

## **ПОЛОЖЕННЯ ПРО КОНФЛІКТ ІНТЕРЕСІВ У ТОВАРИСТВІ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КАРПАТИ-БРОК»**

**1.** Положення про конфлікт інтересів (далі – Положення) у Товаристві з обмеженою відповідальністю «Карпати-брок» (далі – Інвестиційна фірма) розроблене з метою визначення і впровадження процедур, спрямованих на врегулювання та запобігання конфлікту інтересів при провадженні професійної діяльності Інвестиційною фірмою та заходів, яких слід вживати для досягнення цієї мети.

**2.** Положення розроблене з урахуванням штатної чисельності та організаційної структури Інвестиційної фірми, а також характеру, масштабу та складності її професійної діяльності.

**3.** Положення відображає прагнення Інвестиційної фірми, її працівників до високих етичних стандартів ведення відкритого і чесного бізнесу, забезпечення справедливого обслуговування клієнтів, дотримання стандартів корпоративного управління, підтримки на належному рівні ділової репутації Інвестиційної фірми та уникнення репутаційного ризику, прагнення докладати максимальних зусиль для уникнення конфлікту інтересів, що можуть виникати в діяльності Інвестиційної фірми.

**4.** Основними цілями і завданнями Положення є:

- визначення заходів та принципів запобігання конфлікту інтересів;
- надання працівникам Інвестиційної фірми загальної інформації про заходи щодо виявлення, управління та врегулювання конфлікту інтересів, а також надання працівникам Інвестиційної фірми інформації щодо визначення найбільш прийнятних способів вирішення таких конфліктів;
- визначення обов'язків органів управління і працівників Інвестиційної фірми щодо запобігання та управління конфліктом інтересів;
- інформування щодо заходів Інвестиційної фірми стосовно виявлення та розкриття потенційного або існуючого конфлікту інтересів;
- порядок здійснення правочинів в здійсненні яких є заінтересованість.

**5.** Для досягнення вищезазначених цілей Інвестиційна фірма визначає:

- характерні для Інвестиційної фірми види конфліктів інтересів;
- принципи та заходи спрямовані на управління конфліктом інтересів;
- процедури управління конфліктом інтересів.

**6.** Визначення термінів:

Асоційовані особи – чоловік або дружина, прямі родичі (батько, мати, діти, рідні брати та сестри, дід, баба, онуки), прямі родичі чоловіка або дружини, чоловік або дружина прямого родича.

Прямі родичі – особи, які спільно проживають, пов'язані спільним побутом і мають взаємні права та обов'язки, у тому числі особи, які спільно проживають, але не перебувають у шлюбі, а також – незалежно від зазначених умов – чоловік, дружина, батько, мати, вітчим, мачуха, син, дочка, пасинок, падчерка, рідний брат, рідна сестра, дід, баба, прадід, прабаба, внук, внучка, правнук, правнучка, зять, невістка, тесть, теща, свекор, свекруха, усиновлювач чи усиновлений, опікун чи піклувальник, особа, яка перебуває під опікою або піклуванням згаданого суб'єкта.

Клієнт – будь-яка особа, яка звертається за наданням послуг або користується послугами Інвестиційної фірми.

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

Неправомірна вигода – грошові кошти або інше майно, переваги, пільги, послуги, нематеріальні активи, будь-які інші вигоди нематеріального чи негрошового характеру, які обіцяють, пропонують, надають або одержують без законних на те підстав.

Наявний конфлікт інтересів – суперечність між приватним інтересом особи та її службовими чи представницькими повноваженнями, що впливає на об'єктивність або неупередженість прийняття рішень, або на вчинення чи невчинення дій під час виконання зазначених повноважень.

Пов'язана особа – особа, яка за своїм службовим статусом, особистими зв'язками або майновим станом пов'язана з діяльністю та управлінням Інвестиційною фірмою і може одержати певні матеріальні переваги в процесі виконання Інвестиційною фірмою своїх функцій:

- 1) контролери Інвестиційної фірми;
- 2) особи, які мають істотну участь в Інвестиційній фірмі, та особи, через яких ці особи здійснюють опосередковане володіння істотною участю в Інвестиційній фірмі;
- 3) керівник Інвестиційної фірми, внутрішній аудитор;
- 4) споріднені та афілійовані особи Інвестиційної фірми;
- 5) особи, які мають істотну участь у споріднених та афілійованих особах Інвестиційної фірми;
- 6) керівники юридичних осіб, які є спорідненими та афілійованими особами Інвестиційної фірми;
- 7) асоційовані особи фізичних осіб, зазначених у пунктах 1-6;
- 8) юридичні особи, в яких фізичні особи, зазначені в цій частині, є керівниками або власниками істотної участі;
- 9) будь-яка особа, через яку проводиться операція в інтересах осіб, зазначених у цій частині, та на яку здійснюють вплив під час проведення такої операції особи, зазначені в цій частині, через трудові, цивільні та інші відносини;
- 10) особи, які надають послуги для Інвестиційної фірми відповідно до договору або на підставі інших правовідносин.

