дослідження;

- працівники обмежені політикою та процедурами, додатково встановленими Торговцем щодо поводження з внутрішньою та конфіденційною інформацією.

5.5. Обов'язки спеціаліста з комплаєнсу

Спеціаліст з комплаєнсу відповідає за перевірку того, чи дотримуються усі працівники Торговця цієї Політики.

У разі виявлення порушення Політики, спеціаліст з комплаєнсу повідомляє про це вищому керівництву: керівнику Торговця та/або Раді директорів.

5.6. Обов'язки вищого керівництва

Залежно від випадку вище керівництво вживає відповідних заходів щодо припинення порушення вимог цієї Політики та/або усунення наслідків такого порушення.

5.7. Розголошення інформації про конфлікт інтересів

У надзвичайно рідкісних випадках певна діяльність Торговця може вступити в конфлікт з інтересами його клієнтів. З цієї причини Торговець застосовує процедури захисту інтересів клієнта від конфліктів, які можуть виникнути в результаті власної діяльності Торговця. За певних обставин, якщо конфлікт інтересів залишається, інформація про конфлікт інтересів може бути розголошена відповідному клієнту з метою отримання згоди клієнта на вчинення певних дій. Розголошується інформація про загальний характер та/або джерела виникнення конфлікту, щоб клієнт міг прийняти обґрунтоване рішення.

5.8. Перегляд політики

Торговець щонайменше щорічно оцінює та періодично переглядає цю Політику, а також вживає всіх відповідних заходів для усунення виявлених недоліків. Зловживання розголошенням інформації про конфлікти інтересів вважається недоліком у політиці інвестиційної компанії щодо конфлікту інтересів.

6. Особисті угоди, порядок їх укладення

6.1. Обсяг та зміст особистих угод

Особиста угода — вчинення правочину щодо фінансових інструментів, що проводиться відповідною особою, або в її інтересах, у будь-якому з таких випадків:

вчинення правочину щодо фінансових інструментів провадиться не в рамках виконання такими особами своїх професійних обов'язків;

операції здійснюється за рахунок будь-якої з наступних осіб:

відповідна особа;

будь-яка особа, з якою відповідна особа має сімейні стосунки;

особа, стосовно якої відповідна особа має безпосередню чи опосередковану матеріальну зацікавленість у результаті вчинення правочину, крім отримання комісії за його вчинення;

особи, які здійснюють виконавчі функції (керівництво) - голова та члени колегіального виконавчого органу, особа, що здійснює повноваження одноосібного виконавчого органу, або інша фізична особа, відповідальна за управління поточною діяльністю торговця, зокрема,

відповідальна за реалізацію політики стосовно надання торговцем послуг клієнтам, та підзвітна з цього питання наглядовій раді;

особа, з якою відповідна особа має сімейні відносини - будь-яка з перелічених осіб:

особа, яка перебуває у шлюбі із відповідною особою, або особа, яка спільно проживає, пов'язана спільним побутом, має взаємні права та обов'язки із відповідною особою, але не перебуває з нею у шлюбі;

рідна дитина або пасинок або падчерка відповідної особи, які знаходяться на утриманні відповідної особи;

будь-яка інша близька особа щодо відповідної особи, яка спільно проживає, пов'язана спільним побутом, має взаємні права та обов'язки із відповідною особою, протягом одного і більше року на дату особистої угоди.

6.2. Заходи, спрямовані на запобігання певним діям:

6.2.1. Торговець підтримує належні заходи, спрямовані на запобігання діям, передбачених далі у підпунктах 6.2.2 – 6.2.4, будь-якою відповідною особою, залученою до діяльності, яка може викликати конфлікт інтересів, або особою, яка має доступ до внутрішньої інформації або до іншої конфіденційної інформації, що стосується клієнтів або договорів з ними чи на їх користь, в силу діяльності, що здійснюється нею від імені Торговця.

