

УТВЕРЖДЕН  
Протоколом Совета директоров  
ООО «УК Портфельные инвестиции»  
№ 201219/СД от 20.12.2019

**ПЕРЕЧЕНЬ МЕР,  
НАПРАВЛЕННЫХ НА ИСКЛЮЧЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ,  
В ТОМ ЧИСЛЕ МЕР ПО ВЫЯВЛЕНИЮ И КОНТРОЛЮ КОНФЛИКТА  
ИНТЕРЕСОВ, А ТАКЖЕ ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ ЕГО ПОСЛЕДСТВИЙ  
ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ  
ОБЩЕСТВОМ С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
«УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ ПОРТФЕЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ»**

Москва - 2019

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящий Перечень мер Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания Портфельные инвестиции», направленных на исключение конфликта интересов, в том числе мер по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (далее – Перечень мер) разработан в соответствии с Положением Банка России от 27.07.2015 г. № 481-П «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 и Положением Банка России от 3 августа 2015 г. № 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 и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, требованиями «Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих управляющих» (утв. Банком России, Протокол от 20.12.2018 № КФНП-39), а также Стандартов НАУФОР.

1.2. В целях исключения конфликта интересов, в том числе выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания Портфельные инвестиции» (далее – Организация) разработало и закрепило принципы деятельности, принципы работы с клиентами, принципы служебной этики, а также механизмы реализации указанных принципов.

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

**органы управления** – лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа, совет директоров Организации, общее собрание участников Организации;

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

**клиент** – юридическое или физическое лицо, заключившее с Организацией договор доверительного управления;

**конфликт интересов** – противоречие между имущественными и иными интересами Организации, ее органов управления, ее работников и клиентов Организации, в результате которого действия (бездействия) Организации (ее работников) причиняют убытки клиенту и (или) влекут иные неблагоприятные последствия для клиента.

**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.

**контролер** – должностное лицо Организации, отвечающее за осуществление внутреннего контроля.

**НАУФОР** – Национальная ассоциация участников фондового рынка, саморегулируемая организация, членом которой является Организация.

**аффилированные лица** - физические и юридические лица, способные оказывать влияние на деятельность Организации (в значении, определенном статьей 4 Закона РСФСР от 22 марта 1991 года № 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках»).

**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 Организацией и Клиентом.

## **2. ОПИСАНИЕ РИСКОВ ВОЗНИКНОВЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ**

Существуют следующие риски возникновения конфликта интересов при осуществлении Организацией деятельности по доверительному управлению ценными бумагами:

2.1. Конфликт интересов Организации и ее клиента (клиентов) может возникнуть в результате:

- несоблюдения действующего законодательства Российской Федерации и внутренних документов Организации;
- неисполнение договорных отношений, как со стороны Организации, так и со стороны клиента;
- Совершения в течение торгового дня за счет Клиента и Организации сделок купли-продажи ценных бумаг, валюты, производных финансовых инструментов, при этом нарушение прав клиента может выражаться в совершении сделок купли-продажи за счет Организации на условиях более выгодных, чем условия, предлагаемые клиенту;
- использования сделок клиента для реализации собственных торговых стратегий Организации, достижения выгодных для нее условий сделок, а именно: для приобретения контроля за коммерческими организациями 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 Организацией, ее работниками и других заинтересованных и аффилированных лиц, в ущерб клиенту;
- заинтересованности Организации в повышении капитализации того или иного эмитента в силу наличия у Организации или ее аффилированных лиц крупного пакета ценных бумаг такого эмитента;
- аффилированности Организации 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, а также депозитарием, на счетах которого хранятся ценные бумаги, являющиеся объектом доверительного управления;
- аффилированности Организации с управляющей компанией, инвестиционные паи которой Организация принимает в доверительное управление и (или) приобретает за счет имущества, находящегося в доверительном управлении;
- в результате приобретения за счет имущества, находящегося в доверительном управлении Организации, или приема в доверительное управление инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, доверительное управление которым осуществляет Организация;

- аффилированности Организации и лица, исполняющего обязанности агента по оформлению договоров доверительного управления и получающего вознаграждение за осуществление функций по привлечению клиентов.

