

«УТВЕРЖДЕНО»

Советом директоров

ООО «Региональная компания «Резерв»

Протокол от 30.06.2016 б/н

Введено в действие с 01.07.2016

Приказ от 30.06.2016 № 1/ДУ

Генерального директора

ООО «Региональная компания «Резерв»



Е.А. Краснорядцев

**ПЕРЕЧЕНЬ МЕР
ПО НЕДОПУЩЕНИЮ УСТАНОВЛЕНИЯ ПРИОРИТЕТА
ИНТЕРЕСОВ ОДНОГО ИЛИ НЕСКОЛЬКИХ УЧРЕДИТЕЛЕЙ УПРАВЛЕНИЯ
НАД ИНТЕРЕСАМИ ДРУГИХ УЧРЕДИТЕЛЕЙ УПРАВЛЕНИЯ**

г. Москва, 2016

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящий Перечень мер по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких Учредителей управления над интересами других Учредителей управления (далее - Перечень мер) ООО «Региональная компания «Резерв» (далее – Управляющий), разработан 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.

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

Работники - лица, выполняющие определенные функции на основании трудового и/или гражданско-правового договора с Управляющим в рамках осуществляемой им профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Учредитель управления – клиент ООО «Региональная компания «Резерв» - юридическое или физическое лицо, которому Управляющий оказывает услуги, связанные с его профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг;

Конфликт интересов - противоречие между имущественными и иными интересами Управляющего и (или) его Работников и Учредителя управления, в результате которого действия (бездействия) Управляющего (его Работников) причиняют убытки Учредителю управления и (или) влекут иные неблагоприятные последствия для Учредителя управления.

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 законодательством Российской Федерации, внутренними документами Управляющего и/или договором между Управляющим и Учредителем управления.

Заместитель генерального директора - контролер - должностное лицо Управляющего, отвечающее за осуществление внутреннего контроля.

2. ПРИНЦИПЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ УПРАВЛЯЮЩЕГО

1.2. Управляющий руководствуется в своей профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг требованиями федеральных законов, нормативных актов Банка России, иных нормативных правовых актов, внутренних документов Управляющего и условиями договоров доверительного управления, заключенных с Учредителями управления.

1.3. В целях недопущения приоритета интересов одного или нескольких Учредителей управления над интересами других Учредителей управления, Управляющий в полной мере руководствуется требованиями внутренних документов Управляющего, устанавливающих перечень мер по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

1.4. Основными принципами деятельности Управляющего в целях недопущения приоритета интересов одного или нескольких Учредителей управления над интересами других Учредителей управления при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг являются:

- добросовестность;
- законность;
- приоритет интересов Учредителей управления;
- профессионализм;
- независимость;
- информационная открытость.

1.5. При осуществлении профессиональной деятельности Управляющий руководствуется исключительно интересами Учредителя управления, если таковые не противоречат законодательству Российской Федерации, требованиям внутренних документов Управляющего или условиям договора доверительного управления, заключенного с Учредителем управления.

1.6. При осуществлении профессиональной деятельности Управляющий не вправе злоупотреблять предоставленными ему правами с целью извлечения собственной выгоды либо выгоды одних Учредителей управления за счет умаления интересов других Учредителей управления.

1.7. Управляющий действует с позиции добросовестного отношения ко всем Учредителям управления. Управляющий не использует некомпетентность Учредителя управления в своих интересах, а также не оказывает одним Учредителям управления 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. Управляющий обеспечивает внутренний контроль за деятельностью Работников, задействованных в выполнении, оформлении и учете сделок и операций Управляющего и Учредителя управления, а также имеющих доступ к Конфиденциальной информации, в целях защиты прав и интересов как Учредителей управления, так и Управляющего от ошибочных или недобросовестных действий Работников Управляющего, которые могут принести убытки Управляющему, нанести вред его деловой репутации, привести к ущемлению прав и интересов Учредителей управления, либо иметь иные негативные последствия.

3. ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ, ИНФОРМАЦИОННЫЙ ОБМЕН

3.1. При осуществлении управления ценными бумагами Управляющий обязуется проявлять должную заботливость об интересах каждого Учредителя управления и осмотрительность, которые от него требуются по существу отношений и условий гражданского оборота, а также исходя из рыночной ситуации,

3.2. Решения Управляющего в отношении заключения / отказа от заключения сделки, ее конкретных условий, объемов инвестирования, условий обеспечения и иных аспектов не могут приниматься, исходя из предпочтений Управляющего в отношении одного или нескольких Учредителей управления перед другими Учредителями управления, основанных на разнице:

- объемов средств, переданных Учредителями управления в доверительное управление;
- длительности договорных взаимоотношений между Учредителем управления и Управляющим;
- финансового состояния Учредителя управления;
- условий выплаты вознаграждения Управляющему, предусмотренных договором
- доверительного управления;
- иных дискриминационных факторов, ставящих Учредителей управления в неравные положения.

3.3. При осуществлении управления ценными бумагами Управляющий руководствуется исключительно интересами каждого Учредителя управления, стремится заключить сделку на наиболее выгодных для Учредителя управления условиях, учитывая его инвестиционный профиль, инвестиционную стратегию и конкретные условия рынка. Управляющий принимает все зависящие от нее разумные меры, для достижения инвестиционных целей Учредителя управления, при соответствии уровню риска возможных убытков, которые способен нести Учредитель управления.

3.4. Управляющий не допускает при принятии конкретного инвестиционного решения

конкуренции инвестиционных портфелей Учредителей управления.

3.5. Управляющий обеспечивает отдельный учет сделок Учредителей управления, отдельный учет денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Учредителям управления.

3.6. В случае подачи заявки на организованных торгах на заключение договоров, объектом которых являются ценные бумаги, за счет имущества нескольких Учредителей управления денежные обязательства, вытекающие из таких договоров, исполняются за счет или в пользу каждого из указанных Учредителей управления 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 Учредителей управления не на организованных торгах денежные обязательства по такому договору исполняются за счет или в пользу каждого из указанных Учредителей управления 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 Учредителя управления. При этом допускается заключение такого договора Управляющим на организованных торгах на основании заявки, поданной в интересах нескольких Учредителей управления, на заключение нескольких договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, за счет нескольких Учредителей управления.

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

3.7. При управлении ценными бумагами и денежными средствами нескольких Учредителей управления Управляющий вправе устанавливать единые правила и принципы формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (далее - стандартные стратегии управления). При этом управление ценными бумагами и денежными средствами по стандартным стратегиям управления может осуществляться только при условии, что для указанных Учредителей управления определен единый инвестиционный профиль (стандартный инвестиционный профиль).

3.8. Управляющий не допускает приоритета интересов одного или нескольких Учредителей управления над интересами других Учредителей управления при осуществлении мер по минимизации (устранению) неблагоприятных последствий конфликта интересов, возникшего между Управляющим и Учредителем управления.

3.9. Управляющий принимает меры по обеспечению конфиденциальности информации, поступившей от Учредителя управления в связи с исполнением договора доверительного управления. Конфиденциальная информация не может быть использована в интересах самого Управляющего или третьих лиц. Такой режим создается путем применения, в частности технических средств (включающих, по необходимости, программное обеспечение, устанавливаемое на рабочих местах Работников) и организационных мер (в частности, путем создания системы ограничения доступа каждого Работника к информации различных уровней).

3.10. Управляющий информирует Учредителя управления о рисках осуществления деятельности по управлению ценными бумагами на рынке ценных бумаг.

3.11. Управляющий обязан представлять Учредителю управления отчеты о деятельности по управлению ценными бумагами в сроки и в порядке, предусмотренные законодательством Российской Федерации и договором доверительного управления.

3.12. По письменному запросу Учредителя управления Управляющий обязан в срок, не

превышающий 10 рабочих дней со дня получения запроса, предоставить Учредителю управления информацию об инвестиционном портфеле Учредителя управления, его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого инвестиционного портфеля. Такая информация предоставляется на дату, указанную в запросе Учредителя управления, а если дата не указана - на дату получения запроса Управляющим.

4. ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ И СЛУЖЕБНАЯ ЭТИКА

4.1. При осуществлении профессиональной деятельности Управляющий создает такие условия работы, которые исключают возможность передачи служебной информации его Работниками третьим лицам, а также использования служебной информации для заключения сделок без участия Управляющего.

4.2. Управляющий обеспечивает раздельное функционирование различных видов деятельности на рынке ценных бумаг.

4.3. Управляющий вправе давать Учредителям управления рекомендации, касающиеся управления ценными бумагами, только на основании профессионального и объективного анализа ситуации, сложившейся на рынке, с учетом инвестиционных целей каждого Учредителя управления, допустимого риска, особенностей инвестиционной стратегии и иных факторов. При этом информация, предоставляемая Управляющим Учредителям управления, должна быть достоверной, ясно изложенной и направляемой своевременно.

4.4. Управляющий не рекомендует Учредителям управления инвестировать активы в определенные ценные бумаги, если нет оснований полагать, что именно такие инвестиции приемлемы для Учредителей управления с учетом их инвестиционного профиля.

4.5. Управляющий и его Работники не осуществляют давление на Учредителя управления, в том числе в виде рекомендаций, которые могут способствовать созданию неправильного или вводящего в заблуждение представления о рыночной ситуации, ценных бумагах, эмитентах ценных бумаг, ценах и условиях сделок, и имеют целью склонить Учредителя управления к принятию конкретного инвестиционного решения или воздержанию от определенного действия, в том числе в интересах других Учредителей управления или самого Управляющего.

4.6. Работникам Управляющего запрещается давать Учредителям управления рекомендации по операциям/сделкам на рынке ценных бумаг с целью создания благоприятных условий для осуществления операций/сделок в интересах определенных Учредителей управления, самого Управляющего, либо в собственных интересах Работника.

4.7. Управляющий в ходе осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг не допускает предвзятости, давления со стороны, зависимости от третьих лиц, наносящих ущерб Учредителям управления.

4.8. При исполнении своих обязательств по договорам доверительного управления Управляющий и его Работники не выплачивают, не предлагают выплатить и не разрешают выплату каких-либо денежных средств или ценностей, прямо или косвенно, Учредителям управления или иным лицам, для оказания влияния на действия или решения этих лиц либо Управляющему с целью получить какие-либо неправомерные преимущества или иные неправомерные цели.

4.9. При исполнении своих обязательств по договорам доверительного управления Управляющий и его Работники не осуществляют действия, квалифицируемые законодательством, как дача/получение взятки, коммерческий подкуп, а также действия, нарушающие требования законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

4.10. Управляющий и его Работники отказываются принимать денежные суммы, подарки, безвозмездное выполнение в их адрес работ (услуг) либо принимать иные материальные или нематериальные блага от Учредителей управления, которые передаются в

качестве стимулирования Управляющего либо его Работников, ставят их в определенную зависимость от Учредителя управления и направлены на обеспечение выполнения этим Работником или Управляющим каких-либо действий в пользу стимулирующего Учредителя управления, не обусловленных требованиями законодательства или обязательствами по договору доверительного управления.

Под действиями, осуществляемыми в пользу стимулирующего Учредителя управления, понимаются:

- предоставление неоправданных преимуществ по сравнению с другими Учредителями управления;
- предоставление каких-либо гарантий, не обусловленных требованиями законодательства или условиями договоров доверительного управления;
- обход действующих у Управляющего правил, ускорение существующих у Управляющего процедур;
- иные действия, идущие вразрез с принципами прозрачности и открытости взаимоотношений между Управляющим и Учредителями управления, либо допускающие определенные предпочтения Управляющего в отношении одного или нескольких Учредителей управления перед другими Учредителями управления.

5. КОНТРОЛЬ И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

5.1. Контроль за исполнением требований, изложенных в настоящем Перечне мер, возлагается на Заместителя генерального директора - контролера и сотрудника Управляющего, сопровождающих профессиональную деятельность Управляющего.

5.2. Требования настоящего Перечня доводятся до сведения всех Работников Управляющего, сопровождающих профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг и подлежат обязательному исполнению.