

УТВЕРЖДЕНО

Директором
Гуманитарный Фонд «МФОНД»
Решение № 11УКМ
от «07» апреля 2017 г.



/ Шутова О.А. /
(подпись) (расшифровка подписи)
М.П.

Директором
ООО «УК «МФОНД»
Приказ № 1/ВД-УКМ
от «07» апреля 2017 г.



/ Шутова О.А. /
(подпись) (расшифровка подписи)
М.П.

**Правила выявления и контроля конфликта интересов, а также
предотвращения его последствий при осуществлении
профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг**

ООО «УК «МФОНД»

2017 год

1. Общие положения

1.1. Настоящие Правила выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «МФОНД» (далее – Правила) составлены в соответствии с требованиями Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», Положением Банка России 03.08.2015 N482-П «Положением 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», иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, Стандартами профессиональной деятельности НАУФОР и регламентирует деятельность ООО «УК «МФОНД» (далее – Компания), осуществляемую в целях профилактики возникновения конфликтов интересов, а также их идентификации и урегулированию, в том числе с целью разработки и реализации мер, направленных на исключение конфликта интересов, в том числе мер по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий, в деятельности Компании, включая деятельность ее органов управления и работников, конфликта интересов Компании и ее клиента (клиентов).

1.2. Настоящие правила направлены на защиту прав и законных интересов Клиентов и подлежат исполнению сотрудниками Компании.

1.3. Компания строит отношения с Клиентами на принципах равноправия сторон, добросовестности, правдивости, полного информирования Клиента об операциях, проводимых с его ценными бумагами и денежными средствами, и связанных с ними рисках. Компания строит свои отношения с Сотрудниками на принципах равноправия сторон, взаимного уважения, согласования и учета интересов сторон.

Компания несет ответственность за действия Сотрудников в соответствии с законодательством Российской Федерации.

1.4. Компания действует с позиции добросовестного отношения ко всем Клиентам. Компания не использует некомпетентность или состояние здоровья Клиента в своих интересах, а также не оказывает одним Клиентам предпочтение перед другими в оказании профессиональных услуг на рынке ценных бумаг по признакам их национальности, пола, политических или религиозных убеждений, финансового состояния.

1.5. Компания в ходе осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг не допускает предвзятости, давления со стороны и в отношении третьих лиц, зависимости от них, наносящей ущерб Клиентам.

1.6. В случае, если меры по исключению конфликта интересов, принятые настоящими Правилами, не привели к снижению риска причинения ущерба интересам Клиента (Клиентов), Компания обязана уведомить Клиента (Клиентов) по форме Приложения 1 об общем характере и (или) источниках конфликта интересов до начала совершения сделок, связанных с его профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг и предпринимает меры с целью урегулирования конфликта.

1.7. Сотрудники, располагающие Конфиденциальной информацией, имеют право на ее использование, передачу с целью совершения сделок в интересах третьих лиц, если такая возможность прямо предусмотрена договорами между Сотрудниками и Компанией, между Клиентами и Компанией, или внутренними документами Компании и не запрещена действующим законодательством РФ.

1.8. Компания обеспечивает контроль за надлежащим обособлением и использованием денежных средств, и надлежащим обособлением ценных бумаг Клиента.

1.9. В случае несанкционированного раскрытия Конфиденциальной информации, Компания проводит служебное расследование.

1.10. В настоящих Правилах используются следующие термины и определения:

Аффилированное лицо – аффилированные лица, признаваемые таковыми в соответствии с действующим законодательством РФ.

Близкие родственники – супруги, а также родственники по прямой восходящей и нисходящей линии (родители, дети, дедушки, бабушки и внуки), полнородные и неполнородные (имеющие общих отца или мать) братья и сестры.

Клиент – физическое или юридическое лицо - учредитель управления, с которым Компания заключила Договор доверительного управления.

Конфиденциальная информация - документированная информация, доступ к которой ограничивается в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Конфликт интересов – противоречие между интересами Компании и (или) ее Сотрудников и Клиентов, либо между интересами разных Клиентов, в результате которого, действия (бездействия) Компании и (или) Сотрудников могут причинить убытки Клиенту и (или) влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента.

Личная выгода - заинтересованность Сотрудника организации, его Близких родственников в получении нематериальных благ и иных преимуществ.

Материальная выгода - материальные средства, получаемые Сотрудником, его Близкими родственниками в результате использования ими находящейся в распоряжении Компании Конфиденциальной и(или) Служебной информации, касающейся доверительного управления активами Клиентов, сверх средств, которые им причитаются по трудовым и гражданско-правовым договорам и иным договорам, заключенным с Компанией.

