

**УТВЕРЖДЕНА**  
**Приказом генерального директора**  
**ООО «УК «А-Капитал»**  
**от 09.06.2023 № 1-1-2023/37**

**Политика управления конфликтом интересов при осуществлении  
профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг  
ООО «УК «А-Капитал»**

## Оглавление

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....	3
2. ОБСТОЯТЕЛЬСТВА ВОЗНИКНОВЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ .....	5
3. ПРИНЦИПЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ. СЛУЖЕБНАЯ ЭТИКА.....	6
4. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ КОНТРОЛЯ ЗА ВЫЯВЛЕНИЕМ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ, УПРАВЛЕНИЕМ КОНФЛИКТОМ ИНТЕРЕСОВ И ПРЕДОТВРАЩЕНИЕМ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ .....	9
5. МЕРЫ ПО ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ.....	10
6. ТРЕБОВАНИЯ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА ВЫЯВЛЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ, УПРАВЛЕНИЕ ИМ И ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ ЕГО РЕАЛИЗАЦИИ.....	14
7. ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ ПОСЛЕДСТВИЙ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ .....	19
8. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....	20
Приложение 1.....	22
Приложение 2.....	22
Приложение 3.....	22
Приложение 4.....	23

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящая Политика управления конфликтом интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг ООО «УК «А-Капитал» (далее – Политика) разработана в соответствии с:

- Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее - Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»),
- Указанием Банка России от 23.08.2021 № 5899-У «Об обязательных для профессиональных участников рынка ценных бумаг требованиях, направленных на выявление конфликта интересов, управление им и предотвращение его реализации» (далее – Указание № 5899-У),
- Положением Банка России от 27.07.2015 № 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»,
- 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»,
- Указанием Банка России от 17.12.2018 № 5014-У «О порядке определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника, о требованиях к форме предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации и к осуществлению деятельности по инвестиционному консультированию»,
- иными нормативными правовыми актами, действующими в Российской Федерации,
- требованиями базовых стандартов, утвержденными Банком России,
- внутренними стандартами НАУФОР.

1.2. В целях исключения конфликта интересов, в том числе выявления конфликта интересов и управления им, а также предотвращения его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг ООО «УК «А-Капитал» (далее – Общество) разработало и закрепило принципы деятельности и работы с клиентами, а также меры, направленные на выявление конфликта интересов, управление им и предотвращение его реализации. Настоящая Политика распространяется на деятельность Общества по управлению ценными бумагами и деятельность по инвестиционному консультированию.

1.3. В настоящей Политике используются следующие термины и определения:

**Аффилированное лицо** – физическое и юридическое лицо, способное оказывать влияние на деятельность Общества (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 и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами; договор доверительного управления ценными бумагами, который предусматривает открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета, заключенный Обществом на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

**Индивидуальная инвестиционная рекомендация (ИИР)** – адресованная определенному клиенту информация о соответствующих интересам этого клиента определенных ценных бумагах, сделках с ними и (или) заключении определенных договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

**Клиент** – юридическое или физическое лицо, которому Общество оказывает услуги по Договору доверительного управления или по договору об инвестиционном консультировании.

**Конфликт интересов** – наличие у Общества, членов его органов управления, работников, лиц, действующих за его счет, отдельных его клиентов, контролирующих и подконтрольных лиц, являющихся таковыми в соответствии с подпунктами 24 и 25 пункта 1 статьи 2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», интересы, отличного от интересов клиента Общества, при совершении либо несвершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Общества интересы его 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 Общества и/или договорами между Обществом и клиентами.

**Контролер** – должностное лицо Общества, в должности Заместителя генерального директора – руководителя службы внутреннего контроля, отвечающее за осуществление внутреннего контроля, в том числе иной работник (иное должностное лицо) Общества, на которого возложены функции Контролера при осуществлении Обществом профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

**Контролирующее лицо** - лицо, имеющее право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения, и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной организации либо право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган и (или) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной организации.

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

**Ответственные лица** - члены органов управления Общества, его работники, лица, действующие за его счет, если указанные лица в силу своих должностных обязанностей, или заключенных с Обществом договоров, или по иным основаниям участвуют в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Общества интересы клиента.

**Органы управления** – общее собрание участников (единственный участник) Общества, лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа в соответствии с Уставом Общества.

**Подконтрольное лицо** (подконтрольная организация) - юридическое лицо, находящееся под прямым или косвенным контролем контролирующего лица.

**ПФИ** – производный финансовый инструмент.

**Получатель финансовых услуг** – клиент, а также юридическое или физическое лицо, намеренное заключить договор доверительного управления или договор об инвестиционном консультировании.

**Предоставление ИИР** – составление индивидуальной инвестиционной рекомендации Обществом, при осуществлении им деятельности по инвестиционному консультированию, и ее передача клиенту Обществом.

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

**Руководитель** – единоличный исполнительный орган Общества.

**Сайт** – официальный сайт Общества в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

**Служба внутреннего контроля** – отдельное структурное подразделение Общества, на которое возложены функции по организации и осуществлению внутреннего контроля профессионального участника рынка ценных бумаг.

1.4. Настоящая Политика является неотъемлемой частью Правил внутреннего контроля профессионального участника рынка ценных бумаг Общества.

1.5. Политика является обязательной для исполнения всеми подразделениями и работниками Общества. Работники, в том числе работники структурных подразделений Общества, независимо от занимаемой должности, в рамках своей компетенции обязаны участвовать в проведении мероприятий, направленных на реализацию Политики.

1.6. Настоящая Политика разработана с учетом того, что Общество осуществляет следующие виды деятельности:

- деятельность по доверительному управлению ценными бумагами,
- деятельность по инвестиционному консультированию,
- деятельность по доверительному управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами,
- оказание услуг, сопутствующих вышеуказанным видам деятельности.

1.7. Общество раскрывает на своем Сайте информацию о совмещении деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг по управлению ценными бумагами и деятельности по инвестиционному консультированию, а также о существовании риска возникновения конфликта интересов при указанном совмещении.

1.8. Настоящая Политика включает в себя положения внутреннего документа, предусматривающего меры по выявлению и контролю конфликта интересов при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию, а также по предотвращению его последствий, разработанного в соответствии с п. 3.14 Указания № 5014-У.

## 2. ОБСТОЯТЕЛЬСТВА ВОЗНИКНОВЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

2.1. Следующие обстоятельства могут сопутствовать возникновению конфликта интересов:

