

**Утверждено
Протоколом заседания
Совета директоров
ЗАО «КапиталЪ Управление активами»
№ 124 от «22» июня 2016г.**

Вступает в силу с «03» июля 2016г.

**Перечень мер
по недопущению установления приоритета интересов одного или
нескольких учредителей управления над интересами других
учредителей управления**

г. Москва

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) разработан ЗАО «КапиталЪ Управление активами» (далее - Управляющий) в соответствии с 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» (далее - Положение №482-П), а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, в т.ч. нормативными актами в сфере финансовых рынков.

1.2. Настоящий Перечень мер определяет перечень основных мер, которые используются Управляющим в целях недопущения установления приоритета интересов одного или нескольких учредителей управления над интересами других учредителей управления, при осуществлении Управляющим профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

1.3. Настоящий Перечень мер разработан с учетом того, что Управляющий на основании соответствующей лицензии профессионального участника осуществляет на рынке ценных бумаг деятельность по управлению ценными бумагами, при этом Управляющий не осуществляет иных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (не совмещает виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг).

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

конфиденциальная информация – сведения любого характера (производственные, технические, экономические, организационные и другие) в документированном и ином виде, содержащие, в том числе коммерческую тайну, служебную тайну, персональные данные, которым требуется защита, путем ограничения доступа и распространения в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и/или внутренними документами Управляющего, включающая в себя, в том числе информацию как в отношении Управляющего (его активов, операций, счетов, бенефициарных владельцев и т.п.), так и в отношении его учредителей управления и контрагентов, а также информацию, связанную с доверительным управлением (размещением) средств учредителей управления. Сведения, которые представляют собой конфиденциальную информацию, определяются действующим законодательством Российской Федерации, внутренними документами Управляющего и/или договорами между Управляющим и учредителями управления;

работники – лица, выполняющие определенные функции на основании трудового или гражданско-правового договора с Управляющим в рамках осуществляемой им профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;

конфликт интересов – возникающее при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг противоречие между имущественными и иными интересами Управляющего и (или) его работников и учредителей управления, либо между интересами нескольких учредителей управления, в результате которого действия (бездействия) Управляющего и (или) его работников причиняют убытки учредителю управления и (или) влекут иные неблагоприятные последствия для учредителя управления;

учредитель управления - юридическое или физическое лицо, заключившее с Управляющим договор доверительного управления в рамках лицензии на осуществление деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.

2. ПРИНЦИПЫ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ УПРАВЛЯЮЩЕГО.

2.1. Управляющий руководствуется в своей профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг требованиями федеральных законов, иных нормативных правовых актов, в т.ч. нормативными актами в сфере финансовых рынков, внутренних документов Управляющего и условиями договоров, заключенных с учредителями управления.

2.2. При управлении ценными бумагами и денежными средствами нескольких учредителей управления Управляющий предпринимает меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких учредителей управления над интересами других учредителей управления, в том числе при осуществлении мер по минимизации (устранению) неблагоприятных последствий конфликта интересов, возникшего между Управляющим и учредителем управления.

2.3. 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 правила выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

2.4. 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;
- соблюдение служебной этики работниками;
- независимость;
- информационная открытость.

2.5. При осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг Управляющий руководствуется исключительно интересами учредителя управления, если таковые не противоречат действующим нормативным правовым актам, в т.ч. нормативным актам в сфере финансовых рынков, требованиям внутренних документов Управляющего или условиям договоров, заключенных с учредителями управления.

2.6. При осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг Управляющий не вправе злоупотреблять предоставленными ему правами с целью извлечения собственной выгоды либо выгоды одними учредителями управления за счет уменьшения интересов других учредителей управления.

2.7. Управляющий осуществляет свою деятельность добросовестно, то есть с той степенью заботливости и осмотрительности, которые от него требуются по существу отношений и условий гражданского оборота, а также предпринимая все разумные действия по защите интересов и имущества учредителей управления. Управляющий не должен использовать некомпетентность или состояние здоровья учредителя управления в своих интересах, а также отказывать учредителям управления в оказании равноценных и профессиональных услуг по признакам их национальности, пола, политических или религиозных убеждений, финансового состояния, деловой репутации и других обстоятельств.

2.8. Управляющий осуществляет внутренний контроль за соблюдением внутренних документов Управляющего, а также за деятельностью подразделений и отдельных работников, задействованных в выполнении, оформлении и учете сделок и операций Управляющего и учредителей 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 и учредителям управления, нанести вред репутации Управляющего, привести к ущемлению прав и интересов учредителей управления, либо иметь иные негативные последствия.

3. ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ.