Служебная информация - любая не являющаяся общедоступной и не подлежащая разглашению информация, находящаяся в распоряжении Сотрудников в силу их служебных обязанностей, распространение которой может повлиять на рыночную стоимость активов, в которые инвестируются денежные средства Клиентов.

Сотрудники - лица, состоящие с Компанией в трудовых отношениях на основании трудового договора либо в гражданско-правовых отношениях на основании договора гражданско-правового характера, в функции которых входит обеспечение деятельности, осуществляемой Компанией в сфере управления ценными бумагами, а также лица, занимающие должности в органах управления Компании.

2. Конфликт интересов между интересами Компании и интересами Клиентов

2.1. Конфликт между интересами Компании и интересами Клиента может возникнуть в случаях, когда Компания имеет Материальную выгоду при совершении сделок или иных операций в процессе осуществления доверительного управления активами Клиента, в том числе, если:

- Компания и/или ее Аффилированное лицо является собственником ценных бумаг (имеет иную заинтересованность в изменении рыночной цены ценных бумаг), в которые инвестируются денежные средства Клиента;
- эмитентом ценных бумаг, в которые инвестируются активы Клиента, является Компания или ее Аффилированное лицо;
- кредитная организация, на счета и в депозиты которой размещаются активы Клиента, является Аффилированным лицом Компании;

2.2. Обязанности Компании, направленные на выявление и недопущение конфликта интересов между интересами Компании и интересами Клиента, а также на предотвращение его последствий:

- Компания обеспечивает приоритет осуществления сделок в отношении активов Клиентов относительно аналогичных сделок Компании;
- Компания придерживается единой политики управления активами всех Клиентов в рамках одной стратегии;
- Компания не оказывает одним Клиентам предпочтение перед другими в оказании профессиональных услуг на рынке ценных бумаг;
- Компания обеспечивает надлежащий контроль за обособлением и использованием денежных средств клиентов, а также ценных бумаг каждого Клиента.

2.3. Компания руководствуется в своей профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг законодательством РФ, законодательством РФ по ценным бумагам, нормативными правовыми актами Банка России, правилами и стандартами саморегулируемых организаций, членом которых она является, а также настоящими Правилами.

2.4. Компания в случае выявления фактов, свидетельствующих о возникновении конфликта интересов, проводит внутреннюю проверку, о результатах которой Контролер незамедлительно информирует Директора.

3. Конфликт интересов между интересами Сотрудников и интересами Клиентов

3.1. Конфликт между интересами отдельных Сотрудников и интересами Клиента может возникнуть в случаях, когда Сотрудник имеет Материальную выгоду и (или) Личную выгоду от совершения сделок или иных операций в процессе осуществления деятельности по доверительному управлению активами Клиента, в том числе, если:

- Сотрудник либо его Близкие родственники являются собственниками ценных бумаг или имеют иную заинтересованность в изменении рыночной цены ценных бумаг;
- Сотрудник Компании, либо его Близкие родственники, являются сотрудниками других организаций, либо имеют гражданско-правовые договоры на оказание услуг другим организациям, в ценные бумаги либо на счета или в депозиты которых размещаются средства Клиента.

3.1. Обязанности Компании, направленные на выявление и недопущение конфликта интересов между интересами отдельных Сотрудников и интересами Клиента, а также на предотвращение его последствий:

- Компания обеспечивает при приеме на работу ознакомление каждого Сотрудника с настоящими Правилами. Данная процедура выполняется Контролером;
- Компания обеспечивает подписание Соглашения о Конфиденциальности каждым сотрудником при приеме на работу;
- Компания обеспечивает принятие решений о совершении сделок с конфликтом интересов (в частности, в личных интересах акционеров, членов совета директоров, иных органов управления или иных сотрудников) либо осуществление контроля за условиями таких сделок, лицами, не имеющими конфликта интересов и не подверженными влиянию со стороны лиц, имеющих соответствующий конфликт интересов.