2.2. Конфликт интересов органов управления и (или) работников Организации и ее клиента (клиентов) может возникнуть в результате:

- несоблюдения принципа приоритета интересов клиента перед интересами Организации;
- несоблюдения норм делового общения и принципов профессиональной этики;
- несоблюдения установленных ограничений на проведение операций (сделок);
- нераскрытием либо ненадлежащим раскрытием информации в соответствии с действующим законодательством, непредставлением или представлением недостоверной информации, способной оказать влияние на решения, принимаемые органами управления, работниками и клиентами.

2.3. Конфликт интересов двух и более клиентов Организации может возникнуть в результате:

- возможного наличия приоритета интересов одного клиента или группы клиентов Организации перед интересами других клиентов;
- несоблюдения норм делового общения и принципов профессиональной этики.

2.4. Конфликт интересов между Организацией (ее органами управления) и работниками при осуществлении ими служебных обязанностей - может возникнуть в результате:

- нарушения требований действующего законодательства Российской Федерации и внутренних документов Организации;
- несоблюдения норм делового общения и принципов профессиональной этики;
- превышения полномочий органами управления или работниками;
- принятием органами управления решений, которые могут привести к ухудшению финансового состояния Организации или к реализации очевидных рисков;
- наличия финансовых интересов в другой компании, с которой Организация поддерживает деловые отношения;
- предоставления деловых возможностей другим организациям в ущерб интересам Организации в силу личных интересов.

2.5. Вышеуказанный перечень условий возникновения конфликта интересов не является исчерпывающим. Во внимание могут быть приняты и иные факторы, обуславливающие возникновение конфликта интересов.

### **3. ПРИНЦИПЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И МЕХАНИЗМЫ ИХ РЕАЛИЗАЦИИ**

3.1. В целях выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий Организация осуществляет свою деятельность на основе следующих принципов:

- добросовестность и разумность;
- законность;
- приоритет интересов клиентов;
- профессионализм;
- независимость;
- информационная открытость.

#### **3.2. Добросовестность и разумность.**

Организация осуществляет свою деятельность разумно и добросовестно, то есть с той степенью заботливости и осмотрительности, которые от нее требуются по существу отношений и условий гражданского оборота, а также предпринимая все разумные действия по защите интересов и имущества клиентов.

В этих целях Организация принимает следующие меры:

- оценивает с профессиональной точки зрения факты и обстоятельства, сложившиеся на рынке, а также не допускает предвзятости, наносящей ущерб ее клиентам или другим участникам рынка ценных бумаг;
- обеспечивает надежную защиту средств своих клиентов путем разделения активов клиентов и своих собственных активов, идентификации активов, а также и иными способами;
- проявляет должную меру заботливости к соблюдению условий договоров с клиентами;
- неукоснительно осуществляет меры по избежанию конфликта интересов;
- принимает предусмотренные внутренними документами Организации меры с целью получения от клиентов сведений для определения инвестиционного профиля клиентов;
- Организация не вправе злоупотреблять предоставленными ей правами с целью извлечения выгоды или умаления интересов клиентов или других участников финансового рынка;
- Организация создает такие условия работы, которые исключают возможность передачи служебной информации ее работниками третьим лицам, а также использования служебной информации для заключения сделок без участия Организации.

### **3.3. Законность.**

Для реализации принципа законности Организация при осуществлении деятельности неукоснительно соблюдает требования федеральных законов, иных нормативных правовых актов Российской Федерации.

Организация осуществляет внутренний контроль в соответствии с требованиями действующего законодательства, в том числе внутренний контроль в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, внутренний контроль по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком.

### **3.4. Приоритет интересов клиентов.**

Для обеспечения принципа приоритета интересов клиентов Организация принимает следующие меры:

Организация при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами должна соблюдать приоритет интересов клиентов над собственными интересами, т.е. Организация при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами ставит законные права и интересы клиентов выше собственных интересов, заинтересованности ее работников в получении материальной и (или) личной выгоды;

Организация не вправе злоупотреблять своими правами и (или) ущемлять интересы клиентов, т.е. Организация не допускает удовлетворения собственных интересов за счет ущемления прав и законных интересов клиента;

Организация при осуществлении профессиональной деятельности не вправе устанавливать приоритет интересов одного клиента или группы клиентов перед

интересами другого клиента (других клиентов), т.е. Организация не допускает дискриминации клиентов по какому-либо признаку.

Организация обеспечивает исполнение сделок, осуществляемых в интересах клиентов в процессе деятельности по управлению ценными бумагами, в приоритетном порядке по сравнению с собственными сделками;

Организация избегает любого конфликта интересов и обеспечивает раскрытие информации клиенту.

