

УТВЕРЖДЕНО

Решением Внеочередного общего собрания

Участников ООО «Коммерц Инвестментс»

(Протокол № б/н от 19.11.2018 г.)

ПЕРЕЧЕНЬ ПРОЦЕДУР и МЕР,
направленных на предотвращение конфликта интересов
при осуществлении профессиональной деятельности
на рынке ценных бумаг
ООО «Коммерц Инвестментс»

Москва

2018 год

1. Общие положения.

1.1 Настоящий Перечень мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Обществом с ограниченной ответственностью «Коммерц Инвестментс» (далее «Общество») – членом Национальной Финансовой Ассоциации (далее – СРО НФА) профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг разработан в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг, а также Стандарта СРО НФА «Предотвращение конфликта интересов».

1.2. Настоящий Перечень мер распространяется на следующие виды профессиональной деятельности Общества:

- (а) брокерскую деятельность;
- (б) дилерскую деятельность;
- (в) деятельность по доверительному управлению ценными бумагами;
- (ж) оказание иных сопутствующих услуг, разрешенных для профессиональных участников рынка ценных бумаг.

2. Понятия и определения.

В целях настоящего документа используются следующие понятия и определения:

2.1. Клиент - юридическое или физическое лицо, которому Общество оказывает услуги на рынке ценных бумаг.

2.2. Конфликт интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг - противоречие между имущественными и иными интересами Общества, как профессионального Общества рынка ценных бумаг и/или его сотрудников, и Клиента, в результате которого действия/бездействие профессионального Общества и/или его сотрудников причиняют убытки Клиенту и/или влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента.

Конфликт интересов при проведении Обществом сделок на рынке ценных бумаг может возникнуть между Обществом, его сотрудниками, Клиентами и третьими лицами.

2.3. Конфиденциальная информация (далее служебная информация) – любая информация, в том числе служебная, которая потенциально представляет коммерческую ценность в силу ее неизвестности третьим лицам, доступ к которой ограничен на законном основании, и обладатель которой принимает меры к охране ее конфиденциальности. Перечень сведений, составляющих конфиденциальную информацию, устанавливается действующим законодательством Российской Федерации, внутренними документами Общества или договором с Клиентом.

2.4. Манипулирование ценами на рынке ценных бумаг – действия, совершаемые для создания видимости повышения и/или понижения цен и/или торговой активности на рынке ценных бумаг относительно существующего уровня цен и/или существующей торговой активности на рынке ценных бумаг, с целью побудить инвесторов продавать или приобретать публично размещаемые и/или публично обращаемые ценные бумаги, в том числе:

- распространение ложной или недостоверной информации;
- совершение сделок с ценными бумагами на торгах фондовых бирж и иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг, в результате которых не меняется владелец этих ценных бумаг;
- одновременное выставление поручений на покупку и продажу ценных бумаг по ценам, имеющим существенное отклонение от текущих рыночных цен по аналогичным сделкам;
- соглашение двух или нескольких участников торгов или их представителей о покупке (продаже) ценных бумаг по ценам, имеющим существенное отклонение от текущих рыночных цен по аналогичным сделкам.

2.5. Аффилированное лицо - физическое или юридическое лицо, способное оказывать влияние на деятельность Общества.

Аффилированными лицами Общества являются:

- член его совета директоров (наблюдательного совета) или иного коллегиального органа управления, член его коллегиального исполнительного органа, а также лицо, осуществляющее полномочия его единоличного исполнительного органа;
- лица, принадлежащие к той группе лиц, к которой принадлежит Общество;

□ лица, которые имеют право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции либо составляющие уставный или складочный капитал вклады, доли Общества;

□ юридическое лицо, в котором Общество имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции либо составляющие уставный или складочный капитал вклады, доли данного юридического лица.

2.6. Заинтересованное лицо – сотрудник Общества, если он или (и) его родственники:

- являются стороной или выгодоприобретателем по сделке,
- выступают в интересах третьих лиц в их отношениях с Обществом,
- владеют самостоятельно или в группе лиц двадцатью и более процентами голосующих акций (долей, паев) юридического лица, являющегося стороной сделки или выступают в интересах третьего лица,
- занимают должности в органах управления юридического лица, являющегося стороной сделки или выступают в интересах третьих лиц в их отношениях с Обществом.

2.7. СРО НФА – Национальная Финансовая Ассоциация - саморегулируемая организация, членом которой является Общество.

