

УТВЕРЖДЕНО

Генеральный директор
Общества с ограниченной ответственностью

«РСХБ Управление Активами»

Р. В. Серов/
Приказ № 0120/2 от 20.01.2020



**Правила выявления и контроля конфликта интересов
и предотвращения его последствий при осуществлении профессиональной
деятельности на рынке ценных бумаг
Общества с ограниченной ответственностью «РСХБ Управление Активами»**

Редакция 3.0

г. Москва
2020

1. Общие Положения

Настоящие Правила выявления и контроля конфликта интересов и предотвращения его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг ООО «РСХБ Управление Активами» (далее - «**Правила**») разработаны в соответствии с Положением Банка России от 3 августа 2015 г. № 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Настоящие Правила устанавливают и определяют:

- принципы профессиональной деятельности Общества при взаимодействии с Клиентами;
- принимаемые в Обществе меры, направленные на выявление Конфликта интересов;
- принимаемые в Обществе меры, направленные на предотвращение Конфликта интересов между Обществом и/или Сотрудниками и его Клиентами;
- определяют взаимоотношения Общества с Клиентами;
- принимаемые в Обществе меры, направленные на предотвращение последствий Конфликта интересов.

2. Термины и определения:

«Доверительное управление» означает доверительное управление ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, осуществляемое Обществом как профессиональным участником рынка ценных бумаг, осуществляющим деятельность по управлению ценными бумагами.

«Клиент» означает юридическое или физическое лицо (учредитель управления), передавшее Обществу денежные средства и/или ценные бумаги на основании договора доверительного управления.

«Контролер» означает Заместитель Генерального директора – контролер Общества.

«Конфликт интересов» означает противоречие между имущественными и иными интересами Общества и/или его Сотрудников и Клиентов, или между интересами нескольких Клиентов, в результате которого действия (бездействия) Общества и/или его Сотрудников причиняют убытки Клиенту и/или влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента.

«Личная выгода» заинтересованность Сотрудника Общества в получении нематериальных благ и иных нематериальных преимуществ.

«Материальная выгода» материальные средства, получаемые Сотрудником Общества, в результате использования им находящейся в распоряжении Общества информации связанной с Доверительным управлением сверх средств, которые ему причитаются по трудовому и (или) гражданско-правовым договорам, заключенным с Обществом.

«Общество» означает ООО «РСХБ Управление Активами».

«Принцип «китайских стен» означает создание в Обществе самостоятельных структурных подразделений, осуществляющих различные виды деятельности внутри Общества, и разделение функций между ними, а также принятие мер, препятствующих утечке информации между подразделениями, влияющей на независимость принятия решений исключительно в интересах Клиентов.

«Сотрудник» означает лицо, выполняющее определенные функции на основании трудового договора с Обществом в рамках осуществляемой им лицензионной деятельности на рынке ценных бумаг.

3. Недопущение возникновения Конфликта интересов является важным условием для обеспечения защиты интересов Клиентов. Никто из Сотрудников Общества не вправе действовать в нарушение данного условия. Действия Сотрудников Общества не должны преследовать личный интерес и нарушать соблюдение Принципа «китайских стен» и неразглашения конфиденциальной информации.

4. Принципы профессиональной деятельности Общества.

Общество, осуществляя профессиональную деятельность, придерживается следующих основных принципов:

Принцип законности - Общество руководствуется в своей профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг требованиями законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, внутренних документов Общества и условиями договоров доверительного управления, заключенных с Клиентами.

Принцип добросовестности - Общество действует добросовестно, то есть с той степенью осмотрительности и заботливости, которая требуется от него с учетом специфики деятельности и практики делового оборота. Общество не вправе злоупотреблять предоставленными ему правами с целью извлечения собственной выгоды либо выгоды одних Клиентов за счет ущемления интересов других Клиентов.

Принцип независимости - Общество не допускает предвзятости, зависимости от третьих лиц, которые могут нанести ущерб Клиентам.

Принцип открытости - Общество обеспечивает полноту и достоверность раскрытия информации, установленной законодательством Российской Федерации и заключенными договорами доверительного управления. Общество обеспечивает предоставление информации Клиентам в случае выявления Конфликта интересов.

Принцип приоритета интересов Клиента - Общество соблюдает интересы Клиентов и не допускает удовлетворения собственных интересов и (или) интересов Сотрудников в получении Материальной и (или) Личной выгоды за счет ущемления прав и законных интересов Клиентов, а также приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов. Общество руководствуется исключительно интересами Клиентов, если таковые не противоречат законодательству Российской Федерации, требованиям внутренних документов Общества или условиям договоров доверительного управления, заключенных с Клиентом, и стремится заключать сделки на наиболее выгодных для Клиента условиях, учитывая его инвестиционный профиль, инвестиционную стратегию и конкретные условия рынка.

