

Утверждено  
Решением Совета директоров  
ООО «УК «Горизонт»  
Протокол №25 от 30.05.2016г.

**ПЕРЕЧЕНЬ МЕР**  
**по выявлению и контролю конфликта интересов,**  
**а также предотвращению его последствий при осуществлении**  
**профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг**  
**Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания**  
**«Горизонт»**

Москва, 2016 г.

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1.1. Настоящий Перечень мер ООО «УК «Горизонт» (далее – Организация) по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (далее по тексту – Перечень мер) разработан в соответствии с Положением ЦБ РФ 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» и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1.2. Настоящий Перечень мер закрепляет принципы профессиональной деятельности, принципы работы с клиентами, принципы служебной этики, а также механизмы реализации указанных принципов.

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

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

**контролер** – должностное лицо Организации, отвечающее за осуществление внутреннего контроля;

**клиент** – юридическое или физическое лицо, которому Организация оказывает услуги, связанные с ее профессиональной деятельностью 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 Организации и/или договорами между Организацией и клиентами;

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

## 2. ПРИНЦИПЫ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И МЕХАНИЗМЫ ИХ РЕАЛИЗАЦИИ.

2.1. В целях выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий Организация осуществляет свою деятельность на основе следующих принципов:

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

### 2.2. Добросовестность.

Организация 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.

В этих целях Организация принимает следующие меры:

- оценивает с профессиональной точки зрения факты и обстоятельства, сложившиеся на рынке, а также не допускает предвзятости, наносящей ущерб ее клиентам или другим участникам рынка ценных бумаг;
- обеспечивает надежную защиту средств своих клиентов путем разделения активов клиентов и своих собственных активов, идентификации активов, а также и иными способами;
- проявляет должную меру заботливости к соблюдению условий договоров с клиентами;
- неукоснительно осуществляет меры по избежанию конфликта интересов;
- принимает предусмотренные внутренними документами Организации меры с целью получения от клиентов сведений для определения инвестиционного профиля клиентов.
- Организация не вправе злоупотреблять предоставленными ей правами с целью извлечения выгоды или умаления интересов клиентов или других участников финансового рынка.
- Организация создает такие условия работы, которые исключают возможность передачи служебной информации ее сотрудниками третьим лицам, а также использования служебной информации для заключения сделок без участия Организации.

### **2.3. Законность.**

Для реализации принципа законности Организации при осуществлении деятельности неукоснительно соблюдает требования федеральных законов, иных нормативных правовых актов Российской Федерации.

Организация осуществляет внутренний контроль в соответствии с требованиями действующего законодательства, в том числе внутренний контроль в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

### **2.4. Приоритет интересов клиентов.**

Для обеспечения принципа приоритета интересов клиентов Организация принимает следующие меры:

- Организация избегает любого конфликта интересов и обеспечивает раскрытие информации клиенту;
- Организация не допускает недобросовестного соблюдения и удовлетворения собственных интересов за счет ущемления прав и законных интересов клиента;
- Организация не допускает установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов, а также дискриминации клиентов по какому-либо признаку.

### **2.5. Профессионализм.**

В целях реализации данного принципа Организация обеспечивает осуществление деятельности исключительно на профессиональной основе.

Организация обеспечивает надлежащую квалификацию и подготовленность своих сотрудников, а также имеет в распоряжении и эффективно применяет ресурсы и процедуры, необходимые для осуществления профессиональной деятельности.

### **2.6. Независимость.**

Организация не допускает предвзятости, давления третьих лиц и/или зависимости от них, способной нанести ущерб клиентам или третьим лицам.

## **2.7. Информационная открытость.**

Для обеспечения реализации принципа информационной открытости Организация 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 Организации и условиями договоров с клиентами.

Организация 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.

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

Организация обеспечивает возможность любых лиц ознакомиться с копиями лицензий Организации, заверенными в установленном порядке.

Организация строго соблюдает договорные обязательства, требования законодательства в отношении конфиденциальности информации, ставшей ей известной в связи с осуществлением деятельности на финансовом рынке.

## **3. СЛУЖЕБНАЯ ЭТИКА.**

### **3.1. Требования к сотрудникам Организации.**

Организация принимает на должности штатных руководителей и специалистов, в обязанности которых входит выполнение функций, непосредственно связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, лиц, удовлетворяющих квалификационным требованиям, устанавливаемым нормативными актами Банка России и иными нормативными правовыми актами.

Если штатные сотрудники Организации перестают по каким-либо причинам соответствовать установленным требованиям, Организация принимает предусмотренные законодательством Российской Федерации меры для устранения указанного несоответствия.

### **3.2. Служебная этика сотрудников Организации.**

Организация требует от своих сотрудников:

- ответственного и внимательного отношения к своим клиентам;
- добросовестного выполнения должностных обязанностей;
- осуществления деятельности исключительно на профессиональной основе;
- соблюдения правил и процедур, установленных внутренними документами Организации;
- соблюдения мер по предотвращению несанкционированного доступа к конфиденциальной и служебной информации или распространения ее среди других сотрудников, не допущенных в установленном порядке к такой информации, а также среди третьих лиц;
- недопущения предвзятости, зависимости от третьих лиц, которые могут нанести ущерб законным правам и интересам клиента;
- незамедлительного уведомления контролера о появлении условий, которые могут повлечь возникновение конфликта интересов.

