

**Утверждено**  
Генеральным директором  
АО УК «Ингосстрах –Инвестиции»  
№ 25-11/2019 от «19» ноября 2019 г.

**Правила  
выявления, исключения и контроля конфликта интересов,  
а также предотвращения его последствий  
при осуществлении профессиональной деятельности  
на рынке ценных бумаг  
АО УК «Ингосстрах-Инвестиции»**

## **Раздел 1. Общие положения.**

1.1. Настоящие Правила выявления, исключения и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг Акционерного общества Управляющей компании «Ингосстрах-Инвестиции» (далее – «Правила») разработаны в соответствии с законодательством Российской Федерации, нормативными правовыми актами в сфере финансовых рынков, нормативными актами Банка России, в том числе в соответствии с Положением Банка России от 27.07.2015 N 481-П (ред. от 17.12.2018) "О лицензионных требованиях и условиях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, ограничениях на совмещение отдельных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также о порядке и сроках представления в Банк России отчетов о прекращении обязательств, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в случае аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг", Положением Банка России от 03.08.2015 N 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", Базовым стандартом защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих управляющих, утвержденным Банком России, Протокол от 20.12.2018 № КФНП-39, а также внутренними Стандартами НАУФОР (далее – «законодательство РФ»).

1.2. Правила разработаны в целях создания эффективной системы по выявлению, управлению и контролю конфликтов интересов, при осуществлении, АО УК «Ингосстрах-Инвестиции» (далее – «Общество») деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по доверительному управлению ценными бумагами.

## **Раздел 2. Термины и определения.**

В целях применения настоящих Правил термины и определения имеют следующие значения:

2.1. Органы управления – лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа, совет директоров Общества, общее собрание акционеров Общества.

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

2.3. Клиент – юридическое или физическое лицо, заключившее с Обществом договор доверительного управления.

2.4. Финансовые инструменты – ценные бумаги, денежные средства, производные финансовые инструменты и иные финансовые инструменты.

2.5. Конфликт интересов – противоречие между имущественными и иными интересами Общества, его Органов управления, его Работников и Клиентов, в результате которого действия (бездействия) Общества (его Работников) причиняют убытки Клиенту и (или) влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента.

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

2.7. Приоритет интересов – первоочередное исполнение интересов Клиентов Общества перед собственными интересами Общества, а также недопущение установления приоритета интересов одного или нескольких Клиентов Общества над интересами других Клиентов Общества.

2.8. СВК – структурное подразделение Общества, отвечающее за осуществление внутреннего контроля.

2.9. НАУФОР – Национальная ассоциация участников фондового рынка, саморегулируемая организация, членом которой является Общество.

2.10. Договор доверительного управления – договор доверительного управления ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, заключаемый между Обществом и Клиентом.

Применяемые в настоящих Правилах термины и определения, не перечисленные в настоящем разделе, используются в соответствии с понятиями и определениями, содержащимися в законодательстве РФ.

### **Раздел 3. Виды Конфликта интересов и обстоятельства, влекущие за собой возникновение Конфликта интересов.**

#### 3.1. Возможные виды Конфликта интересов:

- Конфликт интересов Органов управления и(или) Работников Общества;
- Конфликт интересов Общества/Работников Общества/третьих лиц, действующих от имени и за счет Общества и Клиентами;
- Конфликт интересов между Клиентами Общества.