Потенційний конфлікт інтересів – наявність в особи приватного інтересу у сфері, в якій вона виконує свої службові чи представницькі повноваження, що може вплинути на об'єктивність чи неупередженість прийняття нею рішень, або на вчинення чи невчинення дій під час виконання зазначених повноважень.

Подарунок – грошові кошти або інше майно, переваги, пільги, послуги, нематеріальні активи, які надають/одержують безоплатно або за ціною, нижчою за мінімальну ринкову.

Постачальник послуг/виконавець робіт – особа, яка надає Інвестиційній фірмі послуги, або виконує для Інвестиційної фірми роботи відповідно до цивільно-правової угоди.

Працівник – особа, яка працює в Інвестиційній фірмі на підставі трудового договору.

Приватний інтерес – будь-який майновий чи немайновий інтерес особи, у тому числі зумовлений особистими, сімейними, дружніми чи іншими позаслужбовими стосунками з фізичними чи юридичними особами, у тому числі ті, що виникають у зв'язку з членством або діяльністю в громадських, політичних, релігійних чи інших організаціях.

Пряме підпорядкування – відносини прямої організаційної або правової залежності підлеглої особи від її керівника, в тому числі через вирішення (участь у вирішенні) питань прийняття на роботу, звільнення з роботи, застосування заохочень, дисциплінарних стягнень, надання вказівок, доручень тощо, контролю за їх виконанням.

Управління конфліктами інтересів – попередження, виявлення і розкриття конфліктів інтересів та вжиття заходів для урегулювання цих конфліктів, а також зменшення їх негативного впливу на діяльність Інвестиційної фірми та відносин Інвестиційної фірми з клієнтами та іншими особами. Управління конфліктом інтересів здійснюється на підставі наступних принципів:

- обов'язковість розкриття інформації про наявний або потенційний конфлікт інтересів;
- розгляд та оцінка ризиків для Інвестиційної фірми при виявленні кожного конфлікту інтересів та врегулювання конфлікту інтересів;
- дотримання балансу інтересів при врегулюванні конфлікту інтересів;
- забезпечення конфіденційності при інформуванні про конфлікт інтересів;
- захист працівників Інвестиційної фірми, які повідомляють про конфлікт інтересів.

Істотна участь – пряме та/або опосередковане володіння однією особою самостійно чи спільно з іншими особами 10 і більше відсотками статутного капіталу та/або права голосу акцій, паїв юридичної особи або незалежна від формального володіння можливість значного впливу на управління чи діяльність юридичної особи. Особа визнається власником опосередкованої істотної участі незалежно від того, чи здійснює така особа контроль прямого власника участі в юридичній особі або контроль будь-якої іншої особи в ланцюгу володіння корпоративними правами такої юридичної особи.

Інсайдерська інформація – не оприлюднена інформація про емітента, його цінні папери та похідні (деривативи), що перебувають в обігу на фондовій біржі, або правочини щодо них, у разі якщо оприлюднення такої інформації може істотно вплинути на вартість цінних паперів та похідних (деривативів), та яка підлягає оприлюдненню відповідно до вимог, встановлених Законом України «Про цінні папери та фондовий ринок». Для цілей цього Положення під інсайдерською інформацією розуміється інформація, що відноситься як до інсайдерської інформації Інвестиційної фірми, так і до інсайдерської інформації клієнтів/контрагентів, яка була надана Інвестиційній фірмі.

## 7. Сутність конфлікту інтересів

Конфлікти інтересів виникають у випадках коли дві або більше особи мають конкуруючі інтереси та існують факти, які можуть вплинути на сумлінне виконання ними своїх повноважень, об'єктивність та неупередженість прийняття рішень. Конфлікти інтересів можуть виникати:

- між Інвестиційною фірмою і клієнтом або декількома клієнтами;
- між працівником Інвестиційної фірми і клієнтом;
- між представником третьої сторони і клієнтом;
- між двома або більше клієнтами;
- між окремими працівниками та Інвестиційною фірмою;
- між учасниками та Інвестиційною фірмою;
- між представниками Інвестиційної фірми та Інвестиційною фірмою;
- між постачальниками послуг та Інвестиційною фірмою.