3.2. Обязанности Сотрудников, направленные на выявление и недопущение конфликта интересов между интересами отдельных Сотрудников и интересами Клиента, а также на предотвращение его последствий:

- сообщать об отсутствии/наличии брокерских счетов, открытых в компаниях-брокерах на их имя, либо на имя их Близких родственников. Сотрудники сообщают об имеющихся брокерских счетах, либо их отсутствии Контролеру по форме Приложения 2 к настоящим Правилам. Уведомление осуществляется путем вручения под роспись и (или) направления скана на электронный адрес Контролера в течение 1 (Одного) рабочего дня с момента поступления на работу в Компанию или с момента открытия брокерского счета;
- воздерживаться от совершения действий и принятия решений, которые могут привести к возникновению конфликта интересов;
- соблюдать правила и процедуры, предусмотренные настоящими Правилами, в том числе осуществлять за счет имущества Клиентов операции на рынке ценных бумаг с целью создания благоприятных условий для осуществления операций, заключения договоров в интересах Компании либо в своих собственных интересах, если они не согласуются с интересами Клиентов либо противоречат требованиям законодательства РФ о рынке ценных бумаг, стандартов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, внутренних документов Управляющей компании;
- незамедлительно доводить до непосредственного руководителя и до Контролера о появлении условий, которые могут повлечь возникновение конфликта интересов;
- сообщать непосредственному руководителю и Контролеру о возникновении обстоятельств, препятствующих независимому и добросовестному осуществлению должностных обязанностей;
- все Сотрудники обязаны соблюдать режим защиты Конфиденциальной и Служебной информации.

4. Конфликт интересов между интересами Сотрудников и интересами Компании

4.1. Конфликт между интересами отдельных Сотрудников и интересами Компании может возникнуть в случаях, когда Сотрудник имеет Материальную выгоду и (или) Личную выгоду от совершения сделок или иных операций в процессе осуществления деятельности управлению собственным капиталом Компании, в том числе, если:

– Сотрудник либо его Близкие родственники являются собственниками ценных бумаг или имеют иную заинтересованность в изменении рыночной цены ценных бумаг;

– Сотрудник Управляющей компании, либо его Близкие родственники, являются сотрудниками других организаций, либо имеют гражданско-правовые договоры на оказание услуг другим организациям, в ценные бумаги либо на счета или в депозиты которых размещаются средства Управляющей компании.

4.2. Обязанности Компании, направленные на выявление и недопущение конфликта интересов между интересами отдельных Сотрудников и интересами Клиента, а также на предотвращение его последствий:

– Компании обеспечивает при приеме на работу ознакомление каждого Сотрудника с настоящими Правилами. Данная процедура выполняется Контролером;

– Компания обеспечивает подписание Соглашения о Конфиденциальности каждым сотрудником при приеме на работу;

– Компания обеспечивает принятие решений о совершении сделок с конфликтом интересов (в частности, в личных интересах акционеров, членов совета директоров, иных органов управления или иных сотрудников) либо осуществление контроля за условиями таких сделок, лицами, не имеющими конфликта интересов и не подверженными влиянию со стороны лиц, имеющих соответствующий конфликт интересов.

4.3. Обязанности Сотрудников, направленные на выявление и недопущение конфликта интересов между интересами отдельных Сотрудников и интересами Клиента, а также на предотвращение его последствий:

– сообщать об отсутствии/наличии брокерских счетов, открытых в компаниях-брокерах на их имя, либо на имя их Близких родственников. Сотрудники сообщают об имеющихся брокерских счетах, либо их отсутствии Контролеру по форме Приложения 2 к настоящим Правилам. Уведомление осуществляется путем вручения под роспись и (или) направления скана на электронный адрес Контролера в течение 1 (Одного) рабочего дня с момента поступления на работу в Компанию или с момента открытия брокерского счета;

– соблюдать правила и процедуры, предусмотренные настоящими Правилами, в том числе осуществлять за счет имущества Клиентов операции на рынке ценных бумаг с целью создания благоприятных условий для осуществления операций, заключения договоров в интересах Управляющей компании либо в своих собственных интересах, если они не согласуются с интересами Клиентов либо противоречат требованиям законодательства РФ о рынке ценных бумаг, стандартов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, внутренних документов Управляющей компании;

– воздерживаться от совершения действий и принятия решений, которые могут привести к возникновению конфликта интересов;

– незамедлительно доводить до непосредственного руководителя и до Контролера о появлении условий, которые могут повлечь возникновение конфликта интересов;

– сообщать непосредственному руководителю и Контролеру о возникновении обстоятельств, препятствующих независимому и добросовестному осуществлению должностных обязанностей;

– все Сотрудники обязаны соблюдать режим защиты Конфиденциальной и Служебной информации.

5. Договорные отношения, обмен информацией.

