

УТВЕРЖДАЮ

**Генеральный директор
АО Управляющая компания
«Либра Капитал»**

_____ Забелкин И. Г.
«02» апреля 2018 г.

ПЕРЕЧЕНЬ МЕР,

**направленных на предотвращение конфликта
интересов при осуществлении
АО Управляющей компанией «Либра Капитал»
профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг
(новая редакция)**

1. Общие положения

1.1. Настоящий Перечень мер (далее – Перечень) определяет процедуры, позволяющие АО Управляющей компании «Либра Капитал» (далее – Компания) предотвратить возникновение конфликта интересов в деятельности органов управления и работников, Компании и ее клиентов (или клиентов между собой), конфликта интересов при совмещении Компанией профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и деятельности управляющей компании паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.

1.2. В Перечне используются следующие термины и определения:

Сотрудники – лица, выполняющие определенные функции на основании трудового или гражданско-правового договора с Компанией в рамках осуществляемой ею деятельности.

Контролер - работник Компании либо руководитель службы внутреннего контроля, ответственный за осуществление внутреннего контроля, должность которого включена в штат Компании.

Клиент – юридическое или физическое лицо, которому Компания оказывает услуги, связанные с ее профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг.

Конфликт интересов – возникающее при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг противоречие между имущественными и иными интересами Компании и / или её сотрудников, и клиента, либо между интересами нескольких клиентов, в результате которого действия / бездействия Компании и / или её сотрудников причиняют убытки и / или влекут иные неблагоприятные последствия для клиента.

Конфиденциальная информация – любая информация, в том числе служебная и инсайдерская, 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 и / или договорами между Компанией и клиентами.

1.3. Компания раскрывает информацию о совмещении различных видов деятельности, а также о существовании риска возникновения конфликта интересов на официальном сайте <http://www.libra-am.ru>.

2. Меры, направленные на исключение конфликта интересов в деятельности органов управления и Работников Компании, и порядок их реализации

2.1. Компания строит свои отношения с сотрудниками на принципах равноправия сторон, взаимного уважения, согласования и учета интересов сторон.

2.2. Сотрудники Компании не вправе без уведомления Компании занимать руководящие должности, а также являться акционером в организации, являющейся конкурентом, клиентом или поставщиком Компании.

2.3. Сотрудник, если он является заинтересованным лицом, не может участвовать в совершении сделки (подписывать договор, одобрять сделку) от имени Компании без согласования с Контролером.

2.4. Сотрудник не вправе приобретать, извлекать личную выгоду из какой-либо сделки, о которой ему становится известно в результате его работы в Компании, и в которой Компания принимает участие.

2.5. Компания требует от своих сотрудников:

- ответственного и внимательного отношения к клиентам;
- добросовестного выполнения должностных обязанностей;
- осуществления деятельности исключительно на профессиональной основе;
- соблюдения правил и процедур, установленных внутренними документами Компании;

- соблюдения мер, установленных настоящим Перечнем;
- недопущения предвзятости, зависимости от третьих лиц, которые могут нанести ущерб законным правам и интересам клиентов;
- незамедлительного уведомления Контролера о появлении условий, которые могут повлечь возникновение конфликта интересов.

2.6. Сотрудники обязаны соблюдать приоритет интересов клиента перед собственными интересами Компании.

2.7. Компания обеспечивает режим Конфиденциальной информации, поступившей от клиента, при котором вышеупомянутая информация остается внутри отдельного подразделения либо в распоряжении конкретного сотрудника, который ее получил, и не может быть использована в интересах самой Компании или третьих лиц.

2.8. Конфиденциальная информация может быть использована только в случаях, прямо предусмотренных договорами между сотрудниками и Компанией, между клиентами и Компанией, или внутренними документами Компании и не запрещена действующим законодательством РФ, и/или внутренними документами Компании.

2.9. При исполнении своих обязательств по договорам доверительного управления, а также в целом при осуществлении деятельности на рынке ценных бумаг сотрудники руководствуются принятым в Компании Кодексом профессиональной этики.

2.10. Система определения размера вознаграждений (премирования, иного стимулирования) сотрудников выстраивается Компанией таким образом, чтобы исключить предпосылки для возникновения конфликта интересов сотрудников и клиентов.