## 8. Базові типи конфлікту інтересів

### 8.1. Конфлікти інтересів стосовно клієнта:

- Інвестиційна фірма, керівник та/або працівник Інвестиційної фірми або третя особа отримують прибутки або уникають збитків за рахунок клієнта;
- Інвестиційна фірма, керівник та/або працівник Інвестиційної фірми або третя особа мають інтереси від кінцевого результату обслуговування клієнта відмінні від інтересів клієнта;
- Інвестиційна фірма, керівник та/або працівник Інвестиційної фірми або третя особа мають фінансові або інші стимули ставити інтереси одного клієнта (груп клієнтів) вище інтересів іншого клієнта (інших груп клієнтів);
- Інвестиційна фірма, керівник та/або працівник Інвестиційної фірми або третя особа займаються тим же бізнесом, що і клієнт;
- Інвестиційна фірма, керівник та/або працівник Інвестиційної фірми або третя особа отримує або отримуватиме від особи (окрім клієнта) поряд зі стандартними винагородами за обслуговування клієнта додаткові вигоди;
- Інвестиційна фірма, керівник та/або працівник Інвестиційної фірми або третя особа мають фінансове або інше стимулювання щоб надати клієнту послуги, що не є оптимальними для задоволення потреб клієнта.

### 8.2. Конфлікти інтересів стосовно Інвестиційної фірми:

- інтерес керівника та/або працівника від реалізації певної угоди відрізняється від інтересу Інвестиційної фірми;
- керівник та/або працівник або пов'язані з ними особи отримують неправомірні фінансові або інші вигоди, пов'язані із використанням ними службового становища;
- керівник та/або працівник мають можливість вплинути на прийняття рішення на користь пов'язаних з ними осіб;
- внаслідок отримання вигоди чи наявних особистих зв'язків керівник та/або працівник не може бути об'єктивним стосовно певної угоди;
- інтерес керівника та/або працівників Інвестиційної фірми відрізняється від інтересу Інвестиційної фірми при виборі постачальників;
- конфлікт інтересів Інвестиційної фірми та учасників при укладанні угод із пов'язаними з Інвестиційною фірмою особами.

### 8.3. Корпоративні конфлікти інтересів можуть виникати між учасниками Інвестиційної фірми, керівником та учасниками Інвестиційної фірми внаслідок:

- недотримання вимог чинного законодавства;
- неможливості учасників здійснювати суттєвий вплив на діяльність Інвестиційної фірми і на рішення, що приймаються загальними зборами учасників Інвестиційної фірми;

- укладання великих угод та угод із заінтересованістю без попереднього погодження уповноваженими органами в межах наданих повноважень;
- не розкриття інформації відповідно до вимог діючого законодавства або надання неповної інформації працівниками Інвестиційної фірми про посади, які вони займають в органах управління інших організацій, про володіння, частками (акціями) інших компаній.

#### 8.4. Конфлікти інтересів між керівником, працівниками і клієнтами Інвестиційної фірми виникають через:

- недотримання вимог чинного законодавства;
- недотримання принципу пріоритету клієнтів перед інтересами Інвестиційної фірми;
- недотримання норм ділового спілкування та принципів професійної етики;
- невиконання договірних зобов'язань як з боку Інвестиційної фірми, так і з боку клієнтів.

#### 8.5. Конфлікти інтересів між Інвестиційною фірмою і керівником, працівниками Інвестиційної фірми при здійсненні ними посадових обов'язків виникають через:

- недотримання вимог законодавства;
- недотримання норм ділового спілкування та принципів професійної етики;
- недотримання лімітів при проведенні угод з пов'язаними особами, а також укладання угод на умовах, що відрізняються від звичайних;
  - ведення керівником та/або працівниками Інвестиційної фірми комерційної діяльності самостійно та/або із членами сім'ї;
  - наявність фінансових інтересів в іншій компанії у керівника та/або працівників Інвестиційної фірми або членів їх сімей з якими Інвестиційна фірма підтримує ділові відносини;
  - керівник або працівники Інвестиційної фірми приймають участь в органах управління іншої компанії;
  - надання керівником та/або працівниками Інвестиційної фірми переваг іншим компаніям через наявність особистих інтересів.