### **3.5. Профессионализм.**

В целях реализации данного принципа Организация обеспечивает осуществление деятельности исключительно на профессиональной основе, привлекая к работе, связанной с доверительным управлением ценными бумагами, специалистов надлежащей квалификации.

Организация обеспечивает надлежащую квалификацию и подготовленность своих работников, а также имеет в распоряжении и эффективно применяет ресурсы и процедуры, необходимые для осуществления профессиональной деятельности.

### **3.6. Независимость.**

Организация не допускает предвзятости, давления третьих лиц и/или зависимости от них, способной нанести ущерб клиентам или третьим лицам.

### **3.7. Информационная открытость.**

Для обеспечения реализации принципа информационной открытости Организация осуществляет раскрытие информации, в том числе информации о своем правовом статусе, финансовом положении и об операциях с ценными бумагами в случаях и в порядке, установленных федеральными законами, иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, стандартами НАУФОР, внутренними документами Организации и условиями договоров с клиентами.

Организация раскрывает на сайте в сети Интернет информацию о совмещении различных видов деятельности, а также о существовании риска возникновения конфликта интересов.

Организация предпринимает все законные и разумные меры для обеспечения клиента информацией, необходимой для принятия последним решения о цели доверительного управления, объектах инвестирования, о надлежащей структуре инвестиционного портфеля.

Организация предоставляет клиенту полный и объективный отчет о выполнении своих обязательств перед этим клиентом.

Организация обеспечивает возможность любых лиц ознакомиться с копиями лицензий Организации, заверенными в установленном порядке.

Организация строго соблюдает договорные обязательства, требования законодательства в отношении конфиденциальности информации, ставшей ей известной в связи с осуществлением деятельности на финансовом рынке.

## **4. СЛУЖЕБНАЯ ЭТИКА**

### **4.1. Требования к работникам Организации.**

4.1.1. Организация принимает на должности руководителей 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 нормативными актами Банка России и иными нормативными правовыми актами.

4.1.2. Если работники Организации перестают по каким-либо причинам соответствовать установленным требованиям, Организация принимает предусмотренные законодательством Российской Федерации меры для устранения указанного несоответствия.

#### 4.2. Служебная этика работников Организации.

##### 4.2.1. Организация требует от своих работников:

- ответственного и внимательного отношения к своим клиентам;
- добросовестного выполнения должностных обязанностей;
- осуществления деятельности исключительно на профессиональной основе;
- соблюдения правил и процедур, установленных внутренними документами Организации, в том числе следовать запретам/ограничениям на сделки и операции с финансовыми инструментами в собственных интересах работника, если такие запреты/ограничения для него установлены внутренними документами в связи с характером его деятельности;
- соблюдения мер 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;
- следовать запретам/ограничениям на совмещение работником работы в Организации и в других организациях, и (или) с совмещением иных внешних деловых интересов, если такие запреты/ограничения для него установлены в Организации в связи с характером его деятельности;
- незамедлительного (в срок не позднее следующего рабочего дня) предоставления контролеру информации, связанной с возможностью возникновения конфликта интересов;
- следовать запретам/ограничениям на сделки и операции с финансовыми инструментами в собственных интересах сотрудника, если такие запреты/ограничения для него установлены Организацией в связи с характером его деятельности;
- при осуществлении публикации или рассылки Организацией инвестиционно-аналитических исследований:
  - соблюдения применяемых в Организации процедур, направленных на обеспечение независимости деятельности подразделения, осуществляющего подготовку инвестиционно-аналитических исследований от деятельности других подразделений Организации, с целью достижения максимальной объективности содержания инвестиционно-аналитических исследований;
  - соблюдения запрета работникам, осуществляющим подготовку инвестиционно-аналитических исследований, раскрывать их содержание работникам других подразделений, в том числе осуществляющих совершение операций в собственных интересах Организации, до момента публикации этих материалов в широком доступе и/или рассылки клиентам;
  - соблюдения запрета работникам, осуществляющим подготовку инвестиционно-аналитических исследований, заниматься другой деятельностью, которая не позволяет ему сохранять свою объективность;
  - недопущения предвзятости, зависимости от третьих лиц, которые могут нанести ущерб законным правам и интересам клиента;

4.2.2. При переходе работника Организации на работу к другому участнику финансового рынка, он обязан воздерживаться от негативных высказываний в отношении

своих руководителей и коллег по предыдущему месту работы, не основанных на установленных фактах.

