

# ПЕРЕЧЕНЬ МЕР ПО НЕДОПУЩЕНИЮ УСТАНОВЛЕНИЯ ПРИОРИТЕТА ОДНОГО ИЛИ НЕСКОЛЬКИХ КЛИЕНТОВ НАД ИНТЕРЕСАМИ ДРУГИХ КЛИЕНТОВ

## 1. Общие положения

1.1. Настоящий Перечень мер АО ВИМ Инвестиции (далее – 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 03.08.2015 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»

1.2. В настоящем Перечне используются следующие термины и определения:

**клиент** – физическое или юридическое лицо, в интересах которого Управляющий осуществляет услуги доверительного управления на рынке ценных бумаг;

**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;

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

## 2. Принципы профессиональной деятельности

2.1. Управляющий руководствуется в своей профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг требованиями федеральных законов, нормативных актов Банка России, иных нормативных правовых актов, внутренних документов Управляющего и условиями договоров доверительного управления, заключенных с клиентами.

2.2. При управлении ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов Управляющий предпринимает меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких учредителей управления над интересами других клиентов.

2.3. В целях недопущения приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов Управляющий руководствуется также требованиями Политики выявления и управления конфликтом интересов, размещенной на сайте Управляющего.

2.4. Основными принципами деятельности 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.

2.5. При осуществлении профессиональной деятельности Управляющий руководствуется исключительно интересами клиента, если таковые не противоречат действующему законодательству Российской Федерации, требованиям внутренних документов Управляющего или условиям договоров доверительного управления, заключенных с клиентом.

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

2.7. Управляющий действует с позиции добросовестного отношения ко всем клиентам. 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.

### **3. Осуществление доверительного управления**

3.1. При осуществлении управления ценными бумагами Управляющий обязан 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 Управляющего в отношении заключения / отказа от заключения сделки, ее конкретных условий, объемов инвестирования, условий обеспечения и иных аспектов не могут приниматься, исходя из предпочтений 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 Управляющим;
- финансового состояния клиентов;
- условий выплаты вознаграждения Управляющему, предусмотренных договором доверительного управления;
- иных дискриминационных факторов, ставящих клиентов в неравные положения.

3.3. При осуществлении управления ценными бумагами 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.

3.4. Управляющий принимает все зависящие от него разумные меры для достижения инвестиционных целей клиента при соответствии уровню риска возможных убытков, который способен нести клиент.

3.5. Управляющий исключает условия конкуренции инвестиционных портфелей клиентов при принятии конкретного инвестиционного решения.

3.6. Управляющий обеспечивает отдельный учет сделок клиентов, отдельный учет денежных средств, ценных бумаг и производных финансовых инструментов, принадлежащих клиентам.

3.7. При подаче заявок на торгах клиенты идентифицируются по номерам договоров доверительного управления (без указания фамилий). Очередность при выставлении пула заявок формируется случайным образом.

3.8. При подаче заявки на торгах от имени нескольких клиентов денежные обязательства распределяются пропорционально количеству приобретаемых или отчуждаемых ценных бумаг. Если объектом договора являются ценные бумаги, обязательства исполняются пропорционально долям клиентов.

3.9. 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.

### **4. Информационный обмен**

4.1. Управляющий принимает меры по обеспечению конфиденциальности информации, поступившей от клиента в связи с исполнением договора доверительного управления.

4.2. Конфиденциальная информация не может быть использована в интересах самого Управляющего или третьих лиц. Такой режим создается путем применения, в частности технических средств (включающих, по необходимости, программное обеспечение, устанавливаемое на рабочих местах сотрудников) и организационных мер (в частности, путем создания системы ограничения доступа каждого сотрудника к информации различных уровней).

## **5. Профессиональная и служебная этика**

5.1. При осуществлении профессиональной деятельности Управляющий создает такие условия работы, которые исключают возможность передачи служебной информации ее сотрудниками третьим лицам, а также использования служебной информации для заключения сделок без участия Управляющего.

5.2. Управляющий обеспечивает разделение подразделений Управляющего по функциональному признаку.

5.3. Управляющий управляет портфелями клиентов 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 Управляющим клиентам, должна быть достоверной, ясно изложенной и своевременной.

5.4. Управляющий не вправе инвестировать клиентские активы в определенные ценные бумаги и производные финансовые инструменты, если нет оснований полагать, что именно такие инвестиции приемлемы для клиентов с учетом их инвестиционного профиля.

5.5. Управляющий и ее сотрудники не имеют права осуществлять давление на клиента, которое может 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 Управляющего.

5.6. Сотрудники Управляющего не вправе осуществлять сделки и операции на рынке ценных бумаг с целью создания благоприятных условий для осуществления сделок и операций в интересах определенных клиентов, самого Управляющего либо собственных интересах сотрудника.

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

5.8. При исполнении своих обязательств по договорам доверительного управления Управляющий и его сотрудники 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 Управляющего с целью получить какие-либо неправомерные преимущества или иные неправомерные цели.

5.9. При исполнении своих обязательств по договорам доверительного управления Управляющий и его сотрудники не имеют права осуществлять действия, квалифицируемые законодательством, как дача либо получение взятки, коммерческий подкуп, а также действия, нарушающие требования законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

5.10. Управляющий и его сотрудники должны отказываться 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 Управляющего либо его сотрудников, ставят их в определенную зависимость от клиента и направлены на обеспечение выполнения сотрудником или 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;
- ускорение существующих в Управляющем процедур;
- иные действия, допускающие определенные предпочтения Управляющего в отношении одного или нескольких клиентов перед другими клиентами.