

«Утверждено»  
Генеральный директор  
АО ИК «АК БАРС Финанс»  
\_\_\_\_\_ В.А. Соломахин  
Приказ от «23» июня 2016 г. № 19

ПЕРЕЧЕНЬ МЕР,  
направленных на предотвращение возникновения, выявление и урегулирование конфликта  
интересов, а также правила контроля конфликта интересов и  
предотвращения его последствий  
при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг  
АО ИК «АК БАРС Финанс»

(редакция № 3)

г. Москва  
2016 г.

## **Термины и определения**

**Организация** – Акционерное общество Инвестиционная компания «АК БАРС Финанс», осуществляющее профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг.

**Работники (сотрудники)** – лица, выполняющие определенные функции на основании трудового или гражданско-правового договора с Организацией в рамках осуществляемой ей деятельности.

**Клиент** – юридическое или физическое лицо, которому (в интересах которого) Организация оказывает услуги, связанные с её профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг и (или) оказанием услуг финансового консультанта.

**Конфликт интересов** – возникающее при осуществлении профессиональной деятельности и (или) оказании услуг финансового консультанта на рынке ценных бумаг противоречие между имущественными и иными интересами Организации и/или её Работников, и Клиента, либо между интересами нескольких Клиентов, в результате которого действия/бездействия Организации и/или её Работников причиняют убытки 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 РФ, внутренними документами Организации и/или договорами между Организацией и Клиентами.

## **1 Общие положения**

1.1. Организация строит отношения с Клиентами на принципах равноправия сторон, добросовестности, правдивости, полного информирования Клиента об операциях, проводимых с его ценными бумагами и денежными средствами и связанных с ними рисках.

Организация строит свои отношения с Работниками на принципах равноправия сторон, взаимного уважения, согласования и учета интересов сторон.

Организация несет ответственность за действия Работников в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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

1.3. Организация руководствуется в своей профессиональной деятельности и (или) при оказании услуг финансового консультанта на рынке ценных бумаг законодательством РФ по ценным бумагам, нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, правилами и стандартами саморегулируемых организаций, членом которых она является.

1.4. Организация в ходе осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и (или) при оказании услуг финансового консультанта не допускает предвзятости, давления со стороны и в отношении третьих лиц, зависимости от них, наносящей ущерб Клиентам.

1.5. Основными принципами деятельности Организации в целях предотвращения конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и (или) оказании услуг финансового консультанта являются:

- приоритет интересов Клиента перед собственными интересами Организации;
- исполнение поручений Клиентов в порядке очередности их поступления с учетом типов поручений и рыночной ситуации;

- обеспечение отдельного функционирования подразделений Организации, осуществляющих различные виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, – при наличии технических, организационных и финансовых возможностей для реализации данной меры;
- обособленное хранение ценных бумаг и/или учет прав на ценные бумаги каждого Клиента и Организации.

1.5.1. В случае возникновения конфликта интересов Организация немедленно информирует Клиента и предпринимает меры с целью урегулирования такого конфликта.

1.5.2. Поручения Клиентов, поданные заблаговременно (до начала торгов) пользуются, при прочих равных условиях, приоритетом перед текущими заявками других Клиентов и исполняются в первую очередь.

1.6. Организация осуществляет сделки купли-продажи между Клиентами, заключаемые от имени последних, с равной заботливостью в отношении каждого из Клиентов.

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

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

1.9. В случае несанкционированного раскрытия Конфиденциальной информации Организация проводит служебное расследование.

1.10. Организация создает отдельное структурное подразделение для осуществления

- оценочной деятельности и (или) оказания услуг финансового консультанта на рынке ценных бумаг;
- депозитарной деятельности

в случае совмещения указанных видов деятельности с иными видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

1.11. В случае осуществления Организацией депозитарной деятельности на условиях совмещения с другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, Организация уведомляет своих Клиентов о таком совмещении до заключения депозитарного договора.

## **2 Внутренние документы Организации**

2.1. В целях предотвращения возникновения конфликта интересов Клиента и Организации последняя:

2.1.1. Во внутренних документах четко указывает цели, задачи и функции, порядок взаимодействия отдельных подразделений, их руководителей и отдельных Работников в части проведения, оформления и учета сделок и операций, а также устанавливает ответственность за невыполнение либо ненадлежащее выполнение данных функций.