## **5. МЕРЫ ПО ВЫЯВЛЕНИЮ И КОНТРОЛЮ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ**

5.1. Выявление конфликта интересов осуществляется всеми работниками Организации.

5.2. В случае если работнику Организации стала известна информация о конфликте интересов, то он обязан незамедлительно (в срок не позднее следующего рабочего дня) довести ее до сведения своего непосредственного руководителя и контролера.

5.3. В случае выявления конфликта интересов в ходе проверок, осуществляемых контролером, такая информация незамедлительно (в срок не позднее следующего рабочего дня) доводится до сведения Генерального директора Организации.

5.4. Общие меры по контролю и предотвращению конфликта интересов.

5.4.1. В целях предотвращения конфликта интересов Организация обеспечивает распределение должностных обязанностей работников таким образом, чтобы исключить конфликт интересов и условия его возникновения, совершение преступлений и иных противоправных действий при осуществлении профессиональной деятельности, а также предоставление одному и тому же подразделению или работнику права совершения сделок, учета сделок и операций и контроля за совершением и учетом сделок и операций с ценными бумагами.

5.4.2. Организация обеспечивает своевременное рассмотрение обращений и жалоб клиентов.

5.4.3. В целях контроля и предотвращения любых видов конфликтов интересов органы управления и работники Организации обязаны:

- соблюдать требования действующего законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России, и внутренних документов Организации;
- воздерживаться от совершения действий и принятия решений, которые могут привести к возникновению конфликтных ситуаций;
- ставить интересы клиентов и самой Организации выше собственных и избегать заключения сделок, которые могут отрицательно повлиять на интересы клиентов или Организации;
- исключить возможность вовлечения Организации в осуществление противоправной деятельности, в том числе в легализацию (отмывание) доходов, полученных преступным путем, финансирование терроризма и финансирование распространения оружия массового уничтожения;
- соблюдать принятые в соответствии с требованиями Федерального закона от 27.07.2010 № 224-ФЗ внутренние документы, в т.ч. порядок доступа к инсайдерской информации, правила охраны ее конфиденциальности;
- обеспечивать учет информации об аффилированных лицах Организации;
- осуществлять раскрытие информации о деятельности Организации в соответствии с требованиями действующего законодательства, требованиями «Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих управляющих», Стандартов НАУФОР;
- оказывать содействие контролеру, в т.ч. незамедлительно (в срок не позднее следующего рабочего дня) доводить до сведения контролера сведения о появлении условий, которые могут повлечь возникновение конфликта интересов, а также о возникновении конфликта интересов;



- сообщать контролеру о возникновении обстоятельств, препятствующих независимому и добросовестному осуществлению должностных обязанностей;
- соблюдать режим защиты информации;
- соблюдать принципы профессиональной этики.

5.5. Меры, направленные на предотвращение конфликта интересов Организации, ее органов управления и (или) работников и ее клиента (клиентов).

#### 5.5.1. Основные принципы работы с клиентами.

В целях выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения конфликта интересов Организация устанавливает и реализует следующие принципы и механизмы работы с клиентами:

- при осуществлении деятельности Организация руководствуется требованиями действующего законодательства Российской Федерации, стандартов НАУФОР, внутренних документов и условий договоров доверительного управления, заключенных с клиентами;
- управление активами клиентов осуществляется в полном соответствии с инвестиционной декларацией и заключенными договорами;
- Организация принимает разумные меры для адекватной оценки клиентом характера рисков;
- Организация доводит до сведения клиента определенный для него инвестиционный профиль, а также описание допустимого риска;
- Организация обязана предоставлять своим клиентам по их просьбе, а также по собственной инициативе только объективную информацию о состоянии рынка ценных бумаг, ценах и котировках, эмитентах, возможных рисках на рынке ценных бумаг и иную информацию;
- Организация не вправе отказать своему клиенту в предоставлении иной объективной информации, не относящейся к служебной и конфиденциальной информации, но влияющей или способной повлиять на принятие клиентом решения о выборе инвестиционной стратегии;
- Организация строго соблюдает принцип разделения денежных средств и ценных бумаг клиента и самой Организации, а также принимает все разумные меры для защиты и обеспечения сохранности денежных средств и ценных бумаг клиентов;
- Организация предпринимает все разумные меры для предоставления клиенту полной и объективной информации, касающейся управления его активами;
- Организация возмещает ущерб, причиненный своим клиентам и иным лицам в результате ошибок или упущений при осуществлении деятельности, а также в результате неправомерных действий Организации, ее работников и органов управления.