Вищезазначений перелік видів конфліктів інтересів не є вичерпним.

#### **9. Характерні для Інвестиційної фірми приклади конфліктів інтересів, що можуть виникати у керівника та працівників під час виконання ними своїх обов'язків:**

- керівник, працівник приймає участь при прийнятті рішень, які можуть принести матеріальну або нематеріальну вигоду особам, які є його асоційованими особами, друзями або іншими особами, з якими пов'язана його особиста заінтересованість, таких як приймання рішення щодо здійснення активної операції з асоційованими особами, друзями або іншими особами, з якими пов'язана його особиста заінтересованість, приймання кадрових рішень відносно асоційованих осіб, друзів або інших осіб, з якими пов'язана його особиста заінтересованість, приймає рішення щодо вибору компанії, постачальника товарів/послуг власником/керівником або особою, яка отримує вигоду виступає асоційована особа, друг або інша особа, з якими пов'язана його особиста заінтересованість;
- керівник, працівник вдається до неправомірної поведінки або приймає необ'єктивні рішення не на користь Інвестиційної фірми внаслідок отримання заохочення від третьої сторони;
- керівник, працівник використовує в особистих цілях інформацію з обмеженим доступом;
- керівник приймає рішення щодо прийняття на роботу працівника без дотримання принципу об'єктивності в якості відплати за послуги, отримані від третьої сторони;
- керівник, працівник Інвестиційної фірми рекомендує Інвестиційній фірмі користування послугами постачальника, що є пов'язаною з ним особою, або отримує неправомірну вигоду внаслідок вибору такого постачальника;
- керівник/працівник надає клієнту консультації, внаслідок яких здійснює продаж продукту/послуги, що не найкращим чином відповідає поточним потребам клієнта;
- керівник, працівник отримує від клієнта неправомірну вигоду за здійснення операцій, пов'язаних з незаконною діяльністю (легалізація коштів, отриманих незаконним шляхом, уникнення оподаткування, шахрайські транзакції).

#### **10. Приклади обставин, які можуть призвести до конфлікту інтересів:**

- Індивідуальна поведінка – використання власної посади керівника або зв'язків з Інвестиційною фірмою таким чином, що породжує конфлікт між власними інтересами керівника та інтересами Інвестиційної фірми та переслідування або практичне втілення (прямо чи опосередковано) власних інтересів керівника чи інтересів пов'язаних та/або близьких осіб.

- Приймання винагород – отримання подарунків, грошей або заохочень від третіх осіб (фізичних та/або юридичних осіб), що мають або збираються мати ділові стосунки з Інвестиційною фірмою.
- Використання власності Інвестиційної фірми в особистих інтересах.
- Використання чи розкриття конфіденційної або призначеної для обмеженого кола осіб інформації (стосовно власності або діяльності Інвестиційної фірми), отриманої протягом виконання своїх обов'язків таким чином, що це наражає на ризик інтереси Інвестиційної фірми.
- Виконання будь-якої роботи (тимчасово або за сумісництвом) для контрагентів, клієнтів, зацікавлених осіб або конкурентів, що стосується діяльності або інтересів Інвестиційної фірми.
- Наявність будь-якої прямої чи опосередкованої зацікавленості керівника у діяльності постачальників, клієнтів, учасників або конкурентів Інвестиційної фірми.
- Фінансовий інтерес в іншій компанії.
- Участь в органах управління іншої компанії.
- Господарські операції з членами сім'ї чи прийняття членів сім'ї на роботу.

**11.** Під час виконання договорів та надання послуг Інвестиційна фірма повинна вживати всіх необхідних заходів для виявлення та запобігання чи усунення конфліктів інтересів між керівниками, працівниками чи будь-якими іншими особами, які прямо чи опосередковано пов'язані з Інвестиційною фірмою відносинами контролю, та клієнтами Інвестиційної фірми, або між двома клієнтами, що виникають у процесі надання інвестиційних послуг, зокрема конфліктів, що спричинені отриманням заохочень від третіх осіб або системою оплати праці Інвестиційної фірми чи іншими способами стимулювання Інвестиційної фірми та/або її співробітників.