- факты превышения полномочий органами управления или работниками Общества;
- принятие органами управления Общества решений, которые могут привести к ухудшению финансового состояния Общества или к реализации очевидных рисков;
- нераскрытие либо ненадлежащее раскрытие информации в соответствии с действующим законодательством, непредставление или представление недостоверной информации, способной оказать влияние на решения, принимаемые органами управления, работниками и клиентами;
- использование сделок клиента для реализации собственных торговых стратегий Общества, достижения выгодных для него 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;
- использование инсайдерской информации, полученной от клиента, имеющей существенное значение и способной повлиять на ценообразование на рынке ценных бумаг, для получения выгоды Обществом, ее работниками и других заинтересованных и аффилированных лиц, в ущерб клиенту;
- заинтересованность Общества в повышении капитализации того или иного эмитента в силу наличия у Общества или его аффилированных лиц крупного пакета ценных бумаг такого эмитента;
- аффилированность Общества с юридическим лицом – эмитентом ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления, кредитной организации, на расчетных счетах и в депозитах которой размещаются денежные средства, находящиеся в доверительном управлении, иным обязанным лицом по активам, приобретаемым (приобретенным) за счет имущества клиента;
- аффилированность Общества с управляющей компанией, инвестиционные паи которой Общество принимает в доверительное управление и (или) приобретает за счет имущества, находящегося в доверительном управлении;
- совершение операции за счет клиента с Обществом, ответственным лицом, контролирующим или подконтрольным лицом;
- совершение Обществом сделок с ценными бумагами и (или) заключение договоров, являющихся ПФИ, между разными клиентами с одними и теми же активами;
- совершение операций Обществом, ответственным лицом за свой счет и в своих интересах с активами, аналогичными активам в клиентских портфелях;
- приобретение Обществом за счет клиента имущества, переданного другим Клиентом на основании договора доверительного управления;
- совершение операции с одним активом в течение дня на наиболее выгодных условиях для собственного портфеля Общества, для портфелей ответственных лиц, совершающих собственные сделки, относительно клиентских портфелей;
- заключение Обществом договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждения, и (или) предоставление иных имущественных благ, и (или) освобождение от обязанности совершить определенные действия в случае совершения либо несоблюдения Обществом юридических и (или) фактических действий, влияющих на интересы клиента (за исключением договоров, заключенных Обществом в качестве доверительного управляющего имуществом клиента);
- совершение операций ответственным лицом, которое в силу своих должностных обязанностей принимает участие в управлении активами клиентов, но не принимает решения о сделках или не совершает сделки с имуществом клиентов, за свой счет и в своих интересах с активами, аналогичными активам в клиентских портфелях;
- несоблюдения установленных ограничений на проведение операций (сделок), в том числе работниками Общества;

- ситуации, когда интересы одного из клиентов (нескольких клиентов) находятся в противоречии с интересами других клиентов, в том числе по причине возможного приоритета интересов одного клиента перед интересами другого (других) клиентов;
- установление в системах вознаграждения работников Общества или ответственных лиц Общества целевых показателей или ключевых показателей эффективности (KPI);
- предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание финансовых инструментов, сделок с ними, если Общество, его работники владеют такими же ценными бумагами или намерены совершить с ними сделку;
- в случае если Общество, его работники являются стороной договора, являющегося ПФИ, базовым активом которого являются ценные бумаги, описание которых содержится в индивидуальной инвестиционной рекомендации, составленной Обществом, его работниками;
- в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с ценными бумагами, контрагентами клиента по которым будут являться другие клиенты, или если указанные сделки будут совершаться при участии других клиентов;
- в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с финансовыми инструментами, если в случае исполнения указанной рекомендации сделка с финансовыми инструментами будет совершена при участии Общества, его работников;
- в случае заключения Обществом, его работниками договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждений за предоставление клиентам индивидуальных инвестиционных рекомендаций;
- в случае заключения Обществом, его работниками договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждения Обществу, его работникам и (или) предоставление иных имущественных благ и (или) освобождение от обязанности совершить определенные действия, в случае совершения клиентами и (или) за их счёт действий, предусмотренных индивидуальными инвестиционными рекомендациями;
- в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание ценных бумаг, сделок с ценными бумагами, эмитентом или обязанным лицом по которым является Общество, его работники или его аффилированное (контролирующее / подконтрольное) лицо;
- в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с финансовыми инструментами, контрагентами клиента по которым будут являться аффилированные (контролирующие / подконтрольные) лица Общества, его работников, или если указанные сделки будут совершаться при участии аффилированных (контролирующих / подконтрольных) лиц Общества, его работников;
- совмещение Обществом деятельности по управлению ценными бумагами, деятельности по инвестиционному консультированию и деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- в иных случаях, когда при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию, по оценке Общества, возникает или может возникнуть конфликт интересов.

2.2. Наличие событий (фактов), указанных в настоящей главе Политики, само по себе не свидетельствует о возникновении и реализации конфликта интересов. Наличие конфликта интересов устанавливается с учетом всех факторов.

### **3. ПРИНЦИПЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ. СЛУЖЕБНАЯ ЭТИКА**

3.1. В целях предотвращения конфликта интересов и уменьшения его негативных последствий Общество осуществляет свою деятельность на основе следующих принципов:

- приоритет интересов клиентов перед собственными интересами Общества;
- информационная открытость;
- добросовестность и разумность;
- законность;
- профессионализм;
- независимость.

#### **3.2. Приоритет интересов клиентов.**

Для обеспечения принципа приоритета интересов клиентов Общество принимает следующие меры:

3.2.1. Общество при осуществлении деятельности соблюдает приоритет интересов клиентов над собственными интересами, т.е. Общество при осуществлении деятельности ставит законные права и интересы клиентов выше собственных интересов, интересов его работников;

3.2.2. Общество не злоупотребляет своими правами и (или) ущемляет интересы клиентов, т.е. Общество не допускает удовлетворения собственных интересов за счет ущемления прав и законных интересов клиента;

3.2.3. Общество не устанавливает приоритет интересов одного клиента или группы клиентов перед интересами другого клиента (других клиентов), т.е. Общество не допускает дискриминации клиентов по какому-либо признаку;

3.2.4. Общество обеспечивает исполнение сделок, осуществляемых в интересах клиентов, в приоритетном порядке по сравнению с собственными сделками.

Для реализации данного требования работники Общества при осуществлении сделок на рынке ценных бумаг обязаны, в том числе, но не ограничиваясь:

- выполнять сделки в интересах своих Клиентов и по активам, находящимся в доверительном управлении, профессионально, тщательно и добросовестно, наилучшим возможным образом с точки зрения финансовой эффективности;
- совершать сделки на рынке ценных бумаг строго в рамках полномочий, предусмотренных в договоре с Клиентом;
- доводить до сведения Клиента требуемую информацию в пределах, установленных действующим законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг и договором с Клиентом;
- не поощрять сделок, не приносящих выгоды Клиентам Общества, единственной целью которых является увеличение вознаграждения Общества, исполнять требования нормативных актов, других законодательных актов по рынку ценных бумаг, а также внутренних документов Общества.

### **3.3. Информационная открытость.**

3.3.1. Для обеспечения реализации принципа информационной открытости Общество осуществляет раскрытие и предоставление 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 Общества, условиями договоров с клиентами и настоящей Политикой.

3.3.2. Общество 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 (если применимо).

Общество предоставляет клиенту полный отчет о выполнении своих обязательств перед этим клиентом в порядке, установленном законодательством.

### **3.4. Добросовестность и разумность.**

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

3.4.2. В этих целях Общество принимает следующие меры:

- Оценивает с профессиональной точки зрения факты и обстоятельства, сложившиеся на рынке, а также не допускает предвзятости, наносящей ущерб его клиентам или другим участникам финансового рынка;
- Обеспечивает надежную защиту средств своих клиентов путем разделения активов клиентов и своих собственных активов, идентификации активов, а также и иными способами;
- Неукоснительно осуществляет меры, направленные на предотвращение возникновения конфликта интересов;
- Общество не злоупотребляет предоставленными ему правами с целью извлечения выгоды или ущемления интересов клиентов или других участников финансового рынка;
- Общество требует от своих работников соблюдения запрета на передачу служебной информации третьим лицам, а также ее использование в собственных интересах работников и (или) в интересах третьих лиц, в том числе информации о принятии Обществом решения о совершении сделки за счет имущества клиента.

### **3.5. Законность.**

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

Общество 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.

### **3.6. Профессионализм.**

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

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

### **3.7. Независимость.**

Общество не допускает предвзятости, давления третьих лиц и (или) зависимости от них, способной нанести ущерб клиентам или третьим лицам.