Применяемые в Перечне понятия и определения, не приведенные в настоящем разделе, используются в соответствии с понятиями и определениями, содержащимися в законодательстве Российской Федерации о ценных бумагах.

3. Понятие конфликта интересов, причины и условия возникновения конфликта интересов.

3.1. Под конфликтом интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг/финансовом рынке понимается расхождение между интересами Общества и его обязательствами вследствие возникающих противоречий между имущественными и иными интересами Общества, (его органов управления, должностных лиц и сотрудников), и имущественными или иными интересами Клиента, а также

противоречие между личной заинтересованностью сотрудников Общества, его должностных лиц и законными интересами Клиента, в результате которого действия (бездействия) Общества и (или) его сотрудников причиняют убытки Клиенту, и/или влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента.

3.2. Конфликт интересов возможен как в результате деятельности отдельных должностных лиц и работников Общества, так и в результате деятельности Общества в целом, и может возникнуть при наличии следующих обстоятельств:

□ когда Общество (его аффилированное лицо) является собственником или эмитентом ценных бумаг /финансовых инструментов (имеет иную заинтересованность в совершении сделок с этими ценными бумагами/финансовыми инструментами или в изменении рыночной цены ценных бумаг/финансовых инструментов), с которыми совершаются сделки в интересах клиента;

□ когда Общество одновременно осуществляет различные виды профессиональной деятельности;

□ когда существует или потенциально может возникнуть противоречие между частными интересами сотрудника (членов его семьи и/или иных лиц, с которыми связана личная заинтересованность сотрудника) и правами и интересами Клиентов, которое влияет или может оказать влияние на выполнение сотрудником своих профессиональных обязанностей, в частности на процесс принятия им решения, и обуславливает или может обусловить нанесение ущерба правам и интересам Клиентов;

□ когда возникает или может возникнуть противоречие между обязательствами Общества перед разными клиентами и интересами этих разных Клиентов Общества.

3.3. Под частными интересами (личной заинтересованностью) понимается возможность получения доходов в виде денег, иного имущества, в том числе имущественных прав, услуг имущественного характера, или каких-либо выгод (преимуществ) как для самого сотрудника, так и для членов его семьи, ближайших родственников и/или иных лиц, с которыми связана личная заинтересованность сотрудника, а также для юридических лиц (фирм), с которыми сотрудник может быть взаимосвязан.

3.4. В процессе осуществления профессиональной деятельности Общества конфликты интересов могут возникать в результате:

3.4.1. отсутствия у Общества процедур контроля и внутренних регламентов:

по разграничению функций и полномочий между органами управления, должностными лицами и сотрудниками Общества при принятии решения о исполнении или по исполнению собственных операций и операций Клиентов;

по соблюдению сотрудниками Общества принципа приоритета интересов Клиента Общества перед интересами самого Общества, и приоритета интересов Общества перед личными интересами сотрудника Общества или членов его семьи, ближайших родственников и/или иных лиц, с которыми связана личная заинтересованность сотрудника;

по соблюдению норм делового общения и принципов профессиональной этики, если такие нормы установлены нормативно-правовыми актами или внутренними Перечень мерами СРО НФА.

3.4.2. совмещения одним и тем же сотрудником Общества функций:

по совершению сделок, по их учету, по оценке достоверности и полноты документов, предоставляемых при заключении договоров в рамках профессиональной деятельности;

администрирования автоматизированных систем отражения сделок в бухгалтерском и внутреннем учете с функцией использования данных автоматизированных систем;

по ведению счетов, на которых отражаются операции Клиентов Общества, и счетов, отражающих собственную финансово-хозяйственную деятельность Общества;

по совершению сделок с активами Клиента и собственных сделок Общества;

по совершению сделок для различных Клиентов, чьи интересы вступают в противоречие.

3.4.3. ведения сотрудниками Общества, членами его семьи, ближайшими родственниками и/или иными лицами, с которыми связана личная заинтересованность сотрудника, а также юридическими лицами

(фирмами), с которыми сотрудник взаимосвязан, собственной коммерческой деятельности на рынке ценных бумаг/финансовом рынке;

3.4.4. осуществления сотрудником собственных сделок с ценными бумагами и финансовыми инструментами;

3.5. Угроза конфликта интересов может отсутствовать, если занимаемая сотрудником Общества должность, характер выполняемой им в рамках его должностных обязанностей деятельности не позволяет ему единолично определять и (или) влиять на параметры сделки, в отношении которой у него имеется или может возникнуть конфликт интересов.