**12.** Враховуючи характер і зміст інвестиційних послуг, що надаються Інвестиційною фірмою (брокерська та субброкерська діяльність), а також можливість будь-яких осіб прямо чи опосередковано здійснювати контроль над Інвестиційною фірмою, визначено такі обставини, які створюють або можуть створити конфлікт інтересів, внаслідок якого може бути завдано шкоди інтересам одного або кількох клієнтів (види конфлікту інтересів):

- Інвестиційна фірма або будь-які особи зможуть отримати фінансову вигоду або уникнути фінансових збитків за рахунок клієнта;
- Інвестиційна фірма або будь-які особи мають інтерес у результаті надання послуг клієнту або у результаті операції, здійсненої від імені клієнта, який відрізняється від інтересу клієнта в результаті такої операції;
- Інвестиційна фірма або будь-які особи мають фінансовий чи інший стимул надати перевагу інтересам іншого клієнта або групи клієнтів над інтересами клієнта;
- Інвестиційна фірма або будь-які особи здійснюють такий самий вид діяльності, що й клієнт;
- Інвестиційна фірма або будь-які особи отримують від особи, яка не є клієнтом, стимул у зв'язку з послугою, наданою клієнту, у вигляді грошової або негрошової вигоди або послуг.

**13.** Процедури, яких дотримується Інвестиційна фірма, що спрямовані на врегулювання та запобігання конфлікту інтересів, та заходи, які будуть вжиті для забезпечення потрібного ступеня незалежності:

- запобігання обміну інформацією між особами, які займаються діяльністю, що пов'язана з ризиком конфлікту інтересів, та контроль за обміном інформації;
- окремих нагляд внутрішнього аудитора за працівниками Інвестиційної фірми, основні функції яких передбачають здійснення діяльності від імені клієнтів або надання послуг клієнтам, інтереси яких можуть суперечити інтересам клієнтів чи Інвестиційної фірми;
- усунення будь-якого прямого зв'язку між винагородою працівників Інвестиційної фірми, які головним чином займаються однією діяльністю, та винагородою або доходами, отриманими іншими працівниками Інвестиційної фірми, які головним чином займаються іншою діяльністю;
- заходи, спрямовані на запобігання або обмеження неприпустимого впливу будь-яких працівників Інвестиційної фірми на способи надання інвестиційних послуг (автоматизація систем отримання і опрацювання документів від клієнтів, формування і затвердження шаблонів документів, баз даних та ін.);
- контроль за одночасним або послідовним залученням працівників Інвестиційної фірми до інвестиційних послуг чи діяльності;
- заборона розголошення та використання в особистих цілях інформації, що становить комерційну таємницю, персональних даних клієнтів, контрагентів, партнерів, працівників

Інвестиційної фірми (далі – інформація з обмеженим доступом), а також передачу такої інформації третім особам, за винятком випадків, передбачених чинним законодавством;

- виключення участі учасників Інвестиційної фірми в голосуванні або участі іншим чином у прийнятті будь-якого рішення, щодо якого існує потенційний або наявний конфлікт інтересів;
- керівник Інвестиційної фірми зобов'язаний уникати будь-яких ситуацій та дій, що можуть спричинити або загрожувати конфліктом інтересів, або можуть вплинути на неупередженість та незалежність керівника при розгляді та прийнятті рішень на користь та в інтересах Інвестиційної фірми;
- здійснюючи свої повноваження керівник Інвестиційної фірми діє тільки в межах наданих йому повноважень та, представляючи Інвестиційну фірму перед третіми особами, має поводитися так, щоб не зашкодити власній діловій репутації, діловій репутації Інвестиційної фірми в цілому;
- з метою недопущення потенційних конфліктів інтересів при прийомі на роботу або зміні посадових обов'язків не допускається пряме або опосередковане підпорядкування особі, що є асоційованою або близьким родичем;
- з метою недопущення потенційних конфліктів інтересів працівники у відносинах між собою та із клієнтами Інвестиційної фірми повинні бути безпристрасними щодо різних релігійних конфесій;
- керівник Інвестиційної фірми не дозволяє, щоб особисті погляди несприятливо впливали на об'єктивність і неупередженість його рішень.

**14.** Інвестиційна фірма відмовляється від проведення операції, укладання угод, ділових відносин, якщо вони створюють наявний або потенційний конфлікт інтересів, який з урахуванням запроваджених заходів щодо його зменшення або уникнення носить неприйнятний рівень.

