

УТВЕРЖДЕНО

Приказом Генерального директора

АО «УК «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»

№ 44 от «17» августа 2016 года

**ПЕРЕЧЕНЬ МЕР,  
направленных на исключение конфликта интересов  
при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных  
бумаг  
Акционерным обществом «Управляющая компания «СПУТНИК –  
УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»**

Москва, 2016

---

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1.1. Настоящий Перечень мер (далее по тексту – Перечень мер), направленных на исключение конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг АО «УК «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ» (далее – «Компания») разработан в соответствии с Положением Банка России от 27.07.2015 N 481-П "Положение 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" и Положением Банка России от 03.08.2015 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.

1.2. Настоящий Перечень мер закрепляет принципы профессиональной деятельности, принципы работы с клиентами, принципы служебной этики, а также механизмы реализации указанных принципов.

1.3. Настоящий Перечень мер направлен на исключение конфликта интересов в деятельности Компании, включая деятельность органов управления и работников Компании, конфликта интересов Компании и ее клиента (клиентов), конфликта интересов разных клиентов Компании. Настоящий Перечень включает в себя меры по выявлению и контролю конфликта интересов, в том числе меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов Компании, а также предотвращению его последствий.

1.4. В настоящем Перечне мер используются следующие термины и определения:

**Сотрудники/работники** – лица, выполняющие определенные функции на основании трудового или гражданско-правового договора с Компанией в рамках осуществляемой ей профессиональной деятельности;

**контролер** – должностное лицо Компании, отвечающее за осуществление внутреннего контроля;

**клиент** – юридическое или физическое лицо, которому Компания оказывает услуги, связанные с ее профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг;

**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 Компании и/или договорами между Компанией и клиентами;

**конфликт интересов** – противоречие между имущественными и иными интересами Компании и (или) ее сотрудников и клиента Компании, в результате которого действия (бездействия) Компании причиняют убытки клиенту и (или) влекут иные неблагоприятные последствия для клиента;

**органы управления Компании** – Общее собрание акционеров, Совет директоров, единоличный исполнительный орган.

## **2. ПРИНЦИПЫ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И МЕХАНИЗМЫ ИХ РЕАЛИЗАЦИИ.**

### **2.1. Принципы профессиональной деятельности.**

В целях выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий Компания осуществляет свою деятельность на основе следующих принципов:

- добросовестность;
- законность;
- приоритет интересов клиентов;
- профессионализм;
- независимость;
- информационная открытость.

### **2.2. Добросовестность.**

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

В этих целях Компания принимает следующие меры:

- оценивает с профессиональной точки зрения факты и обстоятельства, сложившиеся на рынке, а также не допускает предвзятости, наносящей ущерб ее клиентам или другим участникам рынка ценных бумаг;
- обеспечивает надежную защиту средств своих клиентов путем разделения активов клиентов и своих собственных активов, идентификации активов и иными способами;
- проявляет должную меру заботливости к соблюдению условий договоров с клиентами;
- неукоснительно осуществляет меры по избежанию конфликта интересов;
- принимает предусмотренные внутренними документами Компании меры с целью получения от клиентов сведений для определения инвестиционного профиля клиентов.
- Компания не вправе злоупотреблять предоставленными ей правами с целью извлечения выгоды или ущемления интересов клиентов или других участников финансового рынка.
- Компания создает такие условия работы, которые исключают возможность передачи служебной информации ее сотрудниками третьим лицам, а также использования служебной информации для заключения сделок без участия Компании.

### **2.3. Законность.**

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

Компания осуществляет внутренний контроль в соответствии с требованиями действующего законодательства, в том числе внутренний контроль в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, внутренний контроль в целях предотвращения неправомерного использования инсайдерской информации и манипулирования рынком.

## **2.4. Приоритет интересов клиентов.**

Для обеспечения принципа приоритета интересов клиентов Компания принимает следующие меры:

- Компания избегает любого конфликта интересов и обеспечивает раскрытие информации клиенту;
- Компания не допускает недобросовестного соблюдения и удовлетворения собственных интересов за счет ущемления прав и законных интересов клиента;
- Компания не допускает установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов, а также дискриминации клиентов по какому-либо признаку.