### **3.8. Принципы служебной этики.**

3.8.1. Общество принимает на должности руководителей и специалистов, в обязанности которых входит выполнение функций, непосредственно связанных с осуществлением деятельности на финансовом рынке, лиц, удовлетворяющих квалификационным требованиям и требованиям к деловой репутации, устанавливаемым нормативными актами Банка России и иными нормативными правовыми актами.

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

3.8.2. Общество требует от своих работников, за исключением работников, исключительной функцией которых является ведение бухгалтерского учета, информационно-техническое обеспечение деятельности Общества, осуществление хозяйственной деятельности, обеспечение безопасности Общества, ведение документации, связанной с кадрами и их движением:

- ответственного и внимательного отношения к клиентам;
- добросовестного выполнения должностных обязанностей;
- осуществления деятельности исключительно на профессиональной основе;
- соблюдения правил и процедур, установленных внутренними документами Общества, в том числе следования запретам/ограничениям на сделки и операции с финансовыми инструментами в собственных интересах работника, если такие запреты/ограничения для него установлены Обществом в связи с характером его деятельности;
- следования запретам/ограничениям на совмещение работником должностей в Обществе и в других организациях, и (или) с внешними деловыми интересами, если такие запреты/ограничения для него установлены в Обществе в связи с характером его деятельности. Указанное требование не распространяется на совместительство в организациях, являющихся основными или дочерними по отношению к Обществу;
- соблюдения ограничений по недопущению совмещения одними и теми же работниками функций по осуществлению операций на финансовом рынке с функциями по их оформлению и учету;
- соблюдения ограничений по недопущению возложения обязанности по предоставлению индивидуальных инвестиционных рекомендаций на работников, осуществляющих функции по совершению сделок с финансовыми инструментами от имени и за счет Общества, от имени Общества и за счет Клиентов, от имени и за счет Клиентов;
- 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;
- соблюдения запрета на передачу служебной информации третьим лицам, а также использования служебной информации в собственных интересах и (или) в интересах третьих лиц, в том числе информации о принятии Обществом решения о совершении сделки за счет имущества клиента;
- незамедлительного (в срок не позднее следующего рабочего дня) предоставления Контролеру информации, связанной с возможностью возникновения конфликта интересов;
- при осуществлении публикации или рассылки Обществом инвестиционно-аналитических исследований:
  - соблюдения применяемых в Обществе процедур, направленных на обеспечение независимости деятельности подразделения, осуществляющего подготовку инвестиционно-аналитических



исследований от деятельности других подразделений Общества, 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 Общества, 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.

3.8.3. При переходе работника Общества на работу к другому участнику финансового рынка, он обязан воздерживаться от негативных высказываний в отношении своих руководителей и коллег в Обществе, не основанных на установленных фактах.

### **3.9. Обеспечение защиты интересов клиентов**

3.9.1. При осуществлении операций (сделок) на рынке ценных бумаг Общество обязано строго соблюдать приоритет интересов Клиентов.

3.9.2. Для реализации данного требования работники Общества при осуществлении сделок на рынке ценных бумаг обязаны, в том числе, но не ограничиваясь:

- выполнять сделки в интересах своих Клиентов и по активам, находящимся в доверительном управлении, профессионально, тщательно и добросовестно, наилучшим возможным образом с точки зрения финансовой эффективности;
- совершать сделки на рынке ценных бумаг строго в рамках полномочий, предусмотренных в договоре с Клиентом;
- доводить до сведения Клиента требуемую информацию в пределах, установленных действующим законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг и договором с Клиентом;
- не поощрять сделок, не приносящих выгоды Клиентам Общества, единственной целью которых является увеличение вознаграждения Общества, исполнять требования нормативных актов, других законодательных актов по рынку ценных бумаг, а также внутренних документов Общества.

## **4. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ КОНТРОЛЯ ЗА ВЫЯВЛЕНИЕМ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ, УПРАВЛЕНИЕМ КОНФЛИКТОМ ИНТЕРЕСОВ И ПРЕДОТВРАЩЕНИЕМ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ**

4.1. Контроль за соблюдением работниками и должностными лицами Общества требований о принятии мер по выявлению конфликта интересов, который может возникнуть у Общества, членов его органов управления, работников, лиц, действующих за его счет, отдельных его клиентов, контролирующих и подконтрольных лиц и их клиентов, по управлению конфликтом интересов и предотвращению его реализации, возлагается на Контролера.

4.2. Осуществление внутреннего контроля Общества включает в себя:

- отслеживание на основании имеющейся (полученной) информации сделок и иных операций, которые вызывают конфликт интересов (особое внимание уделяется тем сферам деятельности Общества, в которых возникновение конфликта интересов наиболее вероятно);
- право требования предоставления должностными лицами и работниками Общества объяснений в письменной форме по вопросам, возникающим в ходе исполнения ими своих обязанностей в процессе осуществления профессиональной деятельности;
- право доступа ко всем документам, базам данных Общества, непосредственно связанным с информацией об осуществлении профессиональной деятельности, а также право снятия копий с полученных документов, файлов и записей;
- осуществление служебных проверок по фактам нарушений должностными лицами и работниками Общества положений настоящей Политики;
- соблюдение работниками конфиденциальности полученной информации;
- ведение журнала по предотвращению и выявлению конфликта интересов, содержащего информацию, предусмотренную настоящей Политикой;
- Порядок доступа работников (должностных лиц) Общества к учитываемой в электронном виде информации о конфликтах интересов:
  - Общество ограничивает доступ к информации о конфликтах интересов посредством используемого программного обеспечения;

- К информации о конфликтах интересов имеет доступ Контролер и Руководитель Общества.
- незамедлительное уведомление Контролером Руководителя Общества, о выявленных фактах конфликта интересов (вероятности его наступления) и результатах проведенных в связи с этим служебных расследований и проверок;
- иные действия, направленные на обеспечение контроля за соблюдением положений настоящей Политики.

4.3. Общество обеспечивает внутренний контроль за деятельностью подразделений и отдельных работников, задействованных 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 его репутации, привести к ущемлению прав и интересов клиентов, либо иметь иные негативные последствия.

4.4. Контроль за исполнением требований, изложенных в настоящей Политике, возлагается на Контролера.

## **5. МЕРЫ ПО ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ**

5.1. Выявление конфликта интересов осуществляется всеми работниками Общества.

5.2. В случае если работнику 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 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 Руководителя Общества.

5.4. В целях контроля и предупреждения любых видов конфликтов интересов органы управления и работники Общества обязаны:

- соблюдать требования действующего законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России, и внутренних документов Общества;
- воздерживаться от совершения действий и принятия решений, которые могут привести к возникновению конфликтных ситуаций;
- ставить интересы клиентов и самого Общества выше собственных и избегать заключения сделок, которые могут отрицательно повлиять на интересы клиентов или Общества;
- исключить возможность вовлечения Общества 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 том числе порядок доступа к инсайдерской информации, правила охраны ее конфиденциальности;
- осуществлять раскрытие информации о деятельности Общества в соответствии с требованиями действующего законодательства, требованиями Стандартов НАУФОР;
- оказывать содействие Контролеру, в том числе 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;
- предоставлять Контролеру сведения о наличии у органа управления или работника, являющегося ответственным лицом Общества, интереса, отличного от интереса клиента при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, связанных с управлением имуществом клиента;
- сообщать Контролеру о возникновении обстоятельств, препятствующих независимому и добросовестному осуществлению должностных обязанностей;
- соблюдать режим защиты информации;
- соблюдать принципы профессиональной этики.

