



УТВЕРЖДЕНЫ

Генеральным директором ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент»
(Приказ № УКФ/ПР/191220/1 от 20.12.2019)
Вводится в действие с 31.12.2019

_____/В.А. Прошкинас/

Правила выявления и контроля конфликта интересов и предотвращения его последствий, а также недопущения установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов (далее – «Правила»)

1. Общие положения

1.1. Настоящие Правила выявления и контроля конфликта интересов и предотвращения его последствий, а также недопущения установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов, утвержденные ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент» (далее – «Компания»), разработаны в соответствии со следующими нормативными актами в сфере финансового рынка:

– Положение 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»;

– Положение Банка России от 03.08.2015 № 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»;

– внутренний стандарт НАУФОР «5. Предотвращение конфликта интересов» (для профучастников);

– внутренний стандарт НАУФОР «1. Предотвращение конфликта интересов» (для управляющих),

– а также внутренними документами, утвержденными в Компании, направленными на исключение конфликта интересов в процессе осуществления деятельности на рынке ценных бумаг и оказания финансовых услуг.

1.2. В целях настоящих Правил используются следующие термины и понятия:

Договор доверительного управления – правила доверительного управления, зарегистрированные (согласованные) в порядке, установленном Банком России, либо договор доверительного управления, заключенный между Компанией и Клиентом, в порядке, установленном Компанией;

Доверительное управление – деятельность по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами, негосударственными пенсионными фондами, инвестиционными фондами, а также деятельность профессионального участника рынка ценными бумагами по управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами;

Должностные лица – лица, занимающие должности в органах управления Компании, руководители структурных подразделений, Контролер;

Компания – ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент», осуществляющая деятельность на финансовом рынке на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-11748-001000 от 11.11.2008, а также на основании лицензии на осуществление деятельности по управлению



07011190059290349000100063

инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00095 от 20.12.2002;

Контролер – работник Компании, ответственный за организацию и осуществление контроля за деятельностью Компании по доверительному управлению.

Конфликт интересов – наличие у Компании и (или) иных лиц, когда они действуют от имени Компании или от своего имени, но за ее счет, и (или) ее работников интереса, отличного от интересов стороны по договору доверительного управления (клиента Компании), при совершении (не совершении) юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Компании интересы стороны по договору доверительного управления (клиента Компании);

НАУФОР – некоммерческая саморегулируемая организация на российском финансовом рынке – «Национальная ассоциация участников фондового рынка», членом которой является Компания;

Работники – лица, состоящие с Компанией в трудовых отношениях на основании трудового договора либо в гражданско-правовых отношениях на основании договора гражданско-правового характера, в функции которых входит осуществление деятельности Компанией в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг;

Клиент – юридическое или физическое лицо, заключившее с Компанией договор доверительного управления и передавшее Компании в доверительное управление активы, а также владелец инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов под управлением Компании.

1.3. Настоящие Правила содержат перечень мер, направленных на идентификацию и исключение конфликта интересов, управление конфликтом интересов и предотвращение его последствий, а также порядок реализации таких мер.

1.4. При осуществлении доверительного управления паевыми инвестиционными фондами, ценными бумагами и денежными средствами клиентов Компания и её работники руководствуются требованиями законодательства Российской Федерации, в том числе нормами Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федерального закона «Об инвестиционных фондах», а также требованиями иных нормативных актов в сфере финансовых рынков.

1.5. Информация о совмещении деятельности по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами и деятельности по управлению ценными бумагами, а также о существовании риска возникновения конфликта интересов при указанном совмещении в круглосуточном режиме размещена на официальном сайте Компании в сети Интернет по адресу www.fdu.ru.

1.6. Компания строит отношения с клиентами на следующих принципах:

- приоритет интересов клиентов перед собственными интересами Компании и её сотрудников;
- равноправие сторон;
- добросовестность, законность и правдивость;
- полное и всестороннее информирование клиента об операциях, проводимых с его ценными бумагами и денежными средствами, а также о связанных с такими операциями рисках.