#### 3.2. Конфликт интересов возможен как в результате деятельности отдельных Работников Общества, так и в результате деятельности Общества в целом, и может возникнуть, в том числе, при наличии следующих обстоятельств:

- несоблюдения Работниками Общества действующего законодательства РФ и внутренних документов Общества;
- наличие аффилированности между Обществом и контрагентом по сделкам с Финансовыми инструментами;
- неисполнение договорных отношений, как со стороны Общества, так и со стороны Клиента;
- совершение в течение торгового дня сделок с Финансовыми инструментами в интересах Общества на условиях более выгодных, чем условия, предлагаемые Клиенту;
- использование сделок Клиента для реализации собственных торговых стратегий Общества, достижения выгодных для Общества условий сделок, а именно: для приобретения контроля коммерческих организаций на основе соединения собственных сделок и сделок Клиента и/или манипулирования рынком за счет использования активов Клиента;
- использования инсайдерской информации, полученной от Клиента, имеющей существенное значение и способной повлиять на ценообразование на рынке ценных бумаг, для получения выгоды Обществом, Работниками Общества и другими заинтересованными и аффилированными лицами, в ущерб Клиенту;
- заинтересованности Общества в повышении капитализации того или иного эмитента в силу наличия у Общества или его аффилированных лиц крупного пакета ценных бумаг такого эмитента;
- аффилированности Общества с юридическим лицом - эмитентом ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления, кредитной организацией, на расчетных счетах и в депозитах которой размещаются денежные средства, находящиеся в доверительном управлении, брокерской организацией – через которую заключаются сделки с Финансовыми инструментами в интересах Клиента Общества и в собственных интересах Общества, а также депозитарной организацией, на счетах которой хранятся ценные бумаги, являющиеся объектом доверительного управления;
- аффилированности Общества с управляющей компанией, инвестиционные паи которой Общество принимает в доверительное управление и (или) приобретает за счет имущества, находящегося в доверительном управлении;
- в результате приобретения за счет имущества, находящегося в доверительном управлении Общества, или приема в доверительное управление инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, доверительное управление которым осуществляет Общество;
- несоблюдение принципа Приоритета интересов;
- несоблюдение норм делового общения и принципов профессиональной этики;
- несоблюдение установленных внутренними документами Общества ограничений на заключение сделок или проведение операций;
- не раскрытие или ненадлежащее раскрытие информации в соответствии с действующим законодательством РФ, непредставление или представление недостоверной информации, способной оказать влияние на решения, принимаемые Органами управления, Работниками и Клиентами;
- превышение полномочий Органами управления или Работниками;
- принятие Органами управления решений, которые могут привести к ухудшению финансового состояния Общества или к реализации очевидных рисков;

- наличие финансовых интересов Органов управления или Работников Общества в другой организации, с которой Общество поддерживает деловые отношения;

- совмещение Работниками и/или Органами управления работы и/или участие в органах управления в других организациях - эмитентах ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления, в кредитных организациях, на расчетных счетах и в депозитах которой размещаются денежные средства, находящиеся в доверительном управлении, в брокерских организациях – через которые заключаются сделки с Финансовыми инструментами в интересах Клиента Общества и в собственных интересах Общества, а также в депозитарных организациях, на счетах которых хранятся ценные бумаги, являющиеся объектом доверительного управления;

- предоставление деловых возможностей другим организациям в ущерб интересам Общества в силу личных интересов Органов Управления или Работников Общества.

3.3. Возможные виды Конфликта интересов, перечисленные в пункте 3.1. настоящих Правил и перечень обстоятельств возникновения Конфликта интересов, перечисленных в пункте 3.2. настоящих Правил не являются исчерпывающими. Органы управления и Работники Общества при принятии решений должны самостоятельно оценивать предпосылки для возникновения Конфликта интересов, с последующим доведением информации до сведения СВК Общества.

#### **Раздел 4. Принципы деятельности Общества для недопущения Конфликта интересов.**

4.1. Общество осуществляет профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, руководствуясь следующими принципами:

4.1.1. **Принцип приоритета интересов Клиентов** перед собственными интересами Общества. Общество не допускает удовлетворения собственных интересов за счет ущемления прав и законных интересов Клиентов, в том числе обеспечивает заключение и исполнение сделок, осуществляемых в интересах Клиентов в процессе деятельности по управлению ценными бумагами, в приоритетном порядке по сравнению с собственными сделками;

4.1.2. **Принцип равного и справедливого отношения** ко всем Клиентам, недопущения приоритета интересов одного Клиента или нескольких Клиентов Общества над интересами другого Клиента Общества по какому-либо признаку;

4.1.3. **Принцип законности:** при осуществлении деятельности Общество осуществляет доверительное управление имуществом Клиента строго в рамках требований законодательства РФ. Общество осуществляет внутренний контроль в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ. Общество осуществляет также специальный внутренний контроль в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, а также внутренний контроль по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком.