5.5. В целях контроля и предупреждения конфликта интересов Общество осуществляет:

- ознакомление работников, в чьей деятельности может возникать риск конфликта интересов, с настоящей Политикой;

- своевременное рассмотрение заявлений и уведомлений работников, касающихся выявления условий, которые могут повлечь (повлекли) конфликт интересов;
- установление для работников, в чьей деятельности может возникать риск конфликта интересов, запрета на активную торговлю на организованном рынке ценных бумаг через брокерские счета работников и использование личных ноутбуков в рабочее время, установление программного обеспечения на компьютеры Общества без разрешения Общества;
- установление для работников, в чьей деятельности может возникать риск конфликта интересов, запрета на проведение интервью, встреч и переговоров, касающихся деятельности Общества, без разрешения Общества.

5.6. При осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами Общество предпринимает следующие меры:

5.6.1. При заключении договора доверительного управления ценными бумагами Общество письменно уведомляет клиента о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг.

5.6.2. Общество не использует в любых совершаемых в собственных интересах сделках (в случае совершения таких сделок) ценные бумаги клиентов, являющиеся объектом доверительного управления.

5.6.3. Общество не отвечает ценными бумагами клиента по своим обязательствам, обязательствам других клиентов или третьих лиц.

5.6.4. Общество вправе при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами приобретать ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов, ценные бумаги, на размещение и обращение которых в соответствии с федеральными законами распространяются требования и ограничения, установленные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» для размещения и обращения ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, либо заключать договоры, являющиеся ПФИ, предназначенными для квалифицированных инвесторов, только при условии, что клиент является квалифицированным инвестором.

5.6.5. Общество в процессе исполнения своих обязанностей по договору доверительного управления также соблюдает иные ограничения на совершение сделок, установленные законодательством Российской Федерации, настоящей Политикой и/или договором с клиентом.

5.6.6. В рамках управления конфликтом интересов при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами Общество не возлагает обязанности по управлению ценными бумагами клиентов Общества на работников Общества, осуществляющих следующие функции:

- по совершению сделок с финансовыми инструментами, от имени и за счет Общества;
- по предоставлению индивидуальных инвестиционных рекомендаций клиентам Общества.

5.6.7. Общество возмещает ущерб, причиненный своим клиентам и иным лицам в результате ошибок или упущений при осуществлении деятельности, а также в результате неправомерных действий Общества, его работников и органов управления, в соответствии с законодательством и договором доверительного управления.

5.7. Общество при осуществлении доверительного управления соблюдает ограничения на совершение сделок, установленные действующим законодательством, договором доверительного управления, внутренними документами Общества, стандартами НАУФОР.

5.7.1. При осуществлении деятельности доверительного управления 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 имущество клиента в состав имущества Общества за исключением вознаграждения и расходов, произведенных им при осуществлении доверительного управления;
- использовать имущество клиента для исполнения собственных обязательств Общества;
- безвозмездно отчуждать имущество клиента, за исключением вознаграждения и расходов, произведенных им при осуществлении доверительного управления;
- принимать в доверительное управление или приобретать за счет денежных средств, находящихся у него в доверительном управлении, эмиссионные ценные бумаги, выпущенные им;
- передавать имущество клиента в обеспечение исполнения своих собственных обязательств (за исключением обязательств, возникающих в связи с исполнением Обществом соответствующего договора доверительного управления).

5.8. Общество 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:

5.8.1. Общество обеспечивает справедливое (равное) отношение ко всем лицам, которым оказываются услуги в процессе осуществления деятельности по доверительному управлению, исключаящее установление первоочередности в исполнении обязательств по договорам, заключенным с одними клиентами, перед другими клиентами. Очередность исполнения требований разных клиентов Общества определяется в общем случае временем их поступления в соответствии с утвержденной процедурой принятия требований.

5.8.2. В случае если договорами доверительного управления, заключенными Обществом, не установлена возможность совершения сделки за счет средств разных учредителей управления, Общество осуществляет распределение между учредителями управления ценных бумаг/денежных средств в соответствии с документом, содержащим методику распределения между учредителями управления ценных бумаг/денежных средств, полученных управляющим в результате совершения сделки за счет средств разных учредителей управления.

5.8.3. Общество должно обеспечить исполнение требований клиентов в полном соответствии с полученными в них указаниями.

5.8.4. Для исключения несанкционированных действий персонала Общества, которые могут нанести ущерб клиенту, при совершении операций клиента прием его требования и его обработка (внесение данных и учет требований) должны осуществляться разными работниками Общества, персонально отвечающими за выполнение своих функций.

5.8.5. Работники Общества, задействованные в проведении, оформлении и учете операций Клиента и располагающие в силу этого конфиденциальной или инсайдерской информацией, не имеют права передавать кому-либо эту информацию или использовать ее для заключения сделок с третьими лицами.

5.8.6. С целью обеспечения сохранности денежных средств и ценных бумаг клиента Общество обязано:

- обеспечить обособленность ценных бумаг и денежных средств, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги и переданных Обществу – доверительному управляющему, от собственных денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Обществу;
- отдельно вести учет денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Клиентам и Обществу.

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

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

5.9. При осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию Общество предпринимает следующие меры:

5.9.1. При осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию Общество действует исключительно в интересах клиентов, и принимает все разумные меры для предоставления ИИР на лучших условиях.

5.9.2. При заключении договора об инвестиционном консультировании с получателем финансовых услуг Общество обязуется максимально точно и полно формулировать обязательства сторон, в том числе, связанные с определением инвестиционного профиля клиента, формы предоставления ИИР, порядком предоставления инвестиционных рекомендаций, информированием получателя финансовых услуг о возможности возникновения расходов, размером и порядком оплаты вознаграждения Обществу.

5.9.3. Общество осуществляет деятельность по инвестиционному консультированию в строгом соответствии с условиями договора с клиентом и инвестиционным профилем клиента.

5.9.4. При осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию Общество соблюдает ограничения на предоставление индивидуальных рекомендаций на совершение сделок, установленные действующим законодательством и договором с клиентом.

5.9.5. Не допускается предоставление ИИР в отношении нескольких сделок с ценными бумагами и договоров, являющихся ПФИ, которые по отдельности хотя и соответствуют инвестиционному профилю клиента, но в совокупности не соответствуют указанному инвестиционному профилю (за исключением ИИР, предусматривающих альтернативные действия по совершению сделок с финансовыми инструментами).

5.9.6. Общество должно обеспечивать соответствие ИИР профилю клиента и инвестиционным задачам, сформулированным клиентом, и с этой целью фиксировать содержание всех предоставляемых ИИР с их

последующим хранением в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации и условиями осуществления деятельности по инвестиционному консультированию.

5.9.7. В случае если в результате мониторинга инвестиционного портфеля клиента (если осуществление мониторинга инвестиционного портфеля предусмотрено в договоре об инвестиционном консультировании) Общество выявляет несоответствие инвестиционного портфеля клиента инвестиционному профилю клиента, Общество должно предоставить клиенту ИИР, направленную на устранение указанного несоответствия.

5.9.8. Общество должно предоставлять только ИИР, исполнение которых не приведет к несоответствию инвестиционного портфеля клиента его инвестиционному профилю либо к увеличению указанного несоответствия, за исключением случая, когда в договоре об инвестиционном консультировании предусмотрено указание на то, что Общество не осуществляет мониторинг инвестиционного портфеля.

5.9.9. В случае предоставления клиенту, являющемуся физическим лицом, ИИР заключить договор, являющийся ПФИ, не на биржевых торгах, Общество одновременно с предоставлением такой ИИР обязано сообщить о том, подлежат ли требования из такого договора судебной защите, а в случае, если требования из такого договора не подлежат судебной защите, также уведомить клиента о связанных с этим рисках.

