

УТВЕРЖДЕНО

Приказом Генерального директора
ООО «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ»
№ Пр-20191231-2 от «31» декабря 2019 г.

_____ К.В. Федулинский

**Правила выявления и контроля конфликта интересов, а также
предотвращения его последствий ООО УК «ОТКРЫТИЕ»**

1. Общие положения.

- 1.1. Настоящие Правила выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий ООО УК «ОТКРЫТИЕ» (далее - Правила) разработаны и утверждены в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а также стандартов НАУФОР: "Предотвращение конфликта интересов" и «Стандарт деятельности управляющих компаний».
- 1.2. Правила применяются в целях выявления, контроля и исключения конфликта интересов при осуществлении доверительного управления имуществом Клиентов ООО УК «ОТКРЫТИЕ», в том числе деятельности по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами.

2. Термины и определения.

- 2.1. Организация – Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ».
 - 2.2. Деятельность по доверительному управлению - доверительное управление имуществом Клиента Организации, в том числе деятельность по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами и оказание консультационных услуг, сопутствующих указанным в настоящем пункте видам деятельности.
 - 2.3. Сотрудник – лицо, выполняющее определенные функции на основании трудового или гражданско-правового договора с Организацией в рамках осуществляемой ей деятельности.
 - 2.4. Клиент – юридическое или физическое лицо, которому (в интересах которого) Организация оказывает услуги, связанные с её профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг, либо деятельностью доверительного управляющего по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.
 - 2.5. Имущество Клиентов – денежные средства и иные активы, входящие в состав инвестиционных портфелей Клиентов по договорам доверительного управления, либо денежные средства и иные активы входящие в состав паевых инвестиционных фондов, находящихся под управлением Организации.
 - 2.6. Конфликт интересов
 - противоречие между имущественными и иными интересами Организации, ее Сотрудников и/или Клиентов Организации, в результате которого действия (бездействия) Организации и (или) ее Сотрудников причиняют убытки Клиенту и (или) влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента;
 - наличие у Организации (или) иных лиц, когда они действуют от имени Организации или от своего имени, но за счет Организации, и (или) Сотрудников интереса, отличного от интересов Клиента, при совершении (несовершении) юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг по договору доверительного управления интересы Клиента.
 - 2.7. 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, внутренними документами Организации и/или договорами между Организацией и Клиентами.
- ## **3. Условия, при которых возможно возникновение конфликта интересов Организации, а также отдельных Сотрудников в процессе осуществления деятельности по доверительному управлению.**
- 3.1. Конфликт интересов Организации может возникнуть в случаях, когда Организация имеет материальную выгоду при совершении сделок или иных операций в процессе осуществления Деятельности по доверительному управлению, в том числе, если:

- Организация (ее аффилированное лицо) является собственником ценных бумаг (имеет иную заинтересованность в изменении рыночной цены ценных бумаг), в которые размещается Имущество Клиентов Организации;
- эмитентом ценных бумаг, в которые размещается Имущество Клиентов, является аффилированное лицо Организации;
- Кредитная организация, на счета и в депозиты которой размещается Имущество Клиентов, является аффилированным лицом Организации.

3.2. Конфликт интересов отдельных Сотрудников организации может возникнуть в случаях, когда Сотрудник имеет материальную и (или) личную выгоду при совершении сделок или иных операций в процессе осуществления Деятельности по доверительному управлению, в том числе, если:

- Сотрудник либо его близкие родственники являются собственниками ценных бумаг или имеют иную заинтересованность в изменении рыночной цены ценных бумаг, в которые размещается Имущество Клиентов;
- Сотрудник Организации совмещает свою работу с работой в других организациях, в ценные бумаги либо на счета или в депозиты которых размещено Имущество Клиентов.

4. Процедуры, направленные на выявление (идентификацию) и предотвращение конфликта интересов/управления конфликтом интересов, меры по предупреждению/минимизации его последствий, а также порядок их реализации.

4.1. Организация при осуществлении Деятельности по доверительному управлению имуществом Клиента обязана соблюдать принцип приоритета интересов Клиента перед собственными интересами.