3. Меры, направленные на исключение конфликта интересов Компании и ее клиента (клиентов), конфликта интересов разных клиентов, и порядок их реализации

3.1. Меры, направленные на предотвращение возникновения конфликта интересов при осуществлении деятельности по доверительному управлению, и порядок их реализации.

3.1.1. При заключении договора доверительного управления Компания уведомляет клиента о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, 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 соответствии с Федеральным законом от 5 марта 1999 г. N 46-ФЗ "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг".

3.1.2. Для обеспечения реализации принципа информационной открытости Компания осуществляет раскрытие информации, в том числе клиентам, о своем правовом статусе, финансовом положении и об операциях с ценными бумагами в случаях и в порядке, установленных федеральными законами, иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, внутренними документами Компании и условиями договоров с клиентами.

3.1.3. Компания в ходе осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг не допускает предвзятости, давления со стороны и в отношении третьих лиц, зависимости от них, наносящей ущерб клиентам. Компания действует с позиции добросовестного отношения ко всем клиентам, не используя некомпетентность клиентов в своих интересах. Решения Компании в отношении заключения или отказа от заключения сделки, ее конкретных условий, объемов инвестирования, условий обеспечения и иных аспектов не могут приниматься, исходя из предпочтений в отношении одного или нескольких клиентов перед другими клиентами, по признакам их национальности, пола, политических или религиозных убеждений, финансового состояния, объема средств,

переданных клиентами в доверительное управление, длительности договорных взаимоотношений между клиентами и Компанией, финансового состояния клиентов, условий выплаты вознаграждения Компании, предусмотренных договором доверительного управления.

3.1.4. Компания руководствуется в своей профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг законодательством РФ по ценным бумагам, нормативными правовыми актами Банка России, правилами и стандартами саморегулируемых организаций, членом которых она является.

3.1.5. Компания предпринимает все законные и разумные меры для обеспечения клиента информацией, необходимой для принятия последним решения о цели доверительного управления, объектах инвестирования, о надлежащей структуре инвестиционного портфеля.

3.1.6. Компания обязана предоставлять своим клиентам по их просьбе, а также по собственной инициативе только объективную информацию о состоянии рынка ценных бумаг, ценах и котировках, эмитентах, возможных рисках на рынке ценных бумаг и иную информацию.

3.1.7. Компания не вправе отказать своему клиенту в предоставлении иной объективной информации, не относящейся к служебной и конфиденциальной информации, но влияющей или способной повлиять на принятие клиентом решения о выборе инвестиционной стратегии;

3.1.8. Компания принимает все зависящие от нее разумные меры, для достижения инвестиционных целей клиента, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который способен нести клиент. Компания 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.

3.1.9. Компания осуществляет деятельность по управлению ценными бумагами в строгом соответствии с условиями договоров с клиентами, согласованной инвестиционной декларацией, стратегией, описанием допустимого риска и инвестиционным профилем клиента, а также соблюдает ограничения на совершение сделок, установленные действующим законодательством и договором с клиентом. Компания и ее сотрудники 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 самой Компании.

3.1.10. Компания, осуществляя профессиональную деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, стремится заключить сделку на наиболее выгодных для клиента условиях, учитывая его инвестиционный профиль, инвестиционную стратегию и конкретные условия рынка.

3.1.11. Компания исключает условия конкуренции инвестиционных портфелей клиентов при принятии конкретного инвестиционного решения.

3.1.12. Компания обеспечивает надлежащую квалификацию своих сотрудников.

3.1.13. Компания предоставляет клиенту полный и объективный отчет о выполнении своих обязательств перед этим клиентом.

4. Меры, направленные на исключение конфликта интересов при совмещении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и деятельности по доверительному управлению активами ПИФ и НПФ и порядок их реализации

4.1. Компания 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.

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

4.3. Компания осуществляет свою деятельность добросовестно, то есть с той степенью заботливости и осмотрительности, которые от нее требуются по существу отношений и условий гражданского оборота, а также предпринимая все разумные действия по защите интересов и имущества клиентов.

4.4. Компания руководствуется в своей профессиональной деятельности законодательством РФ по ценным бумагам, нормативными актами в сфере финансовых рынков.

4.5. Для обеспечения реализации принципа информационной открытости Компания осуществляет раскрытие информации о своем правовом статусе, финансовом положении и об операциях с ценными бумагами в случаях и в порядке, установленных федеральными законами, нормативными актами Банка России, внутренними документами Компании и условиями договоров с клиентами.