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

1.8. При осуществлении профессиональной деятельности Компания не злоупотребляет предоставленными ей правами с целью извлечения собственной выгоды либо выгоды одних клиентов за счет умаления интересов других клиентов.

1.9. Работники Компании приняли на себя обязательство по соблюдению установленных в Компании ограничений в процедурах доступа к инсайдерской информации и несут ответственность за их неисполнение.

2. Меры, связанные с установлением договорных отношений и информационным обменом с клиентами

2.1. При заключении договора доверительного управления с клиентом либо присоединения клиента к договору доверительного управления Компания максимально точно и полно формулирует обязательства сторон, в частности:

2.1.1. Обязательства, связанные с порядком оказания Компанией услуг клиенту, размером и порядком оплаты вознаграждения Компании.

2.1.2. Процедуру досудебного урегулирования конфликтов, которые могут возникнуть в процессе исполнения договора доверительного управления.

2.1.3. Случаи ответственности каждой из сторон за неисполнение либо ненадлежащее исполнение условий договора доверительного управления, а также порядок и условия выплат сумм, причитающихся любой из сторон в виде различных штрафных санкций.

2.1.4. Порядок обмена информацией с клиентом в процессе исполнения договора доверительного управления, в частности, устанавливает возможность использования различных средств связи, а также порядок получения необходимых и достаточных подтверждений получения каждой из сторон, отправленных другой стороной уведомлений.

2.1.5. Компания путем применения технических средств (включающих, по необходимости, необходимое программное обеспечение, устанавливаемое на рабочих местах работников Компании) и организационных мер обеспечивает режим конфиденциальности информации, поступившей от клиента в порядке, предусмотренном договором доверительного управления, или иным образом ставшей известной Компании и/или работникам Компании в процессе заключения и исполнения договора доверительного управления, при котором такая информация остается внутри отдельного структурного подразделения, которое её получило (либо в распоряжении конкретного работника), и без согласования с клиентом не может быть передана для использования в интересах Компании или третьих лиц.

2.1.6. Конфиденциальная информация может быть использована только в случаях, прямо предусмотренных договором с Компанией и/или внутренними документами Компании и/или законодательством Российской Федерации.

2.1.7. Компания не осуществляет умышленное недобросовестное информационное давление на рынок, в том числе в виде явной и скрытой рекламы, не распространяет заведомо ложную 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 имеет целью склонить клиента к принятию конкретного инвестиционного решения.

2.1.8. Работникам Компании запрещается давать клиентам рекомендации по операциям/сделкам на рынке ценных бумаг с целью создания благоприятных условий для осуществления операций/сделок в интересах Компании, в своих собственных интересах или интересах третьих лиц, если они не согласуются с интересами клиентов.

2.2. Компания соблюдает следующие положения при предоставлении информации или рекомендаций, связанных с управлением паевыми инвестиционными фондами и осуществлением операций на рынке ценных бумаг:

2.2.1. Информация, предоставляемая Компанией другим участникам рынка, в том числе клиентам, должна быть достоверной, ясно изложенной и направляемой своевременно.

2.2.2. Рекламная информация должна соответствовать требованиям законодательства Российской Федерации.

3. Меры, связанные с проведением операций и отчетностью компании.

3.1. Компания предоставляет своим клиентам регулярную отчетность по операциям с ценными бумагами, проведенным в интересах клиентов. Объем информации, передаваемой клиенту в составе такой отчетности, определяется договором доверительного управления, заключенным между Компанией и клиентом, но не может быть менее объема, установленного действующим законодательством.



3.2. В случае обнаружения ошибки в информации, получаемой из торговой, расчетной или депозитарной систем, Компания должна сделать соответствующий запрос (подписанный уполномоченным лицом) в соответствующие вышеуказанные организации с сообщением о данной ошибке.

3.3. До получения письменного разъяснения вышеуказанных организаций работникам Компании категорически запрещается вносить изменения в получаемую информацию, какими бы мотивами они не руководствовались.

3.4. Коррекция отчетных документов производится только на основании письменного подтверждения вышеуказанных организаций.

