

*Перечень мер Акционерного общества «Национальная управляющая компания» по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг*

---

**«УТВЕРЖДЕНО»**

**Генеральный директор  
АО «НУК»**

\_\_\_\_\_ **И.Н. Недильская**

**(Приказ № П/20170414-2 от «14» апреля 2017г.)**

**ПЕРЕЧЕНЬ МЕР  
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «НАЦИОНАЛЬНАЯ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ»  
ПО ВЫЯВЛЕНИЮ, КОНТРОЛЮ И УРЕГУЛИРОВАНИЮ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ,  
А ТАКЖЕ ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ ЕГО ПОСЛЕДСТВИЙ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ  
ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ  
(новая редакция)**

**г. Москва, 2017г.**

Перечень мер Акционерного общества «Национальная управляющая компания» по выявлению, контролю и урегулированию конфликта интересов, а также предотвращению его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (далее – Перечень мер) разработан и утвержден в соответствии с Положением ЦБ РФ N482-П «Положение 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», Инструкцией Банка России от 13.09.2015 № 168-И «О порядке лицензирования Банком России профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и порядке ведения реестра профессиональных участников рынка ценных бумаг» и иными нормативными актами в сфере финансовых услуг.

## 1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

**Организация** – Акционерное общество «Национальная управляющая компания».

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

**Клиент** – юридическое или физическое лицо, которому (в интересах которого) Организация оказывает услуги, связанные с её профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг.

**Конфликт интересов** – возникающее при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг противоречие между имущественными и иными интересами Организации и/или её Работников, и Клиента, в результате которого действия/бездействия Организации и/или её 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, а также информация, режим конфиденциальности которой установлен в договоре с Клиентом, и иная информация в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. 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.

## 2. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

2.1. Организация строит отношения с Клиентами на принципах равноправия сторон, добросовестности, правдивости, полного информирования Клиента об операциях, проводимых с его ценными бумагами и денежными средствами, и связанных с ними рисками.

Организация несет ответственность за действия Работников в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Организация всегда действует с позиции добросовестного отношения ко всем Клиентам. Не допускается использование некомпетентности или состояния здоровья Клиента в интересах Организации, а также отказ Клиентам в оказании равноценных и профессиональных услуг по признакам их национальности, пола, политических или религиозных убеждений.

2.2. Организация руководствуется в своей профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг законодательством Российской Федерации в сфере финансовых рынков, нормативными актами Банка России, а также правилами и стандартами саморегулируемых организаций, членом которых она является.

*Перечень мер Акционерного общества «Национальная управляющая компания» по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг*

---

- 2.3. Организация в ходе осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг не допускает предвзятости, давления со стороны и в отношении третьих лиц, зависимости от них, наносящей ущерб Клиентам.
- 2.4. Основным принципом деятельности Организации в целях предотвращения конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и уменьшения его негативных последствий является приоритет интересов Клиента перед собственными интересами Организации.
- 2.5. В целях выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий Организация устанавливает и реализует следующие принципы и механизмы работы 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 для Клиента объективную информацию, не относящуюся к служебной и Конфиденциальной, способной повлиять на выбор Клиентом инвестиционной стратегии;
  - Организация доводит до сведения Клиента определенный для него инвестиционный профиль, а также размер допустимого риска;
  - 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 обязана предоставлять своим Клиентам по их просьбе, а также по собственной инициативе информацию о состоянии рынка ценных бумаг, ценах и котировках, эмитентах, возможных рисках на рынке ценных бумаг и иную информацию;
  - Организация соблюдает интересы всех Клиентов при распределении между учредителями управления ценных бумаг/денежных средств, полученных Организацией, являющейся доверительным управляющим, в результате совершения сделки за счет средств разных учредителей управления;
  - работники Организации неукоснительно соблюдают установленные ограничения в процедурах доступа к служебной информации и внутренние правила по ограничению передачи служебной и инсайдерской информации между подразделениями;
  - не допускается совмещение одними и теми же Работниками Организации функций по выполнению операций на рынке ценных бумаг с функциями по их оформлению и учету, а также внешнее совмещение в других организациях в случае законодательного запрета в связи с характером деятельности;
  - Организация обеспечивает соблюдение своими Работниками квалификационных требований, предусмотренных для сотрудников, осуществляющих профессиональную деятельность, устанавливаемых нормативными актами Банка России и иными нормативными правовыми

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

- Организация при приеме (перевод) на работу Работника, в чьей деятельности может возникнуть риск конфликта интересов, в обязательном порядке знакомит Работника с обязанностями, направленными на предотвращение риска возникновения конфликта интересов;
- Организация при публикации и рассылки инвестиционно-аналитических исследований, с целью достижения максимальной объективности содержания инвестиционно-аналитических исследований, применяет процедуры, направленные на обеспечение независимости деятельности подразделения, осуществляющего подготовку инвестиционно-аналитических исследований, от других подразделений Организации.