## **2.5. Профессионализм.**

В целях реализации данного принципа Компания обеспечивает осуществление деятельности исключительно на профессиональной основе.

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

## **2.6. Независимость.**

Компания не допускает предвзятости, давления третьих лиц и/или зависимости от них, способной нанести ущерб клиентам или третьим лицам.

## **2.7. Информационная открытость.**

Для обеспечения реализации принципа информационной открытости Компания осуществляет раскрытие информации, в том числе клиентам, 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, внутренними документами Компании и условиями договоров с клиентами.

Компания 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.

Компания предоставляет клиенту полный и объективный отчет о выполнении своих обязательств перед этим клиентом.

Компания обеспечивает возможность любых лиц ознакомиться с копиями лицензий Компании, заверенными в установленном порядке.

Компания строго соблюдает договорные обязательства, требования законодательства в отношении конфиденциальности информации, ставшей ей известной в связи с осуществлением деятельности на финансовом рынке.

# **3. СЛУЖЕБНАЯ ЭТИКА.**

## **3.1. Требования к сотрудникам Компании.**

Компания принимает на должности штатных руководителей и специалистов, в обязанности которых входит выполнение функций, непосредственно связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, лиц, удовлетворяющих квалификационным требованиям, устанавливаемым нормативными актами Банка России и иными нормативными правовыми актами.

Если штатные сотрудники Компании перестают по каким-либо причинам соответствовать установленным требованиям, Компания принимает предусмотренные законодательством Российской Федерации меры для устранения указанного несоответствия.

### **3.2. Служебная этика сотрудников Компании.**

Компания требует от своих сотрудников:

- ответственного и внимательного отношения к своим клиентам;
- добросовестного выполнения должностных обязанностей;
- осуществления деятельности исключительно на профессиональной основе;
- соблюдения правил и процедур, установленных внутренними документами Компании;
- соблюдения мер по предотвращению несанкционированного доступа к конфиденциальной и служебной информации или распространения ее среди других сотрудников, не допущенных в установленном порядке к такой информации, а также среди третьих лиц;
- недопущения предвзятости, зависимости от третьих лиц, которые могут нанести ущерб законным правам и интересам клиента;
- незамедлительного уведомления контролера о появлении условий, которые могут повлечь возникновение конфликта интересов;
- соблюдения антикоррупционной политики Компании;

При переходе сотрудника Компании на работу к другому участнику финансового рынка, он обязан воздерживаться от негативных высказываний в отношении своих руководителей и коллег по предыдущему месту работы, не основанных на установленных фактах.

## **4. МЕРЫ ПО ВЫЯВЛЕНИЮ И КОНТРОЛЮ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ, А ТАКЖЕ ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ ЕГО ПОСЛЕДСТВИЙ.**

### **4.1. Основные принципы работы с клиентами.**

В целях выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий Компания устанавливает и реализует следующие принципы и механизмы работы с клиентами:

- управление активами клиентов осуществляется в полном соответствии с инвестиционной декларацией и заключенными договорами;
- Компания принимает разумные меры для адекватной оценки клиентом характера рисков;
- Компания доводит до сведения клиента определенный для него инвестиционный профиль, а также описание допустимого риска;
- Компания обязана предоставлять своим клиентам по их просьбе, а также по собственной инициативе только объективную информацию о состоянии рынка ценных бумаг, ценах и котировках, эмитентах, возможных рисках на рынке ценных бумаг и иную информацию;
- Компания не вправе отказать своему клиенту в предоставлении иной объективной информации, не относящейся к служебной и конфиденциальной информации, но влияющей или способной повлиять на принятие клиентом решения о выборе инвестиционной стратегии;

- Компания строго соблюдает принцип разделения денежных средств и ценных бумаг клиента и самой Компании, а также принимает все разумные меры для защиты и обеспечения сохранности средств и ценных бумаг клиентов;
- Компания предпринимает все разумные меры для предоставления клиенту полной и объективной информации, касающейся управления активами клиента;
- Компания возмещает ущерб, причиненный своим клиентам и иным лицам в результате ошибок или упущений при осуществлении деятельности, а также в результате неправомерных действий Компании, должностных лиц и сотрудников Компании.