4. Виды конфликтов интересов

4.1. При осуществлении деятельности Общества на финансовом рынке/рынке ценных бумаг наиболее вероятно возникновение следующих видов конфликта интересов:

4.1.1. покупка для Клиента ценных бумаг (других активов) по завышенной по сравнению с рыночной цене из собственного портфеля Общества, его сотрудников и других аффилированных и заинтересованных лиц;

4.1.2. покупка для Клиента ценных бумаг (других активов) без учета инвестиционных целей Клиента из собственного портфеля Общества, его сотрудников и других аффилированных и заинтересованных лиц;

4.1.3. продажа ценных бумаг (других активов) Клиента по заниженной по сравнению с рыночной цене в собственный портфель Общества, его сотрудников и других аффилированных и заинтересованных лиц;

4.1.4. инвестирование средств Клиента в собственные ценные бумаги (другие активы) Общества или ценные бумаги (другие активы) аффилированных лиц (или входящих в группу лиц), или лиц, аффилированных с сотрудниками Общества;

4.1.5. совершение иных сделок с ценными бумагами (другими активами) Клиента по нерыночным ценам или в нарушение инвестиционных целей Клиента в пользу Общества, его сотрудников, других аффилированных и заинтересованных лиц;

4.1.6. оказание давления на Клиента или предоставление ему рекомендаций с тем, чтобы его действия и сделки соответствовали прямой выгоде Общества, его сотрудников, других аффилированных и заинтересованных лиц;

4.1.7. совершение сделок, не отвечающих интересам Клиентов, целью которых является увеличение комиссионных и иных платежей, получаемых Общества;

4.1.8. использование сделок Клиента для реализации собственных инвестиционных стратегий Общества, достижения выгодных для него условий сделок, в том числе, для приобретения контроля за коммерческими организациями на основе соединения собственных сделок и сделок Клиента;

4.1.9. умышленное удержание Клиентских средств, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги (другие активы), на денежных счетах Общества с целью ненадлежащего их использования для собственных активных операций;

4.1.10. использование полученной от Клиента служебной информации, имеющей существенное значение и способной повлиять на получение выгоды Общества, его сотрудниками и другими заинтересованными и аффилированными лицами, в ущерб интересам Клиента;

4.1.11. использование права голоса по ценным бумагам Клиента в интересах Общества, его сотрудников, других аффилированных и заинтересованных лиц;

4.1.12. предоставление неравных условий (преференции) отдельным Клиентам Общества или сотрудником Общества в случае, когда такие преференции не вытекают из характера договора или норм делового оборота;

4.1.13. исполнение поручений разных Клиентов, в совокупности содержащих взаимоисключающие либо разнонаправленные цели;

4.1.14. поступление к Обществу заявок разных Клиентов одновременно или поступление многочисленных заявок на один актив;

4.1.15. оказание Обществом для одного клиента услуг по размещению выпуска ценных бумаг, а для другого Клиента выполнение поручения по покупке по наиболее низкой цене;

4.1.16. закрытие позиций разных Клиентов с учетом наибольшей выгоды только в интересах определенного Клиента (Клиентов).

4.2. Примеры конфликтов интересов не являются исчерпывающими и служат ориентиром при разработке мер по предотвращению конфликта интересов.

5. Выявление конфликта интересов.

5.1. Эффективность работы по предупреждению и урегулированию конфликта интересов предполагает полное и своевременное выявление таких конфликтов.

5.2. Общество обеспечивает своевременное выявление конфликта интересов на самых ранних стадиях его развития и внимательное отношение к нему со стороны его должностных лиц и сотрудников.

5.3. Порядок регулярного и своевременного информирования сотрудниками Общества контролера или иного уполномоченного лица (подразделения) Общества о возможности возникновения конфликта интересов изложен в главе 7.

5.4. При приеме на работу сотрудников, в чьей деятельности может возникать конфликт интересов, Общество выявляет потенциальные риски возникновения конфликта интересов, устанавливает повышенные требования к личным, профессиональным качествам кандидатов и их репутации.

5.5. Общество при приеме на работу сотрудника, в чьей деятельности может возникать риск конфликта интересов, ознакомливает его с обязанностями, направленными на предотвращение риска возникновения конфликта интересов, с запретами/ограничениями на сделки и операции с финансовыми инструментами в собственных интересах сотрудника, если такие запреты/ограничения для него установлены Обществом; запретами/ограничениями на совмещение сотрудником работы у Общества и в других организациях, и (или) с совмещением иных внешних деловых интересов, если такие запреты/ограничения для него установлены Обществом.