5.9.10. При наличии у Общества договоров с третьими лицами, предусматривающих вознаграждение за предоставление клиентам ИИР, а также договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждения Обществу, и (или) предоставление иных имущественных благ, и (или) освобождение от обязанности совершить определенные действия, в случае совершения клиентами и (или) за их счет действий, предусмотренных ИИР Общество также обязано уведомить клиента о наличии таких договоров одновременно с предоставлением ИИР.

5.9.11. Общество вправе предоставлять ИИР о приобретении ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, или заключении договоров, являющихся ПФИ, предназначенными для квалифицированных инвесторов, только если клиент является квалифицированным инвестором в соответствии с пунктом 2 статьи 51.2 Федерального закона или признан квалифицированным инвестором Обществом. Данное условие не распространяется на клиентов, являющихся нерезидентами Российской Федерации.

5.9.12. Общество включает в ИИР указание на наличие конфликта интересов у Общества, имеющего место при оказании услуг, либо на его отсутствие, в вышеуказанных случаях.

5.9.13. В рамках управления конфликтом интересов при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию Общество не возлагает обязанности по предоставлению ИИР на работников Общества, осуществляющих следующие функции:

- по совершению сделок с финансовыми инструментами, от имени и за счет Общества;
- по совершению сделок с финансовыми инструментами от имени Общества и за счет ее клиентов.

5.10. В случае если интерес ответственного лица Общества при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Общества интересы клиента, отличается от интереса клиента, в целях управления конфликтом интересов и обеспечения надлежащего контроля Общество осуществляет в отношении указанных действий (отказа от их совершения) следующие контрольные мероприятия:

- устанавливает запреты / ограничения на совершение либо несовершение указанных действий;
- устанавливает правила совершения либо несовершения указанных действий, в частности может установить необходимость согласования совершения либо несовершения указанных действий иным ответственным лицом Общества, интерес которого при предоставлении указанного согласия не отличается от интереса клиента;
- предпринимает необходимые меры для получения дополнительной информации, относящейся к указанным действиям, в том числе путем запроса такой информации у ответственных лиц Общества;
- осуществляет регулярный мониторинг указанных действий ответственных лиц Общества;
- рассматривает возможность отказа от совершения либо несовершения указанных действий и влияние такого отказа на интересы клиента;
- при необходимости отказывается от совершения либо несовершения указанных действий;
- при необходимости перераспределяет функционал по совершению либо несовершению указанных действий между ответственными лицами Общества;
- осуществляет регулярный мониторинг условий договоров, заключенных с ответственными лицами.

## **6. ТРЕБОВАНИЯ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА ВЫЯВЛЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ, УПРАВЛЕНИЕ ИМ И ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ ЕГО РЕАЛИЗАЦИИ**

6.1. В целях исключения или снижения риска возникновения у клиента Общества убытков, связанных с наличием у Общества, членов его органов управления, работников, лиц, действующих за его счет, отдельных его клиентов, контролирующих и подконтрольных лиц, являющихся таковыми в соответствии с подпунктами 24 и 25 пункта 1 статьи 2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», интереса, отличного от интересов клиента Общества, при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Общества интересы его клиента, Общество осуществляет следующие процессы.

6.1.1. Предотвращение возникновения конфликта интересов.

6.1.2. Выявление конфликта интересов.

6.1.3. Предотвращение реализации конфликта интересов, обеспечивающее исключение конфликта интересов и связанных с ним рисков причинения убытков клиенту Общества в случае, если возникает конфликт интересов и если Общество не осуществляет управление конфликтом интересов.

6.1.4. Управление конфликтом интересов, обеспечивающее снижение рисков причинения убытков клиенту Общества, в случаях, предусмотренных пунктом 6.2 настоящей Политики.

6.2. При возникновении конфликта интересов Общество осуществляет управление им в следующих случаях:

6.2.1. Руководитель Общества принял решение о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов, а Общество и (или) члены его органов управления, и (или) его работники, и (или) лица, действующие за его счет, в условиях наличия конфликта интересов при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий действуют так же, как в условиях отсутствия конфликта интересов;

6.2.2. Договор об оказании услуг, заключенный Обществом с клиентом, предусматривает право Общества не предотвращать реализацию конфликта интересов и содержит информацию о конфликте интересов, предусмотренную подпунктом 6.8.2 пункта 6.8 настоящей Политики, за исключением сведений, являющихся персональными данными в соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2006 года № 152-ФЗ «О персональных данных».

6.3. Общество в рамках процессов, предусмотренных пунктом 6.1 настоящей Политики, принимает следующие меры.

6.3.1. Обеспечение организационной и (или) функциональной независимости работников (должностных лиц) Общества, если отсутствие указанной независимости приводит к возникновению или реализации конфликта интересов.

В целях предотвращения конфликта интересов Общество обеспечивает распределение должностных обязанностей работников таким образом, чтобы исключить конфликт интересов и условия его возникновения, совершение преступлений и иных противоправных действий при осуществлении деятельности.

Общество обеспечивает функциональную независимость – отделение процессов управления рисками, совершения сделок и операций и внутреннего контроля друг от друга. Не допускается предоставление одному и тому же работнику функций по управлению рисками, права совершения сделок и контроля за совершением и учетом сделок и операций. В Обществе обеспечивается организационная независимость соответствующих подразделений и должностных лиц.

6.3.2. Ограничение обмена информацией и (или) контроль за обменом информацией между работниками (должностными лицами) Общества и иными лицами, направленный на предотвращение возникновения или реализации конфликта интересов, если указанный обмен информацией приводит к возникновению или реализации конфликта интересов. Общество соблюдает следующие правила информационного обмена:

6.3.2.1. Общество разрабатывает четкий порядок обмена информацией с клиентом в процессе исполнения договора, в частности, определяет возможность использования различных средств связи (почтовая 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.

6.3.2.2. Общество принимает меры по обеспечению конфиденциальности информации, поступившей от клиента в связи с исполнением договора доверительного управления. 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).

6.3.2.3. Общество соблюдает следующие положения при предоставлении информации, связанной с деятельностью на финансовом рынке:

- Общество вправе давать клиентам предложения, не являющиеся индивидуальными инвестиционными рекомендациями, 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 направленной своевременно;
- Общество не рекомендует клиентам инвестировать активы в определенные ценные бумаги, если нет оснований полагать, что именно такие инвестиции приемлемы для клиентов;
- рекламная информация должна соответствовать требованиям действующего законодательства, в обязательном порядке согласовываться с Контролером, не содержать недостоверных или вводящих в заблуждение сведений.

6.3.2.4. Общество 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.

6.3.2.5. Общество осуществляет контроль за обменом информацией между работниками (должностными лицами) Общества и (или) с третьими лицами, а также ограничение указанного обмена информацией в случае, если указанный обмен информацией приводит к возникновению конфликта интересов. В указанных целях Общество:

- осуществляет защиту конфиденциальной и служебной информации, направленную на предотвращение ее неправомерного использования;
- устанавливает различные уровни доступа должностных лиц и работников к служебной и (или) конфиденциальной информации;
- ограничивает передачу информации между должностными лицами и работниками;
- устанавливает правила использования информации, ограничивающие передачу такой информации третьим лицам, в договорах, заключаемых с ответственными лицами;
- ограничивает доступ посторонних лиц в помещения структурных подразделений Общества, предназначенные для совершения сделок и операций в процессе осуществления доверительного управления.

6.3.3. Обеспечение отсутствия в системе вознаграждения работников (должностных лиц) Общества, членов органов управления Общества, не являющихся его работниками, и лиц, действующих за счет Общества, предусмотренной договорами Общества с указанными лицами и (или) иными документами Общества, условий, которые приводят к возникновению или реализации конфликта интересов.