Работники Организации, осуществляющие подготовку инвестиционно-аналитических исследований (заключений), не вправе раскрывать их содержание работникам других подразделений Организации.

Работники Организации, осуществляющие подготовку инвестиционно-аналитических исследований (заключений), не вправе заниматься другой деятельностью, которая не позволяет сохранять объективность исследований.

- Организация возмещает ущерб, причиненный своим Клиентам и иным лицам в результате ошибок или упущений при осуществлении деятельности, а также в результате неправомерных действий Организации, должностных лиц и работников Организации.
- 2.6. В случае возникновения конфликта интересов Организация немедленно информирует Клиента и предпринимает меры с целью урегулирования конфликта интересов.
- 2.7. Работники, располагающие Конфиденциальной информацией, имеют право на ее использование, передачу с целью совершения сделок в интересах третьих лиц, если такая возможность прямо предусмотрена договорами между Работниками и Организацией, между Клиентами и Организацией, или внутренними документами Организации и не запрещена действующим законодательством Российской Федерации.
- 2.8. Организация обеспечивает контроль за надлежащим обособлением и использованием денежных средств, и надлежащим обособлением ценных бумаг Клиента.
- 2.9. В случае несанкционированного раскрытия Конфиденциальной информации Организация проводит служебное расследование.

### **3. ВНУТРЕННИЕ ДОКУМЕНТЫ ОРГАНИЗАЦИИ**

- 3.1. В целях предотвращения возникновения конфликта интересов Клиента и Организации последняя:
- 3.1.1. Во внутренних документах указывает цели, задачи, функции и порядок взаимодействия отдельных подразделений, их руководителей и отдельных Работников в части проведения, оформления и учета сделок и операций, а также устанавливает ответственность за невыполнение либо ненадлежащее выполнение данных функций.
- 3.1.2. Руководствуется в своей профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг внутренними документами, разработанными в соответствии с законодательством Российской Федерации в сфере финансовых рынков / нормативными актами Банка России, регламентирующими порядок проведения и оформления сделок и операций на фондовом рынке.

- 3.1.3. Осуществляет обслуживание Клиентов в соответствии с законодательством Российской Федерации, договорами, заключенными с Клиентами, а также документами, указанными в п. 3.1.2, регламентирующими процедуру принятия поручений Клиентов.
- 3.2. Содержание документов, указанных в пункте 3.1., доводится до сведения Работников Организации, задействованных в выполнении соответствующих операций в следующие сроки:
  - для работников, на которых возлагаются обязанности, связанные с выполнением указанных операций, – до начала выполнения своих обязанностей;
  - для работников, задействованных в выполнении соответствующих операций, – не позднее дня вступления в силу указанных документов, или изменений в указанных документах.
- 3.3. Организация осуществляет внутренний контроль соблюдения Работниками положений документов, указанных в пункте 3.1.
- 3.4. Организация соблюдает установленные её внутренними документами меры, направленные на предотвращение неправомерного использования служебной информации при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

#### **4. ДОГОВОРНЫЕ ОТНОШЕНИЯ, ОБМЕН ИНФОРМАЦИЕЙ**

- 4.1. При заключении договора с Клиентом Организация обязуется:
  - 4.1.1. Максимально точно и полно формулировать и согласовывать обязательства сторон, в частности, обязательства связанные:
    - с порядком оказания Организацией услуг Клиенту;
    - с условиями сделки;
    - с предоставлением информации сторонами;
    - с размером и порядком оплаты вознаграждения Организации.
  - 4.1.2. Согласовать процедуру досудебного урегулирования конфликтов, которые могут возникнуть в процессе исполнения договора.
  - 4.1.3. Полно и определенно согласовывать ответственность каждой из сторон за неисполнение либо ненадлежащее исполнение условий договора, а также порядок и условия выплат сумм, причитающихся любой из сторон в виде штрафных санкций.
- 4.2. Организация согласовывает 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 и т.д.), а также порядок получения необходимых и достаточных подтверждений получения каждой из сторон, отправленных другой стороной сообщений.
- 4.3. 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.
- 4.4. Организация обеспечивает режим Конфиденциальной информации, поступившей от Клиента, контрагента, при котором указанная информация не может быть использована в интересах самой Организации или третьих лиц, а также информация остается внутри отдельного структурного подразделения, которое ее получило (либо в распоряжении конкретного Работника) и не передается в другие подразделения без нормативной необходимости. Такой режим создается путем применения, в частности:

