

**Утверждено Приказом Генерального директора  
АО УК «Ингосстрах –Инвестиции»  
№ 21-12/2019 от «20» декабря 2019 г**

**Правила  
выявления, исключения и контроля конфликта интересов,  
а также предотвращения его последствий, в том числе при  
совмещении деятельности по доверительному управлению ценными  
бумагами и доверительному управлению паевыми инвестиционными  
фондами Акционерного общества Управляющей компании  
«Ингосстрах-Инвестиции»**

## **Раздел 1. Общие положения.**

1.1. Настоящие Правила выявления, исключения и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий, в том числе при совмещении деятельности по доверительному управлению ценными бумагами и доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами 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, Акционерного общества Управляющей компании «Ингосстрах-Инвестиции» (далее – «Общество») в том числе при совмещении деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по доверительному управлению ценными бумагами и деятельности управляющей компании по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами.

## **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 осуществляемых им лицензируемых видов деятельности.

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

2.4. Представители по ПИФ – представители Общества, не являющиеся его Работниками, действующие на основании доверенности, содержащей полномочия на заключение сделок в рамках доверительного управления паевым инвестиционным фондом и (или) иные лица, которые действуют от имени Общества или от своего имени, но за счет Общества.

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

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

2.7. 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.

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

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

2.11. 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 или договор доверительного управления паевым инвестиционным фондом (Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом).

2.12. Инвестиционная декларация – неотъемлемая часть Договора доверительного управления, содержащая, в том числе, требования к составу и структуре активов.

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/Представителей по ПИФ/третьих лиц, действующих от имени и за счет Общества и Клиентами;
- Конфликт интересов между Клиентами Общества;
- Конфликт интересов, возникающий при совмещении Обществом деятельности по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами и деятельности по управлению ценными бумагами.

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;
- совмещения Обществом деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами и деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами;
- 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;
- использования 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;
- использование инсайдерской информации, в том числе 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;
- наличия 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;
- в результате приобретения в состав/ отчуждения из состава активов паевого инвестиционного фонда имущества, лицам, указанным в пункте 5.5. настоящих Правил (в случае, если при совершении сделки эти лица получают определенную выгоду, нанося ущерб Клиенту);
- 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;
- принятия Органами управления решений, которые могут привести к ухудшению финансового состояния Общества или к реализации очевидных рисков;
- наличия финансовых интересов Органов управления или Работников Общества в другой организации, с которой Общество поддерживает деловые отношения;
- наличия противоречия между обязательствами Общества перед разными Клиентами и интересами разных Клиентов;
- использования права голоса по ценным бумагам, принадлежащих Клиенту в интересах Общества, его Работников, аффилированных и заинтересованных лиц Общества;
- совмещения 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;
- предоставления 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 и правила деятельности Общества для недопущения Конфликта интересов.**

4.1. Общество осуществляет деятельность 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 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:

**при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами** информирует Клиента о рисках, связанных с совершением сделок и проведения операций на рынке ценных бумаг, а также о праве Клиента получать документы и информацию. 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 информирует Клиентов о правах и гарантиях, предоставляемых им в соответствие с Федеральным законом от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».

**при осуществлении деятельности по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами** Общество информирует Клиента о рисках, связанных с инвестированием имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд в различные виды активов, предусмотренные Инвестиционной декларацией соответствующего паевого инвестиционного фонда.

При осуществлении деятельности по доверительному управлению ценными бумагами и при осуществлении деятельности по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами Общество обеспечивает Клиентам доступ к информации, предусмотренной законодательством РФ, на равных правах и в равном объеме с соблюдением требований законодательства РФ.

**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.

4.4. Общество раскрывает на своем сайте в сети Интернет информацию о совмещении видов деятельности, при котором возможен риск возникновения Конфликта интересов.

## **Раздел 5. Порядок предотвращения и выявления Конфликта интересов, меры по выявлению (идентификации) и контролю Конфликта интересов, меры по управлению и предотвращению возможных последствий Конфликта интересов и порядок их реализации.**

### **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 и/или деятельности управляющей компании по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами 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/переводе 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;

5.1.5. 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, в том числе проводит при приеме на работу/избрании и после такого приема на работу/избрания ежегодное анкетирование в целях получения сведений о супругах и близких родственниках (муже, жене, родителях, детях) следующих лиц: лиц, осуществляющих функции единоличного исполнительного органа, заместителей единоличного исполнительного органа, главного бухгалтера Общества, заместителей главного бухгалтера Общества, Работников Общества, должностными инструкциями которых предусмотрены полномочия на принятие решений по сделкам в рамках доверительного управления паевыми инвестиционными фондами;

5.1.6. 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;

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

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

5.1.9. 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 совершению сделок с Финансовыми инструментами 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. обеспечивает независимость деятельности подразделения, осуществляющего подготовку инвестиционно-аналитических исследований от деятельности других подразделений Общества;

5.1.15. реализует иные меры, необходимые для исключения и предотвращения возникновения Конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и доверительного управления паевыми инвестиционными фондами.

