



Приложение № 1
к приказу от 13.01.2020 № 60

**Правила
выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его
последствий при осуществлении деятельности по доверительному управлению
ценными бумагами ООО «Кастодиан»**

г. Москва,

2020

ОГЛАВЛЕНИЕ:

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ-----	3
2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ-----	3
3. ПРИНЦИПЫ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, МЕХАНИЗМЫ РЕАЛИЗАЦИИ	4
4. ПРИНЦИПЫ РАБОТЫ С КЛИЕНТАМИ -----	5
5. МЕРЫ, ОБЕСПЕЧИВАЮЩИЕ ЗАЩИТУ ИНТЕРЕСОВ КЛИЕНТА-----	6
6. ПРАВИЛА ВЫЯВЛЕНИЯ, КОНТРОЛЯ И ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ ПОСЛЕДСТВИЙ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ-----	6
7. МЕРЫ ПО ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ -----	6
8. МЕРЫ ПО НЕДОПУЩЕНИЮ УСТАНОВЛЕНИЯ ПРИОРИТЕТА ИНТЕРЕСОВ ОДНОГО ИЛИ НЕСКОЛЬКИХ КЛИЕНТОВ НАД ИНТЕРЕСАМИ ДРУГИХ КЛИЕНТОВ-----	8
9. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И КОНТРОЛЬ -----	9

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1. Настоящие Правила выявления и контроля конфликта интересов при осуществлении ООО «Кастодиан» деятельности по управлению ценными бумагами (далее – Правила) разработаны с целью, выявления и контроля конфликта интересов между ООО «Кастодиан» (далее – Организация) и клиентами при осуществлении Организацией деятельности по управлению ценными бумагами, а также предотвращения его последствий.
- 1.2. Правила включают положения о мерах, предпринятых Организацией с целью недопущения установления приоритета интересов одного клиента (или нескольких) над интересами других клиентов.
- 1.3. Правила разработаны в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России:
 - Гражданский кодекс Российской Федерации;
 - Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
 - Положение Банка России от 27.07. 2015 № 481-П «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»;
 - Положение Банка России от 03.08.2015 № 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информацией, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего».
- 1.4. Содержание Правил раскрывается заинтересованным лицам путем публикации текста документа на официальном сайте Организации в информационно-телекоммуникационной сети Интернет (адрес - www.custodian.ru) (далее – Официальный сайт Организации) в срок не позднее 10 (десяти) календарных дней до дня вступления в силу.
- 1.5. Организация имеет право в одностороннем порядке вносить изменения и дополнения в Правила, а также принимать Правила в новой редакции. Текст изменений и дополнений в Правила или текст новой редакции Правил размещается на Официальном сайте Организации.

2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

- 2.1. Если иное прямо не оговорено, все термины и определения, используемые в Правилах, понимаются и трактуются в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.
- 2.2. Применяемые в тексте документа следующие термины и определения используются в нижеприведенных значениях:
 - 2.2.1. **Аффилированные лица** – физические и юридические лица, способные оказывать влияние на деятельность Организации в соответствии с критериями, установленными законодательством Российской Федерации.
 - 2.2.2. **Организация** – ООО «Кастодиан».
 - 2.2.3. **Конфликт интересов** – конфликт интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг – противоречие между имущественными и иными интересами Организации, как профессионального участника рынка ценных бумаг, и (или) его работниками, и/или Клиентами, которое может повлечь за собой неблагоприятные последствия для одной из сторон.
 - 2.2.4. **Клиент** – юридическое или физическое лицо, которому Организация оказывает услуги доверительного управления как профессиональный участник рынка ценных бумаг.
 - 2.2.5. **Контролер** (Заместитель генерального директора – Контролер профессионального участника рынка ценных бумаг) – работник Организации, осуществляющий контроль за соответствием деятельности Организации как профессионального участника рынка ценных бумаг требованиям законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг, в том числе нормативных актов Банка России, законодательства Российской Федерации о защите прав и законных интересов

инвесторов на рынке ценных бумаг, законодательства Российской Федерации о рекламе, а также соблюдением требований внутренних документов Организации, связанных с её деятельностью на рынке ценных бумаг.