5.7. Порядок доведения сотрудником Общества до сведения должностного лица, ответственного за урегулирование конфликта интересов информации о любом конфликте интересов.

Как только о конфликте интересов стало известно любому сотруднику он обязан довести эти сведения до Заместителя генерального директора – Контролера Общества. Контроль за выполнением сотрудниками обязанностей по своевременному и полному предоставлению соответствующей информации осуществляется Генеральным директором Общества.

6. Предотвращение конфликта интересов.

С целью предотвращения конфликтов интересов при проведении операций (сделок) Общества, его Клиента, сотрудников Общества на финансовом рынке/рынке ценных бумаг должны соблюдаться следующие правила:

6.1. Общество устанавливает жесткие ограничения в доступе к служебной информации и в ее передаче между подразделениями.

Режим служебной информации, полученной от Клиента, предусматривает создание систем ограничения доступа к информации различных уровней и обеспечивать нахождение такой информации внутри подразделения, которое его получило и у конкретно обозначенных сотрудников без права ее передачи вовне. Порядок доступа и аутентификации сотрудников изложен в «Правилах внутреннего учета» ООО «Коммерц Инвестментс».

6.2. Сотрудники Общества должны неукоснительно соблюдать установленные ограничения в процедурах доступа к служебной информации и внутренние правила передачи служебной информации между подразделениями при оказании профессиональных услуг Клиенту.

6.3. Общество соблюдает приоритет интересов Клиентов над своими интересами при оказании профессиональных услуг на финансовом рынке/рынке ценных бумаг .

6.4. Общество и его сотрудники не имеют права осуществлять (непосредственно или опосредованно) сделки за свой счет, в которых используется служебная информация Клиента, ставшая им известной и

способная оказать влияние на формирование цен на финансовом рынке/рынке ценных бумаг, а также передавать указанную информацию третьим лицам.

6.5. Общество распределяет должностные обязанности работников таким образом, чтобы исключить (минимизировать) конфликт интересов и условия его возникновения, исключить возможность совершения противоправных действий при совершении сделок и операций, исключает совмещение функций по совершению сделок, их учету и администрированию, исключает совершение одним сотрудником сделок за счет и/или по поручению Клиента и за счет средств Общества. При наличии выявленного потенциального конфликта интересов Общество исключает возможность сотрудника единолично определять и (или) влиять на параметры сделки, в отношении которой у него имеется или может возникнуть конфликт интересов.

6.6. Сотрудникам Общества, располагающим служебной информацией о содержании поручений Клиентов, запрещается проводить операции (сделки) в интересах Общества или своих собственных интересах с неправомерным использованием служебной информации в ущерб интересам Клиентов.

6.7. Система защиты служебной информации Клиента обеспечивается путем установления процедур допуска к служебной информации, введения ограничений на распространение информации и контроля за предоставлением сотрудникам полномочий/доверенностей и пр.

6.8. Общество обязано обеспечить выдачу Клиенту рекомендаций, основанных на добросовестном анализе имеющейся информации по данному вопросу.

Сотрудникам Общества запрещается давать Клиенту рекомендации по операциям (сделкам) на рынке ценных бумаг с целью создания благоприятных условий для осуществления операций (сделок) в интересах Общества либо в своих собственных интересах, если они не согласуются с интересами Клиента Общества либо противоречат требованиям законодательства о финансовом рынке/рынке ценных бумаг, Перечень мер СРО НФА, внутренних документов Общества.

6.10. Общество, оказывающее услуги по корпоративному финансированию и (или) сопровождению сделок по слиянию и поглощению, и (или) услуги, связанные с размещением ценных бумаг, для клиентов –

эмитентов, ограничивает распространение информации для предотвращения ненадлежащего или несанкционированного раскрытия или передачи конфиденциальной, в том числе инсайдерской информации (принцип «китайской стены»).

6.11. Общество, осуществляющее публикацию или рассылку инвестиционно-аналитических исследований, обязано применять процедуры, направленные на обеспечение независимости деятельности подразделения, осуществляющего подготовку таких исследований от деятельности других подразделений Общества, с целью достижения максимальной объективности содержания инвестиционно-аналитических исследований.

6.12. Сотрудникам, осуществляющим подготовку инвестиционно-аналитических исследований, запрещено раскрывать их содержание сотрудникам других подразделений, в том числе осуществляющих брокерское обслуживание и (или) совершение операций в собственных интересах Общества, до момента публикации этих материалов в широком доступе и/или рассылки клиентам.