При переходе сотрудника Организации на работу к другому участнику финансового рынка, он обязан воздерживаться от негативных высказываний в отношении своих руководителей и коллег по предыдущему месту работы, не основанных на установленных фактах.

#### **4. МЕРЫ ПО ВЫЯВЛЕНИЮ И КОНТРОЛЮ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ, А ТАКЖЕ ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ ЕГО ПОСЛЕДСТВИЙ.**

##### **4.1. Основные принципы работы с клиентами.**

В целях выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий Организация устанавливает и реализует следующие принципы и механизмы работы с клиентами:

- управление активами клиентов осуществляется в полном соответствии с инвестиционной декларацией и заключенными договорами;
- Организация принимает разумные меры для адекватной оценки клиентом характера рисков;
- Организация доводит до сведения клиента определенный для него инвестиционный профиль, а также описание допустимого риска;
- Организация 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;
- Организация 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;
- Организация строго соблюдает принцип разделения денежных средств и ценных бумаг клиента и самой Организации, а также принимает все разумные меры для защиты и обеспечения сохранности средств и ценных бумаг клиентов;
- Организация предпринимает все разумные меры для предоставления клиенту полной и объективной информации, касающейся управления активами клиента;
- Организация возмещает ущерб, причиненный своим клиентам и иным лицам в результате ошибок или упущений при осуществлении деятельности, а также в результате неправомерных действий Организации, должностных лиц и сотрудников Организации.

##### **4.2. Договорные отношения.**

В целях выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий Организация при осуществлении профессиональной деятельности руководствуется требованиями действующего законодательства Российской Федерации, внутренних документов Организации и условиями договоров доверительного управления, заключенных с клиентами.

При заключении договора с клиентом Организация обязуется максимально точно и полно формулировать обязательства сторон, в частности, связанные с определением состава и структуры инвестиционного портфеля клиента, порядком заключения Организацией сделок и операций на фондовом рынке, условиями сделок, предоставлением информации сторонами, в том числе конфиденциальной информации, размером и порядком оплаты вознаграждения Организации.

Организация 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.

#### **4.3. Обмен информацией.**

Организация 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, электронный документооборот), а также порядок получения необходимых и достаточных подтверждений получения каждой из сторон отправленных другой стороной сообщений.

Организация принимает меры по обеспечению конфиденциальности информации, поступившей от Клиента в связи с исполнением договора доверительного управления.

Конфиденциальная информация 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 сотрудников) и организационных мер (в частности, путем создания системы ограничения доступа каждого сотрудника 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 Российской Федерации.

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.

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

- Организация вправе давать клиентам рекомендации только на основании профессионального и объективного анализа ситуации, сложившейся на рынке;
- информация, предоставляемая Организацией другим участникам рынка, в том числе клиентам, должна быть достоверной, ясно изложенной и направляемой своевременно;
- Организация 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;
- рекламная информация должна соответствовать требованиям действующего законодательства, в обязательном порядке согласовываться с контролером Организации и не содержать недостоверных сведений.

#### **4.4. Правила доверительного управления имуществом клиентов.**

Организация осуществляет деятельность по управлению ценными бумагами в строгом соответствии с условиями договоров с клиентами, инвестиционной декларацией и инвестиционным профилем клиента.

При осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами Организация соблюдает ограничения на совершение сделок, установленные действующим законодательством и договором с клиентом.

При осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами Организация не вправе:

- отчуждать принадлежащие учредителю управления объекты доверительного управления в состав имущества управляющего, в состав имущества акционеров (участников) управляющего, аффилированных лиц управляющего или в состав имущества других учредителей управления, находящегося у него в доверительном управлении, за исключением вознаграждения и расходов, предусмотренных законодательством Российской Федерации;
- отчуждать принадлежащие учредителю управления объекты доверительного управления в состав имущества управляющего, в состав имущества акционеров (участников) управляющего, аффилированных лиц управляющего или в состав имущества других учредителей управления, находящегося у него в доверительном управлении, за исключением вознаграждения и расходов, предусмотренных законодательством Российской Федерации;
- отчуждать в состав имущества, находящегося у него в доверительном управлении, собственное имущество, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации и договором доверительного управления;
- отчуждать в состав имущества, находящегося у него в доверительном управлении, имущество комитента (принципала, доверителя) во исполнение договора комиссии (агентского договора, договора поручения), в случае если управляющий ценными бумагами одновременно является комиссионером (агентом, поверенным) по указанному договору;
- отчуждать имущество, находящееся у него в доверительном управлении, в состав имущества комитента (принципала, доверителя) во исполнение договора комиссии (агентского договора, договора поручения), в случае если управляющий одновременно является комиссионером (агентом, поверенным) по указанному договору;
- использовать имущество учредителя управления для исполнения обязательств из договоров доверительного управления, заключенных с другими учредителями управления, собственных обязательств управляющего или обязательств третьих лиц;
- совершать сделки с имуществом учредителя управления с нарушением условий договора доверительного управления;
- безвозмездно отчуждать имущество учредителя управления, за исключением вознаграждения и расходов, предусмотренных законодательством Российской Федерации;
- заключать за счет денежных средств/ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении, сделки купли/продажи ценных бумаг с аффилированным лицом управляющего, 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;
- принимать в доверительное управление или приобретать за счет денежных средств, находящихся у него в доверительном управлении, ценные бумаги, выпущенные им или его аффилированными лицами, за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные списки фондовых бирж;
- приобретать ценные бумаги организаций, находящихся в процессе ликвидации, а также признанных банкротами и в отношении которых открыто конкурсное производство в соответствии с [законодательством](#) Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве), если информация об этом была