4. Организационные меры и меры кадровой политики по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий

4.1. Компания устанавливает четкое разграничение прав и обязанностей работников Компании на уровне должностных инструкций и/или внутренних документов Компании и создает отдельные структурные подразделения в целях предотвращения совмещения одним работником таких функций, которые порождают конфликт интересов Компании и клиента.

4.2. Контролер Компании проводит обязательные проверки в части разграничения прав и обязанностей работников Компании.

4.3. В Компании разрабатываются и соблюдаются меры, направленные на предотвращение неправомерного использования служебной информации, приводящего к конфликту интересов Компании и клиента.

4.4. Работники Компании, деятельность которых связана с возможностью возникновения конфликта интересов обязаны:

- следовать запретам/ограничениям на сделки и операции с финансовыми инструментами в собственных интересах работника, если такие запреты/ограничения для него установлены Компанией в связи с характером его деятельности;
- следовать запретам/ограничениям на совмещение работником должностей у Компании и в других организациях, и (или) с иными внешними деловыми интересами, если такие запреты/ограничения для него установлены Компанией в связи с характером его деятельности. Указанное требование не распространяется на совместительство в организациях, являющихся основными или дочерними по отношению к Компании;
- следовать запретам и ограничениям, установленным настоящими Правилами;
- предоставлять контролеру Компании информацию, связанную с возможностью возникновения конфликта интересов.

4.5. При приеме (переводе) на работу работника, в чьей деятельности может возникать риск возникновения конфликта интересов, Компания знакомит его с обязанностями, направленными на предотвращение риска возникновения конфликта интересов, в том числе с содержанием настоящих Правил.

4.6. До сведения работников Компании доводится информация о требованиях по предотвращению конфликта интересов, содержащаяся в законах Российской Федерации и иных нормативных актах в сфере финансового рынка, а также работники ставятся в известность об ответственности, в том числе уголовной, за нарушение указанных требований.

4.7. К работникам Компании может быть применена дисциплинарная ответственность и административные меры, в том числе наложение материальных взысканий за нарушение установленных требований по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий.

4.8. Компания вправе установить запреты/ограничения на сделки и операции с финансовыми инструментами в собственных интересах работника в связи с характером деятельности такого работника.

4.9. Компанией могут быть установлены запреты/ограничения на совмещение работником работы в Компании и в других организациях и (или) с совмещением иных внешних деловых интересов в связи с характером его деятельности.

5. Меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов

5.1. Решения Компании по заключению / отказа от заключения сделки, ее конкретных условий, объемов инвестирования, условий обеспечения и иных аспектов не могут носить дискриминационного характера и приниматься, исходя из предпочтений Компании в отношении одного или нескольких клиентов перед другими клиентами, основанных на:

- объеме средств, переданных клиентом в доверительное управление;
- длительности договорных отношений с клиентом;
- размере получаемого от клиента вознаграждения;
- иных дискриминационных факторах, ставящих клиентов в неравные положения, в том числе, факторах национальности, пола, политических или религиозных убеждений, финансового состояния, деловой репутации.

5.2. Компания обеспечивает отдельный учет сделок и имущества каждого из клиентов. При этом учет сделок по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами ведется в рамках каждого паевого инвестиционного фонда.

5.3. В случае подачи заявки на организованных торгах на заключение договоров, объектом которых являются ценные бумаги, за счет имущества нескольких клиентов денежные обязательства, вытекающие из таких договоров, исполняются за счет или в пользу каждого из указанных клиентов в объеме, который определяется исходя из средней цены ценной бумаги, взвешенной по количеству ценных бумаг, приобретаемых или отчуждаемых по договорам, заключенным на основании указанной заявки.

5.4. В случае заключения договора, объектом которого являются ценные бумаги, за счет имущества нескольких клиентов не на организованных торгах денежные обязательства по такому договору исполняются за счет или в пользу каждого из указанных клиентов в объеме, который определяется исходя из цены одной ценной бумаги, рассчитанной исходя из цены договора и количества приобретаемых или отчуждаемых ценных бумаг по этому договору.