Сотрудникам, осуществляющим подготовку инвестиционно-аналитических исследований, запрещено заниматься другой деятельностью, которая не позволяет ему сохранять свою объективность, например:

- участвовать в инвестиционно-банковской деятельности, такой как корпоративное финансирование и андеррайтинг;
- участвовать в подготовке коммерческих предложений с целью привлечения новых клиентов или в публичных мероприятиях, посвященных новым выпускам финансовых инструментов;
- участвовать в подготовке маркетинговой кампании эмитента.

6.13. Система оплаты труда и стимулирования сотрудников Общества установлена таким образом, что способствует возникновению конфликта интересов сотрудника и Клиентов.

7. Общие требования к сотрудникам Общества в целях предотвращения конфликта интересов.

7.1 Сотрудники Общества при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг обязаны:

- исполнять требования нормативных актов в сфере финансовых рынков, законодательных актов по рынку ценных бумаг, Стандарты профессиональной деятельности СРО НФА, а также внутренних документов Общества;
- соблюдать принципы профессиональной этики, обеспечивающие эффективное функционирование рынка ценных бумаг на основе свободного формирования спроса и предложения;
- обеспечивать защиту интересов инвесторов (Клиентов, контрагентов и других участников рынка) от убытков, связанных с реализацией конфликтов интересов.

7.2 При осуществлении операций (сделок) на рынке ценных бумаг Общество строит свои отношения с Клиентами на принципах добросовестности, честности, полноты раскрытия необходимой информации, выполнения поручений Клиента, строго соблюдая приоритет интересов Клиентов.

Для реализации данного требования сотрудники Общества при осуществлении операций (сделок) на рынке ценных бумаг обязаны:

- уведомить Клиента о конфликте интересов в случае наличия у Общества или его сотрудника, проводящего операции (сделки) для Клиента, интереса, препятствующего выполнению поручения Клиента на наиболее выгодных для него условиях, оговоренных в договоре;
- при выполнении операций (сделок) для Клиента считать интересы Клиента приоритетными в случае возникновения конфликта интересов между Обществом и его Клиентом по поводу условий сделки (операции), не урегулированных в договоре, по независящей от Общества причине (экономический кризис, дефолт и др.);
- избегать заключения сделок на рынке ценных бумаг, которые могут отрицательно повлиять на интересы Клиентов;
- выполнять операции (сделки) для своих Клиентов профессионально, тщательно и добросовестно и обеспечить выполнение поручений Клиента наилучшим возможным образом с точки зрения финансовой эффективности;

- доводить до сведения Клиента требуемую информацию в пределах, установленных законодательством о рынке ценных бумаг и договором с Клиентом;
- совершать от имени Клиента операции (сделки) на рынке ценных бумаг строго в рамках полномочий, предусмотренных в договоре;
- взимать с Клиентов платежи, размеры которых установлены на взаимно согласованной основе и информация о которых полностью раскрыта (договор, тарифы);
- совершать сделки по ценам открытого рынка (при условии существования таких цен), выполняя поручение Клиента о продаже или покупке и действуя в качестве покупателя или продавца за свой собственный счет;
- уведомлять Клиента о том, что Общество выполняет поручение Клиента по покупке или продаже ценных бумаг, выступая в качестве продавца или покупателя за свой собственный счет;
- не поощрять сделок, не приносящих выгоды Клиентам Общества, единственной целью которых является увеличение комиссионных и иных платежей, получаемых Обществом.

8. Предотвращение конфликта интересов в отдельных видах профессиональной деятельности.

8.1 Брокерская и дилерская деятельность.

С целью соблюдения приоритета интересов Клиента перед собственными интересами при осуществлении брокерской деятельности на рынке ценных бумаг Общество совершает сделки купли-продажи ценных бумаг по поручению Клиентов в первоочередном порядке по отношению к собственным сделкам, к дилерским операциям (сделкам) самого Общества при совмещении им деятельности брокера и дилера.

С целью выполнения поручений Клиентов наилучшим образом Общество обеспечивает:

- выполнение поручений Клиентов в возможно короткие сроки и по наилучшей возможной цене;

- взимание согласованной с Клиентом комиссии, размер и условия выплаты которой для Клиента полностью раскрыты (договор, тарифы);
- исполнение сделок, по которым не выплачивается комиссия, и поручений Клиентов за счет кредитной организации на условиях не хуже, чем среднерыночные;
- раскрытие Клиенту содержания предстоящих операций (сделок), преследуемых при этом целях, а также информации о возможных изменениях условий совершения сделки (операции) в связи с изменением конъюнктуры финансовых рынков;
- передоверие исполнения поручения Клиентов только в тех случаях, когда передоверие предусмотрено в договоре с Клиентом или Общество принуждено к этому силой обстоятельств для охраны интересов своего Клиента с уведомлением последнего.