В частности, в Обществе утверждена система определения размера вознаграждений (иного стимулирования) работников Общества, не устанавливающая задач и (или) целевых показателей, приводящих к возникновению конфликта интересов, не создающая иных предпосылок для возникновения конфликта интересов.

6.3.4. Предоставление клиенту Общества информации о конфликте интересов, который не был исключен, в части, относящейся к указанному клиенту, за исключением персональных данных (далее - информация о конфликте интересов, относящаяся к клиенту).

6.3.5. Контроль за совершением либо несовершением работниками (должностными лицами) Общества, а также лицами, действующими за счет Общества, юридических и (или) фактических действий, если интерес указанных работников (должностных лиц) и лиц, действующих за счет Общества, при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий отличается от интереса клиента Общества.

6.3.6. Учет в электронном виде информации об ответственных лицах, а также о контролирующих и подконтрольных лицах.

6.3.7. Учет в электронном виде информации о конфликтах интересов.

6.3.8. Подготовка отчета о принятии мер по выявлению конфликта интересов, мер по предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов, а также по управлению им (далее – отчет об управлении конфликтом интересов).

6.3.9. Настоящая Политика подлежит пересмотру в целях повышения эффективности мер по выявлению конфликта интересов, мер по предотвращению возникновения и реализации конфликтов интересов, а также по управлению ими, по мере необходимости при наличии соответствующих предложений, но не реже одного раза в год.

6.3.10. Иные меры, определяемые Обществом в настоящей Политике, которые направлены на выявление конфликта интересов, предотвращение возникновения и реализации конфликта интересов, а также управление им.

6.4. В рамках меры, предусмотренной в подпункте 6.3.4 пункта 6.3 настоящей Политики, Обществом предоставляется клиенту информация о конфликте интересов, относящаяся к клиенту, в виде документа на бумажном носителе (в случае если предоставление информации на бумажном носителе предусмотрено в требовании клиента Общества или в договоре об оказании услуг, заключенном Обществом с клиентом). В случае, когда информация о конфликте интересов, относящаяся к клиенту, предоставляется Обществом клиенту на бумажном носителе, она предоставляется без взимания платы или по решению Общества за плату, не превышающую расходов на изготовление документа на бумажном носителе.

6.5. В рамках меры, предусмотренной в подпункте 6.3.4 пункта 6.3 настоящей Политики, Общество предоставляет клиенту информацию о конфликте интересов, относящуюся к клиенту, в следующие сроки:

5. одновременно с уведомлением об общем характере и (или) источниках конфликта интересов, предусмотренным абзацем вторым пункта 5 статьи 10.1 - 1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;
6. не позднее 1 (одного) рабочего дня после дня, когда информация о конфликте интересов, относящаяся к клиенту, была обновлена в соответствии с подпунктом 6.9.2 пункта 6.9 настоящей Политики;
7. не позднее 5 (пяти) рабочих дней со дня предъявления клиентом Общества требования о предоставлении информации о конфликте интересов, относящейся к клиенту, в течение всего периода действия договора об оказании услуг, заключенного Обществом с клиентом, и не менее 5 (пяти) лет со дня прекращения действия указанного договора.

6.6. В рамках меры, предусмотренной в подпункте 6.3.6 пункта 6.3 настоящей Политики, Обществом учитывается в электронном виде следующая информация об ответственных лицах, а также о контролирующих и подконтрольных лицах (по форме Приложения 1 и Приложения 2 к настоящей Политике).

6.6.1. Информация, позволяющая идентифицировать ответственное лицо:

- в отношении юридического лица - наименование и основной государственный регистрационный номер или регистрационный номер в стране регистрации (при отсутствии основного государственного регистрационного номера) (далее - регистрационный номер);
- в отношении физического лица - фамилия, имя, отчество (последнее - при наличии) и страховой номер индивидуального лицевого счета (при наличии).

6.6.2. Перечень функций ответственного лица, влияющих на связанные с оказанием услуг Общества интересы его клиента.

6.6.3. Дата и номер документа, на основании которого ответственное лицо участвует в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий.

6.6.4. Информация, позволяющая идентифицировать контролирующее или подконтрольное лицо:

- в отношении контролирующего или подконтрольного юридического лица - наименование и регистрационный номер, описание взаимосвязи между Обществом и контролирующим или подконтрольным лицом;
- в отношении контролирующего физического лица - фамилия, имя, отчество (последнее - при наличии) и страховой номер индивидуального лицевого счета (при наличии), описание взаимосвязи между Обществом и контролирующим лицом.

6.7. В рамках меры, предусмотренной в подпункте 6.3.6 пункта 6.3 настоящей Политики, Обществом осуществляются следующие действия.

6.7.1. Фиксация информации об ответственном лице, указанной в подпунктах 6.6.1 - 6.6.3 пункта 6.6 настоящей Политики, не позднее 1 (одного) рабочего дня после дня предоставления ответственному лицу права принимать участие в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий и



информации о контролирующем и (или) подконтрольном лице, указанной в подпункте 6.6.4 пункта 6.6 настоящей Политики, не позднее 1 (одного) рабочего дня после дня, когда Общества стало известно о контролирующем или подконтрольном лице.

6.7.2. Обновление информации об ответственном лице и (или) контролирующем и (или) подконтрольном лице не позднее 5 (пяти) рабочих дней после дня, когда Общество узнало об изменении информации об указанных лицах.

6.7.3. Обработка информации об ответственных лицах и (или) контролирующем и (или) подконтрольном лице Общества осуществляется в учетной системе Общества, организованной с использованием программного обеспечения, обеспечивающего возможность представления указанной информации в виде электронных таблиц и в бумажной форме по состоянию на каждый рабочий день в течение срока хранения указанной информации.

6.7.4. Хранение информации об ответственном лице и (или) контролирующем и (или) подконтрольном лице на протяжении срока, в течение которого лицо являлось ответственным лицом и (или) контролирующим и (или) подконтрольным лицом, и не менее 5 (пяти) лет со дня, когда юридическое лицо перестало являться ответственным лицом и (или) контролирующим и (или) подконтрольным лицом, а физическое лицо - ответственным лицом и (или) контролирующим лицом.

6.7.5. Возложение на Службу внутреннего контроля ответственности за учет информации об ответственных лицах, контролирующих и подконтрольных лиц.

6.8. В рамках меры, предусмотренной в подпункте 6.3.7 пункта 6.3 настоящей Политики, Обществом учитывается в электронном виде следующая информация о конфликтах интересов (по форме Приложения 3 к настоящей Политике).

6.8.1. Дата возникновения и дата выявления Обществом конфликта интересов, а в случае, если конфликт интересов был исключен, также дата, когда конфликт интересов был исключен.

6.8.2. Информация об общем характере и (или) источниках конфликта интересов и описание имеющихся у клиента Общества рисков, связанных с возможной реализацией конфликта интересов.

В случае если конфликт интересов связан с ценными бумагами и (или) договорами, являющимися ПФИ, и (или) совершением с указанными ценными бумагами сделок и (или) заключением договоров, являющихся ПФИ, влияющих на связанные с оказанием услуг Общества интересы его клиента, и (или) наличием договоров, предусматривающих выплату вознаграждения, и (или) предоставление иных имущественных благ, и (или) освобождение от обязанности совершить определенные действия в случае совершения либо несовершения Обществом и (или) иными участниками конфликта интересов юридических и (или) фактических действий, информация об источниках конфликта интересов должна позволять идентифицировать указанные ценные бумаги, ПФИ, сделки и договоры.