- 2.2.6. **Конфиденциальная информация** – информация, 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 Организации и (или) договором доверительного управления, заключенным между Организацией и учредителем управления.
- 2.2.7. **Работник Организации** – лицо, выполняющие определенные функции на основании трудового или гражданско-правового договора с Организацией в рамках осуществляемой Организацией профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

3. ПРИНЦИПЫ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, МЕХАНИЗМЫ РЕАЛИЗАЦИИ

- 3.1. В целях выявления и контроля Конфликта интересов, предотвращения его последствий Организация осуществляет свою деятельность на основе следующих принципов:
- добросовестность;
 - законность;
 - приоритет интересов Клиента перед собственными интересами Организации;
 - профессионализм;
 - независимость;
 - информационная открытость.
- 3.2. **Добросовестность.** Организация строит отношения с Клиентами по существу правоотношений и условий гражданского оборота, предпринимая разумные и зависящие от нее меры по защите интересов Клиентов, с этой целью Организация:
- производит оценку фактов и обстоятельств, сложившихся на финансовом рынке;
 - на основе сведений, полученных от Клиента, определяет и согласовывает с Клиентом инвестиционный профиль Клиента;
 - действует в строгом соответствии с условиями заключенных договоров доверительного управления;
 - обеспечивает защиту имущества Клиентов путем разделения активов, принадлежащих Клиентам и Организации;
 - не злоупотребляет правами доверительного управляющего, предоставленными действующим законодательством Российской Федерации и договором;
 - неукоснительно соблюдает меры по предотвращению Конфликта интересов;
 - выполняет операции (сделки) для Клиентов профессионально, тщательно, добросовестно и обеспечивает управление активами Клиента наилучшим из возможных способов с точки зрения финансовой эффективности, исходя из текущей конъюнктуры рынка;
 - организует рабочие процессы способом, исключающим возможность передачи конфиденциальной информации его Работниками третьим лицам, иным Работникам Организации, не имеющим права доступа к такой информации;
 - не использует информацию о сделках и операциях Клиентов в своих интересах.
- 3.3. **Законность.** Осуществляя деятельность, Организация неукоснительно соблюдает требования действующего законодательства, иных нормативных правовых актов Российской Федерации. В Организации организован и на постоянной основе осуществляется внутренний контроль соответствия деятельности Организации требованиям действующего законодательства Российской Федерации, в том числе в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, законодательства о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком.
- 3.4. **Приоритет интересов Клиента перед собственными интересами Организации**

- 3.4.1. Организация не использует информацию о сделках и операциях Клиентов в своих интересах. Организация считает интересы Клиента приоритетными в случае возникновения при выполнении операций (сделок) для Клиента Конфликта интересов между Организацией и её Клиентом по поводу условий сделки (операции), не урегулированных в договоре, по независящей от Организации причине (экономический кризис, дефолт и др.). Организация до заключения договоров информирует Клиентов:
- о рисках, связанных с операциями на финансовом рынке;
 - о содержании условий заключаемых договоров, связанных с предоставлением услуг на рынке ценных бумаг.
- 3.4.2. Организация предпринимает следующие меры:
- избегает возникновения случаев Конфликта интересов;
 - обеспечивает раскрытие информации Клиентам;
 - не допускает приоритета интересов одного Клиента над интересами других Клиентов, а также дискриминации по какому-либо признаку.
- 3.5. **Профессионализм**
- 3.5.1. Организация принимает на должности руководителей и специалистов, в обязанности которых входит выполнение функций, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, лиц, удовлетворяющих квалификационным и иным требованиям, установленным действующим законодательством Российской Федерации. Организация осуществляет деятельность исключительно на профессиональной основе, которая заключается в надлежащей подготовленности и квалификации Работников Организации.
- 3.5.2. Организация требует от своих Работников:
- ответственного и внимательного отношения к Клиентам;
 - добросовестного выполнения должностных обязанностей;
 - неукоснительного соблюдения правил и процедур, установленных внутренними документами Организации;
 - соблюдения требований действующего законодательства Российской Федерации, по предотвращению несанкционированного доступа к конфиденциальной информации лицам, не допущенным к такой информации, в порядке, установленном в Организации.
- 3.6. **Независимость.** Принятие Организацией решений осуществляется самостоятельно, не допускается давления и (или) зависимости от третьих лиц.
- 3.7. **Информационная открытость.** С целью реализации принципа информационной открытости Организация:
- осуществляет раскрытие информации в порядке и сроки, установленные действующим законодательством Российской Федерации и нормативными документами Организации;
 - предоставляет Клиенту отчетность о выполнении своих обязательств перед Клиентом, о состоянии и стоимости имущества, переданного в доверительное управление Организации;
 - соблюдает требования действующего законодательства Российской Федерации, иных нормативных правовых актов, заключенных договоров в отношении конфиденциальности информации, ставшей ему известной в связи с осуществлением деятельности по управлению ценными бумагами;
 - в случае размещения рекламной информации, Организация обеспечивает соответствие такой информации требованиям действующего законодательства Российской Федерации.

4. ПРИНЦИПЫ РАБОТЫ С КЛИЕНТАМИ

- 4.1. Основными принципами работы Организации с Клиентами, являются:
- обязательный порядок информирования Клиентов о возможных рисках, связанных с осуществлением операций на финансовых рынках;
 - обязательное информирование Клиентов о праве получать документы и информацию, предусмотренную законодательством о защите прав инвесторов;
 - осуществление операций доверительного управления в строгом соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации и условиями договора, заключенного между Организацией – доверительным управляющим и Клиентом;

- обязательное информирование Клиентов о применяемом в Организации порядке присвоения инвестиционного профиля Клиента, включая описание допустимого риска;
- обязательное доведение и согласование с Клиентом инвестиционного профиля Клиента;
- обязательность разделения денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Клиентам и Организации;
- недопущение совмещения одними и теми же Работниками функций по заключению сделок на финансовом рынке с функциями по их учету;
- установление ограничений доступа к инсайдерской информации Организации и ее передачи между структурными подразделениями Организации;
- обязательность предоставления Организацией полной и объективной информации Клиентам, посредством предоставления отчетности доверительного управляющего.

5. МЕРЫ, ОБЕСПЕЧИВАЮЩИЕ ЗАЩИТУ ИНТЕРЕСОВ КЛИЕНТА

5.1. В целях обеспечения защиты интересов Клиента при осуществлении операций (сделок) на рынке ценных бумаг Работники Организации:

- совершают операции (сделки) на рынке ценных бумаг строго в рамках полномочий, предусмотренных договором с Клиентом и внутренними документами Организации;
- осуществляют операции (сделки) профессионально, добросовестно, не допуская случаев возникновения Конфликта интересов;
- доводят до сведения Клиента требуемую информацию в пределах, установленных действующим законодательством, договором с Клиентом и нормативными документами Организации;
- взимают с Клиента платежи, размеры которых установлены в Организации и информация о которых, полностью раскрыта (договор);
- уведомляют Клиента о наличии Конфликта интересов в случае его возникновения, а также получают письменное разрешение Клиента, непосредственного Руководителя и Контролера на совершение сделки, с потенциальным Конфликтом интересов;
- считают интересы Клиента приоритетными в случае возникновения Конфликта интересов, по независящей от Организации и Работников Организации причине (экономический кризис, дефолт и др.).

6. ПРАВИЛА ВЫЯВЛЕНИЯ, КОНТРОЛЯ И ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ ПОСЛЕДСТВИЙ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

6.1. Выявление и контроль Конфликта интересов, а также предотвращение его последствий осуществляется в Организации в соответствии со следующими правилами:

- процессы и (или) процедуры, реализация которых впоследствии может повлечь Конфликт интересов, выявляются посредством обобщения практики деятельности Организации – доверительного управляющего и проведения контрольных процедур в рамках внутреннего контроля, осуществляемого в Организации;
- в случае выявления процессов и (или) процедур, которые могут повлечь Конфликт интересов, осуществляется пересмотр нормативных документов Организации, с последующим внесением изменений или разработкой новых документов;
- определенные Организацией меры по предотвращению Конфликта интересов, закрепляются в нормативных документах Организации;
- в Организации на постоянной основе осуществляется контроль соблюдения мер, направленных на предотвращение Конфликта интересов.

7. МЕРЫ ПО ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

7.1. В целях предотвращения Конфликта интересов при осуществлении деятельности доверительного управляющего Организации **не осуществляет** следующие действия:

- отчуждение принадлежащих Клиенту объектов доверительного управления в состав имущества Организации, в состав имущества участников Организации, Афффилированных лиц Организации или в состав имущества других учредителей управления, находящегося у Организации в доверительном управлении, за исключением комиссионного вознаграждения и расходов, предусмотренных договором;
- совершение сделок за счет средств других Клиентов;
- отчуждение в состав имущества, находящегося у Организации в доверительном управлении, имущества Организации, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации и договором;
- отчуждение в состав имущества, находящегося у Организации в доверительном управлении, имущества комитента (принципала, доверителя) во исполнение договора комиссии (агентского договора, договора поручения), в случае если Организации одновременно является комиссионером (агентом, поверенным) по указанному договору;
- отчуждение имущества, находящееся у Организации в доверительном управлении, в состав имущества комитента (принципала, доверителя) во исполнение договора комиссии (агентского договора, договора поручения), в случае если Организации одновременно является комиссионером (агентом, поверенным) по указанному договору;
- использование имущества Клиента для исполнения обязательств из договоров доверительного управления, заключенных с другими Клиентами, собственных обязательств Организации или обязательств третьих лиц;
- совершение сделок с имуществом Клиента с нарушением условий договора;
- безвозмездное отчуждение имущества Клиента, за исключением комиссионного вознаграждения и расходов, предусмотренных договором;
- заключение за счет денежных средств/ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении, сделок купли/продажи ценных бумаг с Афффилированным лицом Организации, а также иными лицами, действующими за счет такого Афффилированного лица, за исключением сделок купли/продажи ценных бумаг, заключаемых через организаторов торговли на основании безадресных и анонимных заявок;
- приобретение за счет денежных средств, находящихся у Организации в доверительном управлении, ценных бумаг, выпущенных Организацией или Афффилированными с Организацией лицами, за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные списки фондовых бирж;
- приобретение за счет денежных средств, находящихся у Организации в доверительном управлении, эмиссионных ценных бумаг на предъявителя без обязательного централизованного хранения;
- приобретение за счет денежных средств, находящихся у Организации в доверительном управлении, векселей, закладных и складских свидетельств;
- приобретение за счет денежных средств, находящихся у Организации в доверительном управлении, инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда и акций акционерного инвестиционного фонда, управляющей компанией которого является Организация или Афффилированные с Организацией лица;
- приобретение ценных бумаг организаций, находящихся в процессе ликвидации, а также признанных банкротами и в отношении которых открыто конкурсное производство в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве), если информация об этом была раскрыта в соответствии с порядком, установленным нормативными правовыми актами Российской Федерации;
- получение на условиях договоров займа денежных средств и ценных бумаг, подлежащих возврату за счет имущества Клиента, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации, а также предоставление займов за счет имущества Клиента;
- передачу находящихся в доверительном управлении ценных бумаг в обеспечение исполнения обязательств Организации (за исключением обязательств, возникающих в связи с исполнением Организации соответствующего договора доверительного управления), обязательств Афффилированных с Организацией лиц, обязательств иных третьих лиц;

- отчуждение имущества, находящегося в доверительном управлении, по договорам, предусматривающим отсрочку или рассрочку платежа более чем на срок, установленный в договоре доверительного управления, за который стороны должны уведомить друг друга об отказе от договора доверительного управления, за исключением биржевых и внебиржевых срочных договоров (контрактов);
- размещение денежных средств Клиента во вклады, срок возврата денежных средств по которым не определен;
- совершение иных сделок, совершение которых запрещено законодательством Российской Федерации.

8. МЕРЫ ПО НЕДОПУЩЕНИЮ УСТАНОВЛЕНИЯ ПРИОРИТЕТА ИНТЕРЕСОВ ОДНОГО ИЛИ НЕСКОЛЬКИХ КЛИЕНТОВ НАД ИНТЕРЕСАМИ ДРУГИХ КЛИЕНТОВ

- 8.1. Организация проявляет должную заботливость об интересах каждого Клиента, с этой целью Организацией приняты меры по недопущению установления приоритета одного или нескольких клиентов над интересами других Клиентов.
 - 8.1.1. С целью обеспечения сохранности денежных средств и финансовых инструментов каждого Клиента, Организация обеспечивает обособленность финансовых инструментов и денежных средств каждого Клиента, находящихся в доверительном управлении, а также полученных Организацией – доверительным управляющим в процессе управления ценными бумагами, путем ведения внутреннего учета денежных средств и ценных бумаг по каждому Клиенту, в разрезе каждого договора доверительного управления.
 - 8.1.2. 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.
 - 8.1.3. 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.
 - 8.1.4. Организация заключает договор, являющийся производным финансовым инструментом, 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.
 - 8.1.5. Организация не приобретает одноименную ценную бумагу и не производит 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.
- 8.2. При осуществлении деятельности доверительного управляющего Организация:
 - 8.2.1. не отчуждает принадлежащие Клиенту объекты доверительного управления в состав имущества других Клиенту, находящегося у Организации в доверительном управлении;
 - 8.2.2. не совершает сделок за счет средств других Клиентов;
 - 8.2.3. не использует имущество Клиента для исполнения обязательств из договоров доверительного управления, заключенных с другими учредителями управления.
- 8.3. В Организации не допускается совмещение одними и теми же Работниками Организации функций по выполнению операций на рынке ценных бумаг с функциями по их оформлению и учету.
- 8.4. В целях предотвращения Конфликта интересов в Организации разрабатываются и утверждаются:
 - 8.4.1. положения о подразделениях;

- 8.4.2. организационно-распорядительные документы о распределении обязанностей, а также по вопросам возложения на Работников полномочий и ответственности;
- 8.4.3. должностные инструкции Работников;
- 8.4.4. внутренние нормативные документы, регламентирующие бизнес-процессы и порядок управления рисками соответствующих бизнес-процессов;
- 8.5. Внутренние нормативные документы, регламентирующие порядок проведения, оформления и учета операций Клиентов на рынке ценных бумаг, конкретизирующие закрепленные за подразделениями и Работниками цели, задачи, функции, ответственность руководителей и Работников подразделений при проведении, оформлении и учете операций Клиента.
- 8.6. Организация предоставляет своим Клиентам регулярную отчетность по операциям с ценными бумагами, проведенным для Клиентов. Объем информации, передаваемой Клиенту в составе такой отчетности, определяется в договоре между Организацией и Клиентом, но не может быть менее объема, установленного законодательством Российской Федерации.
- 8.7. В случае если меры по исключению Конфликта интересов, принятые Организацией, не привели к снижению риска причинения ущерба интересам Клиента (Клиентов), Организация обязана уведомить Клиента (Клиентов) об общем характере и (или) источниках Конфликта интересов до начала совершения сделок, связанных с профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг.

9. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И КОНТРОЛЬ

- 9.1. Положения настоящих Правил является обязательным для исполнения всеми Работниками Организации, чья деятельность связана с предоставлением Организацией услуг доверительного управления ценными бумагами.
- 9.2. Ответственность за неисполнение (нарушение) требований настоящих Правил возлагается на Работников Организации, допустивших нарушения, а также на их непосредственных руководителей (руководителей соответствующих структурных подразделений Организации) в соответствии с действующим законодательством.
- 9.3. Контроль за исполнением требований, изложенных в Правилах, возлагается на руководителей структурных подразделений Организации, связанных с осуществлением соответствующих операций.