## **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 должностей в Обществе и в других организациях, и (или) с совмещением иных внешних деловых интересов, если такие запреты/ограничения для Работника установлены внутренними документами Общества 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;

5.3.8. Работникам, осуществляющим подготовку инвестиционно-аналитических исследований в соответствии с должностными инструкциями и внутренними документами Общества, запрещается раскрывать содержание таких исследований сотрудникам других подразделений Общества, в том числе осуществляющих совершение операций в собственных интересах Общества, до момента раскрытия этих материалов в широком доступе и / или рассылки Клиентам;

5.3.9. Работникам, осуществляющим подготовку инвестиционно-аналитических исследований в соответствии с должностными инструкциями и внутренними документами Общества, запрещено заниматься другой деятельностью, которая не позволяет ему сохранять свою объективность.

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).

Работники, заключающие и/или участвующие в заключении сделок по приобретению/ отчуждению имущества из состава активов паевых инвестиционных фондов, предоставляет информацию о Конфликте интересов/ потенциальном Конфликте интересов лицам, указанным в абзаце 1 настоящего пункта Правил, в случаях, если такие сделки совершаются в интересах следующих лиц (если при совершении сделки эти лица получают определенную выгоду, нанося ущерб Клиентам):

- единоличного исполнительного органа Общества; заместителей единоличного исполнительного органа Общества; главного бухгалтера; заместители главного бухгалтера Общества; Работников, должностными инструкциями которых предусмотрены полномочия на принятие решений по сделкам в рамках доверительного управления паевыми инвестиционными фондами; супругов (мужа, жены) и близких родственников (родителей, детей) указанных лиц;

- Представителей по ПИФ;

- юридических лиц, акционерами, участниками, выгодоприобретателями, бенефициарными владельцами или контролирующими лицами которых являются лица, указанные в абзацах 3-4 настоящего пункта Правил.

При этом, абз. 2-5 настоящего пункта Правил не применяется в следующих случаях:

- если сделка, указанная в абзаце 2 настоящего пункта Правил, заключается на организованных торгах;
- если по сделке, указанной в абзаце 2 настоящего пункта Правил, приобретаются инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении этой управляющей компании;
- если сделка, указанная в абзаце 2 настоящего пункта Правил, заключается с имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, предназначенный для квалифицированных инвесторов.

5.6. Поступившие сведения подлежат проверке СВК с целью оценки возникающих для Общества рисков и выработки наиболее приемлемых процедур предотвращения/ устранения Конфликта интересов в зависимости от характера потенциального или возникшего Конфликта интересов.

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 единоличного исполнительного органа 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, устанавливаются следующие обязанности, запреты и ограничения:**

5.11.1. Управление активами Клиентов осуществляется Обществом в полном соответствии с законодательством РФ и условиями Договоров доверительного управления;

5.11.2. При заключении договора с Клиентом Общество обязуется максимально точно и полно формулировать обязательства сторон по Договору доверительного управления, в частности, при заключении договора доверительного управления ценными бумагами обязательства, 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;

5.11.3. 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;

5.11.4. 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 Договора доверительного управления, отправленных другой стороной сообщений;

5.11.5. 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);

5.11.6. Конфиденциальная информация может быть использована только в случаях, прямо предусмотренных договором с Обществом, и/или внутренними документами Общества, и/или Законодательством РФ.

5.12. В целях предотвращения возможных последствий Конфликта интересов Общество обеспечивает раскрытие сведений об агентах по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев путем размещения такой информации на официальном сайте Общества.

В целях предотвращения возможных последствий Конфликта интересов Общество обеспечивает раскрытие сведений об агентах по заключению Договоров доверительного управления ценными бумагами путем размещения такой информации на официальном сайте Общества.

5.13. 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.

5.14. 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 Клиентов или получателей финансовых услуг 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 заключенным Договором доверительного управления, а при осуществлении доверительного управления ценными бумагами в том числе с инвестиционным профилем. Общество принимает разумные меры для оценки Клиентом всех рисков инвестирования. При осуществлении доверительного управления ценными бумагами 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 доверительного управления.

5.14.2. При осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами Общество соблюдает ограничения на совершение сделок, установленные действующим законодательством РФ и Договором доверительного управления.

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;

- 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).

При осуществлении доверительного управления паевыми инвестиционными фондами Общество не вправе совершать сделки, не соответствующие требованиям законодательства Российской Федерации, в том числе, предусмотренные ст. 40 Закона Федерального закона от 29.11.2001 N 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах" или иным нормативно-правовым актом, принятым взамен указанному.

5.14.3. Общество строго соблюдает принцип разделения имущества Клиентов, переданного по Договорам доверительного управления, и самого Общества, порядок ведения раздельного учета собственных сделок/операций и сделок/операций Клиентов.

5.14.4. Общество обеспечивает обособленный учет имущества каждого Клиента Общества в случаях, предусмотренных законодательством РФ.

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:

5.15.1. обеспечение справедливого (равного) отношения ко всем лицам, которым оказываются услуги в процессе осуществления деятельности по доверительному управлению ценными бумагами и доверительного управления паевыми инвестиционными фондами исключая установление первоочередности в исполнении обязательств по Договорам доверительного управления, заключенным с одними Клиентами или группы Клиентов, перед другими Клиентами;

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

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

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

5.16.1. 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;

5.16.2. 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;

5.16.3. 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;

5.16.4. 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;

5.16.5. При принятии инвестиционных решений Общество не допускает конкуренции инвестиционных портфелей Клиентов Общества;

5.16.6. 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.

5.16.7. 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».