5.1. При заключении договора с Клиентом и/или контрагентом Компания обязуется:

5.1.1. Максимально точно и полно формулировать обязательства сторон, в частности, связанные с:

- порядком оказания Компанией услуг Клиенту;
- условиями сделки;
- предоставлением информации сторонами;
- размером и порядком оплаты вознаграждения Компании.

5.1.2. Четко регламентировать процедуру досудебного урегулирования конфликтов, возникновение которых возможно в процессе исполнения договора.

5.1.3. Полно и определенно установить случаи ответственности каждой из сторон за неисполнение либо ненадлежащее исполнение условий договора, а также порядок и условия выплат сумм,

причитающихся любой из сторон в виде штрафных санкций.

5.2. Компания разрабатывает четкий порядок обмена информацией с Клиентом, контрагентом в процессе исполнения договора, в частности, определяет возможность использования различных средств связи (ускоренная доставка, доставка курьером, факсимильная связь, электронная почта), а также порядок получения необходимых и достаточных подтверждений получения каждой из сторон отправленных другой стороной сообщений.

5.3. Компания обеспечивает режим Конфиденциальной информации, поступившей от Клиента, контрагента, при котором вышеупомянутая информация остается внутри отдельного структурного подразделения, которое ее получило, и 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);
- 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 РФ.

5.4. 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.

5.5. Компания соблюдает следующие положения при предоставлении информации или рекомендаций, связанных с предоставлением профессиональных услуг на рынке ценных бумаг:

5.5.1. Информация, предоставляемая Компанией другим участникам рынка, в том числе Клиентам, должна быть достоверной, ясно изложенной и направляемой своевременно.

5.5.2. Рекламная информация должна соответствовать требованиям действующего законодательства РФ, в обязательном порядке согласовываться с Контролером и не содержать недостоверных сведений.

5.5.3. Компания при осуществлении операций на рынке ценных бумаг, информирует Клиентов о рисках, связанных с такими операциями и сделками, а также о праве Клиента получать документы и информацию, предусмотренную законодательством РФ о защите прав инвесторов. Компания информирует Клиентов – физических лиц о правах и гарантиях, предоставляемых им в соответствии с Федеральным законом от 05.03.1999 N 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».

5.5.4. Компания по требованию Клиента должна обеспечить раскрытие необходимой информации о своем финансовом положении в соответствии с Федеральным законом от 05.03.1999 N 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».

5.5.5. Сотрудникам Компании запрещается давать Клиентам рекомендации по операциям на рынке ценных бумаг с целью создания благоприятных условий для осуществления операций или сделок в интересах Компании либо в своих собственных интересах, если они не согласуются с интересами Клиентов либо противоречат требованиям законодательства РФ о рынке ценных бумаг, нормативным правовым актам Банка России, правилам и стандартам саморегулируемых организаций, членом которых она является, а также настоящим Правилам и иным внутренним документам Компании.

6. Проведение операций

6.1. Работники, уполномоченные на совершение сделок, обязаны:

- давать рекомендации Клиентам по вопросам, касающимся операций/сделок на рынке ценных бумаг, основываясь на добросовестном анализе имеющейся информации;
- при заключении сделок за счет имущества Клиента, руководствоваться исключительно интересами Клиента, если таковые не противоречат действующему законодательству РФ;
- при заключении собственных сделок Компании – принимать инвестиционные решения, отвечающие интересам Компании.

6.2. Компания не использует в любых совершаемых в собственных интересах сделках ценные бумаги Клиентов, хранящиеся на счетах депо Компании – доверительного управляющего и (или) на счетах

депо, в отношении которых она является оператором или попечителем.

Компания не отвечает ценными бумагами Клиента по своим обязательствам.

6.3. Компания в процессе исполнения своих обязанностей по договору доверительного управления соблюдает ограничения на совершение сделок, установленные действующим законодательством РФ и/или договором с Клиентом, в том числе:

