

**Утверждено**  
Генеральным директором  
АО УК «Ингосстрах-Инвестиции»  
Приказ №02-06/2016 от «03» июня 2016г.

**Перечень мер,  
направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении  
профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в АО УК «Ингосстрах-  
Инвестиции»**

**Москва, 2016 г.**

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящий Перечень мер АО УК «Ингосстрах-Инвестиции» (далее – Организация), направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (далее – Перечень мер), разработан в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015 г. № 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиям, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» (далее – Положение №482-П) и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1.2. В настоящем Перечне мер используются следующие термины и определения:

**Сотрудники** – лица, выполняющие определенные функции на основании трудового или гражданско-правового договора с Организацией в рамках осуществляемой ей профессиональной деятельности;

**Контролер** – должностное лицо Организации, отвечающее за осуществление внутреннего контроля;

**Клиент** – юридическое или физическое лицо, заключившее и/или имеющее намерение заключить договор доверительного управления с Организацией, на деятельность Организации в рамках которого распространяется Положение №482-П;

**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, определяются действующим законодательством Российской Федерации, внутренними документами Организации и/или договорами между Организацией и Клиентами;

**Конфликт интересов** – возникающее при осуществлении профессиональной деятельности Организации противоречие между имущественными и иными интересами Организации и (или) ее Сотрудников и Клиента Организации, либо между интересами нескольких Клиентов Организации, в результате которого действия (бездействия) Организации причиняют убытки Клиенту и (или) влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента.

1.3. Целью применения Перечня мер является:

- выявление, контроль и предотвращение конфликта интересов Организации, ее Сотрудников и Клиентов в процессе осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- повышение уровня доверия к Организации со стороны Клиентов;
- недопущение приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов;
- минимизация рисков при осуществлении профессиональной деятельности.

1.4 Сфера применения Перечня мер

Положения настоящего Перечня мер обязательны для соблюдения всеми Сотрудниками и должностными лицами Организации в их трудовой деятельности в рамках осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и/или отношениях с Клиентами. В случае несоблюдения положений Перечня мер Организация оставляет за собой право применять соответствующие меры дисциплинарного воздействия.

## **2. ПРИНЦИПЫ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ**

2.1. Организация руководствуется в своей профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг требованиями федеральных законов, нормативных актов Банка России, иных нормативных правовых актов, внутренних документов Организации и условиями договоров доверительного управления, заключенных с Клиентами.

2.2. При управлении ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов Организация предпринимает меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов.

2.3. В целях недопущения приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов Организация в полной мере руководствуется требованиями внутренних документов Организации.

2.4. Основными принципами деятельности Организации в целях недопущения приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг являются:

- добросовестность;
- взаимное уважение;
- согласованность и учет интересов сторон;
- законность;
- приоритет интересов Клиентов;
- профессионализм;
- независимость;
- информационная открытость.

2.5. При осуществлении профессиональной деятельности Организация руководствуется исключительно интересами Клиента, если таковые не противоречат действующему законодательству Российской Федерации, требованиям внутренних документов Организации или условиям договоров доверительного управления, заключенных с Клиентом.

2.6. При осуществлении профессиональной деятельности Организация не вправе злоупотреблять предоставленными ей правами с целью извлечения собственной выгоды либо выгоды одних Клиентов за счет ущемления интересов других Клиентов, а также не допускает предвзятости, давления третьих лиц, зависимости от них, наносящей ущерб Клиентам.

2.7. Организация действует с позиции добросовестного отношения ко всем Клиентам. Организация не использует некомпетентность Клиента в своих интересах, а также не оказывает одним Клиентам предпочтение перед другими в оказании профессиональных услуг по признакам их национальности, пола, политических или религиозных убеждений, финансового состояния, деловой репутации и других обстоятельств.

2.8. Организация обеспечивает внутренний контроль за деятельностью подразделений и отдельных Сотрудников, задействованных в выполнении, оформлении и учете сделок и операций Организации и Клиентов, а также имеющих доступ к конфиденциальной информации, в целях защиты прав и интересов как Клиентов, так и Организации от ошибочных или недобросовестных действий Сотрудников Организации, которые могут принести убытки Организации, нанести вред ее репутации, привести к ущемлению прав и интересов Клиентов, либо иметь иные негативные последствия.