4.1.4. **Принцип добросовестности:** Общество осуществляет свою деятельность добросовестно, предпринимая все разумные действия и меры по защите интересов и имущества Клиентов. Общество заключает сделки и/или совершает операции при управлении имуществом Клиентов профессионально, тщательно и добросовестно, наилучшим из возможных способов с точки зрения финансовой эффективности, исходя из текущей конъюнктуры рынка, оценивает с профессиональной точки зрения факты и обстоятельства, сложившиеся на рынке, а также не допускает предвзятости, наносящей ущерб Клиентам или другим участникам рынка ценных бумаг.

4.1.5. **Принцип информационной прозрачности:** при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами Общество доводит до сведения Клиента всю необходимую информацию, установленную законодательством РФ, и условиями Договора доверительного управления, в том числе информирует Клиента – о рисках, связанных с совершением сделок и проведением операций на рынке ценных бумаг, а также о праве Клиента получать документы и информацию, в том числе о правах и гарантиях, предусмотренную законодательством о защите прав инвесторов. Общество предпринимает все законные и разумные меры для обеспечения Клиентов информацией, необходимой для принятия ими решения о цели доверительного управления, объектах инвестирования, надлежащей структуре инвестиционного портфеля. Общество предоставляет Клиентам отчет управляющего о выполнении своих обязательств по Договору, содержащий необходимую информацию, и соответствующий требованиям нормативных актов Банка России. Общество обеспечивает Клиентам доступ к информации предусмотренной законодательством РФ на равных правах и в равном объеме с соблюдением требований федеральных законов и принятых в соответствии с ними нормативных актов.

4.1.6. **Профессионализм:** Общество обеспечивает надлежащую квалификацию и подготовленность своих Работников, путем подбора высококвалифицированного персонала и обеспечения периодического

обучения персонала в рамках повышения квалификации. Общество эффективно применяет ресурсы и процедуры, необходимые для осуществления профессиональной деятельности.

4.1.7. **Принцип независимости:** при осуществлении деятельности Общество не допускает какого - либо давления третьих лиц и/или зависимости от них, способной нанести ущерб Клиентам Общества.

4.2. Общество заранее информирует Клиента о возможном Конфликте интересов при заключении сделок или проведении операций в отношении имущества Клиента, переданного в доверительное управление, в случае наличия у Общества интереса, препятствующего совершению сделок или проведению операций с этим имуществом на наиболее выгодных для него условиях.

4.3. Общество, в случае выявления Конфликта интересов, разрабатывает мероприятия (меры) по урегулированию Конфликта интересов, включающие, в том числе, принятие, снижение, исключение, предотвращение риска возникновения Конфликта интереса.

## **Раздел 5. Порядок предотвращения и выявления Конфликта интересов, в том числе меры по выявлению и контролю Конфликта интересов.**

5.1. В целях предотвращения и выявления Конфликта интересов Общество:

5.1.1. принимает на должности руководителей подразделений Общества и специалистов, в обязанности которых входит выполнение функций, непосредственно связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, лиц, удовлетворяющих квалификационным требованиям и требованиям к деловой репутации, устанавливаемым Законодательством РФ. Если Работники Общества перестают по каким-либо причинам соответствовать установленным требованиям, Общество принимает предусмотренные законодательством РФ меры для устранения указанного несоответствия.