Общество предоставляет по запросу получателя финансовых услуг копию внутреннего документа, предусматривающего меры по выявлению и контролю конфликта интересов при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию, а также по предотвращению его последствий, в течение пятнадцати календарных дней со дня получения запроса клиента, направленного Обществу в любое время, но не позднее пяти лет с даты их отмены или признания утратившими силу.

6.8.3. Информация об участниках конфликта интересов (Общество, члены его органов управления, работники, лица, действующие за его счет, контролирующие и подконтрольные лица, клиенты):

- в отношении юридического лица - наименование и регистрационный номер;
- в отношении физического лица - фамилия, имя, отчество (последнее - при наличии) и страховой номер индивидуального лицевого счета (при наличии).

6.8.4. Информация о принятии Обществом решения о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов, включающая указание на лицо, которым принято решение, дату принятия решения и описание причин принятия решения с обоснованием соответствия принятого решения интересам клиента Общества, в том числе по сравнению с альтернативными вариантами совершения либо несовершения Обществом юридических и (или) фактических действий (в случае если Обществом было принято решение о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов).

6.8.5. Информация о принятых Обществом мерах по предотвращению реализации конфликта интересов и (или) управлению им, включающая описание указанных мер (в случае если Обществом были приняты меры по предотвращению реализации конфликта интересов и (или) управлению им).

6.8.6. Дата направления Обществом клиенту информации о конфликте интересов, относящейся к клиенту (в случае если указанная информация была направлена профессиональным участником клиенту).

6.8.7. Информация о реализации конфликта интересов, включающая описание совершения либо несовершения Обществом и (или) иными участниками конфликта интересов юридических и (или) фактических действий, в результате которых клиенту Общества были причинены убытки, и дату реализации конфликта интересов (в случае реализации конфликта интересов).

6.9. В рамках меры, предусмотренной в подпункте 6.3.7 пункта 6.3 настоящей Политики, Обществом осуществляются следующие действия.

6.9.1. Фиксация Контролером Общества информации о конфликте интересов не позднее 5 (пяти) рабочих дней после дня выявления конфликта интересов Обществом.

6.9.2. Обновление Контролером Общества информации о конфликте интересов не позднее 5 (пяти) рабочих дней после дня, когда Контролер Общества узнал об изменении информации о конфликте интересов.

6.9.3. Обработка информации о конфликте интересов осуществляется в электронном файле (файлах), формат которого (которых) обеспечивает возможность представления указанной информации в виде электронных таблиц и в бумажной форме по состоянию на каждый рабочий день в течение срока хранения указанной информации.

6.9.4. Хранение информации о выявленном конфликте интересов со дня выявления конфликта интересов и до истечения не менее 5 (пяти) лет со дня, когда конфликт интересов был исключен.

6.9.5. Возложение на Службу внутреннего контроля ответственности за обработку и хранение информации о выявленных конфликтах интересов.

6.10. В рамках меры, предусмотренной в подпункте 6.3.8 пункта 6.3 настоящей Политики, Обществом осуществляются следующие действия.

6.10.1. Возложение на Контролера Общества ответственности за подготовку отчета об управлении конфликтом интересов.

6.10.2. Составление по форме Приложения 4 к настоящей Политике и направление отчета об управлении конфликтом интересов за отчетный календарный год на рассмотрение Руководителю Общества ежегодно не позднее 30 июня года, следующего за отчетным.

6.10.3. Хранение отчета об управлении конфликтом интересов не менее 5 (пяти) лет со дня его составления.

6.10.4. Включение в отчет об управлении конфликтом интересов:

- информации о количестве выявленных конфликтов интересов и об обстоятельствах возникновения выявленных конфликтов интересов, которые не предусмотрены Обществом главой 2 настоящей Политики (при наличии выявленных Обществом конфликтов интересов);
- информации о количестве конфликтов интересов, которые были исключены (при наличии исключенных Обществом конфликтов интересов), и о количестве конфликтов интересов, по отношению к которым принимались меры по управлению ими, обеспечивающие снижение рисков причинения убытков клиенту Общества (при наличии конфликтов интересов, по отношению к которым Обществом принимались меры по управлению ими);
- информации о нарушениях, выявленных в ходе осуществления внутреннего контроля за соответствием деятельности Общества требованиям пункта 5 статьи 10.1-1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», Указания № 5899-У и настоящей Политики;
- предложений по повышению эффективности мер по выявлению конфликтов интересов, мер по предотвращению возникновения и реализации конфликтов интересов, а также по управлению ими, в том числе предложений по пересмотру настоящей Политики (при наличии указанных предложений).

6.11. Общество и его ответственные лица не должны осуществлять следующие действия, свидетельствующие о реализации конфликта интересов.

6.11.1. Совершать за свой счет сделку с ценной бумагой и (или) заключать за свой счет договор, являющийся ПФИ, на основании информации о принятии Обществом решения о совершении сделки с указанной ценной бумагой и (или) о заключении указанного договора, являющегося ПФИ, за счет клиента Общества до совершения сделки с указанной ценной бумагой или заключения указанного договора, являющегося ПФИ, за счет клиента Общества, за исключением случаев, когда Общество приняло следующие меры:

- обеспечило организационную и функциональную независимость работников (должностных лиц), принимающих решения о совершении сделок с ценными бумагами и о заключении договоров,

являющиеся ПФИ, за счет клиента Общества, и работников (должностных лиц), совершающих сделки с ценными бумагами и заключающих договоры, являющиеся ПФИ, за счет клиента Общества, от работников (должностных лиц), принимающих решения о совершении сделок с ценными бумагами и о заключении договоров, являющихся ПФИ, за счет Общества, а также от работников (должностных лиц), совершающих сделки с ценными бумагами и заключающих договоры, являющиеся ПФИ, за счет Общества;

- исключило возможность получения работниками (должностными лицами), принимающими решения о совершении сделок с ценными бумагами и о заключении договоров, являющихся ПФИ, за счет Общества, а также работниками (должностными лицами), совершающими сделки с ценными бумагами и заключающими договоры, являющиеся ПФИ, за счет Общества, информации о принятии Обществом решения о совершении сделки с указанными ценными бумагами и (или) о заключении указанных договоров, являющихся ПФИ, за счет клиента Общества;
- обеспечило соблюдение работниками (должностными лицами), принимающими решения о совершении сделок с ценными бумагами и о заключении договоров, являющихся ПФИ, за счет клиента Общества, и работниками (должностными лицами), совершающими сделки с ценными бумагами и заключающими договоры, являющиеся ПФИ, за счет клиента Общества, запрета на совершение за свой счет сделок с указанными ценными бумагами и (или) на заключение за свой счет указанных договоров, являющихся ПФИ, на основании информации о принятии Обществом решения о совершении сделки с указанными ценными бумагами и (или) о заключении указанных договоров, являющихся ПФИ, за счет клиента Общества до совершения сделки с указанными ценными бумагами или до заключения указанных договоров, являющихся ПФИ, за счет клиента Общества.

6.11.2. Совершать за счет клиента Общества сделки с ценными бумагами и (или) заключать договоры, являющиеся ПФИ, на условиях, не являющихся наилучшими доступными для Общества.

6.11.3. Совершать за счет клиента Общества сделки с ценными бумагами и (или) заключать договоры, являющиеся ПФИ, с частотой, превышающей частоту, необходимую для исполнения Обществом обязанностей, установленных договором доверительного управления ценными бумагами, заключенным с указанным клиентом.

## **7. ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ ПОСЛЕДСТВИЙ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ**

7.1. В случае возникновения конфликта интересов органы управления и работники Общества, в чьей деятельности может возникать 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.