#### **4.2. Договорные отношения.**

В целях выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий Компания при осуществлении профессиональной деятельности руководствуется требованиями действующего законодательства Российской Федерации, внутренних документов Компании и условиями договоров доверительного управления, заключенных с клиентами.

При заключении договора с клиентом Компания обязуется максимально точно и полно формулировать обязательства сторон, в частности, связанные с определением состава и структуры инвестиционного портфеля клиента, порядком заключения Компанией сделок и операций на фондовом рынке, условиями сделок, предоставлением информации сторонами, в том числе конфиденциальной информации, размером и порядком оплаты вознаграждения Компании.

Компания принимает все зависящие от нее разумные меры, для достижения инвестиционных целей клиента, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который способен нести клиент.

#### **4.3. Обмен информацией.**

Компания разрабатывает четкий 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, электронный документооборот), а также порядок получения необходимых и достаточных подтверждений получения каждой из сторон отправленных другой стороной сообщений.

Компания принимает меры по обеспечению конфиденциальности информации, поступившей от Клиента в связи с исполнением договора доверительного управления.

Конфиденциальная информация не может быть использована в интересах самой Компании или третьих лиц. Такой режим создается путем применения, в частности технических средств (включающих, по необходимости, программное обеспечение, устанавливаемое на рабочих местах сотрудников) и организационных мер (в частности, путем создания системы ограничения доступа каждого сотрудника к информации различных уровней).

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

Компания 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.

Компания соблюдает следующие положения при предоставлении информации или рекомендаций, связанных с операциями на рынке ценных бумаг:

- Компания вправе давать клиентам рекомендации только на основании профессионального и объективного анализа ситуации, сложившейся на рынке;
- информация, предоставляемая Компанией другим участникам рынка, в том числе клиентам, должна быть достоверной, ясно изложенной и направляемой своевременно;
- Компания не рекомендует клиентам инвестировать активы в определенные ценные бумаги, если нет оснований полагать, что именно такие инвестиции приемлемы для клиентов с учетом их инвестиционного профиля;
- рекламная информация должна соответствовать требованиям действующего законодательства, в обязательном порядке согласовываться с контролером Компании и не содержать недостоверных сведений.

Доступ органов управления к конфиденциальной информации, связанной с управлением имуществом клиентов, осуществляется в соответствии с компетенцией соответствующих органов управления, предусмотренной Уставом Компании и/или внутренними документами Компании.

#### **4.4. Правила доверительного управления имуществом клиентов.**

Компания осуществляет деятельность по управлению ценными бумагами в строгом соответствии с условиями договоров с клиентами, инвестиционной декларацией и инвестиционным профилем клиента.

При осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами Компания соблюдает ограничения на совершение сделок, установленные действующим законодательством и договором с клиентом.

При осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами Компания не вправе:

- использовать имущество клиента для исполнения собственных обязательств Компании;
- безвозмездно отчуждать имущество клиента, за исключением вознаграждения и расходов, произведенных ей при управлении ценными бумагами;
- принимать в доверительное управление или приобретать за счет денежных средств, находящихся у нее в доверительном управлении, эмиссионные ценные бумаги, выпущенные ей, за исключением эмиссионных ценных бумаг, включенных в котировальные списки фондовых бирж;
- передавать находящиеся в доверительном управлении ценные бумаги в обеспечение исполнения своих собственных обязательств (за исключением обязательств, возникающих в связи с исполнением Компанией соответствующего договора доверительного управления).

Компания ведет отдельный учет собственных сделок и сделок клиентов, отдельный учет денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Компании и денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих клиентам.

При исполнении любой сделки для клиента или с клиентом Компания проявляет разумное усердие, чтобы определить лучшую цену на данные ценные бумаги на рынке и выполнить свои обязательства таким образом, чтобы окончательная цена была по возможности наиболее выгодной для клиента, учитывая условия рынка.