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

5.6. Приобретение одной ценной бумаги или заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, за счет имущества нескольких клиентов не допускается, за исключением случая, когда имущество этих клиентов, находящееся в доверительном управлении, принадлежит им на праве общей собственности.

5.7. Компания, при осуществлении доверительного управления имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд должна избегать сделок по приобретению в состав активов паевого инвестиционного фонда имущества, принадлежащего следующим лицам и по отчуждению имущества из состава активов паевого инвестиционного фонда следующим лицам (в случае, если при совершении сделки эти лица получают определенную выгоду, нанося ущерб клиентам):

а. единоличный исполнительный орган Компании, заместители единоличного исполнительного органа, главный бухгалтер, заместители главного бухгалтера Компании, работники Компании, должностными инструкциями которых предусмотрены полномочия на принятие решений по сделкам в рамках доверительного управления паевым инвестиционным фондом, супруг и близкие родственники (муж, жена, родители, дети) указанных выше лиц;

б. представитель Компании, не являющийся ее работником, действующий на основании доверенности, содержащей полномочия на заключение сделок в рамках доверительного управления паевым инвестиционным фондом и (или) иные лица, когда они действуют от имени Компании или от своего имени, но за ее счет;

в. юридические лица, акционерами, участниками, выгодоприобретателями, бенефициарными владельцами или контролирующими лицами которых являются лица, указанные в подпунктах «а» и «б» настоящего пункта Правил.

Настоящий пункт Правил не применяется:

- если сделка заключается на организованных торгах;
- при совершении сделки по приобретению инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении Компании;
- сделка заключается с имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, предназначенный для квалифицированных инвесторов.

5.8. В случае, если Компании станет известно о заключении сделки, содержащей признаки конфликта интересов, который может привести к нанесению ущерба владельцу инвестиционных паев, Компания предпринимает все необходимые действия урегулированию конфликта интересов и выбору приемлемых процедур устранения конфликта интересов в зависимости от характера конфликта интересов (незамедлительное информирование клиента с дальнейшим получением согласия на сделку или принятием необходимых действий по прекращению (расторжению) договора, заключенного в нарушение Правил и возмещению причиненных владельцам инвестиционных паев убытков в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и требованиями нормативных актов в сфере финансового рынка).

6. Иные меры по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий

6.1. Компания анализирует свою деятельность с целью выявления областей, подверженных повышенному риску возникновения конфликта интересов и принимает адекватные меры по снижению такого риска.

6.2. В случае возникновения конфликта интересов Компания немедленно информирует клиента и предпринимает меры с целью урегулирования конфликта и предотвращению его последствий.

6.3. Если в процессе оказания услуг возникает конфликт интересов Компании и клиента, разрешение которого не предусмотрено в договоре между ними и/или иных документах Компании, с которыми клиент был надлежащим образом ознакомлен, Компания считает интересы клиента приоритетными и руководствуется ими в своих действиях.

6.4. Компания не использует в любых совершаемых в собственных интересах сделках ценные бумаги клиентов, хранящиеся на счетах депо Компании – доверительного управляющего и/или на счетах депо, в отношении которых она является оператором или попечителем.

6.5. Система определения размера вознаграждений (иного стимулирования) работников Компании не должна создавать предпосылки для возникновения конфликта интересов работника и клиентов Компании.

6.6. Компания не отвечает имуществом клиентов по своим обязательствам.

7. Заключительные положения

7.1. Если отдельные пункты настоящих Правил вступают в противоречие с действующим законодательством Российской Федерации и(или) нормативными актами в сфере финансового рынка, указанные пункты утрачивают юридическую силу. Недействительность отдельных пунктов Правил не влечет признание недействительности других пунктов Правил или Правил в целом.

7.2. Компания раскрывает настоящие Правила на своем официальном сайте в сети Интернет с указанием даты их размещения и даты вступления в силу.

7.3. Правила и изменения, вносимые в Правила, раскрываются не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.