4.2. Установить запрет при совершении сделок в рамках заключенных договоров доверительного управления (в случае, если указанные сделки не соответствуют интересам клиента и наносят клиенту ущерб):

- на приобретение на внебиржевом рынке ценных бумаг, находящихся в собственности Организации или в собственности участника Организации;
- на отчуждение ценных бумаг, находящихся в инвестиционном портфеле Клиента по договору доверительного управления, в собственность Организации, а также в собственность участника Организации, на внебиржевом рынке.

При заключении сделок, контрагентом по которым выступает аффилированное лицо Организации, цена сделки должна соответствовать текущей рыночной цене, либо, если такая цена отсутствует, отвечать интересам Клиента, принципам добросовестности и разумности.

Ограничения, установленные настоящим пунктом, не распространяются на заключение сделок в связи с приобретением ценных бумаг при их размещении.

4.3. Организация избегает сделок по приобретению в состав активов Клиентов имущества, принадлежащего следующим лицам, и по отчуждению имущества из состава активов Клиентов следующим лицам (в случае, если при совершении сделки эти лица получают определенную выгоду, нанося ущерб Клиентам):

- Единоличный исполнительный орган (члены коллегиального исполнительного органа) Организации, заместители единоличного исполнительного органа Организации, главный бухгалтер, заместители главного бухгалтера Организации, сотрудники Организации, должностными инструкциями которых предусмотрены полномочия на принятие решений по сделкам в рамках деятельности по доверительному управлению, супруг и близкие родственники (муж, жена, родители, дети) указанных выше лиц;
- Представитель Организации, не являющийся его Сотрудником, действующий на основании доверенности, содержащей полномочия на заключение сделок в рамках деятельности по доверительному управлению, и (или) иные лица, когда они действуют от имени Организации или от своего имени, но за счет Организации;
- Юридические лица, акционерами, участниками, выгодоприобретателями, бенефициарными владельцами или контролирующими лицами которых являются лица, указанные в настоящем пункте.

4.4. Требования пункта 4.3 Положении не применяется:

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

4.5. Установить запрет на использование сотрудниками Организации Конфиденциальной информации для заключения сделок в интересах сотрудников либо их родственников, а также передачу Конфиденциальной информации для совершения сделок третьим лицам.

4.6. Установить для Сотрудников, совмещающих работу в Организации с работой в других предприятиях и организациях и (или) с совмещением иных внешних деловых интересов, обязанность уведомлять сотрудника Организации ответственного за работу с персоналом, о таком совмещении.

4.7. Система определения размера вознаграждений (иного стимулирования) Сотрудников Организации не должна создавать предпосылки для возникновения конфликта интересов Сотрудников и Клиентов Организации.

4.8. Сотрудники обязаны:

- ответственно и внимательно относиться к Клиентам Организации;
- соблюдать приоритет интересов Клиентов Организации;
- добросовестно выполнять свои должностные обязанности;
- отказаться от заключения сделок на рынке ценных бумаг, которые могут отрицательно повлиять на интересы Клиентов Организации;
- соблюдать правила и процедуры, установленные внутренними документами Организации;
- принимать все доступные меры по предотвращению несанкционированного доступа к конфиденциальной информации или распространения ее среди других Сотрудников;
- воздерживаться от совершения действий и принятия решений, которые могут привести к возникновению конфликта интересов;
- следовать запретам/ограничениям на сделки и операции с финансовыми инструментами в собственных интересах, если такие запреты/ограничения установлены Организацией в связи с характером деятельности Сотрудника, в том числе установленными настоящими Правилами;
- следовать запретам/ограничениям на совмещение Сотрудником должностей в Организации и в других организациях, и (или) с иными внешними деловыми интересами, если такие запреты/ограничения для него установлены Организацией в связи с характером деятельности Сотрудника, в том числе установленными настоящими Правилами. Указанное требование не распространяется на совместительство в организациях, являющихся основными или дочерними по отношению к Организации;
- незамедлительно уведомить Контролера Организации и непосредственного руководителя о появлении условий, которые могут повлечь возникновение конфликта интересов, а также об участии в сделках Организации, в совершении которых они могут быть признаны заинтересованными лицами в соответствии с законодательством Российской Федерации.