Принцип профессионализма - Общество осуществляет деятельность исключительно на профессиональной основе и обеспечивает надлежащую квалификацию своих Сотрудников. Общество постоянно принимает меры по поддержанию и повышению уровня квалификации и профессионализма Сотрудников, в том числе путем проведения профессионального обучения.

5. Условия, при которых возможно возникновение Конфликта интересов

5.1. Конфликт интересов может возникнуть в случаях, когда Общество имеет материальную выгоду при совершении сделок или иных операций в процессе осуществления деятельности по Доверительному управлению, не соответствующей интересам Клиента, в том числе, если:

- Общество (его аффилированное лицо) является собственником ценных бумаг (имеет иную заинтересованность в изменении рыночной цены ценных бумаг), в которые размещаются средства Клиента;

- эмитентом ценных бумаг, в которые размещаются средства Клиента, является аффилированное лицо Общества, за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные списки фондовых бирж.

5.2. Конфликт интересов отдельных Сотрудников Общества может возникнуть в случаях, когда Сотрудник Общества имеет Материальную и (или) Личную выгоду при совершении сделок или иных операций в процессе осуществления деятельности Общества по Доверительному управлению, в том числе, если:

Сотрудник владеет ценными бумагами, в отношении которых такой Сотрудник принимает решение или высказывает рекомендации о приобретении/продаже для Клиента, либо имеет иную заинтересованность в изменении рыночной цены данных ценных бумаг;

Сотрудник совмещает свою работу с работой в других организациях, в ценные бумаги либо на счета или в депозиты которых размещены средства Клиента;

Сотрудник Общества принимает подарки и прочие преимущества, превышающие установленные статьей 575 Гражданского кодекса Российской Федерации ограничения, а также участвует в деловых завтраках/ обедах/ ужинах или корпоративных мероприятиях, которые могут поставить под сомнение деловую и профессиональную репутацию Общества;

Сотрудник Общества принимает приглашения и принимает участие на мероприятиях, не носящих служебный характер либо не имеющих профессиональной направленности, например, концерты, посещение театра, спортивные и вечерние мероприятия.

5.3. Наличие Конфликта интересов присуще деятельности на рынке ценных бумаг и само по себе не является нарушением, если в отношении данного Конфликта интересов были приняты должные меры по его выявлению, оценке, управлению и раскрытию.

6. В целях предотвращения Конфликта интересов и уменьшения его негативных последствий Общество:

- осуществляет Доверительное управление в полном соответствии с инвестиционным профилем Клиента и заключенным договором доверительного управления, в том числе с инвестиционной декларацией;

- соблюдает принцип разделения счетов денежных средств и ценных бумаг Клиентов и самого Общества;

- соблюдает принцип приоритета интересов Клиента перед собственными интересами Общества и интересами Сотрудников Общества;

- не допускает совмещение одними и теми же Сотрудниками функций по заключению сделок на рынках ценных бумаг и производных финансовых инструментов с функциями по их отражению в учёте и оформлению по ним отчетов Клиентам;

- устанавливает различные уровни доступа Сотрудников Общества к информации, относящейся к Доверительному управлению, в зависимости от их должностных обязанностей;

- устанавливает правила, ограничивающие передачу информации между Сотрудниками структурных подразделений Общества;

- обеспечивает при приеме на работу ознакомление каждого Сотрудника Общества с настоящими Правилами, информирует о необходимости соблюдения положений настоящих Правил, а также о последствиях несоблюдения положений Правил;
- проводит регулярную разъяснительную работу среди Сотрудников Общества относительно содержания настоящих Правил.

7. Общество в процессе осуществления Доверительного управления не вправе совершать следующие сделки:

- отчуждать принадлежащие Клиенту объекты Доверительного управления в состав имущества Общества, за исключением вознаграждения и расходов, предусмотренных договором доверительного управления;
- отчуждать в состав имущества, находящегося Доверительном управлении, собственное имущество, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации и договором доверительного управления;
- использовать имущество Клиента для исполнения обязательств из договоров доверительного управления, заключенных с другими Клиентами, собственных обязательств Общества или обязательств третьих лиц;
- безвозмездно отчуждать имущество Клиента, за исключением вознаграждения и расходов, предусмотренных договором доверительного управления;
- принимать в доверительное управление или приобретать за счет денежных средств, находящихся у него в доверительном управлении, ценные бумаги и производные финансовые инструменты, выпущенные Обществом или его участниками, за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные списки фондовых бирж, а также инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, доверительное управление которым осуществляет Общество;
- передавать находящиеся в Доверительном управлении ценные бумаги и производные финансовые инструменты в обеспечение исполнения своих собственных обязательств (за исключением обязательств, возникающих в связи с исполнением Обществом соответствующего договора доверительного управления), а также обязательств третьих лиц.