2.9. Основными принципами деятельности Организации в целях предотвращения Конфликта интересов и уменьшения его негативных последствий являются:

- приоритет интересов Клиента перед собственными интересами Организации;
- действия Сотрудниками строго в рамках полномочий, предусмотренных в договоре с Клиентом;
- обособленный внутренний учет прав на ценные бумаги каждого Клиента и Организации;
- обособленный внутренний учет денежных средств Клиентов и Организации;
- доведение до сведения Клиента требуемой информации в пределах, установленных законодательством Российской Федерации и договором с Клиентом.
- выполнение требований законодательства и нормативных актов, установленных в отношении Сотрудников, обеспечивающих осуществление деятельности Организации, предусматривающих ограничение совмещения должностей и исполнение своих функций указанными Сотрудниками как исключительных.

2.10. Сотрудникам, располагающим Конфиденциальной информацией, запрещается проводить операции (сделки) в интересах Организации или в своих собственных интересах с опережением выполнения операций (сделок) в интересах Клиентов, за исключением случаев, когда данная операция (сделка) не противоречит законодательству Российской Федерации.

2.11. Сотрудники подразделений Организации, задействованные в проведении, оформлении и учете операций (сделок), должны вести учет по каждой сделке (операции) в соответствии с правилами ведения внутреннего учета, утвержденными в Организации, для подтверждения Клиенту выполнения сделки (операции) наилучшим возможным образом.

2.12. В случае возникновения Конфликта интересов по поводу условий, не урегулированных в договоре, Организация считает интересы Клиента приоритетными.

2.13. В случае возникновения Конфликта интересов Организация немедленно информирует Клиента и предпринимает меры с целью урегулирования конфликта.

2.14. Сотрудники, располагающие Конфиденциальной информацией, не имеют права использовать эту информацию для заключения сделок (если данные действия прямо не разрешены договорами между Сотрудниками и Организацией, между Клиентами и Организацией, либо внутренними документами Организации), а также передавать Конфиденциальную информацию для совершения сделок третьим лицам.

2.15. Организация обеспечивает защиту от несанкционированного распространения между своими внутренними подразделениями и третьими лицами Конфиденциальной информации.

2.16. Организация обеспечивает контроль за надлежащим обособлением и использованием денежных средств и надлежащим обособлением ценных бумаг Клиента.

2.17. Организация уведомляет своих Клиентов об осуществляемых видах деятельности и о предоставляемых услугах до заключения договорных отношений с Клиентом.

### **3. ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ**

3.1. При осуществлении профессиональной деятельности Организация обязана проявлять должную заботливость об интересах каждого Клиента и осмотрительность, которые от нее требуются по существу отношений и условий гражданского оборота, а также исходя из рыночной ситуации.

3.2. Решения Организации в отношении заключения / отказа от заключения сделки, ее конкретных условий, объемов инвестирования, условий обеспечения и иных аспектов не могут приниматься, исходя из предпочтений Организации в отношении одного или нескольких Клиентов перед другими Клиентами, основанных на разнице:

- объемов средств, переданных Клиентами в доверительное управление;
- длительности договорных взаимоотношений между Клиентами и Организацией;
- финансового состояния Клиентов;
- условий выплаты вознаграждения Организации, предусмотренных договором доверительного управления;
- иных дискриминационных факторов, ставящих Клиентов в неравные положения.

3.3. При осуществлении управления ценными бумагами Организация руководствуется исключительно интересами каждого Клиента, стремится заключить сделку на наиболее выгодных для Клиента условиях, учитывая его инвестиционный профиль, инвестиционную стратегию и конкретные условия рынка.

3.4. Организация принимает все зависящие от нее разумные меры для достижения инвестиционных целей Клиента при соответствии уровню риска возможных убытков, который способен нести Клиент.

3.5. Организация не допускает при принятии конкретного инвестиционного решения конкуренции инвестиционных портфелей Клиентов.

3.6. Организация обеспечивает отдельный внутренний учет сделок Клиентов, отдельный внутренний учет денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Клиентам.

3.7. 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 договору, заключенным на основании указанной заявки.

3.8. 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.

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

3.10. 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.

3.11. Организация также не допускает приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов при осуществлении мер по минимизации

(устранению) неблагоприятных последствий конфликта интересов, возникшего между Организацией и Клиентом.

#### **4. ИНФОРМАЦИОННЫЙ ОБМЕН**

4.1. Организация принимает меры по обеспечению конфиденциальности информации, поступившей от Клиента в связи с исполнением договора доверительного управления.

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

4.3. Организация информирует Клиента о рисках осуществления деятельности по управлению ценными бумагами на рынке ценных бумаг.

4.4. Организация обязана представлять Клиенту отчеты о деятельности по управлению ценными бумагами в сроки и в порядке, предусмотренные законодательством и договором доверительного управления.

#### **5. ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ И СЛУЖЕБНАЯ ЭТИКА**

5.1. При осуществлении профессиональной деятельности Организация создает такие условия работы, которые исключают возможность передачи служебной информации ее Сотрудниками третьим лицам, а также использования служебной информации для заключения сделок без участия Организации.