**15.** З метою запобігання конфлікту інтересів керівник Інвестиційної фірми вживає заходів щодо запобігання виникнення конфліктів інтересів в Інвестиційній фірмі, сприяє їх врегулюванню, в тому числі шляхом:

- встановлення обов'язку для працівників Інвестиційної фірми повністю розкривати свої конфлікти інтересів і не використовувати власну посаду в особистих інтересах за рахунок Інвестиційної фірми;
- прийняття рішення щодо проведення операцій з пов'язаними із Інвестиційною фірмою особами;
- контролю забезпечення належного розкриття інформації щодо конфлікту інтересів;
- забезпечення організації отримання даних кандидатів щодо їхньої попередньої трудової діяльності, їх родинних зв'язків/асоційованих осіб з метою забезпечення недопущення потенційних конфліктів інтересів як при прийомі на роботу так і при зміні посадових обов'язків, уникнення призначення на посаду з прямим підпорядкуванням працівників Інвестиційної фірми, що знаходяться в родинних зв'язках з безпосереднім керівником або особою, яка виконує пов'язані в бізнес-процесі функції;
- прийняття рішення щодо наявності/відсутності конфлікту інтересів у випадку додаткових трудових відносин працівників Інвестиційної фірми, а також при веденні ними самостійної комерційної діяльності.

**16.** Керівник та працівники Інвестиційної фірми:

- дотримуються вимог чинного законодавства, нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку;
- утримуються від здійснення дій та прийняття рішень, які можуть призвести до виникнення конфлікту інтересів, в тому числі від отримання матеріальної і/або іншої вигоди від клієнтів, а також від вчинення дій, що суперечать інтересам клієнтів;
- утримуються від голосування з будь-якого питання, яке може спричинити конфлікт інтересів або зашкодити об'єктивному ставленню чи належному виконанню обов'язків перед Інвестиційною фірмою;
- дотримуються норм ділового спілкування і принципів професійної етики;
- своєчасно інформують загальні збори учасників Інвестиційної фірми та/або внутрішнього аудитора про наявність у них конфлікту інтересів, який може вплинути на виконання ними посадових обов'язків;
- не здійснюють операцій, якщо вони одночасно є клієнтами за такими операціями;
- докладають розумних і достатніх зусиль щодо недопущення будь-якої можливості виникнення конфлікту інтересів;

- при виконанні своїх трудових обов'язків керуються інтересами Інвестиційної фірми без врахування своїх приватних інтересів;
- не вчиняють дій та не приймають рішень в умовах наявного конфлікту інтересів;
- вживають заходів щодо врегулювання наявного або потенційного конфлікту інтересів;
- звертатися за отриманням роз'яснень до керівника або до внутрішнього аудитора при наявності сумнівів щодо допустимості здійснення дій або питань, що стосуються участі працівника або його близької особи в статутному капіталі або в органах управління третіх осіб або здійснення ними підприємницької діяльності.

#### 17. Внутрішній аудитор:

- забезпечує управління ризиками, пов'язаними з конфліктом інтересів, що можуть виникати на всіх рівнях організаційної структури Інвестиційної фірми, прозорість реалізації процесів Інвестиційної фірми та в разі виявлення будь-яких фактів, що свідчать про наявність конфлікту інтересів, інформує загальні збори учасників Інвестиційної фірми;
- здійснює аналіз виявлених випадків конфлікту інтересів та забезпечує їх змістовний розгляд та прийняття рішень щодо мінімізації їх наслідків та виключення в подальшій діяльності Інвестиційної фірми;
- з метою управління конфліктами інтересів та аналізу їх впливу на діяльність Інвестиційної фірми накопичує інформацію про конфлікти інтересів.

**18.** На всіх працівників Інвестиційної фірми покладається обов'язок бути незалежними при дотриманні процедур та вжитті заходів для запобігання та врегулювання конфліктів інтересів, що передбачені Положенням. Керівник Інвестиційної фірми зобов'язаний після призначення на посаду будь-якого працівника Інвестиційної надати такому працівнику це Положення для ознайомлення.

#### 19. Врегулювання конфлікту інтересів може бути здійснене шляхом:

- усунення від виконання завдання, вчинення дій, прийняття рішення чи участі в його прийнятті в умовах реального чи потенційного конфлікту інтересів;
- обмеження доступу до певної інформації;
- перегляду обсягу службових повноважень; застосування зовнішнього контролю за виконанням відповідного завдання, вчиненням певних дій чи прийняттям рішень;
- переведення на іншу посаду;
- звільнення (при неможливості врегулювання конфлікту інтересів в інший спосіб).