2.1.2. Руководствуется в своей профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и (или) при оказании услуги финансового консультанта разработанными в соответствии с законодательством РФ о рынке ценных бумаг внутренними документами, регламентирующими порядок проведения, оформления сделок и операций на фондовом рынке;

2.1.3. Осуществляет обслуживание Клиентов в соответствии с документами, указанными в п. 2.1.2, регламентирующими процедуру принятия поручений Клиентов, позволяющую точно определять время подачи каждого поручения.

2.2. Содержание документов, указанных в пункте 2.1., доводится до сведения Работников Организации, задействованных в выполнении соответствующих операций, до начала выполнения ими своих обязанностей

2.3. Организация осуществляет внутренний контроль соблюдения Работниками положений указанных в пункте 2.1. документов.

2.4. Организация соблюдает установленные её внутренними документами меры, направленные на предотвращение неправомерного использования служебной информации при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

2.5. Организация обеспечивает внутренний контроль за деятельностью подразделений и отдельных Работников, задействованных в выполнении, оформлении и учете сделок и операций Организации и Клиента, а также имеющих доступ к Конфиденциальной информации, в целях защиты прав и интересов как клиентов, так и Организации от ошибочных или недобросовестных действий Работников Организации, которые могут принести убытки Организации, нанести вред ее репутации, привести к ущемлению прав и интересов Клиентов, либо иметь иные негативные последствия.

### **3 Договорные отношения, обмен информацией**

3.1. При заключении договора с Клиентом и/или контрагентом Организация обязуется:

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

- порядком исполнения Организацией сделок и операций на фондовом рынке при исполнении обязательств по договору с Клиентом;
- порядком оказания Организацией услуг Клиенту;
- условиями сделки;
- предоставлением информации сторонами;
- размером и порядком оплаты вознаграждения Организации.

3.1.2. Четко регламентировать процедуру досудебного урегулирования конфликтов, могущих возникнуть в процессе исполнения договора.

3.1.3. Полно и определенно установить случаи ответственности каждой из сторон за неисполнение либо ненадлежащее исполнение условий договора, а также порядок и условия выплат сумм, причитающихся любой из сторон в виде штрафных санкций.

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

3.3. Организация обеспечивает режим Конфиденциальной информации, поступившей от Клиента, контрагента, при котором вышеупомянутая информация остается внутри отдельного структурного подразделения, которое ее получило (либо в распоряжении конкретного Работника), и не может быть использована в интересах самой Организации или третьих лиц. Такой режим создается путем применения, в частности:

- технических средств (включающих, по необходимости, программное обеспечение, устанавливаемое на рабочих местах Работников);
- организационных мер, в частности, путем создания системы ограничения доступа каждого Работника к информации различных уровней.

Конфиденциальная информация может быть использована только в случаях, прямо предусмотренных договором с Организацией, и/или внутренними документами Организации, и/или законодательством РФ.

3.4. Организация не осуществляет информационное давление на рынок, в том числе в виде явной и скрытой рекламы, – не распространяет информацию в такой форме, которая способствует созданию неправильного или вводящего в заблуждение представления о рыночной ситуации, ценных бумагах, эмитентах ценных бумаг, ценах и условиях сделок, и имеющее целью склонить Клиента и/или контрагента к принятию конкретного инвестиционного решения.

3.5. Организация соблюдает следующие положения при предоставлении информации или рекомендаций, связанных с операциями на рынке ценных бумаг:

- 3.5.1. Информация, предоставляемая Организацией другим участникам рынка, в том числе Клиентам, должна быть достоверной, ясно изложенной и направляемой своевременно.
- 3.5.2. Рекламная информация должна соответствовать требованиям действующего законодательства РФ, в обязательном порядке согласовываться с контролером Организации и не содержать недостоверных сведений.
- 3.5.3. Организация при осуществлении операций/сделок на рынке ценных бумаг по поручению Клиентов информирует Клиентов о рисках, связанных с такими операциями и сделками, а также о праве Клиента получать документы и информацию, предусмотренную законодательством РФ о защите прав инвесторов. Организация информирует Клиентов – физических лиц – о правах и гарантиях, предоставляемых им в соответствие с федеральным законом от 05.03.1999 г. № 46-ФЗ "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг".
- 3.5.4. Организация раскрывает Клиенту всю информацию, имеющую существенное значение в отношении сделок, совершенных в его интересах.
- 3.5.5. Организация по требованию Клиента должна обеспечить раскрытие необходимой информации о своем финансовом положении в соответствие с федеральным законом от 05.03.1999 г. № 46 "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг".
- 3.5.6. Работникам Организации запрещается давать Клиентам рекомендации по операциям/ сделкам на рынке ценных бумаг с целью создания благоприятных условий для осуществления операций/сделок в интересах Организации либо в своих собственных интересах, если они не согласуются с интересами Клиентов либо противоречат требованиям законодательства РФ о рынке ценных бумаг, стандартов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, внутренних документов Организации.