5.1.2. обеспечивает при приеме на работу/избрание на должности ознакомление каждого Работника и Органа управления с настоящими Правилами, с обязанностями, направленными на предотвращение риска возникновения Конфликта интересов;

5.1.3. проводит регулярную разъяснительную работу, направленную на доведение до Работников/Органов управления содержание Правил;

5.1.4. с целью выявления обстоятельств, могущих привести к риску возникновения Конфликта интересов проводит анкетирование Работников и Органов управления Общества (при приеме на работу / избрание на должность, а также осуществляет регулярное обновление анкетных данных);

5.1.5. обеспечивает распределение должностных обязанностей Работников таким образом, чтобы исключить Конфликт интересов и условия его возникновения, совершение противоправных действий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;

5.1.6. выявляет наличие Конфликта интересов, в том числе потенциального, который может возникнуть при осуществлении доверительного управления;

5.1.7. принимает меры, направленные на исключение выявленных Конфликтов интересов (отказ от сделки, которая приводит к Конфликту интересов, запрет для Работников от деятельности по совместительству и т.п.);

5.1.8. утверждает лимиты, предусмотренные внутренними документами Общества;

5.1.9. соблюдает Приоритет интересов Клиента перед интересами Общества при урегулировании Конфликта интересов;

5.1.10. не допускает совмещения одними и теми же работниками Общества функций по выполнению операций на рынке ценных бумаг с функциями по их оформлению / учету и контролю;

5.1.11. устанавливает систему оплаты труда и стимулирования персонала, которая предотвращает возникновение Конфликта интересов Работника и Клиентов;

5.1.12. обеспечивает доведение должностных инструкций Работников, положений о подразделениях, внутренних документов Общества, регулирующих Конфликт интересов, до сведения Работников Общества, задействованных в соответствии с возложенными на них функциями в выполнении соответствующих операций, до начала выполнения ими своих обязанностей. Общество устанавливает ответственность за несоблюдение Работниками требований и ограничений, содержащихся во внутренних документах Общества.

5.1.13. обеспечивает своевременное рассмотрение заявлений и уведомлений Работников, касающихся выявления условий, которые могут повлечь (повлекли) Конфликт интересов.

5.1.14. реализует иные меры, необходимые для исключения и предотвращения возникновения Конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

5.2. В целях предотвращения и выявления Конфликта интересов Работники обязаны:

5.2.1. выполнять должностные обязанности в соответствии с требованиями законодательства РФ;

5.2.2. ответственно и внимательно относиться к Клиентам;

5.2.3. осуществлять деятельность исключительно на профессиональной основе, соблюдать правила и процедуры, установленные внутренними документами Общества, в том числе следовать запретам/ограничениям на совершение сделок и/или проведение операций с Финансовыми инструментами в собственных интересах, если такие запреты/ограничения для Работника установлены внутренними документами Общества в связи с характером деятельности Работника;

5.2.4. соблюдать меры по предотвращению несанкционированного доступа к Конфиденциальной и служебной информации или распространения ее среди других Работников, не допущенных в установленном порядке к такой информации, а также среди третьих лиц;

5.2.5. следовать запретам/ограничениям на совмещение Работником работы в Обществе и в других организациях, и (или) с совмещением иных внешних деловых интересов, когда такие запреты/ограничения для Работника установлены в Обществе в связи с характером деятельности Работника;

5.2.6. выявлять обстоятельства, которые могут привести к возникновению Конфликта интересов;

5.2.7. незамедлительно (в срок не позднее следующего рабочего дня) предоставлять своему непосредственному руководителю и СВК информацию, связанную с возможностью возникновения или возникновения Конфликта интересов;

5.2.8. сообщать СВК о возникновении обстоятельств, препятствующих независимому и добросовестному осуществлению должностных обязанностей;

5.2.9. соблюдать принципы профессиональной этики.