#### 5.5.2. Договорные отношения. Обмен информацией.

5.5.2.1. Управление активами клиентов осуществляется Организацией в полном соответствии с инвестиционными декларациями и заключенными с клиентами договорами.

5.5.2.2. При заключении договора с клиентом Организация обязуется максимально точно и полно формулировать обязательства сторон, в частности, связанные с определением состава и структуры инвестиционного портфеля клиента, порядком заключения Организацией сделок и операций на фондовом рынке, условиями сделок, предоставлением информации сторонами, в том числе конфиденциальной информации, размером и порядком оплаты вознаграждения Организации.

5.5.2.3. Организация принимает все зависящие от нее 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.

5.5.2.4. Организация разрабатывает четкий порядок обмена информацией с клиентом в процессе исполнения договора, в частности, определяет возможность использования различных средств связи (ускоренная доставка, доставка курьером, факсимильная связь, электронная почта, ЭДО, личный кабинет), а также порядок получения необходимых и достаточных подтверждений получения каждой из сторон отправленных другой стороной сообщений.

5.5.2.5. Организация принимает меры по обеспечению конфиденциальности информации, поступившей от клиента в связи с исполнением договора доверительного управления. 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 работников) и организационных мер (в частности, путем создания системы ограничения доступа каждого работника к информации различных уровней).

5.5.2.6. Конфиденциальная информация может быть использована только в случаях, прямо предусмотренных договором с Организацией, и/или внутренними документами Организации, и/или законодательством Российской Федерации.

5.5.2.7. Организация не осуществляет информационное давление на рынок, в том числе в виде явной и скрытой рекламы, – не распространяет информацию в такой форме, которая способствует 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.

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

- Организация вправе давать клиентам предложения (рекомендации) только на основании профессионального и объективного анализа ситуации, сложившейся на рынке;
- информация, предоставляемая Организацией другим участникам рынка, в том числе клиентам, должна быть достоверной, ясно изложенной и направляемой своевременно;
- 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;
- рекламная информация должна соответствовать требованиям действующего законодательства, в обязательном порядке согласовываться с контролером Организации и не содержать недостоверных сведений.

### 5.5.3. Правила доверительного управления имуществом клиентов.

5.5.3.1. Организация осуществляет деятельность по управлению ценными бумагами в строгом соответствии с условиями договоров с клиентами, инвестиционной декларацией и инвестиционным профилем клиента.

5.5.3.2. При осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами Организация соблюдает ограничения на совершение сделок, установленные действующим законодательством и договором с клиентом.

5.5.3.3. При осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами Организация 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 Организации за исключением вознаграждения и расходов, произведенных ей при управлении ценными бумагами, а также случаев приобретения инвестиционных паев инвестиционного фонда, управление которым осуществляет Организация;
- использовать имущество клиента для исполнения собственных обязательств Организации;
- безвозмездно отчуждать имущество клиента, за исключением вознаграждения и расходов, произведенных ей при управлении ценными бумагами;
- принимать в доверительное управление или приобретать за счет денежных средств, находящихся у нее в доверительном управлении, эмиссионные ценные бумаги, выпущенные ей, за исключением эмиссионных ценных бумаг, включенных в котировальные списки фондовых бирж;
- передавать находящиеся в доверительном управлении ценные бумаги в обеспечение исполнения своих собственных обязательств (за исключением обязательств, возникающих в связи с исполнением Организацией соответствующего договора доверительного управления);
- устанавливать приоритет интересов одного клиента или группы клиентов перед интересами другого клиента.

5.5.3.3. Организация ведет отдельный учет собственных сделок и сделок клиентов, отдельный учет денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Организации и денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих клиентам.

5.5.3.4. При исполнении любой сделки для клиента или с клиентом Организация 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.

#### 5.5.4. Внутренний контроль.

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

5.5.4.2. Требования настоящего Перечня мер доводятся до сведения работников Организации, в чьей деятельности может возникать конфликт интересов, и подлежат обязательному исполнению.

5.5.4.3. Контроль за исполнением требований, изложенных в настоящем Перечне мер, возлагается на контролера и руководителей подразделений Организации.