5.2. Организация обеспечивает разделение подразделений Организации по функциональному признаку.

5.3. Организация вправе давать Клиентам рекомендации, касающиеся управления ценными бумагами, только на основании профессионального и объективного анализа ситуации, сложившейся на рынке, с учетом инвестиционных целей каждого Клиента, допустимого риска, особенностей инвестиционной стратегии и иных факторов. При этом информация, предоставляемая Организацией Клиентам, должна быть достоверной, ясно изложенной и своевременной.

5.4. Организация не рекомендует Клиентам инвестировать активы в определенные ценные бумаги, если нет оснований полагать, что именно такие инвестиции приемлемы для Клиентов с учетом их инвестиционного профиля.

5.5. Организация и ее Сотрудники не имеют права осуществлять давление на Клиента, в том числе в виде рекомендаций, которые могут способствовать созданию неправильного или вводящего в заблуждение представления о рыночной ситуации, ценных бумагах, эмитентах ценных бумаг, ценах и условиях сделок, и имеют целью склонить Клиента к принятию конкретного инвестиционного решения или воздержанию от определенного действия, в том числе в интересах других Клиентов или самой Организации.

5.6. Сотрудникам Организации запрещается давать Клиентам рекомендации по сделкам и операциям на рынке ценных бумаг с целью создания благоприятных условий для осуществления сделок и операций в интересах определенных Клиентов, самой Организации либо собственных интересах Сотрудников.

5.7. Организация в ходе осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг не допускает предвзятости, давления со стороны, зависимости от третьих лиц, наносящей ущерб Клиентам.

5.8. При исполнении своих обязательств по договорам доверительного управления Организация и ее Сотрудники не выплачивают, не предлагают выплатить и не разрешают выплату каких-либо денежных средств или ценностей, прямо или косвенно, Клиентам или иным лицам, для оказания влияния на действия или решения этих лиц либо Организации с целью получить какие-либо неправомерные преимущества или иные неправомерные цели.

5.9. При исполнении своих обязательств по договорам доверительного управления Организация и ее Сотрудники не имеют права осуществлять действия, квалифицируемые законодательством как дача либо получение взятки, коммерческий подкуп, а также действия, нарушающие требования законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

5.10. Организация и ее Сотрудники должны отказываться принимать денежные суммы, подарки, безвозмездное выполнение в их адрес работ (услуг) либо принимать иные материальные или нематериальные блага от своих Клиентов, которые передаются в качестве стимулирования Организации либо ее Сотрудников, ставят их в определенную зависимость от Клиента и направлены на обеспечение выполнения Сотрудником или Организацией каких-либо действий в пользу стимулирующего Клиента, не обусловленных требованиями законодательства или обязательствами по договору доверительного управления.

5.11. Под действиями, осуществляемыми в пользу стимулирующего Клиента, понимаются:

-предоставление неоправданных преимуществ по сравнению с другими Клиентами;

-предоставление каких-либо гарантий, не обусловленных требованиями законодательства или условиями договоров доверительного управления;

-обход действующих в Организации правил либо ускорение существующих в Организации процедур;

-иные действия, идущие вразрез с принципами прозрачности и открытости взаимоотношений между Организацией и Клиентами, либо допускающие определенные предпочтения Организации в отношении одного или нескольких Клиентов перед другими Клиентами.

## **6. КОНТРОЛЬ СОБЛЮДЕНИЯ ПЕРЕЧНЯ МЕР**

6.1. Контроль за исполнением требований, изложенных в настоящем Перечне мер, возлагается на Контролера и руководителей подразделений Организации, сопровождающих профессиональную деятельность Организации на рынке ценных бумаг.

6.2. Ответственность за ознакомление вновь принятых Сотрудников Организации с Перечнем мер несут руководители подразделений, сопровождающих профессиональную деятельность Организации.

6.3. Требования настоящего Перечня мер доводятся до сведения всех Сотрудников, сопровождающих профессиональную деятельность Организации, и подлежат обязательному исполнению.

6.4. Сотрудники Компании, знающие или имеющие фактическое основание предполагать о нарушениях положений Перечня мер, должны незамедлительно сообщить об этом Контролеру и Генеральному директору Компании.

## **7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

7.1. Организация раскрывает настоящий Перечень мер на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с указанием даты его размещения на сайте и даты вступления в силу.

7.2. Указанный Перечень мер, а также изменения в него должны быть раскрыты не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.

7.3. Доведение Перечня мер до сведения Клиентов предусматривается положениями договора доверительного управления, заключаемого Организацией с Клиентом.