раскрыта в соответствии с порядком, установленным нормативными правовыми актами Российской Федерации;

- получать на условиях договоров займа денежные средства и ценные бумаги, подлежащие возврату за счет имущества учредителя управления, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации, а также предоставлять займы за счет имущества учредителя управления;
- передавать находящиеся в доверительном управлении ценные бумаги в обеспечение исполнения своих собственных обязательств (за исключением обязательств, возникающих в связи с исполнением управляющим соответствующего договора доверительного управления), обязательств своих аффилированных лиц, обязательств иных третьих лиц;
- давать какие-либо гарантии и обещания о будущей эффективности и доходности управления ценными бумагами, в том числе основанные на информации о результатах его деятельности в прошлом, за исключением случая принятия обязательств по обеспечению доходности в договоре доверительного управления;
- отчуждать имущество, находящееся в доверительном управлении, по договорам, предусматривающим отсрочку или рассрочку платежа более чем на срок, установленный в договоре доверительного управления, за который стороны должны уведомить друг друга об отказе от договора доверительного управления, за исключением биржевых и внебиржевых срочных договоров (контрактов).
- отчуждать имущество, находящееся в доверительном управлении, по договорам, предусматривающим отсрочку или рассрочку платежа более чем на 90 календарных дней, в случае если договором доверительного управления не установлен срок, за который стороны должны уведомить друг друга об отказе от договора доверительного управления, за исключением биржевых и внебиржевых срочных договоров (контрактов);
- устанавливать приоритет интересов одного учредителя управления (выгодоприобретателя) перед интересами другого учредителя управления (выгодоприобретателя) при распределении между учредителями управления ценных бумаг/денежных средств, полученных управляющим в результате совершения сделки за счет средств разных учредителей управления.

Организация ведет отдельный учет собственных сделок и сделок клиентов, отдельный учет денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Организации и денежных средств, и ценных бумаг, принадлежащих клиентам.

При исполнении любой сделки для клиента или с клиентом Организация проявляет разумное усердие, чтобы определить лучшую цену на данные ценные бумаги на рынке и выполнить свои обязательства таким образом, чтобы окончательная цена была по возможности наиболее выгодной для клиента, учитывая условия рынка.

#### **4.5. Предотвращение последствий конфликта интересов.**

В целях предотвращения конфликта интересов должностные лица и сотрудники Организации обязаны:

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



В случае возникновения конфликта интересов Организация предпринимает все необходимые и разумные меры для разрешения конфликта интересов в пользу клиента, а также прилагает все усилия по устранению неблагоприятных для клиента последствий с целью снижения (устранения) риска причинения ущерба интересам клиента.

В случае возникновения конфликта интересов Организация незамедлительно информирует об этом клиента.

В целях устранения неблагоприятных последствий конфликта интересов Организация принимает законные и наиболее адекватные с учетом конкретных обстоятельств меры, руководствуясь принципом приоритета интересов клиента над своими собственными. При этом указанные меры не должны допускать приоритета интересов клиента, затронутого конфликтом интересов, над интересами других клиентов.

В случае если меры, принятые Организацией по предотвращению последствий конфликта интересов, не привели к снижению риска причинения ущерба интересам клиента, Организация обязана уведомить клиента об общем характере и (или) источниках конфликта интересов до начала совершения сделок, связанных с доверительным управлением имуществом клиента.

Организация стремится добровольно компенсировать клиентам все убытки, вызванные конфликтом интересов клиента и Организации и/или сотрудника Организации.

#### **4.6. Внутренний контроль.**

Организация обеспечивает внутренний контроль за деятельностью подразделений и отдельных сотрудников, 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 сотрудников Организации, которые могут принести убытки Организации, нанести вред ее репутации, привести к ущемлению прав и интересов клиентов, либо иметь иные негативные последствия.

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

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

### **5. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.**

5.1. Организация раскрывает настоящий Перечень мер на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с указанием даты его размещения на сайте и даты вступления в силу.

5.2. Указанный Перечень мер, а также изменения в него должны быть раскрыты не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.