

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

Меры по недопущению установления  
приоритета интересов одного или нескольких клиентов  
над интересами других клиентов при осуществлении деятельности  
по доверительному управлению ценными бумагами и денежными средствами  
Акционерного общества Инвестиционная компания  
«АК БАРС Финанс»

2016 г. Москва

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Акционерное общество Инвестиционная компания «АК БАРС Финанс» (далее – Доверительный управляющий) осуществляет деятельность по доверительному управлению ценными бумагами и денежными средствами путем совершения любых юридических и фактических действий, а также осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, включая право голоса по голосующим ценным бумагам, если иное не предусмотрено договором доверительного управления.

1.2. Доверительный управляющий имеет лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами от 15.04.2008 г. № 177-11185-001000, выданную ФСФР России, без ограничения срока действия.

1.3. Настоящие меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов Акционерного общества Инвестиционная компания «АК БАРС Финанс» (далее – Перечень мер) разработаны в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», Положением 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, утвержденным Банком России 03.08.2015 г. № 482-П и иными нормативными правовыми актами РФ.

1.4. Доверительный управляющий вправе изменять Перечень мер с соблюдением требований законодательства РФ.

1.5. Изменения и дополнения в Перечень мер, вносимые Доверительным управляющим в связи с внесением изменений и/или дополнений в законодательство РФ, вступают в силу одновременно с вступлением в силу соответствующих изменений и/или дополнений в Законодательство РФ.

1.6. Изменения и/или дополнения, вносимые в Перечень мер, не указанные в пункте 1.5 вступают в силу по истечении 10 (Десяти) календарных дней с момента размещения Доверительным управляющим указанных изменений и/или дополнений (новой редакции Перечня мер) на WEB-сайте Компании [www.akbf.ru](http://www.akbf.ru).

1.7. Доверительный управляющий уведомляет заинтересованных лиц об указанных изменениях и/или дополнениях путем размещения изменений и/или дополнений (новой редакции Правил) на WEB-сайте Доверительного управляющего [www.akbf.ru](http://www.akbf.ru).

## 2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ:

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

**учредитель управления (клиент)** – юридическое или физическое лицо, которому Доверительный управляющий оказывает 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.

Сведения, которые представляют собой конфиденциальную информацию, определяются действующим законодательством Российской Федерации, внутренними документами Доверительного управляющего и/или договором между Доверительным управляющим и учредителем управления.

### 3. ПРИНЦИПЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО

3.1. Доверительный управляющий руководствуется в своей профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг требованиями федеральных законов, нормативных актов Банка России, иных нормативных правовых актов, внутренних документов Доверительного управляющего и условиями договоров доверительного управления, заключенных с учредителями управления.

3.2. При управлении ценными бумагами и денежными средствами нескольких учредителей управления Доверительный управляющий предпринимает меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких учредителей управления над интересами других учредителей управления.

3.3. В целях недопущения приоритета интересов одного или нескольких учредителей управления над интересами других учредителей управления Доверительный управляющий дополнительно руководствуется требованиями перечня мер, направленных на предотвращение возникновения, выявление и урегулирование конфликта интересов, а также правил контроля конфликта интересов и предотвращения их последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

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

- добросовестность;
- легитимность;
- приоритет интересов учредителей управления;
- профессионализм;
- независимость;
- информационная открытость.

3.5. При осуществлении профессиональной деятельности Доверительный управляющий руководствуется исключительно интересами учредителя управления, если таковые не противоречат действующему законодательству Российской Федерации, требованиям внутренних документов Доверительного управляющего или условиям договоров доверительного управления, заключенных с учредителем управления.

3.6. При осуществлении профессиональной деятельности Доверительный управляющий не вправе злоупотреблять предоставленными ему правами с целью извлечения собственной выгоды либо выгоды одних учредителей управления за счет умаления интересов других учредителей управления.

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

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

### 3. МЕРЫ ПО НЕДОПУЩЕНИЮ УСТАНОВЛЕНИЯ ПРИОРИТЕТОВ

3.1. При осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг Доверительный управляющий принимает следующие меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов:

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

3.1.2. Решения Доверительного управляющего в отношении заключения/отказа от заключения сделки, её конкретных условий, объемов инвестирования, условий обеспечения и иных факторов не могут приниматься исходя из предпочтений Доверительного управляющего в отношении одного или нескольких учредителей управления перед другими учредителями управления, основанных на разнице: объемов средств, переданных учредителями управления в доверительное управление; длительности договорных взаимоотношений между учредителем управления и Доверительным управляющим; финансового состояния учредителя управления; условий выплаты вознаграждения Доверительному управляющему, предусмотренных договором доверительного управления; иных дискриминационных факторов, ставящих учредителей управления в неравные положения.

3.1.3. Доверительный управляющий не допускает при принятии конкретного инвестиционного решения конкуренции инвестиционных портфелей учредителей управления.

3.1.4. Доверительный управляющий предпринимает необходимые меры для соблюдения сотрудниками профессиональной и служебной этики.

3.1.5. Доверительный управляющий обеспечивает отдельный учет сделок (за исключением сделок, совершенных одновременно за счет нескольких учредителей управления) совершенных им в интересах разных учредителей управления, а также обеспечивает во внутреннем учете Доверительного управляющего отдельный учет денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих разным учредителям управления.

3.1.6. В случае подачи заявки на организованных торгах на заключение договоров, объектом которых являются ценные бумаги, за счет имущества нескольких учредителей управления, денежные обязательства, вытекающие из таких договоров, исполняются за счет или в пользу каждого из указанных учредителей управления 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.

3.1.7. В случае заключения договора, объектом которого являются ценные бумаги, за счет имущества нескольких учредителей управления не на организованных торгах денежные обязательства по такому договору исполняются за счет или в пользу каждого из указанных учредителей управления 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.

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

3.1.9. Доверительный управляющий не допускает приоритета одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов при осуществлении мер по устранению неблагоприятных последствий конфликта интересов, возникшего между Доверительным управляющими и учредителем управления.

3.1.10. Доверительный управляющий принимает меры по обеспечению конфиденциальности информации, поступившей от учредителя управления в связи с исполнением договора доверительного управления. Конфиденциальная информация не может быть использована в интересах Доверительного управляющего или других учредителей управления. Такой режим создается путем применения технических средств и организационно-технических мероприятий (создание системы ограничения доступа каждого сотрудника к информации различных уровней).

#### 4. ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ И СЛУЖЕБНАЯ ЭТИКА.

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

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

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

4.4. При исполнении своих обязательств по договорам доверительного управления Доверительный 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.

4.5. Доверительный 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 учредителей управления, которые передаются в качестве стимулирования Доверительного управляющего либо его сотрудников, ставят их в определенную зависимость от учредителя управления и направлены на обеспечение выполнения сотрудником или Доверительным управляющим каких-либо действий в пользу стимулирующего учредителя управления, не обусловленных требованиями законодательства или обязательствами по договору доверительного управления.

4.6. Под действиями, осуществляемыми в пользу стимулирующего учредителя управления, понимаются: предоставление неоправданных преимуществ по сравнению с другими учредителями управления; предоставление каких-либо гарантий, не обусловленных требованиями законодательства или условиями договоров доверительного управления; обход действующих правил Доверительного управляющего либо ускорение существующих у Доверительного управляющего процедур; иные действия, идущие вразрез с принципами прозрачности и открытости взаимоотношений между Доверительным управляющим и учредителями управления, либо допускающие определенные предпочтения Доверительного управляющего в отношении одного или нескольких учредителей управления перед другими учредителями управления.