#### 5.6. Меры, направленные на предотвращение конфликта интересов разных клиентов Организации.

5.6.1. Организация принимает следующие 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 над интересами других клиентов:

- Организация обеспечивает справедливое (равное) отношение 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, перед другими клиентами;

- в случае совершения сделки за счет средств разных клиентов, Организация обеспечивает исполнение обязательств по такому договору за счет или в пользу каждого из указанных клиентов исключительно в порядке, установленном внутренним документом Организации по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов, и исключаящем установление такого приоритета;

- Организация проявляет должную меру заботливости к соблюдению условий договоров с клиентами;

- Организация обеспечивает применение мер ответственности, предусмотренных действующим законодательством, к работникам, нарушающим требования о недопущении установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов;

- Организация обеспечивает постоянный внутренний контроль за соблюдением мер, направленных на недопущение установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов.

5.7. Меры, направленные на предотвращение конфликта интересов между Организацией (ее органами управления) и работниками при исполнении ими служебных обязанностей.

5.7.1. В целях контроля и предотвращения конфликтов интересов между Организацией (ее органами управления) и работниками при исполнении ими служебных обязанностей работники обязаны:

- соблюдать требования действующего законодательства Российской Федерации и внутренних документов Организации;

- соблюдать нормы делового общения и принципы профессиональной этики;

- своевременно информировать своего непосредственного руководителя и контролера о возникновении обстоятельств, способствующих возникновению конфликтной ситуации.

5.7.2. В целях выявления и минимизации потенциального конфликта интересов Организация осуществляет:

- ознакомление руководителя и работников, в чьей деятельности может возникнуть риск конфликта интересов, с настоящим Перечнем мер и иными внутренними документами Организации;

- своевременное рассмотрение заявлений и уведомлений работников, касающихся выявления условий, которые могут повлечь (повлекли) конфликт интересов;

- установление для работников, в чьей деятельности может возникнуть риск конфликта интересов, запрета на активную торговлю на организованном рынке ценных бумаг через брокерские счета работников и/или связанные брокерские счета, использования личных ноутбуков в рабочее время, установления программного обеспечения на компьютеры Организации без разрешения Организации;

- установление для работников, в чьей деятельности может возникнуть риск конфликта интересов, запрета на проведение интервью, встреч и переговоров, касающихся деятельности Организации, без разрешения Организации.

## **6. ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ ПОСЛЕДСТВИЙ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ**

6.1. В случае возникновения конфликта интересов органы управления и работники Организации, в чьей деятельности может возникнуть риск конфликта интересов, предпринимают все необходимые и разумные меры с целью поиска взаимоприемлемого

решения, отвечающего условиям законности и обоснованности для разрешения конфликта интересов в пользу клиента, а также прилагают все усилия по устранению неблагоприятных для клиента последствий с целью снижения (устранения) риска причинения ущерба интересам клиента.

6.2. В случае возникновения конфликта интересов Организация незамедлительно (в срок не позднее следующего дня) информирует об этом клиента.

6.3. В целях устранения неблагоприятных последствий конфликта интересов Организация принимает законные и наиболее адекватные с учетом конкретных обстоятельств меры, руководствуясь принципом приоритета интересов клиента над своими собственными. При этом указанные меры не должны допускать приоритета интересов клиента, затронутого конфликтом интересов, над интересами других клиентов.

6.4. В случае если меры, принятые Организацией по предотвращению последствий конфликта интересов, не привели к снижению риска причинения ущерба интересам клиента, Организация обязана уведомить клиента об общем характере и (или) источниках конфликта интересов до начала совершения сделок, связанных с доверительным управлением имуществом клиента.

6.5. Организация стремится добровольно компенсировать клиентам все убытки, вызванные конфликтом интересов клиента и Организации и/или работника Организации.

6.6. С целью предотвращения риска возникновения конфликта интересов Организация при приеме (переводе) на работу работника, в чьей деятельности может возникать риск конфликта интересов, должна ознакомить работника с его обязанностями, направленными на предотвращение риска возникновения конфликта интересов.

## **7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.**

7.1. Настоящий Перечень мер вступает в силу по истечении 10 календарных дней со дня его раскрытия на официальном сайте Организации в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

7.2. Настоящий Перечень мер подлежит раскрытию на официальном сайте Организации в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» не позднее одного рабочего дня, следующего за днем его утверждения уполномоченным органом Организации.