5.3. В целях предотвращения возможных последствий Конфликта интересов, устанавливаются следующие запреты и ограничения для Работников Общества:

5.3.1. Работникам Общества запрещено совершать сделки с Финансовыми инструментами Клиента в нарушение инвестиционных целей Клиента в пользу Общества, его Работников, Аффилированных и заинтересованных лиц Общества;

5.3.2. Работникам Общества запрещено представлять Общество в отношениях с организациями, в деятельности которых Работник имеет существенную личную заинтересованность, отличную от интересов Общества, включая (но не ограничиваясь) случаи преобладающего участия в уставном капитале или органах управления таких организаций самого Работника;

5.3.3. Работникам Общества запрещено быть задействованным в заключении договоров в отношении Общества / Клиента, если Работник имеет интерес (самостоятельно или через близких родственников) к договору или может извлечь прямую или косвенную выгоду из заключения такого договора, если только информация о договоре, потенциальная выгода и интерес не были раскрыты и разрешены СВК;

5.3.4. Работникам Общества запрещено использовать в личных целях Конфиденциальную информацию, полученную (ставшую известной) Работником в процессе исполнения должностных обязанностей;

5.3.5. При переходе Работника Общества на работу к другому участнику финансового рынка, Работник обязан воздерживаться от негативных высказываний в отношении своих руководителей и коллег по предыдущему месту работы, не основанных на установленных фактах.

5.3.6. Работникам Общества, в чьей деятельности может возникнуть риск Конфликта интересов запрещается осуществлять активную торговлю в течение рабочего дня на организованном рынке ценных бумаг через собственные брокерские счета Работников, использовать личные программные устройства, позволяющие осуществлять торги в рабочее время, устанавливать программное обеспечение на компьютеры Общества без разрешения Общества;

5.3.7. Работникам Общества, в чьей деятельности может возникнуть риск Конфликта интересов запрещается проводить внешние встречи и переговоры, касающиеся деятельности Общества, без разрешения Общества.

5.4. Выявление Конфликта интересов, в том числе потенциального осуществляется всеми Работниками и Органами управления.

5.5. В случае если Работнику /Органу управления Общества стала известна информация о Конфликте интересов, то он обязан незамедлительно (в срок не позднее следующего рабочего дня) довести ее до сведения своего непосредственного руководителя (при наличии) и СВК. Информирование СВК может осуществляться любым способом, в том числе путем направления сообщений на электронную почту [regrisk@ingosinvest.ru](mailto:regrisk@ingosinvest.ru).

5.6. Поступившие сведения подлежат проверке СВК с целью оценки возникающих для Общества рисков и выработки наиболее оптимальной возможности их урегулирования.

5.7. В случае выявления Конфликта интересов в ходе проверок, осуществляемых СВК, такая информация незамедлительно (в срок не позднее следующего рабочего дня) доводится до сведения Генерального директора Общества.

5.8. Меры применительно к каждому случаю по урегулированию и/или предотвращению и/или исключению Конфликта интересов разрабатываются СВК при взаимодействии с иными структурными подразделениями Общества.

5.9. В случае, если меры, принятые Обществом по исключению Конфликта интересов, по предотвращению возможных 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. Уведомление оформляется отдельным документом на бумажном носителе и предоставляется способом, установленным Договором доверительного управления.

5.10. Общество стремится добровольно компенсировать Клиентам убытки, вызванные возникшим Конфликтом интересов.

5.11. В целях предотвращения возможных последствий Конфликта интересов, при осуществлении доверительного управления устанавливаются следующие обязанности, запреты и ограничения:

- Управление активами Клиентов осуществляется Обществом в полном соответствии с инвестиционной декларацией и заключенными договорами.

- При заключении договора 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.

- Общество разрабатывает четкий порядок обмена информацией с Клиентом в процессе исполнения Договора доверительного управления, в том числе, определяет возможность использования различных средств связи (доставка курьером, электронная почта, ЭДО, личный кабинет), 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 самого Общества или третьих лиц. Такой режим создается в том числе, путем применения технических средств (включающих, по необходимости, программное обеспечение, устанавливаемое на рабочих местах Работников) и организационных мер (в частности, путем создания системы ограничения доступа каждого Работника 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 РФ.