3.1. 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 учредителям управления в доверительное управление;
- длительности договорных взаимоотношений между учредителем управления и Управляющим;
- финансового состояния учредителя управления;
- условий выплаты вознаграждения Управляющего, предусмотренных договором доверительного управления;
- иных дискриминационных факторов, ставящих учредителя управления в неравные положения.

3.2. При осуществлении деятельности по управлению 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.

3.3. Управляющий принимает все зависящие от него разумные меры для достижения инвестиционных целей учредителя управления при соответствии уровню риска возможных убытков, который способен нести учредитель управления.

3.4. Управляющий не допускает при принятии конкретного инвестиционного решения конкуренции инвестиционных портфелей учредителей управления.

3.5. Управляющий строго соблюдает принцип отдельного учета собственных сделок и сделок, совершаемых на основании договоров доверительного управления, отдельный учет денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Управляющему и денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих учредителю 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.

3.7. 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.

3.8. 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.

3.9. 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 Управляющего, принадлежит им на праве общей собственности.

3.10. 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).

3.11. Управляющий также 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.

4. ИНФОРМАЦИОННЫЙ ОБМЕН.

4.1. Управляющий принимает меры по обеспечению конфиденциальности информации, поступившей от учредителя управления в связи с исполнением договора.

4.2. Управляющий принимает меры по обеспечению конфиденциальности информации, поступившей от учредителя управления в связи с исполнением договора в порядке, предусмотренном нормативными правовыми актами Российской Федерации, в т.ч. нормативными актами в сфере финансовых рынков, внутренними документами Управляющего и условиями договоров с учредителями управления. Конфиденциальная информация может быть использована только в случаях, предусмотренных законодательством и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, внутренними документами Управляющего и условиями договоров с учредителями управления. Конфиденциальная информация не может быть использована в интересах самого Управляющего или третьих лиц.

4.3. Управляющий информирует учредителей управления о рисках, связанных с операциями в рамках осуществления деятельности по управлению ценными бумагами на рынке ценных бумаг, а также о праве учредителя управления получать документы и информацию в соответствии с законодательством и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, в т.ч. нормативными актами в сфере финансовых рынков.

4.4. Управляющий обязан предоставлять учредителю управления отчеты о деятельности Управляющего, а также иную информацию по письменному запросу учредителя управления в сроки и в порядке, предусмотренные нормативными правовыми актами Российской Федерации, в т.ч. нормативными актами в сфере финансовых рынков, внутренними документами Управляющего и договором.

4.5. 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.

Информация о сделках, совершенных за счет имущества учредителя управления, предоставляется в объеме и за период, указанный в запросе учредителя управления. Требования настоящего пункта не распространяются на информацию, содержащуюся в

документах и записях, в отношении которых истек срок хранения, предусмотренный Положением №482-П.

4.6. В отношении прекращенных договоров доверительного управления Управляющий представляет лицу, с которым прекращен такой договор, по его письменному запросу информацию в отношении его инвестиционного портфеля, если срок хранения такой информации, предусмотренный Положением №482-П, не истек.

5. ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ И СЛУЖЕБНАЯ ЭТИКА.

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

5.2. Управляющий и его работники не имеют права оказывать давление на учредителей управления, в том числе в виде явной и скрытой рекламы, они не должны распространять 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 имеющую целью склонить к принятию учредителей управления к определенным условиям договора, в том числе в интересах других учредителей управления или самого Управляющего.

5.3. Работникам Управляющего запрещается давать учредителям управления рекомендации по сделкам и операциям на рынке ценных бумаг с целью создания благоприятных условий для осуществления сделок и операций в интересах определенных учредителей управления, самого Управляющего либо в собственных интересах работника.

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

5.5. При исполнении своих обязательств по договорам 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 Управляющего с целью получить какие-либо неправомерные преимущества или иные неправомерные цели.

5.6. При исполнении своих обязательств по договорам Управляющий и его работники не имеют права осуществлять действия, квалифицируемые законодательством, как дача либо получение взятки, коммерческий подкуп, а также действия, нарушающие требования законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

5.7. Управляющий и его работники должны отказываться 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 учредителей управления и направлены на обеспечение выполнения работником или Управляющим каких-либо действий в пользу стимулирующего учредителя управления, не обусловленных требованиями законодательства или обязательствами по договору.

5.8. 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;

- обход действующих у Управляющего правил либо 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.

6. КОНТРОЛЬ И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ.

6.1. Контроль за исполнением требований, изложенных в настоящем Перечне мер, возлагается на контролера и руководителей подразделений Управляющего, сопровождающих профессиональную деятельность Управляющего на рынке ценных бумаг.

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

7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

7.1. Управляющий раскрывает настоящий Перечень мер на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", что одновременно считается доведением настоящего Перечня мер до сведения учредителя управления.

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