#### **4 Проведение операций**

4.1. Очередность исполнения поручений разных Клиентов Организации определяется, в общем случае, временем их поступления в соответствии с утвержденной процедурой принятия поручений.

4.2. При осуществлении брокерской деятельности Организация действует исключительно в интересах Клиентов и обеспечивает наилучшие условия исполнения поручений Клиентов в соответствии с условиями поручений.

4.3. Организация совершает сделки по поручениям Клиента в первоочередном порядке по отношению к собственным сделкам Организации.

4.4. Работники, уполномоченные на совершение сделок, обязаны:

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

4.5. Организация не использует в любых совершаемых в собственных интересах сделках ценные бумаги Клиентов, хранящиеся на счетах депо Организации – доверительного управляющего и/или на счетах депо, в отношении которых она является оператором или попечителем.

Организация не отвечает ценными бумагами Клиента по своим обязательствам.

4.6. Организация в процессе исполнения своих обязанностей по договору доверительного управления соблюдает ограничения на совершение сделок, установленные действующим законодательством РФ и/или договором с Клиентом.

4.7. При наличии очевидной ошибки Клиента (в том числе ошибки в поручении) Организация не использует возникшую вследствие такой ошибки ситуацию к собственной

выгоде и/или выгоде третьих лиц. В случае наличия очевидной ошибки Клиента Организация предпринимает разумные усилия по предотвращению выполнения ошибочного поручения, в частности, путем информирования Клиента об ошибке и/или запрашивания дополнительной информации о порядке и условиях выполнения поручения.

4.8. Организация вправе не выполнять поручения Клиента (с обязательным своевременным уведомлением Клиента об этом) в случае, если выполнение поручения приведет к нарушению действующего законодательства Российской Федерации.

4.9. Организация ведет отдельный внутренний учет собственных сделок и сделок Клиентов, отдельный учет денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Организации, и денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Клиентам.

4.10. Организация при осуществлении депозитарной деятельности соблюдает ограничения, установленные действующим законодательством и/или договором с Клиентом.

4.11. Организация, предоставляя услуги финансового консультанта на рынке ценных бумаг, во избежание конфликта интересов между своими интересами и интересами Клиента, соблюдает следующие ограничения:

- не оказывает услуги финансового консультанта Клиенту - эмитенту, который (аффилированные лица которого) имеет обязательства (в т.ч. по кредитам и займам, по счетам, вкладам, по доверительному управлению имуществом) перед Организацией (ее аффилированными лицами), не связанные с оказанием Организацией услуг финансового консультанта.

- не оказывает услуги финансового консультанта Клиенту - эмитенту, перед которым (перед аффилированными лицами которого) Организация или ее аффилированные лица имеют обязательства (в т.ч. по кредитам и займам, по счетам, вкладам, по доверительному управлению имуществом), не связанные с оказанием Организацией (ее аффилированными лицами) услуг финансового консультанта.

- Организация (ее аффилированные лица, за исключением аффилированных лиц, являющихся управляющими компаниями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов) не совершает собственные сделки и сделки в качестве доверительного управляющего с ценными бумагами Клиента - эмитента, которому Организация предоставляет услуги финансового консультанта, с начала действия такого договора до государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг, предусмотренных договором (кроме случая приобретения за свой счет ценных бумаг, не размещенных в срок, при совмещении деятельности финансового консультанта и оказании услуг по размещению ценных бумаг).