5.12. Общество не осуществляет распространения информации в такой форме, которая способствовала бы созданию неправильного или вводящего в заблуждение представления о рыночной ситуации, ценных бумагах, эмитентах ценных бумаг, ценах и условиях сделок, и имеющее целью склонить Клиента и/или контрагента к принятию конкретного инвестиционного решения.

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

- Общество вправе давать Клиентам предложения (рекомендации) только на основании профессионального и объективного анализа ситуации, сложившейся на рынке;

- информация, предоставляемая Обществом другим участникам рынка, в том числе Клиентам, должна быть достоверной, ясно изложенной и направляемой своевременно;
- рекламная информация должна соответствовать требованиям действующего законодательства, в обязательном порядке согласовываться с СВК и не содержать недостоверных сведений;
- не допускается предоставление информации, которая вводит получателя финансовой услуги в заблуждение относительно предмета, заключаемого с ним Договора доверительного управления, а также информация, которая может повлечь неоднозначное толкование свойств финансовой услуги.

#### 5.14. Правила доверительного управления имуществом Клиентов.

5.14.1. Доверительное управление осуществляется в полном соответствии с инвестиционным профилем и заключенными договорами, в том числе с инвестиционной декларацией. Общество принимает разумные меры для оценки Клиентом всех рисков инвестирования. Общество доводит до сведения Клиентов определенный для него или выбранной им стандартной стратегии инвестиционный профиль, а также описание допустимого риска. Общество предпринимает все разумные меры для предоставления Клиентам полной и объективной информации, касающейся управления по Договору.

5.14.2. При осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами Общество соблюдает ограничения на совершение сделок, установленные действующим законодательством и договором с Клиентом.

5.14.3. При осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами Общество не вправе:

- приобретать ценные бумаги организаций, находящихся в процессе ликвидации, а также признанных банкротами и в отношении которых открыто конкурсное производство в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве), если информация об этом была раскрыта в соответствии с порядком, установленным нормативными правовыми актами Российской Федерации;
- отчуждать принадлежащие Клиенту объекты доверительного управления в состав имущества Общества за исключением вознаграждения и расходов, произведенных им при управлении ценными бумагами, а также случаев приобретения инвестиционных паев инвестиционного фонда, управление которым осуществляет Общество;
- использовать имущество Клиента для исполнения собственных обязательств Общества;
- безвозмездно отчуждать имущество Клиента, за исключением вознаграждения и расходов, произведенных Обществом при управлении ценными бумагами;
- принимать в доверительное управление или приобретать за счет денежных средств, находящихся у Общества в доверительном управлении, эмиссионные ценные бумаги, выпущенные Обществом;
- 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);
- устанавливать Приоритет интересов одного или нескольких Клиентов перед интересами другого Клиента.

5.14.4. Общество строго соблюдает принцип разделения денежных средств и ценных бумаг Клиентов Общества и самого Общества, порядок ведения раздельного учета собственных сделок/операций и сделок/операций Клиентов.

5.14.5. Общество обеспечивает обособленный учет имущества каждого Клиента Общества в случаях, предусмотренных законодательством РФ, нормативными актами Банка России, нормативными правовыми актами в области финансовых рынков.

5.14.6. При исполнении любой сделки для Клиента или с Клиентом Общество проявляет разумное усердие, 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.

5.15. Общество принимает меры, направленные на предотвращение Конфликта интересов двух и более своих Клиентов, в том числе меры, направленные на недопущение установления Приоритета интересов одного или нескольких Клиентов перед интересами других Клиентов (группы Клиентов), путем реализации следующих мероприятий:



- обеспечение справедливого (равного) отношения ко всем лицам, которым оказываются услуги в процессе осуществления деятельности по доверительному управлению ценными бумагами, исключаящее установление первоочередности в исполнении обязательств по договорам, заключенным с одними Клиентами или группы Клиентов, перед другими Клиентами;

- проявление должной меры заботливости к соблюдению условий договоров с Клиентами;

- обеспечение применения мер ответственности, предусмотренных действующим законодательством, к Работникам, нарушающим требования о недопущении установления Приоритета интересов одного или группы Клиентов перед интересами других Клиентов.