- Компания не вправе отчуждать принадлежащие учредителю управления объекты доверительного управления в состав имущества Компании, в состав имущества акционеров (участников) Компании, аффилированных лиц Компании или в состав имущества других учредителей управления, находящегося у него в доверительном управлении, за исключением вознаграждения и расходов;
- Компания не вправе отчуждать в состав имущества, находящегося у нее в доверительном управлении, собственное имущество, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации и договором доверительного управления;
- Компания не вправе отчуждать в состав имущества, находящегося у нее в доверительном управлении, имущество комитента (принципала, доверителя) во исполнение договора комиссии (агентского договора, договора поручения), в случае если Организация одновременно является комиссионером (агентом, поверенным) по указанному договору;
- Компания не вправе отчуждать имущество, находящееся у нее в доверительном управлении, в состав имущества комитента (принципала, доверителя) во исполнение договора комиссии (агентского договора, договора поручения), в случае если Организация одновременно является комиссионером (агентом, поверенным) по указанному договору;
- Компания не вправе использовать имущество учредителя управления для исполнения обязательств из договоров доверительного управления, заключенных с другими учредителями управления, собственных обязательств Организации или обязательств третьих лиц;
- Компания не вправе заключать за счет денежных средств/ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении, сделки купли/продажи ценных бумаг с аффилированным лицом Компании, а также иными лицами, действующими за счет такого аффилированного лица, за исключением сделок купли/продажи ценных бумаг, заключаемых через организаторов торговли на основании безадресных и анонимных заявок;
- Компания не вправе принимать в доверительное управление или приобретать за счет денежных средств, находящихся у нее в доверительном управлении, ценные бумаги, выпущенные им или его аффилированными лицами, за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные списки фондовых бирж;
- Компания не вправе принимать в доверительное управление или приобретать за счет денежных средств, находящихся у нее в доверительном управлении, инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда и акции акционерного инвестиционного фонда, управляющей компанией которого является сама Управляющая компания или ее аффилированные лица, за исключением случаев, когда указанные ценные бумаги, включены в котировальные списки фондовых бирж;
- Компания не вправе передавать находящиеся в доверительном управлении ценные бумаги в обеспечение исполнения своих собственных обязательств (за исключением обязательств, возникающих в связи с исполнением управляющим соответствующего договора доверительного управления), обязательств своих аффилированных лиц, обязательств иных третьих лиц;
- Компания не вправе устанавливать приоритет интересов одного учредителя управления (выгодоприобретателя) перед интересами другого учредителя управления (выгодоприобретателя) при распределении между учредителями управления ценных бумаг/денежных средств, полученных управляющим в результате совершения сделки за счет средств разных учредителей управления.

6.4. Компания ведет отдельный учет собственных сделок и сделок Клиентов, отдельный учет денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Компании денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Клиентам.

6.5. Соблюдает иные ограничения, установленные действующим законодательством и/или договором с Клиентом, в том числе при раскрытии информации на рынке ценных бумаг.

6.6. Компания при приеме (переводе) на работу Сотрудника, в чьей деятельности может возникать риск конфликта интересов, проводит ознакомительный инструктаж его с обязанностями, направленными на предотвращение риска возникновения конфликта интересов.

7. Отчетность Компании

7.1. Компания предоставляет Клиентам отчетность по каждому договору, заключенному с Клиентом, отдельно. Объем информации, передаваемой Клиенту в составе такой отчетности, определяется договором между Управляющей компанией и Клиентом с учетом требований законодательства РФ.

7.2. В случае обнаружения ошибки в информации, полученной от организатора торговли, другого профессионального участника, эмитента, Компания уточняет полученную информацию.

До получения разъяснений от упомянутых организаций Сотрудникам Компании категорически запрещается вносить изменения в полученную информацию. Последующая коррекция отчетных документов производится только на основании скорректированной информации, полученной от указанных организаций.

8. Контроль и ответственность

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

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

Уважаемый Клиент!

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «МФОНД» (доверительный управляющий в соответствии с договором доверительного управления №__ от ____) уведомляет Вас о выявленном конфликте интересов и сообщает следующую информацию:

ХАРАКТЕР:

ИСТОЧНИК:

ПЕРИОД:

МЕРЫ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА УРЕГУЛИРОВАНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ:

Директор

Подпись

ФИО

М.П.

Примечание: предоставляется на бланке организации

Уведомление о наличии (об отсутствии) брокерских счетов

Ф.И.О.	
Должность	
Подразделение	
Подпись	
Дата	

Настоящим сообщением уведомляю ООО «УК «МФОНД», что:

- У меня и у моих Близких родственников отсутствуют брокерские счета в компаниях – брокерах;
- У меня и у моих Близких родственников имеются брокерские счета в компаниях – брокерах.

Информация о брокерских счетах в компания – брокерах:*

Наименование компании	Почтовый адрес и адрес эл. почты компании	Владелец счета	Номер счета

Настоящее уведомление принял:

Дата: _____

Заместитель директора – контролер

Ф.И.О.: _____

Подпись: _____

* Заполняется в случае наличия брокерских счетов