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

4.12. Организация, оказывая услуги по размещению эмиссионных ценных бумаг, вправе приобретать за свой счет не размещенные в срок, предусмотренный договором, ценные бумаги или их часть, при соблюдении одновременно следующих условий:

- размещение ценных бумаг осуществляется путем открытой подписки на торгах, проводимых организатором торговли на рынке ценных бумаг;
- размещена доля ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска), предусмотренная договором между Организацией и Клиентом - эмитентом, которая не должна быть менее 75% ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска);
- приобретение ценных бумаг Организацией осуществляется по цене не ниже средневзвешенной цены, сформированной при их размещении;

## **5 Отчетность Организации**

5.1. Организация предоставляет Клиентам отчетность по каждому осуществляемому виду профессиональной деятельности, по каждому договору, заключенному с Клиентом, отдельно. Объем информации, передаваемой Клиенту в составе такой отчетности, определяется договором между Организацией и Клиентом с учетом требований законодательства РФ.

5.2. В случае обнаружения ошибки в информации, полученной от организатора торговли, другого профессионального участника рынка ценных бумаг, эмитента, Организация уточняет полученную информацию.

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

## **6 Контроль и ответственность**

6.1. Требования настоящего Перечня мер доводятся до сведения всех Работников Организации и подлежат обязательному исполнению.

6.2. Контроль за исполнением требований, изложенных в настоящем Перечне мер, возлагается на контролера и руководителей структурных подразделений Организации.

6.3. В случае если проведенная контролером плановая проверка соблюдения мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, выявляет наличие условий для возникновения конфликта интересов, контролером дополнительно проводится служебное расследование в целях выявления предпосылок нарушения законных прав и интересов Клиентов Организации вследствие выявленного конфликта интересов.

## **7 Правила выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий при осуществлении Организацией деятельности по управлению ценными бумагами**

Конфликт интересов может иметь место в случаях, когда Организация имеет какой-либо интерес в сделке, готовящейся к заключению за счет активов клиента, переданных ей в доверительное управление.

При наличии конфликта интересов Организация предпринимает все возможные разумные и необходимые действия по обеспечению интересов клиента и информированию последнего о характере и объеме интереса Организации.

В случае возникновения конфликта интересов Организация уведомляет клиента об этом до начала совершения сделок, связанных с доверительным управлением имуществом клиента, и предпринимает все необходимые и разумные меры для разрешения конфликта интересов в пользу клиента.

Организация обязана избегать любого конфликта интересов, а если это невозможно, обеспечить раскрытие информации клиенту, а также не допускать недобросовестного соблюдения и удовлетворения собственных интересов за счет ущемления прав и законных интересов клиента.

В случае, если конфликт интересов Организации, как доверительного управляющего, и её клиента или разных клиентов, о котором клиенты не были уведомлены заранее, привел к действиям управляющего, нанесшим ущерб интересам клиента, управляющий обязан за свой счет возместить убытки в порядке, установленном гражданским законодательством.

7.1. Организация контролирует соблюдение её работниками запретов/ограничений на сделки и операции с финансовыми инструментами в собственных интересах сотрудника, если такие запреты/ограничения установлены для него Организацией в связи с характером его деятельности;

7.2. Организация контролирует запрет/ограничение на совмещение сотрудниками работы в Организации и в других организациях и с совмещением иных внешних деловых интересов если такие запреты/ограничения установлены для него Организацией в связи с характером его деятельности;

7.3. Организация возлагает на своих сотрудников обязанность предоставлять контролеру Организации информацию, связанную с возможностью возникновения конфликта интересов;