8. Сотрудники Общества в целях предотвращения Конфликта интересов обязаны:

- ставить интересы Клиентов выше собственных и избегать любых нарушений прав и законных интересов Клиентов;
- не разглашать информацию о сделках Клиентов, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации;
- незамедлительно уведомлять Контролера о каждом случае возникновения ситуаций, приводящих к Конфликту интересов в связи с совершением сделок с ценными бумагами, принадлежащим Сотруднику или его близким родственникам;
- воздерживаться от совершения действий и принятия решений по вопросам, по которым у Сотрудника Общества имеется какая-либо заинтересованность;
- незамедлительно информировать непосредственного руководителя и Контролера о Конфликте интересов (как о фактическом, так и потенциальном) и предпринимать все возможные действия с целью урегулирования возникшего Конфликта интересов;
- воздерживаться от совершения иных действий, которые приведут или потенциально могут привести к возникновению Конфликта интересов;
- уведомлять о наличии трудовых или гражданско-правовых договоров с иными юридическими лицами, в ценные бумаги либо на счета или в депозиты которых размещены средства Клиента.

9. Сотрудники Общества несут персональную ответственность за соблюдение принципов и требований настоящих Правил. За нарушение требований настоящих Правил Сотрудники Общества могут быть привлечены к дисциплинарной, административной, гражданско-правовой или уголовной ответственности в соответствии с законодательством Российской Федерации.

10. В случае возникновения при выполнении операций (сделок) для Клиента Конфликта интересов между Обществом и Клиентом относительно условий сделки (операции), не определенных в договоре доверительного управления, Общество считает интересы Клиента приоритетными. В целях устранения неблагоприятных последствий Конфликта интересов Общество принимает разумные и обоснованные меры с учетом конкретных обстоятельств, 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.

11. Общество не вправе манипулировать ценами на рынке ценных бумаг и понуждать к покупке или продаже ценных бумаг путем предоставления умышленно искаженной информации о ценных бумагах, эмитентах эмиссионных ценных бумаг, ценах на ценные бумаги, включая информацию, представленную в рекламе.

12. Общество с целью предотвращения Конфликта интересов обеспечивает защиту от несанкционированного распространения между своими внутренними подразделениями служебной информации. С этой целью в Обществе устанавливаются правила ограничения передачи служебной информации между подразделениями Общества. Передача служебной информации между подразделениями Общества допускается при наличии необходимости и в порядке, установленном внутренними документами Общества, с разрешения руководителя подразделения и Контролера.

13. Сотрудники подразделений Общества, задействованные в осуществлении операций (сделок) на рынке ценных бумаг, располагающие служебной информацией, не имеют права использовать эту информацию для заключения сделок, а также передавать служебную информацию для заключения сделок третьими лицами. Руководители подразделений Общества совместно с Контролером обеспечивают контроль за соблюдением Сотрудниками вышеуказанных требований.

14. В случае выявления Конфликта интересов Сотрудника Общества или возможности его возникновения, Обществом принимаются следующие меры:

- отстранение Сотрудника Общества от выполнения поручения/задания (участия в выполнении поручения/задания), которое приводит или может привести к возникновению Конфликта интересов;
- ограничение доступа Сотрудника Общества к информации, обладание которой может привести к Конфликту интересов;
- внесение изменений в трудовые (должностные) обязанности Сотрудника (должностную инструкцию) и/или полномочия Сотрудника, осуществление которых приводит или может привести к возникновению Конфликта интересов;
- усиление контроля за исполнением Сотрудником трудовых (должностных) обязанностей, при выполнении которых может возникнуть Конфликт интересов;
- иные меры в соответствии с законодательством Российской Федерации.

15. Заключительные положения.

В Обществе разработаны и актуализируются на регулярной основе внутренние документы, содержащие меры по предотвращению Конфликтов интересов и процедуры реализации таких мер. Перечень мер по предотвращению Конфликтов интересов, предусмотренный настоящими Правилами, не является исчерпывающим, и может дополняться и детализироваться во внутренних документах Общества.

Контроль осуществления Обществом мер по предотвращению Конфликтов интересов, в том числе контроль соблюдения мер, направленных на предотвращение Конфликта интересов в областях потенциального Конфликта интересов, возлагается на Контролера и осуществляется в Обществе в соответствии с Инструкцией о внутреннем контроле профессионального участника рынка ценных бумаг, иными внутренними документами Общества.

Настоящие Правила публикуются на официальном сайте Общества в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с указанием даты его размещения на сайте и даты вступления в силу. Изменения и дополнения к настоящим Правилам публикуются на указанном сайте Общества не позднее 10 дней до дня их вступления в силу.