#### **4.5. Предотвращение последствий конфликта интересов.**

В целях предотвращения конфликта интересов должностные лица и сотрудники Компании обязаны:

- воздерживаться от совершения действий и принятия решений, которые могут привести к возникновению конфликта интересов;
- незамедлительно доводить до сведения контролера сведения о появлении условий, которые могут повлечь возникновение конфликта интересов, а также о возникновении конфликта интересов;
- сообщать контролеру о возникновении обстоятельств, препятствующих независимому и добросовестному осуществлению должностных обязанностей.

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

В случае возникновения конфликта интересов Компания незамедлительно информирует об этом клиента.

В целях устранения неблагоприятных последствий конфликта интересов Компания 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.

В случае если меры, принятые Компанией по исключению конфликта интересов, предотвращению последствий конфликта интересов, не привели к снижению риска причинения ущерба интересам клиента, Компания обязана уведомить клиента об общем характере и (или) источниках конфликта интересов до начала совершения сделок, связанных с доверительным управлением имуществом клиента.

Компания стремится добровольно компенсировать клиентам все убытки, вызванные конфликтом интересов клиента и Компании и/или сотрудника Компании.

В случае, если конфликт интересов Компании и ее клиента или разных клиентов, о котором все стороны не были уведомлены заранее, привел к действиям Компании, нанесшим ущерб интересам клиента, Компания обязана за свой счет возместить убытки в порядке, установленном гражданским законодательством.

#### **4.6. Перечень мер по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов.**

Помимо выше перечисленных мер Компания принимает следующие меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов:

- Компания не допускает установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов, в том числе находящихся на обслуживании при осуществлении Компанией деятельности на основании лицензии на



осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;

- Компания не вправе при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами использовать имущество одного клиента для исполнения обязательств других клиентов, также не вправе передавать находящиеся в доверительном управлении ценные бумаги одного клиента во исполнение обязательств других клиентов;

- Компания не реже одного раза в квартал проводит сравнительный анализ результатов управления имуществом клиентов по договорам доверительного управления со схожей инвестиционной декларацией и инвестиционным профилем клиентов и при выявлении существенного расхождения показателей доходности устанавливает причины такого расхождения. В случае выявления виновных действий сотрудников Компании проводится дополнительное изучение ситуации с получением письменных объяснений от виновных лиц, по результатам проведенной проверки Компания вправе применить к виновным сотрудникам одно из дисциплинарных взысканий, предусмотренных Трудовым кодексом Российской Федерации.

#### **4.7. Внутренний контроль.**

Компания обеспечивает внутренний контроль за деятельностью подразделений и отдельных сотрудников, задействованных в выполнении, оформлении и учете сделок и операций Компании и клиента, а также имеющих доступ к конфиденциальной информации, в целях защиты прав и интересов как клиентов, так и Компании от ошибочных или недобросовестных действий сотрудников Компании, которые могут принести убытки Компании, нанести вред ее репутации, привести к ущемлению прав и интересов клиентов, либо иметь иные негативные последствия.

Требования настоящего Перечня мер доводятся до сведения всех сотрудников Компании и подлежат обязательному исполнению.

Контроль за исполнением требований, изложенных в настоящем Перечне мер, возлагается на контролера и руководителей подразделений Компании.

### **5. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.**

5.1. Компания раскрывает настоящий Перечень мер на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» с указанием даты его размещения на сайте и даты вступления в силу.

5.2. Указанный Перечень мер, а также изменения в него должны быть раскрыты не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.

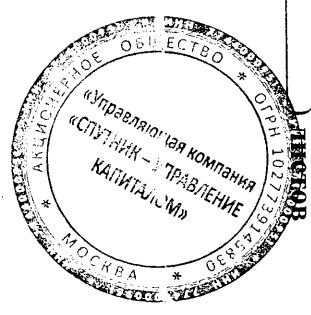
5.3. Перечень мер вступает в силу с «29» августа 2016 года.

*[Handwritten signature]*

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ  
ДИРЕКТОР  
БОСОВ А.В.

Прошито, пронумеровано  
и скреплено печатью *2*

*редакция*



*Директор*