- 7.4. При установлении в Организации системы определения размера вознаграждений (иного стимулирования) работников, Организация контролирует отсутствие предпосылок для возникновения конфликта интересов работников и клиентов
- 7.5. Сотрудники Организации при заключении трудового договора дают письменное обязательство о неразглашении конфиденциальной информации, в том числе связанной с деятельностью по управлению ценными бумагами
- 7.6. В Организации обеспечивается организационно-техническое разделение подразделений: закрытие доступа к компьютерным базам данных Отдела продаж и управления ценными бумагами для подразделений Организации, осуществляющих иные виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- 7.7. Дополнительно, в целях предотвращения и выявления конфликта интересов, Организация:
- обеспечивает при приеме на работу ознакомление каждого должностного лица и сотрудника с настоящим Перечнем мер;
  - проводит регулярную разъяснительную работу, направленную на доведение до должностных лиц и сотрудников Организации содержания настоящего Перечня мер;
  - обеспечивает защиту коммерческой тайны при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами;
  - обеспечивает осуществление внутреннего контроля;
  - устанавливает в порядке, предусмотренном трудовым законодательством РФ, виды дисциплинарного взыскания за несоблюдение требований и ограничений, установленных настоящим Перечнем мер.
  - предпринимает установленные внутренними документами Организации меры, направленные на предотвращение несанкционированного использования информации, связанной с деятельностью по управлению ценными бумагами, сотрудниками и должностными лицами Организации, не имеющими отношения к указанной сфере деятельности Общества (устанавливает принцип «китайской стены»).
- 7.8. Организация в целях выявления конфликта интересов выявляет и контролирует на предмет соблюдения установленных настоящим Перечнем мер следующих сделок:
- По отчуждению принадлежащих учредителю управления объектов доверительного управления в состав имущества Организации, в состав имущества акционеров (участников) Организации, аффилированных лиц Организации или в состав имущества других учредителей управления, находящегося у неё в доверительном управлении, за исключением вознаграждения и расходов, предусмотренных договорами доверительного управления активами;
  - По отчуждению в состав имущества, находящегося у неё в доверительном управлении, собственного имущества, за исключением случаев, предусмотренных законодательством РФ и договором доверительного управления активами;
  - По отчуждению в состав имущества, находящегося у неё в доверительном управлении, имущества комитента (принципала, доверителя) во исполнение договора комиссии (агентского договора, договора поручения), в случае если Организация одновременно является комиссионером (агентом, поверенным) по указанному договору;
  - По отчуждению имущества, находящегося у неё в доверительном управлении, в состав имущества комитента (принципала, доверителя) во исполнение договора комиссии (агентского договора, договора поручения), в случае если Организация одновременно является комиссионером (агентом, поверенным) по указанному договору;
  - Сделок купли/продажи ценных бумаг с аффилированным лицом Организации, а также иными лицами, действующими за счет такого аффилированного лица, за



исключением сделок купли/продажи ценных бумаг, заключаемых через организаторов торговли на основании безадресных и анонимных заявок;

- Принятие в доверительное управление или приобретение за счет денежных средств, находящихся у неё в доверительном управлении, ценных бумаги, выпущенные её аффилированными лицами, за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные списки фондовых бирж;
- По приёму в доверительное управление или приобретению за счет денежных средств, находящихся у неё в доверительном управлении, инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда и акций акционерного инвестиционного фонда, управляющей компанией которого является аффилированное лицо Организации;
- По получению на условиях договоров займа денежных средств и/или ценных бумаг, подлежащие возврату за счет имущества учредителя управления, если иное не предусмотрено законодательством РФ, а также по предоставлению займов за счет имущества учредителя управления;
- По отчуждению имущества, находящегося в доверительном управлении, по договорам, предусматривающим отсрочку или рассрочку платежа более чем на срок, установленный в договоре доверительного управления активами, за который стороны должны уведомить друг друга об отказе от договора доверительного управления, за исключением биржевых и внебиржевых срочных договоров (контрактов).

7.9. В случае если проведенное контролером в соответствии с п. 6.3. настоящего Перечня служебное расследование указывает на возможность нарушения законных прав и интересов Клиентов Организации вследствие выявленного конфликта интересов, генеральный директор Организации, принимает меры, направленные на предотвращение последствий конфликта интересов.

В целях предотвращения последствий конфликта интересов Организация принимает следующие меры:

- в ситуациях, когда это возможно, – избегает возникновения конфликта интересов;
- уведомляет клиента об общем характере и (или) источниках конфликта интересов до начала совершения сделок, связанных с доверительным управлением имуществом клиента;
- возмещает в порядке, установленном гражданским законодательством РФ, убытки, причиненные клиенту, возникшие в процессе осуществления деятельности по управлению ценными бумагами в результате виновных действий (бездействия) Организации, в частности, в результате неустранения конфликта интересов;
- предпринимает меры по достижению с клиентом договоренности о способах предотвращения последствий конкретного выявленного конфликта интересов до совершения сделок в рамках доверительного управления, в ходе осуществления которых возможно проявление конфликта интересов.