4.6. Компания в ходе осуществления профессиональной деятельности не допускает предвзятости, давления со стороны и в отношении третьих лиц, зависимости от них, наносящей ущерб клиентам.

4.7. Основными принципами деятельности Компании в целях предотвращения конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, уменьшения его негативных последствий является приоритет интересов клиента перед собственными интересами Компании, а также разделение профессиональной деятельности по доверительному управлению на рынке ценных бумаг и деятельности по доверительному управлению ПИФ и НПФ с назначением отдельных уполномоченных сотрудников с отдельным функционалом и обеспечением их отдельной деятельности.

4.8. В случае возникновения конфликта интересов Компания немедленно информирует клиента и предпринимает меры с целью урегулирования конфликта.

4.9. Компания обеспечивает контроль за надлежащим обособлением и использованием денежных средств клиента и надлежащим обособлением ценных бумаг клиента.

4.10. Компания ведет отдельный учет собственных сделок и сделок клиентов, отдельный учет денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Компании, и денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих клиентам.

4.11. Компания по требованию клиента должна обеспечить раскрытие необходимой информации о своем финансовом положении в соответствии с Федеральным законом от 5 марта 1999 г. N 46-ФЗ "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг".

4.12. При заключении договора с клиентом Компания обязуется максимально точно и полно формулировать обязательства сторон, в частности, связанные с:

- порядком оказания Компанией услуг Клиенту;
- предоставлением информации сторонами;
- размером и порядком оплаты вознаграждения Компании.

4.13. При заключении договора с клиентом Компания обязуется четко регламентировать процедуру досудебного урегулирования конфликтов, могущих возникнуть в процессе исполнения договора, полно и определенно установить случаи ответственности за неисполнение либо ненадлежащее исполнение условий договора.

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

4.15. Компания обеспечивает режим Конфиденциальной информации, поступившей от клиента, при котором вышеупомянутая информация остается в распоряжении конкретного сотрудника, который ее получил, и не может быть использована в интересах самой Компании или третьих лиц. Такая информация не может быть использована для заключения сделок без участия Компании.

4.16. Конфиденциальная информация может быть использована только в случаях, прямо предусмотренных договорами между сотрудниками и Компанией, между клиентами и Компанией, или внутренними документами Компании и не запрещена действующим законодательством.

4.17. Для поддержания информационных барьеров и предотвращения конфликтов интересов Компания использует следующие методы:

- ограничения перемещения и передачи информации внутри помещений Компании с обеспечением физической и информационно-технологической безопасности;
- использование паролей (кодовых слов) или иных способов идентификации лиц, имеющих право пользования Конфиденциальной информацией;
- осуществление надлежащего надзора за сотрудниками, наделенными доступом к Конфиденциальной информации.

4.18. Рекламная информация, предоставляемая Компанией должна соответствовать требованиям действующего законодательства РФ, в обязательном порядке согласовываться с Контролером и не содержать недостоверных сведений. Компания 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.

4.19. Сотрудникам Компании запрещается давать клиентам рекомендации по операциям / сделкам на рынке ценных бумаг с целью создания благоприятных условий для осуществления операций / сделок в интересах определенных клиентов, самой Компании либо собственных интересах сотрудника.

4.20. Во внутренних документах, в т.ч. должностных инструкциях, Компания четко указывает цели, задачи и функции, порядок взаимодействия отдельных подразделений (в случае их наличия), их руководителей и отдельных сотрудников в части проведения, оформления и учета сделок и операций, а также устанавливает ответственность за невыполнение либо ненадлежащее выполнение данных функций. Компания осуществляет внутренний контроль соблюдения сотрудниками положений таких внутренних документов.

4.22. Не допускается совмещение одними и теми же сотрудниками функций по выполнению операций на рынке ценных бумаг с функциями по их оформлению и учету, а также внешнее совмещение в других организациях в случае законодательного запрета в связи с характером деятельности.

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

5. Меры по выявлению и контролю конфликта интересов

5.1. Для выявления конфликта интересов Компания:

- ведет систему документооборота, в которой все входящие в адрес Компании претензии и жалобы клиентов регистрируются в соответствии с общими принципами документооборота и направляются для рассмотрения Контролеру;
- в случае несанкционированного раскрытия Конфиденциальной информации проводит служебное расследование;
- рассматривает все поступающие обращения клиентов, касающиеся возможного конфликта интересов, а также направляет ответы на такие обращения в порядке, предусмотренном Инструкцией о внутреннем контроле Компании.