- технических средств (включающих, программное обеспечение, устанавливаемое на рабочих местах Работников);
  - организационных мер, в частности, путем создания системы ограничения доступа каждого Работника к информации различных уровней.
- 4.4.1. Конфиденциальная информация может быть использована только в случаях, прямо предусмотренных договором с Организацией, и/или внутренними документами Организации, и/или законодательством Российской Федерации.
- 4.5. Организация соблюдает следующие положения при предоставлении информации или рекомендаций, связанных с операциями на рынке ценных бумаг:
- 4.5.1. Информация, предоставляемая Организацией другим участникам рынка, в том числе Клиентам, должна быть достоверной, ясно изложенной и направляемой своевременно.
- 4.5.2. Рекламная информация должна соответствовать требованиям действующего законодательства Российской Федерации, в обязательном порядке согласовываться с контролером Организации и не содержать недостоверных сведений.
- 4.5.3. Организация при осуществлении операций/сделок на рынке ценных бумаг по поручению Клиентов информирует Клиентов о праве получать документы и информацию, предусмотренную законодательством Российской Федерации о защите прав инвесторов. Организация информирует Клиентов - физических лиц о правах и гарантиях, предоставляемых им в соответствии с Федеральным законом от 5 марта 1999 г. N 46-ФЗ "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг".
- 4.5.4. Работникам Организации запрещается давать Клиентам рекомендации по операциям/сделкам на рынке ценных бумаг с целью создания благоприятных условий для осуществления операций/сделок в интересах Организации, если они не согласуются с интересами Клиентов с учетом выбранного инвестиционного профиля, либо противоречат требованиям законодательства Российской Федерации в сфере финансовых рынков, стандартов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, внутренних документов Организации.

## **5. ПРОВЕДЕНИЕ ОПЕРАЦИЙ**

- 5.1. Работники, уполномоченные на совершение сделок, обязаны:
- быть объективными в принятии любых решений по инвестициям в ценные бумаги и другие фондовые инструменты, а также быть готовыми объяснить рациональность принятия любого решения Клиенту или его поверенному;
  - обеспечить приоритет исполнения операций по договору доверительного управления перед собственными сделками Общества;
  - принимать инвестиционные решения, отвечающие интересам Клиента.
- 5.2. Организация не использует в любых совершаемых в собственных интересах сделках ценные бумаги Клиентов, хранящиеся на счетах депо Организации – доверительного управляющего или на лицевых счетах, открытых в реестрах владельцев ценных бумаг реестродержателей.
- Организация не отвечает ценными бумагами Клиента по своим обязательствам.
- 5.3. Организация в процессе исполнения своих обязанностей по договору доверительного управления (в рамках договора ИДУ; в рамках договора ИИС) соблюдает ограничения на совершение сделок, установленные действующим законодательством РФ и/или договором с Клиентом.
- 5.4. 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. Работники, задействованные в проведении, оформлении и учете операций Клиента и располагающие в силу этого служебной информацией, не имеют права передавать кому-либо эту информацию или использовать ее для заключения сделок с третьими лицами.
- 5.6. Работникам, располагающим информацией о содержании поручений Организации, которая действует в качестве доверительного управляющего, запрещается проводить аналогичные торговые операции за собственный счет с опережением выполнения поручений Организации, выступающей в качестве доверительного управляющего.
- 5.7. Организация соблюдает иные ограничения, установленные действующим законодательством и/или договором доверительного управления с Клиентом.

## **6. ОТЧЕТНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ**

- 6.1. Организация предоставляет Клиентам отчетность по каждому договору, заключенному с Клиентом, отдельно. Объем информации, передаваемой Клиенту в составе такой отчетности, определяется договором между Организацией и Клиентом с учетом требований законодательства Российской Федерации.
- 6.2. В случае обнаружения ошибки в информации, полученной от организатора торговли, другого профучастника, эмитента, Организация уточняет полученную информацию.  
До получения разъяснений от упомянутых организаций Работникам Организации категорически запрещается вносить изменения в полученную информацию. Последующая коррекция отчетных документов производится только на основании скорректированной информации, полученной от указанных организаций.

## **7. КОНТРОЛЬ И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ**

- 7.1. Организация обеспечивает внутренний контроль за деятельностью подразделений и отдельных Работников, задействованных в выполнении, оформлении и учете сделок и операций Организации и Клиента, а также Работников, имеющих доступ к Конфиденциальной информации, в целях защиты прав и интересов Клиентов от ошибочных или недобросовестных действий Работников Организации, которые могут привести к ущемлению прав и интересов Клиентов, либо иметь иные негативные последствия в соответствии с разработанными Организацией внутренними документами.
- 7.2. Требования настоящего Перечня мер доводятся до сведения всех Работников Организации и подлежат обязательному исполнению.
- 7.3. Контроль за исполнением требований, изложенных в настоящем Перечне мер, возлагается на Контролера и руководителей подразделений Организации (в случае отсутствия подразделений в структуре Организации – на Генерального директора Организации либо его заместителя, которому делегированы соответствующие полномочия).
- 7.4. Работники Организации обязаны незамедлительно доводить до сведения Контролера сведения о появлении условий, которые могут повлечь возникновение конфликта интересов, а также о возникновении конфликта интересов.
- 7.5. Работники Организации обязаны сообщать Контролеру о возникновении обстоятельств, препятствующих независимому и добросовестному осуществлению Работниками Организации должностных обязанностей.

## **8. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

*Перечень мер Акционерного общества «Национальная управляющая компания» по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг*

---

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