**20** Інвестиційна фірма запобігає виникненню конфлікту інтересів і вирішенню негативних наслідків їх виникнення, зокрема, шляхом:

- інформування працівників та клієнтів Інвестиційної фірми про принципи управління конфліктами інтересів;
- збору і аналізу інформації про обставини, які можуть призвести до конфлікту інтересів та вжиття заходів для запобігання конфліктам інтересів або негативних наслідків їх виникнення;
- просування, застосування і забезпечення дотримання працівниками принципів професійної етики;
- інформування працівників Інвестиційної фірми та осіб, які діють від імені або за дорученням Інвестиційної фірми про вимоги щодо дарування/отримання подарунків;
- контролю за операціями працівників;
- обмеження кількості працівників, які мають доступ до:
  - конфіденційної інформації та інформації з обмеженим доступом;
  - системних ресурсів Інвестиційної фірми;
  - привілейованої, неопублікованої інформації, пов'язаної з діяльністю Інвестиційної фірми;
  - інформації, що відноситься до клієнтів Інвестиційної фірми та їх бізнесу, в тому числі інформації про фінансові, економічні, поточні і планові проекти, а також дані про операції здійснювані клієнтами.

#### 21.3 метою уникнення конфлікту інтересів:

- всі працівники при виконанні своїх обов'язків та пов'язані з Інвестиційною фірмою особи зобов'язані діяти на користь Інвестиційної фірми та її клієнтів;
- керівник Інвестиційної фірми зобов'язаний ставитись з відповідальністю до виконання своїх службових обов'язків, приймати рішення в межах компетенції та знань, не використовувати

службове становище у приватних цілях, дотримуватись принципів чесності та нести відповідальність за невиконання чи неналежне виконання своїх обов'язків;

- працівники та пов'язані з Інвестиційною фірмою особи зобов'язані відмовитися від участі у прийнятті рішень, якщо конфлікт інтересів не дає їм змоги повною мірою виконувати свої обов'язки в інтересах Інвестиційної фірми, її клієнтів та учасників;

- працівники та пов'язані з Інвестиційною фірмою особи, яких стосується або може стосуватись конфлікт інтересів, не повинні брати участі у винесенні рішення щодо цього конфлікту;

- працівники та пов'язані з Інвестиційною фірмою особи повинні уникати отримання послуг з використанням конфіденційної (привілейованої) інформації отриманої від клієнта, Інвестиційної фірми, іншого працівника або третьої особи;

- працівники та пов'язані з Інвестиційною фірмою особи повинні інформувати своїх керівника та/або внутрішнього аудитора про потенційні конфлікти інтересів з метою не допущення наявного конфлікту інтересів;

- в Інвестиційній фірмі заборонене пряме підпорядкування працівників, що є близькими особами;

- працівники несуть відповідальність за неухильне дотримання вимог даного Положення.

**22.** Особа, є такою, що зацікавлена у вчиненні Інвестиційною фірмою правочину із заінтересованістю, якщо вона:

- є стороною такого правочину або є членом виконавчого органу юридичної особи, яка є стороною правочину;

- отримує винагороду за вчинення такого правочину від Інвестиційної фірми або від особи, яка є стороною правочину;

- внаслідок такого правочину набуває майно;

- бере участь у правочині як представник або посередник.

Особою, зацікавленою у вчиненні правочину із заінтересованістю, може бути будь-яка з таких осіб:

- керівник Інвестиційної фірми або його афілійовані особи;

- учасник, який одноосібно або спільно з афілійованими особами володіє принаймні 25 відсотковою часткою в Інвестиційній фірмі, та його афілійовані особи (крім випадків, коли учасник прямо або опосередковано володіє 100 Інвестиційної фірми);

- юридична особа, в якій учасник Інвестиційної фірми є посадовою особою;

- інші особи.

Особа, зацікавлена у вчиненні Інвестиційною фірмою правочину із заінтересованістю, зобов'язана заздалегідь поінформувати Інвестиційну фірму про наявність у неї такої заінтересованості.

Рішення про надання згоди на вчинення правочину, щодо вчинення якого є заінтересованість, приймається загальними зборами учасників Інвестиційної фірми.

Внутрішній аудитор протягом п'яти робочих днів з дня отримання інформації зобов'язаний надати проект правочину і пояснення щодо ознаки заінтересованості загальним зборам учасників Інвестиційної фірми.