5.2. Сотрудники, которым стало известно о возникшем/возможном конфликте интересов обязаны незамедлительно сообщить об этом контролеру Компании.

5.3. Контроль за выявлением конфликта интересов возлагается на контролера, сотрудников, ответственных за проведение операций клиентов.

6. Меры по урегулированию и предотвращению последствий конфликта интересов

6.1. В целях предотвращения последствий конфликта интересов должностные лица и сотрудники Компании обязаны:

- воздерживаться от совершения действий и принятия решений, которые могут привести к возникновению конфликта интересов;
- незамедлительно доводить до сведения своего непосредственного руководителя и контролера сведения о появлении условий, которые могут повлечь возникновение конфликта интересов, а также о возникновении конфликта интересов;
- сообщать своему непосредственному руководителю и контролеру о возникновении обстоятельств, препятствующих независимому и добросовестному осуществлению должностных обязанностей.

6.2. Компанией осуществляются следующие меры по управлению выявленными конфликтами интересов:

- ограничение доступа сотрудника к конкретной информации, которая может затрагивать личные интересы сотрудника;
- пересмотр и изменение должностных обязанностей сотрудника;
- временное отстранение сотрудника от должности, если его личные интересы вступают в противоречие с обязанностями;
- перевод сотрудника на должность, предусматривающую выполнение обязанностей, не связанных с конфликтом интересов.

6.3. Урегулирование (устранение) конфликтов интересов осуществляется контролером, в компетенцию которого входит контроль за недопущением возникновения конфликтов интересов, прием (получение) письменных заявлений и требований клиентов, членов органов управления и сотрудников Компании о возникновении конфликтов интересов, а также поиск такого решения, которое, являясь законным и обоснованным, устраняло бы возникший или возникающий конфликт интересов.

6.4. Выбор приемлемых процедур устранения конфликта интересов зависит от характера самого конфликта.

6.5. Компания несет ответственность за действия сотрудников соответствии с законодательством Российской Федерации.

6.6. В отношении сотрудников, допустивших конфликт интересов, могут быть применены меры дисциплинарной ответственности (или) принуждение их к отказу от личной выгоды.

6.7. Примеры указанных мер урегулирования конфликта интересов не являются исчерпывающими. В каждом конкретном случае урегулирования конфликтов интересов

могут использоваться и иные меры предотвращения и разрешения конфликта интересов, не противоречащие законодательству РФ.

6.8. В случае если меры, принятые Компанией по исключению конфликта интересов и по предотвращению последствий конфликта интересов не привели к снижению риска причинения ущерба интересам клиента, Компания обязана уведомить клиента об общем характере и (или) источниках конфликта интересов до начала совершения сделок, связанных с профессиональной деятельностью компании на рынке ценных бумаг

6.9. В случае если конфликт интересов Компании и ее клиента или разных клиентов, о котором все стороны не были уведомлены заранее, привел к действиям Компании, нанесящим ущерб интересам клиента, Компания обязана за свой счет возместить убытки в порядке, установленном гражданским законодательством.

6.10. Компания не допускает приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов при осуществлении мер по минимизации (устранению) неблагоприятных последствий конфликта интересов, возникшего между Компанией и клиентом.

7. Процедуры контроля

7.1. Компания обеспечивает внутренний контроль за деятельностью подразделений, должностных лиц и отдельных сотрудников в рамках исполнения настоящего Перечня мер в целях защиты прав клиентов от ошибочных или недобросовестных действий/бездействия сотрудников, которые могут привести к ущемлению интересов клиентов.

7.2. Требования настоящего Перечня мер доводятся до сведения всех сотрудников, в том числе, при приеме на работу, в Компанию и подлежат обязательному исполнению.

7.3. Контроль за соблюдение настоящего Перечня возлагается на Контролера Компании и генерального директора.

8. Заключительные положения

8.1. Компания раскрывает настоящий Перечень, а также изменения и дополнения к нему на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с указанием даты размещения.

8.2. Перечень мер, а также изменения и дополнения к нему должны быть раскрыты на сайте Компании не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.

8.3. Компания вправе изменять Перечень мер с соблюдением требований законодательства Российской Федерации и нормативных актов Центрального Банка.