

Приказ № 05/01-П от 17 мая 2016 г.

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

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящий Перечень мер ЗАО «Инвестиционная компания ЛМС» (далее - Доверительный управляющий) по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов (далее – Перечень мер) разработан в соответствии с Положением Банка России от 3 августа 2015 г. №482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

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

работники – лица, выполняющие определенные функции на основании трудового или гражданско-правового договора с Доверительным управляющим в рамках осуществляемой им профессиональной деятельности.

клиент – юридическое или физическое лицо, которому Доверительный управляющий оказывает услуги, связанные с его профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг;

конфликт интересов – противоречие между имущественными и иными интересами Доверительного управляющего и (или) его работников и клиента Доверительного управляющего, в результате которого действия (бездействия) Доверительного управляющего причиняют убытки клиенту и (или) влекут иные неблагоприятные последствия для клиента.

конфиденциальная информация – любая информация, в том числе служебная, которая имеет действительную или потенциальную коммерческую ценность в силу неизвестности ее третьим лицам, доступ к ней ограничен на законном основании и обладатель информации принимает меры к охране её конфиденциальности. Сведения, которые представляют собой конфиденциальную информацию, определяются действующим законодательством Российской Федерации, внутренними документами Доверительного управляющего и/или договорами между Доверительным управляющим и клиентами.

контролер – должностное лицо Доверительного управляющего, отвечающее за осуществление внутреннего контроля.

2. ПРИНЦИПЫ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО

2.1. Доверительный управляющий руководствуется в своей профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг требованиями федеральных законов, нормативных актов Банка России и иных нормативных правовых актов.

2.2. Основными принципами деятельности Доверительного управляющего в целях недопущения приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг являются:

- добросовестность;
- законность;
- приоритет интересов клиентов;
- профессионализм;
- независимость;
- информационная открытость.

2.3. При осуществлении профессиональной деятельности Доверительный управляющий руководствуется исключительно интересами клиента, если таковые не противоречат действующему законодательству Российской Федерации.

2.4. При осуществлении профессиональной деятельности Доверительный управляющий не вправе злоупотреблять предоставленными ему правами с целью извлечения собственной выгоды либо выгоды одних клиентов за счет ущемления интересов других клиентов.

2.5. Доверительный управляющий действует с позиции добросовестного отношения ко всем клиентам. Доверительный управляющий не использует некомпетентность клиента в своих интересах, а также не оказывает одним клиентам предпочтение перед другими в оказании профессиональных услуг по признакам их национальности, пола, политических или религиозных убеждений, финансового состояния, деловой репутации и других обстоятельств.

2.6. Доверительный управляющий обеспечивает внутренний контроль за деятельностью подразделений и отдельных работников, задействованных в выполнении, оформлении и учете сделок и операций Доверительного управляющего и клиента, а также имеющих доступ к Конфиденциальной информации, в целях защиты прав и интересов как клиентов, так и Доверительного управляющего от ошибочных или недобросовестных действий работников Доверительного управляющего, которые могут принести убытки Доверительному управляющему, нанести вред его репутации, привести к ущемлению прав и интересов клиентов, либо иметь иные негативные последствия.

3. ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ. ИНФОРМАЦИОННЫЙ ОБМЕН

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

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

- объемов средств, переданных клиентами в доверительное управление;
- длительности договорных взаимоотношений между клиентами и Доверительным управляющим;
- финансового состояния клиентов;
- условий выплаты вознаграждения Доверительного управляющего, предусмотренного договором доверительного управления;
- иных дискриминационных факторов, ставящих клиентов в неравные положения.

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

3.4. Доверительный управляющий не допускает при принятии конкретного инвестиционного решения конкуренции инвестиционных портфелей клиентов.

3.5. Доверительный управляющий обеспечивает отдельный учет сделок клиентов, отдельный учет денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих клиентам.

3.6. 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.

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.

Договор, являющийся производным финансовым инструментом, может быть заключен только за счет одного клиента. При этом допускается заключение такого договора Доверительным управляющим на организованных торгах на основании заявки, поданной в интересах нескольких клиентов, на заключение нескольких договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, за счет нескольких клиентов.

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

3.7. При управлении ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов Доверительный управляющий вправе устанавливать единые правила и принципы формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (далее – стандартные стратегии управления). При этом управление ценными бумагами и

денежными средствами по стандартным стратегиям управления может осуществляться только при условии, что для указанных клиентов определен единый инвестиционный профиль (стандартный инвестиционный профиль).