4.9. Организация обеспечивает при приеме на работу ознакомление каждого Сотрудника с настоящими Правилами.

4.10. Организация обеспечивает подписание всеми Сотрудниками, в чьи должностные обязанности входит работа с Клиентами обязательства о недопущении установления приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов.

4.11. В случае выявления противоречий между имущественными и иными интересами Организации и (или) его Сотрудниками и Клиента, в результате которого действия (бездействия) Организации и (или) его Сотрудников причиняют убытки Клиенту и (или)

влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента, Организация принимает меры, направленные на исключение указанного конфликта интересов.

4.12. Организацией установлен запрет на установление первоочередности в исполнении обязательств по договорам доверительного управления, заключенным Организацией с одними Клиентами, перед другими Клиентами.

4.13. С целью обеспечения выполнения указанных мер по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов, а также с целью сохранности денежных средств и ценных бумаг Клиентов, Организация соблюдает следующие требования:

- 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;
- 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;
- договор, являющийся производным финансовым инструментом, может быть заключен только за счет одного Клиента. При этом допускается заключение такого договора на организованных торгах на основании заявки, поданной в интересах нескольких Клиентов, на заключение нескольких договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, за счет нескольких Клиентов;
- не допускается приобретение одной ценной бумаги или заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, за счет имущества нескольких Клиентов, за исключением случая, когда имущество этих Клиентов, находящееся в доверительном управлении, принадлежит им на праве общей собственности;
- не допускается при принятии инвестиционных решений конкуренции инвестиционных портфелей Клиентов.

4.14. В случае возникновения конфликта интересов Организация предпринимает все необходимые и разумные меры для разрешения конфликта интересов в пользу Клиентов Организации, а также прилагает все усилия по устранению неблагоприятных для Клиентов Организации последствий с целью снижения (устранения) риска причинения ущерба интересам Клиентов Организации.

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

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

4.17. В случае, если Организации станет известно о заключении сделки, содержащей признаки конфликта интересов, которая может привести к нанесению ущерба Клиенту, Организация предпринимает все необходимые действия по урегулированию конфликта интересов и выбору приемлемых процедур устранения конфликта интересов в зависимости от характера конфликта интересов (незамедлительно информирует Клиента с дальнейшим получением согласия на сделку или принятием необходимых действий по прекращению (расторжению) договора, заключенного в нарушение требований пунктов 4.2 или 4.3 Правил и возмещению Клиентам убытков в соответствии с действующим законодательством РФ).

5. Контроль соблюдения Организацией, а также Сотрудниками Организации правил и процедур, предусмотренных настоящими Правилами.

5.1. Функция внутреннего контроля за соблюдением Организацией, Сотрудниками правил и процедур, предусмотренных настоящими Правилами, возлагается на структурное подразделение (службу внутреннего контроля).

5.2. Осуществление внутреннего контроля Организации включает в себя:

- право требования предоставления Сотрудниками объяснений в письменной форме по вопросам, возникающим в ходе исполнения ими своих обязанностей в процессе осуществления деятельности по доверительному управлению;
- право доступа ко всем документам, базам данных Организации, непосредственно связанным с осуществлением деятельности по доверительному управлению, а также право снятия копий с полученных документов, файлов и записей;
- осуществление служебных проверок по фактам нарушений Сотрудниками Организации положений настоящих Правил;
- соблюдение конфиденциальности полученной информации;
- незамедлительное уведомление лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Организации, 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 настоящего Положения и предотвращение конфликта интересов;

6. Меры ответственности (санкции) за несоблюдение правил и процедур, предусмотренных Положением.

6.1. Организация обеспечивает применение мер ответственности, установленных действующим трудовым законодательством Российской Федерации и внутренними документами Организации, к Сотрудникам Организации, допустившим нарушение требований о недопущении установления приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов.

6.2. В случае несоблюдения правил и процедур, предусмотренных настоящими Правилами, Организация и Сотрудники несут ответственность в соответствии с законодательством Российской Федерации.