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

7.3. В целях устранения неблагоприятных последствий конфликта интересов Общество 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.

7.4. В случае если меры, принятые Обществом по предотвращению 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.

7.5. Общество стремится добровольно компенсировать клиентам все убытки, вызванные конфликтом интересов клиента и Общества и/или работника Общества.

7.6. С целью предотвращения риска возникновения конфликта интересов Общество 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.

7.7. В Обществе при необходимости осуществляются следующие мероприятия по подготовке решения о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов:

7.7.1. Утверждение Руководителем Общества решения о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов в отношении одного конфликта интересов или нескольких конфликтов интересов, если конфликты интересов возникают при совершении либо несовершении Обществом юридических и (или) фактических действий в отношении одного актива или нескольких активов, обязанным лицом по которому (которым) и (или) по договорам в отношении которого (которых) является одно юридическое или физическое лицо, или при совершении Обществом сделок с одним юридическим или физическим лицом.

7.7.2. В рамках подготовки решения о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов мотивированно обосновывается соответствие принимаемого решения интересам клиента Общества, в том числе по сравнению с альтернативными вариантами совершения либо несовершения Обществом юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Общества интересы клиента.

7.7.3. Включение в решение о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов следующей информации о каждом конфликте интересов, в отношении которого принимается указанное решение:

7.7.2.1. информации о дате возникновения конфликта интересов и содержании конфликта интересов (если конфликт интересов возник до принятия указанного решения) и сведений о клиенте Общества при условии, что конфликт интересов возник при совершении либо несовершении Обществом юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Общества интересы данного клиента Общества;

7.7.2.2. информации о причинах принятия решения о предотвращении возникновения конфликта интересов;

7.7.2.3. иной информации, которая была учтена при подготовке и утверждении указанного решения.

## **8. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

8.1. Настоящая Политика и все изменения к ней в виде новой редакции утверждаются единоличным исполнительным органом Общества.

8.2. Изменения в Политику вносятся в следующих случаях:

- изменения законодательства Российской Федерации в части регулирования деятельности Общества, Базовых стандартов Банка России, Стандартов НАУФОР;
- получения соответствующих поручений, директив или рекомендаций Банка России, иных органов государственной власти Российской Федерации, НАУФОР;
- изменения наименований должностей и/или структурных подразделений Общества (при внесении изменений в организационную структуру Общества);
- изменения внутренних процедур и процессов Общества в сфере управления конфликтом интересов.

8.3. В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации, изменения нормативных актов Банка России, Базовых стандартов, Стандартов НАУФОР, регулирующих деятельность Общества, а также внутренних нормативных документов Общества Политика (до внесения соответствующих изменений) действует в части, не противоречащей требованиям законодательства Российской Федерации, нормативным актам Банка России, Базовым стандартам, Стандартам НАУФОР и внутренним нормативным документам Общества.

8.4. Настоящая Политика подлежит пересмотру в целях повышения эффективности деятельности Общества по мере необходимости, но не реже одного раза в год.

8.5. В случае наличия оснований для пересмотра Политики Контролер самостоятельно или с привлечением работника Службы внутреннего контроля подготавливает проект Политики в новой редакции и предоставляет его на утверждение единоличному исполнительному органу Общества.

8.6. В случае отсутствия оснований для пересмотра Политики Контролер включает в отчет об управлении конфликтом интересов предложение оставить Политику в действующей редакции без изменений.

8.7. Общество осуществляет ознакомление с настоящей Политикой работников, в чьей деятельности может возникать риск конфликта интересов.

8.8. Ознакомление осуществляется под подпись на листе ознакомления к приказу об утверждении Политики, не позднее трех рабочих дней, следующих за днем

- утверждения Политики / изменений в Политику;
- приема на работу соответствующего работника в Общество.

8.9. Для лиц, в отношении которых отсутствует возможность провести ознакомление с Политикой и вносимыми в нее изменениями в сроки, указанные в п. 8.8 Политики, в связи с отпуском, служебной командировкой либо временной нетрудоспособностью, установленный п. 8.8 Политики срок начинает исчисляться с рабочего дня, следующего за днем окончания отпуска, служебной командировки либо периода временной нетрудоспособности.

8.10. Факт ознакомления работников (должностных лиц) с Политикой и вносимыми в нее изменениями, подтверждается их собственноручной подписью в листе ознакомления к приказу об утверждении Политики.

8.11. Общество раскрывает Политику, а также Уведомление об общем характере и (или) источниках конфликта интересов, возникшего при оказании инвестиционным советником финансовой услуги, на своем сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Указанная информация должна быть доступна получателям финансовых услуг на официальном сайте Общества в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: <https://www.acapital-am.ru/info/> круглосуточно и бесплатно.



ДЛЯ СЛУЖЕБНОГО ПОЛЬЗОВАНИЯ

РАССМОТРЕН  
Генеральный директор  
ООО «УК «А-Капитал»

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 202\_\_ г.

**Отчет об управлении конфликтом интересов  
ООО «УК «А-Капитал»  
за \_\_\_\_ год**

За отчетный период с «\_\_» \_\_\_\_\_ 202\_\_ г. по «\_\_» \_\_\_\_\_ 202\_\_ г. Контролером ООО «УК «А-Капитал» (далее по тексту - Общество) в рамках выполнения Обществом требований по выявлению конфликта интересов, предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов и управлению им, проведена следующая работа:

1. Количество выявленных случаев конфликтов интересов (при наличии выявленных Обществом конфликтов интересов):

Показатель / сведения	Значение показателя / раскрытие сведений
Количество выявленных конфликтов интересов (при наличии выявленных Обществом конфликтов интересов)	
Обстоятельство возникновения конфликта интересов, которые не предусмотрены Обществом в перечне, указанном в разделе 5 Политики	
Количество выявленных конфликтов интересов, которые были исключены (при наличии исключенных Обществом конфликтов интересов)	
Количество конфликтов интересов, по отношению к которым принимались меры по управлению ими, обеспечивающие снижение рисков причинения убытков клиенту Общества (при наличии конфликтов интересов, по отношению к которым Обществом принимались меры по управлению ими)	

2. Информация о нарушениях, выявленных в ходе осуществления внутреннего контроля за соответствием деятельности Общества требованиям пункта 5 статьи 10.1-1 Федерального закона Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», Указания № 5899-У<sup>1</sup>, Указания № 5014-У<sup>2</sup>, Стандарта НАУФОР от 18.02.2015 «Предотвращение конфликта интересов», а также Политики (при наличии указанных нарушений):

№ п/п	Описание выявленного нарушения	Источники и причины выявленного нарушения	Принятые меры в отношении выявленного нарушения

<sup>1</sup> Указание Банка России от 23.08.2021 № 5899-У «Об обязательных для профессиональных участников рынка ценных бумаг требованиях, направленных на выявление конфликта интересов, управление им и предотвращение его реализации».

<sup>2</sup> Указание Банка России от 17.12.2018 № 5014-У «О порядке определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника, о требованиях к форме предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации и к осуществлению деятельности по инвестиционному консультированию».

3. Предложения по повышению эффективности мер по выявлению конфликтов интересов, мер по предотвращению возникновения и реализации конфликтов интересов, а также по управлению ими, в том числе предложения по пересмотру Политики:

---

4. Информация о пересмотре / утверждении новой редакции (при необходимости) Политики управления конфликтом интересов:

---

5. Иная информация:

---

Дата составления и представления отчета генеральному директору «\_\_» \_\_\_\_\_ 202\_\_ г.

Заместитель генерального директора –  
руководитель службы внутреннего контроля

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /