

## Политика управления конфликтом интересов АО УК «РФЦ-Капитал»

### 1. Общие положения

1.1. Настоящая политика управления конфликтом интересов (далее - Политика) определяет порядок выявления конфликта интересов и управления конфликтом интересов в АО УК «РФЦ-Капитал» (далее – Управляющая компания) и является неотъемлемой частью Правил организации и осуществления внутреннего контроля Управляющей компании.

Политика вступает в действие с 01 января 2026 года.

1.2. Политика разработана в соответствии со следующими нормативными правовыми актами:

- Федеральный закон от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее – **Закон «Об инвестиционных фондах»**);
- Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- Федеральный закон от 7 мая 1998 г. N 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Федеральный закон от 25.12.2008 г. № 273-ФЗ «О противодействии коррупции»;
- Федеральный закон от 27.07.2006 г. № 152-ФЗ «О персональных данных» (далее – **Закон «О персональных данных»**);
- Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 г. № 197-ФЗ;
- Указание Банка России от 22.07.2020 г. № 5511-У «О требованиях к выявлению конфликта интересов и управлению конфликтом интересов Управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, и специализированного депозитария»;
- Указание Банка России от 23 августа 2021 г. N 5899-У «Об обязательных для профессиональных участников рынка ценных бумаг требованиях, направленных на выявление конфликта интересов, управление им и предотвращение его реализации»;
- Международные стандарты финансовой отчетности, введенные в действие на территории Российской Федерации в соответствии с постановлением Правительства РФ от 25.02.2011 г. № 107 «Об утверждении Положения о признании Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности для применения на территории Российской Федерации»;
- Внутренний Стандарт деятельности Управляющих компаний **«Предотвращение конфликта интересов»**, утвержденный 04.12.2019 г. решением Совета директоров некоммерческой саморегулируемой организации «Национальная ассоциация участников фондового рынка» (НАУФОР).

1.3. Под **конфликтом интересов** понимается наличие у Управляющей компании и (или) иных лиц, действующих от имени Управляющей компании или от своего имени, но за её счет, и (или) её работников, органов управления, интереса, отличного от интересов стороны по договору доверительного управления Клиента Управляющей компании (далее - **Клиент**), при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющей компании интересы Клиента. Наличие интереса иных лиц, если они действуют от имени Управляющей компании или от своего имени, но за ее счет, а также интереса работников Управляющей компании определяется Управляющей компанией в случае, если указанные лица в силу заключенных с Управляющей компанией договоров или по иным основаниям, работники Управляющей компании в силу своих должностных обязанностей или по иным основаниям участвуют в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющей компании интересы Клиента.



1.4. Под **Исключением конфликта интересов** понимается предотвращение реализации конфликта интересов и связанных с ним рисков причинения убытков Клиенту в случае, если возникает конфликт интересов и если Управляющая компания не осуществляет управление конфликтом интересов.

1.5. Под **ответственными лицами** Управляющей компании понимаются работники Управляющей компании и иные лица, действующие от имени Управляющей компании или от своего имени, но за ее счет, если в силу своих должностных обязанностей, в силу заключенных с Управляющей компанией договоров или по иным основаниям указанные лица участвуют в управлении имуществом Клиента (далее – Ответственные лица).

1.6. Для целей Политики под **лицом, связанным** с Управляющей компанией, рассматривается юридическое лицо, если оно контролирует или оказывает значительное влияние на Управляющую компанию, или если Управляющая компания контролирует или оказывает значительное влияние на указанное юридическое лицо, или если это юридическое лицо и Управляющая компания находятся под контролем или значительным влиянием иного юридического лица (иных юридических лиц) (далее – связанные лица), за исключением Банка России, федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления.

Контроль и значительное влияние определяются в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, введенными в действие на территории Российской Федерации в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 25 февраля 2011 года № 107 «Об утверждении Положения о признании Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности для применения на территории Российской Федерации».

1.7. В целях предотвращения конфликта интересов и уменьшения его негативных последствий Управляющая компания соблюдает принцип приоритета интересов Клиентов перед собственными интересами.

1.8. Организация системы контроля за исполнением установленных мер, направленных на предотвращение возникновения конфликта интересов, осуществляется Управляющей компанией исходя из:

а) специфики и масштабов деятельности Управляющей компании, организационной структуры, а также технологических возможностей и особенностей бизнес-процессов Управляющей компании;

б) обеспечения Управляющей компанией всех возможных и доступных ей мер, необходимых и достаточных для предотвращения конфликтов интересов, возникающих в процессе осуществления Управляющей компанией деятельности по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами и деятельности по управлению ценными бумагами.

## **2. Выявление конфликта интересов и управление конфликтом интересов**

2.1. Управляющая компания обязана выявлять конфликты интересов, возникающие при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами, инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

2.2. Управляющая компания также обязана выявлять иные обстоятельства, которые могут привести к возникновению конфликтов интересов.

2.3. Управляющая компания предотвращает возникновение конфликта интереса, за исключением следующих случаев:

2.3.1. Управляющая компания не обязана предотвращать возникновение конфликта интересов в случае, если конфликт интересов возник *при одновременном соблюдении* следующих условий:

2.3.1.1. возникновение конфликта интересов не связано со следующими обстоятельствами:



1) совершение Управляющей компанией (ответственным лицом) за счет имущества Клиента сделок на условиях, не являющихся наилучшими доступными для Управляющей компании (ответственного лица) условиями совершения указанных сделок на момент их заключения;

2) совершение Управляющей компанией (ответственным лицом) сделок в своих интересах или в интересах третьих лиц на основании информации о принятии Управляющей компанией решения о совершении сделки за счет имущества Клиента (до совершения данной сделки за счет имущества Клиента);

3) совершение Управляющей компанией (ответственным лицом) за счет имущества Клиента сделок с частотой, превышающей частоту, необходимую для исполнения Управляющей компанией обязанностей, установленных договором доверительного управления с указанным Клиентом.

2.3.1.2. правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом, иной договор доверительного управления, заключенный Управляющей компанией (далее - **договор доверительного управления**) (за исключением договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений и (или) средствами пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда), предусматривают право Управляющей компании не предотвращать возникновение конфликта интересов и содержат следующие сведения о конфликте интересов (за исключением сведений, являющихся персональными данными в соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2006 года № 152-ФЗ «О персональных данных» (далее – персональные данные):

1) вид актива, наименование и регистрационный номер лица, обязанного по активу, если возникновение конфликта интересов связано с приобретением Управляющей компанией (ответственным лицом) за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, доверительное управление которым осуществляет Управляющая компания, иного имущества, переданного Клиентом на основании договора доверительного управления (далее - **имущество Клиента**), активов, обязанным лицом по которым является Управляющая компания (лицо, связанное с Управляющей компанией), а также совершение либо несовершение Управляющей компанией юридических и (или) фактических действий в отношении указанных активов, составляющих имущество Клиента;

2) вид актива, наименование и регистрационный номер лица, в пользование которому передан актив, если возникновение конфликта интересов связано с приобретением Управляющей компанией (ответственным лицом) за счет имущества Клиента активов, переданных в пользование Управляющей компании (лицу, связанному с Управляющей компанией), а также совершение либо несовершение Управляющей компанией юридических и (или) фактических действий в отношении указанных активов, составляющих имущество Клиента;

3) наименование и регистрационный номер лица, оказывающего услуги по размещению и (или) организации размещения ценных бумаг, если возникновение конфликта интересов связано с приобретением Управляющей компанией (ответственным лицом) за счет имущества Клиента ценных бумаг, договор о поддержании (стабилизации) цен на которые заключен с лицом, связанным с Управляющей компанией, а также совершение либо несовершение Управляющей компанией юридических и (или) фактических действий в отношении указанных ценных бумаг, составляющих имущество Клиента;

4) наименование и регистрационный номер лица, с которым заключается договор о поддержании (стабилизации) цен на ценные бумаги, если возникновение конфликта интересов связано с приобретением Управляющей компанией (ответственным лицом) за счет имущества Клиента ценных бумаг, договор о поддержании (стабилизации) цен на которые заключен с лицом, связанным с Управляющей компанией, а также совершение либо несовершение Управляющей компанией юридических и (или) фактических действий в отношении указанных ценных бумаг, составляющих имущество Клиента;



5) сведения о предмете сделки, наименование и регистрационный номер юридического лица либо фамилия, имя, отчество (последнее при наличии) и страховой номер индивидуального лицевого счета (далее – **СНИЛС**) (при наличии) физического лица, с которым совершается сделка, если возникновение конфликта интересов связано с совершением Управляющей компанией (ответственным лицом) за счет имущества Клиента сделок с Управляющей компанией (лицом, связанным с Управляющей компанией, ответственным лицом), за исключением случая совершения сделки на организованных торгах на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам;

6) сведения об информации и способе ее использования, наименование и регистрационный номер юридического лица либо фамилия, имя, отчество (последнее при наличии) и СНИЛС (при наличии) физического лица, в интересах которого используется информация, если возникновение конфликта интересов связано с использованием Управляющей компанией (ответственным лицом) в своих интересах и (или) в интересах третьих лиц информации (за исключением общедоступной информации), полученной в связи с совершением либо несвершением юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющей компании интересы Клиента, в том числе при совершении Управляющей компанией (ответственным лицом) сделок в своих интересах или в интересах третьих лиц на основании информации о принятии Управляющей компанией решения о совершении сделки за счет имущества Клиента (до совершения данной сделки за счет имущества Клиента).

7) сведения о предмете договора, наименование и регистрационный номер юридических лиц либо фамилия, имя, отчество (последнее при наличии) и СНИЛС (при наличии) физических лиц, являющихся сторонами договора, если возникновение конфликта интересов связано с заключением Управляющей компанией (ответственными лицами, лицами, связанными с Управляющей компанией) договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждения, и (или) предоставление иных имущественных благ, и (или) освобождение от обязанности совершить определенные действия в случае совершения либо несвершения Управляющей компанией (ответственными лицами) юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющей компании интересы Клиента (за исключением договоров, заключенных Управляющей компанией в качестве доверительного Управляющего имуществом Клиента).

8) наименование и регистрационный номер юридического лица либо фамилия, имя, отчество (последнее при наличии) и СНИЛС (при наличии) физического лица, интерес которого, отличный от интереса Клиента, является основанием возникновения конфликта интересов, описание указанного интереса, если возникновение конфликта интересов не связано с обстоятельствами, указанными в подпунктах 3.2.1-3.2.9 Политики.

2.3.2. Управляющая компания не обязана предотвращать возникновение конфликта интересов в случае, если конфликт интересов возник *при одновременном соблюдении* следующих условий:

2.3.2.1. возникновение конфликта интересов не связано со следующими обстоятельствами:

1) совершение Управляющей компанией (ответственным лицом) за счет имущества Клиента сделок на условиях, не являющихся наилучшими доступными для Управляющей компании (ответственного лица) условиями совершения указанных сделок на момент их заключения.

2) совершение Управляющей компанией (ответственным лицом) сделок в своих интересах или в интересах третьих лиц на основании информации о принятии Управляющей компанией решения о совершении сделки за счет имущества Клиента (до совершения данной сделки за счет имущества Клиента).

3) совершение Управляющей компанией (ответственным лицом) за счет имущества Клиента сделок с частотой, превышающей частоту, необходимую для исполнения



Управляющей компанией обязанностей, установленных договором доверительного управления с указанным Клиентом.

2.3.2.2. Управляющая компания (работники Управляющей компании и иные лица, если они действуют от имени Управляющей компании или от своего имени, но за ее счет) в условиях наличия конфликта интересов при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющей компании интересы стороны по договору доверительного управления (далее - **управление имуществом Клиента**), действует (действуют) так же, как в условиях отсутствия конфликта интересов;

2.3.2.3. наличие решения об отказе от предотвращения возникновения конфликта интересов, соответствующего условиям, указанным в подпунктах 2.3.2.1-2.3.2.2, принятого единоличным исполнительным органом Управляющей компании (далее - **решение Управляющей компании об отказе от предотвращения возникновения конфликта интересов**).

2.4. Управляющая компания при осуществлении доверительного управления имуществом Клиента, должна избегать сделок по приобретению в состав имущества Клиента имущества, принадлежащего следующим лицам и по отчуждению имущества из Клиента следующим лицам (в случае, если при совершении сделки эти лица получают определенную выгоду, нанося ущерб клиентам):

- 1) Директор Управляющей компании, заместители директора, главный бухгалтер, заместители главного бухгалтера, работники Управляющей компании, должностными инструкциями которых предусмотрены полномочия на принятие решений по сделкам в рамках доверительного управления паевым инвестиционным фондом, супруг и близкие родственники (муж, жена, родители, дети) указанных выше лиц;
- 2) Представитель Управляющей компании, не являющийся его работником, действующий на основании доверенности, содержащей полномочия на заключение сделок в рамках доверительного управления паевым инвестиционным фондом и (или) иные лица, когда они действуют от имени Управляющей компании или от своего имени, но за его счет;
- 3) Юридические лица, акционерами, участниками, выгодоприобретателями, бенефициарными владельцами или контролирующими лицами которых являются лица, указанные подпунктах 1 и 2 пункта 2.4 Политики.

2.5. Пункт 2.4 Политики не применяется:

- если сделка заключается на организованных торгах;
- при совершении сделки по приобретению инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении Управляющей компании;
- сделка заключается с имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, предназначенный для квалифицированных инвесторов.

2.6. В случае принятия решения Управляющей компании об отказе от предотвращения возникновения конфликта интересов, возникающего при управлении имуществом паевого инвестиционного фонда, инвестиционные пай которого **не ограничены в обороте**, Управляющая компания обязана раскрыть на официальном сайте Управляющей компании в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» <http://www.ukrfc.ru/>:

2.6.1. информацию о конфликте интересов, включающую сведения:

- указанные в абзацах 1) – 8) подпункта 2.3.1.2 Политики,
- о дате возникновения конфликта интересов (если конфликт интересов возник до раскрытия или предоставления информации о конфликте интересов),
- о Клиенте при условии, что конфликт интересов возник при совершении либо несовершении Управляющей компанией юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющей компанией интересы данного Клиента, название паевого инвестиционного фонда, номер правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, присвоенный при внесении сведений об указанных правилах в реестр паевых инвестиционных фондов, и дата регистрации правил



доверительного управления паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого не ограничены в обороте (дата внесения паевого инвестиционного фонда, инвестиционные паи которого ограничены в обороте, в реестр паевых инвестиционных фондов).

- о принятии решения об отказе от предотвращения возникновения конфликта интересов и о причинах принятия указанного решения, за исключением персональных данных (далее - информация о возникновении конфликта интересов),
- не позднее одного рабочего дня после дня принятия решения Управляющей компании об отказе от предотвращения возникновения конфликта интересов.

2.6.2. информацию о прекращении конфликта интересов, включающую сведения:

- указанные в абзацах 1–8) подпункта 2.3.1.2 Политики,
- о дате возникновения конфликта интересов (если конфликт интересов возник до раскрытия или предоставления информации о конфликте интересов),
- о Клиенте при условии, что конфликт интересов возник при совершении либо несовершении Управляющей компанией юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющей компании интересы данного Клиента:

название паевого инвестиционного фонда, номер правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, присвоенный при внесении сведений об указанных правилах в реестр паевых инвестиционных фондов, и дата регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого не ограничены в обороте (дата внесения паевого инвестиционного фонда, инвестиционные паи которого ограничены в обороте, в реестр паевых инвестиционных фондов).

- о дате и обстоятельствах прекращения конфликта интересов в случае, если конфликт интересов прекращен, за исключением персональных данных,
- не позднее одного рабочего дня после дня, когда Общество узнало или должно было узнать о прекращении конфликта интересов.

2.7. Управляющая компания обязана обеспечить доступ к информации о возникновении конфликта интересов и к информации о прекращении конфликта интересов, раскрытой в соответствии с пунктом 2.6 Политики, на сайте Управляющей компании в течение следующих сроков:

- к информации о возникновении конфликта интересов - со дня ее раскрытия до дня раскрытия информации о прекращении конфликта интересов;
- к информации о прекращении конфликта интересов - в течение трех лет со дня ее раскрытия.

2.8. В случае принятия решения Управляющей компании об отказе от предотвращения возникновения конфликта интересов, возникающего при управлении имуществом Клиента, за исключением случаев, указанных в пункте 2.6 Политики, Управляющая компания обязана до начала совершения юридических и (или) фактических действий в отношении имущества Клиента предоставить Клиенту:

- информацию о возникновении конфликта интересов - не позднее одного рабочего дня после дня принятия решения Управляющей компании об отказе от предотвращения возникновения конфликта интересов;
- информацию о прекращении конфликта интересов - не позднее одного рабочего дня после дня, когда Управляющая компания узнала или должна была узнать о прекращении конфликта интересов.

Управляющая компания обязана предоставить информацию, указанную в абзацах втором и третьем настоящего пункта, одним и (или) несколькими из следующих способом, позволяющим подтвердить факт получения предоставляемой информации:



1) в форме документа на бумажном носителе путем направления заказного письма по адресу, указанному Клиентом письменно;

2) в форме документа на бумажном носителе путем вручения под роспись;

3) в форме электронного документа, подписанного усиленной электронной подписью (далее – ЭЦП) Управляющей компании, на адрес электронной почты Клиента, предоставленный Клиентом письменно.

Датой получения предоставляемой информации и (или) документов считается:

- в случае направления заказным письмом - дата вручения почтового отправления, указанная в уведомлении о вручении, либо дата отказа адресата от получения отправления, либо дата возврата почтового уведомления Управляющей компании с отметкой «истек срок хранения», «отсутствие адресата по указанному адресу», либо с иной подобной отметкой;

- в случае вручения под роспись - дата вручения;

- в случае направления на адрес электронной почты владельца инвестиционных паев - дата электронного уведомления, полученного Управляющей компанией, о выполнении доставки электронного сообщения.

2.9. Управляющая компания обязана предоставить Клиенту Управляющей компании по его письменному требованию информацию о возникновении конфликта интересов и информацию о прекращении конфликта интересов, раскрытую (предоставленную) в отношении конфликтов интересов, возникших при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющей компании интересы данного Клиента.

Указанная информация должна быть предоставлена не позднее 5 (пяти) рабочих дней после дня предъявления требования по выбору Клиента в зависимости от способа поступления обращения в письменной форме по указанным в обращении адресу электронной почты или почтовому адресу либо способом, предусмотренным условиями договора, заключенного между Обществом и Клиентом (без взимания платы или по решению Управляющей компании за плату, не превышающую расходы на изготовление указанного документа на бумажном носителе), в течение всего периода действия договора об оказании услуг, заключенного Управляющей компанией с Клиентом, и не менее 5 (пяти) лет со дня прекращения действия указанного договора.

2.10. Управляющая компания раскрывает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» информацию о совмещении деятельности по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами и деятельности по управлению ценными бумагами либо об отсутствии указанного совмещения, а также о существовании риска возникновения конфликта интересов при указанном совмещении.

### **3. Мероприятия по выявлению конфликта интересов и управлению конфликтом интересов**

#### **3.1. Мероприятия по обеспечению соответствия деятельности Управляющей компании Политике**

Директор Управляющей компании:

- ежеквартально проверяет соответствие деятельности Управляющей компании требованиям Политики;
- оказывает содействие контролеру-заместителю директора по внутреннему контролю в выполнении им своих обязанностей;
- обеспечивает устранение выявленных нарушений требований Политики, а также причин и условий, способствовавших совершению нарушения;
  - выносит предложения по совершенствованию процедур внутреннего контроля в части выявления и управления конфликтом интересов.

Контролер-заместитель директора Управляющей компании ежегодно проводит проверку соблюдения Политики и уведомляет о результатах Совету директоров.

#### **3.2. Мероприятия по обеспечению выявления конфликта интересов**



Контролер-заместитель директора Управляющей компании является лицом, ответственным за выявление конфликта интересов.

Перечень обстоятельств возникновения конфликта интересов, наступление которых является основанием для выявления конфликта интересов Управляющей компании **при осуществлении деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами:**

3.2.1. Приобретение Управляющей компанией (ответственным лицом) за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, доверительное управление которым осуществляет Управляющая компания, иного имущества, переданного Клиентом активов, обязанным лицом по которым является Управляющая компания (лицо, связанное с Управляющей компанией), а также совершение либо несовершение Управляющей компанией юридических и (или) фактических действий в отношении указанных активов, составляющих имущество Клиента.

При этом Управляющая компания (ответственное лицо) не вправе совершать сделки, указанные в абзаце первом настоящего пункта, если совершение данных сделок запрещено законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, о негосударственных пенсионных фондах, об обязательном пенсионном страховании и о жилищном обеспечении военнослужащих).

3.2.2. Приобретение Управляющей компанией (ответственным лицом) за счет имущества Клиента активов, переданных в пользование Управляющей компании (лицу, связанному с Управляющей компанией), а также совершение либо несовершение Управляющей компанией юридических и (или) фактических действий в отношении указанных активов, составляющих имущество Клиента.

3.2.3. Приобретение Управляющей компанией (ответственным лицом) за счет имущества Клиента ценных бумаг, услуги по размещению и (или) по организации размещения которых оказывает лицо, связанное с Управляющей компанией, а также совершение либо несовершение иных юридических и (или) фактических действий в отношении указанных ценных бумаг, составляющих имущество Клиента.

3.2.4. Приобретение Управляющей компанией (ответственным лицом) за счет имущества Клиента ценных бумаг, договор о поддержании (стабилизации) цен на которые заключен с лицом, связанным с Управляющей компанией, а также совершение либо несовершение Управляющей компанией юридических и (или) фактических действий в отношении указанных ценных бумаг, составляющих имущество Клиента.

3.2.5. Совершение Управляющей компанией (ответственным лицом) за счет имущества Клиента сделок на условиях, не являющихся наилучшими доступными для Управляющей компании (ответственного лица) условиями совершения указанных сделок на момент их заключения.

3.2.6. Совершение Управляющей компанией (ответственным лицом) за счет имущества Клиента сделок с Управляющей компанией (лицом, связанным с Управляющей компанией, ответственным лицом Управляющей компании), за исключением случая совершения сделки на организованных торгах на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам.

При этом Управляющая компания (ответственное лицо) не вправе совершать сделки, указанные в абзаце первом настоящего пункта, если совершение данных сделок запрещено законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, о негосударственных пенсионных фондах, об обязательном пенсионном страховании и о жилищном обеспечении военнослужащих.

3.2.7. Использование Управляющей компанией (ответственным лицом) в своих интересах и (или) в интересах третьих лиц информации (за исключением общедоступной информации), полученной в связи с совершением либо несовершением юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющей



компании интересы Клиента, в том числе при совершении сделок, указанных в абзаце втором настоящего пункта.

Совершение Управляющей компанией (ответственным лицом) сделок в своих интересах или в интересах третьих лиц на основании информации о принятии Управляющей компанией решения о совершении сделки за счет имущества Клиента (до совершения данной сделки за счет имущества Клиента).

3.2.8. Совершение Управляющей компанией (ответственным лицом) за счет имущества Клиента сделок с частотой, превышающей частоту, необходимую для исполнения Управляющей компанией обязанностей, установленных договором доверительного управления с указанным Клиентом.

3.2.9. Заключение Управляющей компанией (ответственными лицами, лицами, связанными с Управляющей компанией) договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждения, и (или) предоставление иных имущественных благ, и (или) освобождение от обязанности совершить определенные действия в случае совершения либо несовершения Управляющей компанией (ответственными лицами) юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющей компании интересы Клиента (за исключением договоров, заключенных Управляющей компанией в качестве доверительного Управляющего имуществом Клиента).

Ответственные лица ежеквартально предоставляют контролеру-заместителю директора сведения о наличии у них интереса, отличного от интереса Клиента.

Перечень обстоятельств возникновения конфликта интересов, наступление которых является основанием для выявления конфликта интересов Управляющей компании **при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами:**

- Совершение за свой счет сделки с ценной бумагой и (или) заключение за свой счет договора, являющегося производным финансовым инструментом (далее - ПФИ), на основании информации о принятии Управляющей компанией решения о совершении сделки с указанной ценной бумагой и (или) о заключении указанного договора, являющегося ПФИ, за счет Клиента **до совершения сделки** с указанной ценной бумагой или заключения указанного договора, являющегося ПФИ, за счет Клиента, за исключением случаев, когда Управляющая компания приняла следующие меры:

- обеспечила организационную и функциональную независимость работников (должностных лиц), принимающих решения о совершении сделок с ценными бумагами и о заключении договоров, являющихся ПФИ, за счет Клиента, и работников (должностных лиц), совершающих сделки с ценными бумагами и заключающих договоры, являющиеся ПФИ, за счет Клиента, от работников (должностных лиц), принимающих решения о совершении сделок с ценными бумагами и о заключении договоров, являющихся ПФИ, за счет Управляющей компании, а также от работников (должностных лиц), совершающих сделки с ценными бумагами и заключающих договоры, являющиеся ПФИ, за счет Управляющей компании;

- исключила возможность получения работниками (должностными лицами), принимающими решения о совершении сделок с ценными бумагами и о заключении договоров, являющихся ПФИ, за счет Управляющей компании, а также работниками (должностными лицами), совершающими сделки с ценными бумагами и заключающими договоры, являющиеся ПФИ, за счет Управляющей компании, информации о принятии Управляющей компанией решения о совершении сделки с указанными ценными бумагами и (или) о заключении указанных договоров, являющихся ПФИ, за счет Клиента;

- обеспечила соблюдение работниками (должностными лицами), принимающими решения о совершении сделок с ценными бумагами и о заключении договоров, являющихся ПФИ, за счет Клиента, и работниками (должностными лицами), совершающими сделки с ценными бумагами и заключающими договоры, являющиеся ПФИ, за счет Клиента, запрета на совершение за свой счет сделок с указанными ценными бумагами и (или) на заключение за свой счет указанных договоров, являющихся ПФИ, на основании информации о принятии Управляющей компанией решения о совершении сделки с указанными ценными бумагами и (или) о заключении указанных договоров,



являющихся ПФИ, за счет Клиента до совершения сделки с указанными ценными бумагами или до заключения указанных договоров, являющихся ПФИ, за счет Клиента.

- Совершение за счет Клиента сделки с ценными бумагами и (или) заключение договоров, являющихся ПФИ, на условиях, не являющихся наилучшими доступными для Управляющей компании.

- Совершение за счет Клиента сделки с ценными бумагами и (или) заключение договоров, являющихся ПФИ, с частотой, превышающей частоту, необходимую для исполнения Управляющей компанией обязанностей, установленных договором доверительного управления ценными бумагами, заключенным с указанным Клиентом.

Управляющая компания возлагает на своих работников, деятельность которых связана с возможностью возникновения конфликта интересов, обязанность:

- следовать установленным Управляющей компанией в связи с характером ее деятельности запретам/ограничениям на сделки и операции с финансовыми инструментами в собственных интересах работника;

- следовать запретам/ограничениям на совмещение работником должностей в Управляющей компании и в других организациях, и (или) иными внешними деловыми интересами, если такие запреты/ограничения для него установлены Управляющей компанией в связи с характером его деятельности. Указанное требование не распространяется на совместительство в организациях, являющихся основными или дочерними по отношению к Управляющей компании;

- при принятии решений по деловым вопросам и выполнении своих трудовых обязанностей руководствоваться интересами Управляющей компании без учета своих личных интересов, интересов своих родственников и друзей;

- избегать (по возможности) ситуаций и обстоятельств, которые могут привести к конфликту интересов.

Работники Управляющей компании, включая Ответственных лиц, обязаны предоставлять указанные ниже сведения, в случае их наличия, контролеру-заместителю директора при приеме на работу на бумажном носителе путем заполнения Анкеты должностного лица/работника, а также по мере возникновения ситуаций, повлекших и/или способных повлечь возникновение Конфликта интересов, в том числе потенциального:

- об осуществлении работниками деятельности вне Управляющей компании, а именно: работа по совместительству (в том числе в случае, когда Управляющая компания не является основным местом работника), владение более чем 5 процентами голосующих акций организаций, чьи акции обращаются на организованных торгах, участие в органах управления организации, чьи акции обращаются на организованных торгах;

- о поступлении предложений работнику об участии в органах управления организаций, чьи акции обращаются на организованных торгах и/или работе по совместительству и/или о намерении приобретения в личную собственность голосующих акций организации, чьи акции обращаются на организованных торгах, если в результате такого приобретения совокупная доля во владении составит более 5 процентов;

- о совместной работе близких родственников в Управляющей компании;

- о владении близкими родственниками работника более чем 5 процентами голосующих акций организации, чьи акции обращаются на организованных торгах, участие в органах управления организаций, чьи акции обращаются на организованных торгах, в том числе об участии в уставных капиталах и органах управления третьих лиц, в случаях, когда указанные организации являются конкурентами, Клиентами и/или контрагентами Управляющей компании, и при изменении данных обстоятельств;

- об иных случаях, способных повлечь возникновение Конфликта интересов, в том числе потенциального.

Работники Управляющей компании, включая Ответственных лиц, обязаны предоставлять контролеру-заместителю директора сведения путем заполнения Анкеты должностного лица/работника в случае изменения ранее предоставленной информации.



Контролер-заместитель директора осуществляет выявление Конфликтов интересов на основании сведений, получаемых в ходе исполнения своих должностных обязанностей, а также в результате осуществления контроля за совершением либо несобвершением Ответственными лицами, юридических и (или) фактических действий, если интерес указанных Ответственных лиц, при совершении либо несобвершении юридических и (или) фактических действий отличается от интереса Клиента.

Указанный контроль реализуется путем:

- анализа информации, полученной в ходе согласования проектов внутренних документов;
- согласования совершения заключаемых в интересах Клиентов договоров обслуживания и соглашений иным Ответственным лицом. Контролер-заместитель директора осуществляет анализ обстоятельств возникновения Конфликта интересов и оценку рисков при выявлении каждого потенциального случая Конфликта интересов, а также дает рекомендации по предотвращению и урегулированию выявленных случаев Конфликта интересов. В рамках выполнения данных функций в качестве экспертов могут быть привлечены иные работники Управляющей компании, в том числе Ответственные лица, не имеющие интереса, отличного от интереса Клиента.

Информация о Конфликте интересов предоставляется контролером-заместителем директора директору для принятия оперативного решения вопросов управления Конфликтом интересов, не позднее дня следующего за днем выявления Конфликта интересов.

Директор рассматривает предоставленную информацию и принимает оперативное решение по предотвращению реализации Конфликта интересов в соответствии с требованиями Политики и нормативных правовых актов и управлению им.

### **3.3. Мероприятия по учету информации об ответственных лицах**

Информация об ответственных лицах и лицах, которые участвуют в совершении либо несобвершении юридических и (или) фактических действий, фиксируется в электронном реестре не позднее 1 (одного) рабочего дня после предоставления права принимать участие в действиях, влияющих на интересы Клиента.

Сведения, содержащиеся в реестре ответственных лиц:

- 1) в отношении юридического лица - наименование и основной государственный регистрационный номер или регистрационный номер в стране регистрации (при отсутствии основного государственного регистрационного номера) (далее - **регистрационный номер**);
- 2) в отношении физического лица - фамилия, имя, отчество (последнее при наличии) и СНИЛС (при наличии);
- 3) перечень функций ответственного лица Управляющей компании, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющей компании интересы Клиента;
- 4) дата и номера договора Управляющей компании с ответственным лицом Управляющей компании, документа, устанавливающего должностные обязанности ответственного лица Управляющей компании, или иного документа, на основании которого ответственное лицо Управляющей компании участвует в совершении либо несобвершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющей компании интересы Клиента.

Обновление информации об ответственных лицах производится не позднее одного рабочего дня после изменения данных.

Реестр хранится в электронном виде не менее 3 (трех) лет после прекращения статуса ответственного лица.

Ответственный работник за ведение реестра ответственных лиц определяется приказом директора.

### **3.4. Мероприятия по учету информации о лицах, связанных с Управляющей компанией**

Информация о лицах, связанных с Управляющей компанией, фиксируется в электронном реестре не позднее 1 (одного) рабочего дня после дня, когда Управляющей компании стало известно о лице, связанном с Управляющей компанией.



Сведения, содержащиеся в реестре Связанных лиц:

- 1) наименование и регистрационный номер лица, связанного с Управляющей компанией, фамилия, имя, отчество (последнее – при наличии) и страховой номер индивидуального лицевого счета (при наличии);
- 2) описание взаимосвязей между Управляющей компанией и лицом, связанным с Управляющей компанией.

Обновление информации о лице, связанном с Управляющей компанией производится не позднее 1 (одного) рабочего дня после изменения данных.

Реестр хранится в электронном виде не менее 3 (трех) лет со дня, когда юридическое и физическое лицо перестало являться лицом, связанным с Управляющей компанией.

Ответственный работник за ведение реестра определяется приказом директора Управляющей компании.

### **3.5. Мероприятия по учету информации о конфликтах интересов**

Контролер-заместитель директора фиксирует информацию о конфликтах интересов в электронном реестре не позднее 1 (одного) рабочего дня после выявления конфликта, которая является общедоступной для работников Управляющей компании, перечень которых определяется директором Управляющей компании.

Содержание реестра конфликта интересов включает следующие сведения:

- 1) указанные в абзацах 1–8) подпункта 2.3.1.2 Политики;
- 2) дата возникновения конфликта интересов;
- 3) дата выявления конфликта интересов, если конфликт интересов был выявлен Управляющей компанией после даты его возникновения;
- 4) сведения о Клиенте при условии, что конфликт интересов возник при совершении либо несовершении Управляющей компанией юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющей компании интересы данного Клиента:

- в отношении Управляющей компании паевого инвестиционного фонда и (или) владельца инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда - название паевого инвестиционного фонда, номер правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, присвоенный при внесении сведений об указанных правилах в реестр паевых инвестиционных фондов, и дата регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого не ограничены в обороте (дата внесения паевого инвестиционного фонда, инвестиционные паи которого ограничены в обороте, в реестр паевых инвестиционных фондов);

- в отношении негосударственного пенсионного фонда и (или) вкладчика (участника, застрахованного лица) негосударственного пенсионного фонда - полное фирменное наименование и регистрационный номер негосударственного пенсионного фонда, дата и номер договора доверительного управления с негосударственным пенсионным фондом с указанием средств, передаваемых в доверительное управление (например, «средства пенсионных резервов», «средства пенсионных накоплений, не включенные в резервы фонда», «средства пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата», «средства выплатного резерва») (дата и номер договора об оказании услуг специализированного депозитария с негосударственным пенсионным фондом);

- в отношении иных Клиентов - наименование и регистрационный номер Клиента, дата и номер договора с Клиентом;

- 5) информация о наличии либо об отсутствии у Управляющей компании права не предотвращать возникновение конфликта интересов в соответствии с подпунктом 2.3.1 пункта 2.3 Политики;
- 6) дата и номер решения об отказе от предотвращения возникновения конфликта интересов Управляющей компании в случае, если в отношении конфликта интересов принято указанное решение;



7) информация о мерах, принимаемых Управляющей компанией для предотвращения возникновения конфликта интересов в случае, если Управляющей компанией принимаются указанные меры;

8) дата и способ раскрытия (предоставления) информации о конфликте интересов в соответствии с пунктами 2.6, 2.7 и 2.8 Политики в случае, если информация о конфликте интересов была раскрыта (предоставлена);

9) дата и обстоятельства прекращения конфликта интересов в случае, если конфликт интересов прекращен.

Обновление информации о конфликтах производится не позднее 1 (одного) рабочего дня после получения сведений об изменениях информации о конфликте интересов.

Реестр конфликтов интересов хранится в электронном виде не менее 3 (трех) лет после прекращения конфликта интересов.

Ответственный работник за ведение реестра конфликтов интересов определяется приказом директора Управляющей компании.

### **3.6. Мероприятия по предотвращению возникновения конфликта интересов**

Организационная и функциональная независимость ответственных лиц обеспечивается путем разделения полномочий и подчиненности в организационной структуре Управляющей компании.

Разделение полномочий и поддержание организационной структуры Управляющей компании, которая четко разграничивает сферы полномочий и ответственности.

Контроль за обменом информацией ответственных лиц осуществляется руководителями соответствующих подразделений. Контроль за обменом информацией между работниками/должностными лицами Управляющей компании обеспечивается путем ограничения прав доступа работников из других подразделений к сетевым дискам, программному обеспечению, которые содержат служебную информацию.

Управляющая компания не допускает совмещение одними и теми же работниками Управляющей компании функций по совершению сделок с активами с функциями по их оформлению и учету.

Системы вознаграждения Ответственных лиц разрабатываются и утверждаются советом директоров без включения задач и показателей, приводящих к конфликту интересов.

До совершения юридических и (или) фактических действий, влияющих на интересы Клиента, ответственное лицо согласовывает действия с заместителем директора - контролером.

Отказ от совершения либо несовершения юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющей компании интересы Клиента, оформляется письменным распоряжением директора Управляющей компании.

В случае, если Управляющей компании станет известно о заключении сделки, содержащей признаки конфликта интересов, который может привести к нанесению ущерба владельцу инвестиционных паев, Управляющая компания предпринимает все необходимые действия по урегулированию конфликта интересов и выбору приемлемых процедур устранения конфликта интересов в зависимости от характера конфликта интересов (немедленное информирование клиента с дальнейшим получением согласия на сделку или принятием необходимых действий по прекращению (расторжению) договора и возмещению причиненных владельцам инвестиционных паев убытков в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации).

В целях недопущения возникновения конфликта интересов ответственные лица Управляющей компании, располагающие конфиденциальной информацией, не имеют права использовать эту информацию для заключения сделок, а также передавать конфиденциальную информацию для заключения сделок третьими лицами.

### **3.7. Мероприятия по подготовке решения об отказе от предотвращения возникновения конфликта интересов**



Решение об отказе от предотвращения конфликта интересов принимается директором Управляющей компании.

В решение об отказе от предотвращения конфликта интересов включается информация о конфликте интересов и причинах отказа от предотвращения возникновения конфликта интересов, включая обоснование соответствия указанного отказа интересам Клиента, подготовленная контролером-заместителем директора.

### **3.8. Мероприятия по подготовке отчета об управлении конфликтом интересов**

Контролер-заместитель директора Управляющей компании является ответственным за подготовку ежегодного отчета об управлении конфликтом интересов.

Директор Управляющей компании является ответственным за утверждение отчета об управлении конфликтом интересов.

Отчет об управлении конфликтом интересов направляется на рассмотрение совета директоров не позднее 30 июня года, следующего за отчетным.

Отчет об управлении конфликтом интересов должен включать следующую информацию:

1) информацию о количестве выявленных конфликтов интересов и об обстоятельствах возникновения выявленных конфликтов интересов, которые не предусмотрены перечнем обстоятельств возникновения конфликта интересов, наступление которых является основанием для выявления конфликта интересов Управляющей компании при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами, указанным в пункте 3.2. Политики.

2) информацию о количестве конфликтов интересов, которые были исключены (при наличии исключенных Управляющей компанией конфликтов интересов), и о количестве конфликтов интересов, по отношению к которым принимались меры по управлению ими, обеспечивающие снижение рисков причинения убытков Клиенту (зарегистрированному лицу) (при наличии конфликтов интересов, по отношению к которым Управляющей компанией принимались меры по управлению ими);

3) информацию о мерах, принятых Управляющей компанией для выявления конфликта интересов, о количестве выявленных конфликтов интересов (общее количество и распределение по обстоятельствам возникновения конфликтов интересов) и об обстоятельствах возникновения выявленных конфликтов интересов, не предусмотренных пунктами 3.2.1-3.2.9 Политики (при наличии указанных обстоятельств);

4) информацию о мерах, принятых Управляющей компанией для предотвращения возникновения конфликта интересов (при наличии), и о количестве конфликтов интересов, возникновение которых было предотвращено (общее количество и распределение по обстоятельствам возникновения конфликтов интересов);

5) информацию о нарушениях, выявленных в ходе осуществления внутреннего контроля за соответствием деятельности Управляющей компании по выявлению конфликта интересов и управлению конфликтом интересов требованиям Закона «Об инвестиционных фондах», за принятием разумных мер по выявлению конфликта интересов, который может возникнуть у Управляющей компании, членов его органов управления, работников, лиц, действующих за его счет, отдельных его Клиентов, контролирующих и подконтрольных лиц и его Клиентов, управлению конфликтом интересов и предотвращению его реализации;

6) предложения по повышению эффективности деятельности Управляющей компании по выявлению конфликта интересов и управлению конфликтом интересов, в том числе предложений по пересмотру Политики в целях повышения эффективности деятельности Управляющей компании по выявлению конфликта интересов и управлению конфликтом интересов (при наличии указанных предложений).

### **3.9. Мероприятия по осуществлению контроля за соответствием деятельности Управляющей компании и ответственных лиц по выявлению конфликта интересов и управлению конфликтом интересов**

Контролер-заместитель директора осуществляет ежеквартальный контроль за соблюдением мер по предотвращению конфликтов интересов.



Результаты контроля представляются директору Управляющей компании.

### **3.10. Мероприятия по хранению информации и документов**

Информация и документы, подтверждающие соответствие деятельности Управляющей компании по выявлению конфликта интересов и управлению конфликтом интересов требованиям законодательства и Политики, хранятся не менее 3 (трех) лет после прекращения конфликта интересов.

Ответственный работник за хранение информации и документов определяется приказом директора Управляющей компании.

### **3.11. Мероприятия по пересмотру Политики**

Пересмотр Политики осуществляется Управляющей компанией не реже одного раза в год по инициативе контролера-заместителя директора, в случае внесения изменений в Закон «Об инвестиционных фондах», Указание Банка России от 22.07.2020 г. № 5511-У «О требованиях к выявлению конфликта интересов и управлению конфликтом интересов Управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, и специализированного депозитария», Указание Банка России от 23 августа 2021 г. N 5899-У «Об обязательных для профессиональных участников рынка ценных бумаг требованиях, направленных на выявление конфликта интересов, управление им и предотвращение его реализации» и иные нормативные акты РФ, связанные с управлением конфликтом интересов не позднее одного месяца с момента внесения указанных изменений, если иные сроки не установлены законом или нормативным актом.

Предложения по изменению Политики выносятся на рассмотрение совета директоров

### **3.12. Иные мероприятия по выявлению и управлению конфликтом интересов**

Политика доводится до сведения всех работников Управляющей компании под роспись, за исключением технических работников Управляющей компании (вахтер, уборщики помещений) и подлежит обязательному исполнению.

В случае несоблюдения процедур, предусмотренных Политикой должностные лица и работники Управляющей компании несут ответственность в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Директор



В. А. Малков