6.2.2. Торговець забезпечує, щоб відповідні особи не укладали особисту угоду, яка відповідає хоча б одному з таких критеріїв:

- такій особі заборонено укладати угоди, оскільки вона має доступ до внутрішньої або іншої конфіденційної інформації, що стосується клієнтів або угод з ними чи на їх користь;
- укладання угоди пов'язано із зловживанням або неправомірним розкриттям внутрішньої або іншої конфіденційної інформації;
- укладення угоди суперечить або може суперечити обов'язкам Торговця відповідно до вимог цієї Політики.

6.2.3. Торговець забезпечує, щоб відповідні особи не надавали порад чи рекомендацій, крім випадків, коли це відбувається під час виконання функціональних обов'язків в межах провадження діяльності з торгівлі цінними паперами, зокрема, при наданні послуг відповідно до договору з клієнтом, будь-якій іншій особі щодо укладання правочину щодо фінансових інструментів, який підпадатиме під дію підпункту 6.2.2, або у випадках:

- фінансові аналітики та інші відповідні особи не можуть укладати особисті угоди чи вчиняти інші правочини (крім як при виконанні функцій маркет-мейкерів згідно законодавства або при виконанні розпорядження клієнта, наданого за самостійною ініціативою такого клієнта, в інтересах будь-якої іншої особи, включаючи іншого торговця) щодо фінансових інструментів, яких стосується інвестиційне дослідження, або будь-яких пов'язаних фінансових інструментів (фінансових інструментів, на ціну яких значною мірою впливає зміна цін на фінансові інструменти, які є предметом інвестиційного дослідження, до яких відносяться деривативи на такі фінансові інструменти), виходячи з розуміння про імовірний строк підготовки та/або зміст інвестиційного дослідження, яке не є публічно доступним або доступним клієнтам і зміст якого не є очевидним з інформації, яка є доступною, поки особи, серед яких розповсюджуватиметься це інвестиційне дослідження, не матимуть достатньої можливості діяти відповідно до такого дослідження;
- в обставинах, не зазначених у попередньому абзаці, фінансові аналітики та будь-які інші відповідні особи, що беруть участь у підготовці інвестиційного дослідження, не повинні укладати особисті угоди щодо фінансових інструментів, яких стосується інвестиційне дослідження або будь-яких пов'язаних фінансових інструментів, всупереч цим рекомендаціям, окрім виняткових обставин за умови попереднього схвалення з боку комплаєнсу.

6.2.4. З метою уникнення неправомірного розкриття внутрішньої інформації Торговець забезпечує, щоб відповідні особи, крім випадків, коли це відбувається під час виконання

функціональних обов'язків в межах провадження діяльності з торгівлі цінними паперами, зокрема, наданні послуг відповідно до договору з клієнтом, не розкривали будь-якій іншій особі будь-яку інформацію чи висновок, якщо відповідна особа знає або обґрунтовано має знати, що таке розкриття призведе або може призвести до однієї з таких подій:

- інша особа укладе договір щодо фінансових інструментів, який підпадатиме під дію підпунктів 6.2.2 - 6.2.3;

- інша особа порадить будь-якій іншій особі укласти таку угоду або відшукає іншу особу, яка може укласти таку угоду в її інтересах.

6.2.5. Відповідні заходи здійснюються таким чином, щоб:

- кожна з відповідних осіб усвідомлювала обмеження щодо особистих угод та суть заходів, запроваджених Торговцем у зв'язку з особистими угодами та розкриттям інформації;

- Торговець негайно отримувач інформацію про будь-яку особисту угоду, укладену відповідною особою, шляхом повідомлення про цю угоду або за допомогою інших дій, які дозволяють Торговцю ідентифікувати такі угоди;

- було забезпечено збереження записів про особисті угоди, щодо яких було повідомлено Торговця або які були виявлені ним, включаючи інформацію про будь-які дозволи або заборони щодо таких угод.

6.2.6. Вимоги підпунктів 6.2.1 – 6.2.5 не застосовуються до особистих угод, які укладаються Торговцем на підставі договору про управління цінними паперами, іншими фінансовими інструментами і коштами, призначеними для інвестування в цінні папери та інші фінансові інструменти, укладеного з відповідною особою.