С целью обеспечения выполнения указанных мер, Общество выполняет в том числе следующие требования:

- в случае подачи заявки на организованных торгах на заключение договоров, объектом которых являются ценные бумаги, за счет имущества нескольких Клиентов денежные обязательства, вытекающие из таких договоров, исполняются за счет или в пользу каждого из указанных Клиентов в объеме, который определяется исходя из средней цены ценной бумаги, взвешенной по количеству ценных бумаг, приобретаемых или отчуждаемых по договорам, заключенным на основании указанной заявки;

- в случае заключения договора, объектом которого являются ценные бумаги, за счет имущества нескольких Клиентов не на организованных торгах денежные обязательства по такому договору исполняются за счет или в пользу каждого из указанных Клиентов в объеме, который определяется исходя из цены одной ценной бумаги, рассчитанной исходя из цены договора и количества приобретаемых или отчуждаемых ценных бумаг по этому договору;

- договор, являющийся производным финансовым инструментом, может быть заключен только за счет одного Клиента. При этом допускается заключение такого договора Обществом на организованных торгах на основании заявки, поданной в интересах нескольких Клиентов, на заключение нескольких договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, за счет нескольких Клиентов;

- приобретение одной ценной бумаги или заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, за счет имущества нескольких Клиентов не допускается, за исключением случая, когда имущество этих Клиентов, находящееся в доверительном управлении, принадлежит им на праве общей собственности;

-при принятии инвестиционных решений Общество не допускает конкуренции инвестиционных портфелей Клиентов Общества;

-Работники Общества обязаны отказываться от денежных сумм, подарков, иных материальных и нематериальных ценностей, передаваемых Клиентами, в результате чего у Работников Общества может возникнуть зависимость от определенного Клиента или нескольких Клиентов Общества.

Общество обеспечивает постоянный внутренний контроль соблюдения мер и требований, направленных на недопущение установления Приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов.

## **Раздел 6. Внутренний контроль.**

6.1. Общество обеспечивает внутренний контроль деятельности подразделений и отдельных Работников, участвующих в заключении, оформлении и учете сделок и операций Общества и Клиента, а также имеющих доступ к Конфиденциальной информации, в целях защиты прав и интересов, как Клиентов, так и Общества от ошибочных или недобросовестных действий Работников Общества, которые могут принести убытки как Клиентам, так и Обществу, нанести вред ее репутации, привести к ущемлению прав и интересов Клиентов, либо иметь иные негативные последствия.

6.2. Требования настоящих Правил доводятся до сведения всех Работников Общества и подлежат обязательному исполнению.

6.3. Контроль исполнения требований, изложенных в настоящих Правилах, возлагается на СВК и руководителей подразделений Общества.

6.4. В случае выявления Конфликта интересов и/или его признаков СВК:

-проводит служебные проверки по фактам нарушений Обществом положений настоящего документа;

-обеспечивает конфиденциальность информации, ставшей ему известной в ходе проведения служебных расследований и проверок;

-не позднее одного рабочего дня уведомляет Генерального директора о результатах служебных расследований и проверок, а также выявленных фактах (возможности выявления) Конфликта интересов;

-выполняет иные действия, направленные на обеспечение контроля соблюдения положений настоящего документа, а также иные функции, предусмотренные внутренними документами по внутреннему контролю Общества.

#### **7. Заключительные положения.**

7.1. Настоящие Правила вступают в силу по истечении 10 календарных дней со дня раскрытия на официальном сайте Общества в сети «Интернет».