Загальним зборам учасників Інвестиційної фірми з метою проведення оцінки правочину, щодо якого є заінтересованість, на відповідність його умов звичайним ринковим умовам залучають незалежного аудитора, суб'єкта оціночної діяльності або іншу особу, яка має відповідну кваліфікацію.

У голосуванні про надання згоди на вчинення правочину із заінтересованістю учасники, заінтересовані у вчиненні правочину, не мають права голосу.

Загальні збори учасників Інвестиційної фірми не можуть приймати рішення про попереднє надання згоди на вчинення значних правочинів, щодо яких є заінтересованість.

Відповідальність за шкоду, заподіяну Інвестиційній фірмі правочином, вчиненим з порушенням цього Положення, несе особа, заінтересована у вчиненні Інвестиційною фірмою такого правочину.

**23.** Якщо організаційні або адміністративні механізми, запроваджені Інвестиційною фірмою для запобігання негативного впливу конфліктів інтересів на інтереси його клієнта, не достатні для того, щоб забезпечити, з достатньою впевненістю, попередження ризиків завдання шкоди інтересам клієнта, Інвестиційна фірма повинна розкривати клієнтові загальний характер та/або джерела конфліктів інтересів і повідомляти кроки, вжиті для зменшення цих ризиків, перш ніж здійснювати операції за замовленням клієнта. Така інформація подається на надійному носії та містить достатньо інформації, з урахуванням особливостей клієнта, для того, щоб клієнт зміг прийняти свідоме рішення



стосовно даної послуги в тому контексті, в якому виникає конфлікт інтересів. Інвестиційна фірма забезпечує, щоб розкриття такої інформації було крайньою мірою, яка застосовується лише якщо ефективні організаційні та адміністративні механізми, встановлені Інвестиційною фірмою з метою уникнення конфліктів інтересів, недостатні для того, щоб з достатньою впевненістю забезпечити запобігання ризикам завдання шкоди інтересам клієнта. В інформації про конфлікт інтересів повинно бути зазначено, що організаційні та адміністративні механізми, створені Інвестиційною фірмою для запобігання або врегулювання цього конфлікту, недостатні для того, щоб з достатньою впевненістю забезпечити запобігання ризикам завдання шкоди інтересам клієнта. Інформація про конфлікт інтересів повинна включати в себе конкретний опис конфліктів інтересів, що виникають при наданні інвестиційних послуг, з урахуванням особливостей клієнта, для якого розкривається інформація. Опис повинен детально пояснити загальний характер і джерела конфлікту інтересів, а також ризики для клієнта, які виникають у результаті конфлікту інтересів та кроки, зроблені для пом'якшення цих ризиків, щоб клієнт зміг прийняти поінформоване рішення стосовно інвестиційної послуги, в рамках якої виникають конфлікти інтересів.

**24.** Інвестиційна фірма зберігає та регулярно оновлює інформацію про види інвестиційних послуг або діяльності, в яких мав місце конфлікт інтересів, що завдав шкоди інтересам одного або декількох клієнтів, або у випадку надання послуг чи провадження діяльності, що тривають, в яких може виникнути такий конфлікт інтересів.

**25.** Керівник та всі працівники Інвестиційної фірми, незалежно від займаної посади, несуть відповідальність за дотримання принципів і вимог цього Положення.

Особи, які порушили принципи та вимоги цього Положення, можуть бути притягнуті до дисциплінарної відповідальності відповідно чинного законодавства.

**26.** Не рідше одного разу на рік Інвестиційна фірма оцінює та переглядає політику щодо конфлікту інтересів, встановлену цим Положенням, та вживає необхідні заходи для усунення її недоліків.

**27.** Контроль за дотриманням цієї Політики і, зокрема, за процесом визначення, виявлення та управління потенційними та/або існуючими конфліктами інтересів здійснюється внутрішнім аудитором Інвестиційної фірми.

**28.** Керівник Інвестиційної фірми не рідше одного разу на рік інформує внутрішнього аудитора про ситуації виникнення конфліктів інтересів.

**29.** Зміни до Положення вносяться загальними зборами учасників Інвестиційної фірми після проведення консультацій із внутрішнім аудитором Інвестиційної фірми (або іншої особи, що виконує функції щодо контролю за ризиками у діяльності Інвестиційної фірми).

**30.** У разі набрання чинності змін до норм законодавства України до внесення відповідних змін до цього Положення Інвестиційна фірма керується вимогами Положення в частині, що не суперечить нормам чинного законодавства України.