3.8. Доверительный управляющий не допускает приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов при осуществлении мер по минимизации (устранению) неблагоприятных последствий конфликта интересов, возникшего между Доверительным управляющим и клиентом.

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

3.10. Доверительный управляющий информирует клиента о рисках осуществления деятельности по управлению ценными бумагами на рынке ценных бумаг.

3.11. Доверительный управляющий обязан представлять клиенту отчеты о деятельности по управлению ценными бумагами в сроки и в порядке, предусмотренные законодательством и договором доверительного управления.

По письменному запросу клиента Доверительный управляющий обязан в срок, не превышающий 10 рабочих дней со дня получения запроса, предоставить клиенту информацию об инвестиционном портфеле клиента, его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого инвестиционного портфеля. Такая информация предоставляется на дату, указанную в запросе клиента, а если дата не указана – на дату получения запроса Доверительным управляющим.

4. ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ И СЛУЖЕБНАЯ ЭТИКА

4.1. При осуществлении профессиональной деятельности Доверительный управляющий создает такие условия работы, которые исключают возможность передачи служебной информации ее работниками третьим лицам, а также использования служебной информации для заключения сделок без участия Доверительного управляющего.

4.2. Доверительный управляющий обеспечивает раздельное функционирование подразделений Доверительного управляющего, осуществляющих различные виды деятельности на рынке ценных бумаг.

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

4.4. Доверительный управляющий не рекомендует клиентам инвестировать активы в определенные ценные бумаги, если нет оснований полагать, что именно такие инвестиции приемлемы для клиентов с учетом их инвестиционного профиля.

4.5. Доверительный управляющий и его работники не осуществляют давление на клиента, в том числе в виде рекомендаций, которые могут способствовать созданию неправильного или вводящего в заблуждение представления о рыночной ситуации, ценных бумагах, эмитентах ценных бумаг, ценах и условиях сделок, и имеют целью склонить клиента к принятию конкретного инвестиционного решения или воздержанию от определенного действия, в том числе в интересах других клиентов или самого Доверительного управляющего.

4.6. Работникам Доверительного управляющего запрещается давать клиентам рекомендации по операциям / сделкам на рынке ценных бумаг с целью создания благоприятных условий для осуществления операций / сделок в интересах определенных клиентов, самого Доверительного управляющего либо собственных интересах работника.

4.7. Доверительный управляющий в ходе осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг не допускает предвзятости, давления со стороны, зависимости от третьих лиц, наносящей ущерб клиентам.

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

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

4.10. Доверительный управляющий и его работники отказываются принимать денежные суммы, подарки, безвозмездное выполнение в их адрес работ (услуг) либо принимать иные материальные или нематериальные блага от своих клиентов, которые передаются в качестве стимулирования Доверительного управляющего либо его работников, ставят их в определенную зависимость от клиента и направлены на обеспечение выполнения этим работником или Доверительным управляющим каких-либо действий в пользу стимулирующего клиента, не обусловленных требованиями законодательства или обязательствами по договору доверительного управления.

Под действиями, осуществляемыми в пользу стимулирующего клиента, понимаются:

- предоставление неоправданных преимуществ по сравнению с другими клиентами;
- предоставление каких-либо гарантий, не обусловленных требованиями законодательства или условиями договоров доверительного управления;
- обход действующих в Доверительном управляющем правил, ускорение существующих процедур;
- иные действия, идущие вразрез с принципами прозрачности и открытости взаимоотношений между Доверительным управляющим и клиентами, либо допускающие определенные предпочтения Доверительного управляющего в отношении одного или нескольких клиентов перед другими клиентами.

5. КОНТРОЛЬ И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

5.1. Контроль за исполнением требований, изложенных в настоящем Перечне мер, возлагается на Контролера Доверительного управляющего и руководителей подразделений Доверительного управляющего, сопровождающих профессиональную деятельность Доверительного управляющего.

5.2. Требования настоящего Перечня мер доводятся до сведения всех работников, сопровождающих профессиональную деятельность Доверительного управляющего, и подлежат обязательному исполнению.

6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

6.1. Настоящий Перечень мер может быть изменен Доверительным управляющим в одностороннем порядке. При этом Управляющий в срок не позднее 10 (Десяти) календарных дней до дня вступления изменений в силу обязуется уведомить Учредителя управления о таких изменениях путем размещения новой редакции Перечня мер в сети Интернет на WEB-сайте Доверительного управляющего по адресу: <http://www.lmsic.com>