С целью обеспечения сохранности денежных средств и ценных бумаг Клиентов при осуществлении брокерской/дилерской деятельности Общество обеспечивает:

- отдельный учет ценных бумаг Клиента в соответствии с требованиями, установленными законодательством о рынке ценных бумаг;
- обособленный учет хранящихся у Общества - брокера - денежных средств Клиента по договору комиссии, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги или полученных в результате продажи ценных бумаг Клиента.

8.2 Деятельность по управлению ценными бумагами.

С целью обеспечения сохранности денежных средств и ценных бумаг Клиента Общество:

- обеспечивает обособленность ценных бумаг и денежных средства, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги и переданные Обществу - доверительному управляющему, от собственных денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Обществу,
- ведет учет, связанный с осуществлением операций по доверительному управлению и ведению денежного счета на отдельном разделе

баланса Общества отдельно по каждому Клиенту и по каждому договору доверительного управления.

Общество в процессе исполнения своих обязанностей по договору доверительного управления не вправе совершать следующие сделки:

- 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 пунктом 2.8 настоящего Порядка, а также случаев возврата денежных средств на счет управляющего для целей приобретения инвестиционных паев инвестиционного фонда, управление которым осуществляет управляющий (в случае совмещения управляющим деятельности по управлению ценными бумагами с деятельностью управляющей компании по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами);
- 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
- 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, соответствующих требованиям Положения о критериях ликвидности ценных бумаг, утвержденного нормативным актом в сфере финансовых рынков, 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;
- Принимать в доверительное управление или приобретать за счет денежных средств, находящихся у него в доверительном управлении, инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда и акции акционерного инвестиционного фонда, управляющей компанией которого является управляющий или его аффилированные лица;
- 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.

9. Требования, обеспечивающие предотвращение конфликта интересов при предоставлении Клиентам информации или рекомендаций, связанных с операциями на рынке ценных бумаг. Порядок уведомления клиентов о наличии конфликта интересов.

- Информация, предоставляемая Обществом другим участникам рынка, в том числе Клиентам и инвесторам, должна быть достоверной, ясно изложенной и направляемой своевременно.
- Информация должна быть представлена так, чтобы легко понимались ее значение и изложенные в ней намерения.
- Рекламная информация должна соответствовать требованиям действующего законодательства, в обязательном порядке согласовываться Контролером Общества и не должна содержать условий и услуг, не выполняемых Обществом.
- Сотрудники Общества при осуществлении операций (сделок) на рынке ценных бумаг по поручению Клиентов обязаны до совершения операции (сделки) проинформировать Клиента об условиях намечаемой сделки (операции), об известных им возможностях возникновения связанного с ней риска, а также о праве Клиента получать документы и информацию, предусмотренную законодательством о защите прав инвесторов.
- Общество должен обеспечивать раскрытие всей необходимой информации, имеющей существенное значение, в отношении сделок, совершенных им в интересах Клиентов, включая информацию, подтверждающую справедливость сделки и добросовестность ее выполнения Обществом.
- Общество по требованию Клиента должен обеспечить раскрытие необходимой информации о своем финансовом положении.
- Рекомендации сотрудников Общества Клиенту по вопросам, касающимся операций (сделок) на рынке ценных бумаг, должны

быть основаны на добросовестном анализе имеющейся информации по данному рынку.

- Сотрудники Общества не обязаны предоставлять информацию и консультировать Клиентов по вопросам, выходящим за рамки договора с Клиентом.
- Сотрудникам Общества запрещается давать Клиентам рекомендации по операциям (сделкам) на рынке ценных бумаг с целью создания благоприятных условий для осуществления операций (сделок) в интересах Общества либо в своих собственных интересах, если они не согласуются с интересами Клиентов Общества либо противоречат требованиям законодательства о рынке ценных бумаг и Стандартов профессиональной деятельности СРО НФА на рынке ценных бумаг.
- Общество обязано информировать Клиента о совмещении различных видов деятельности, а также о существовании в связи с этим риска возникновения конфликта интересов, письменно и/или путем размещения информации на сайте Общества в сети Интернет.

10. Урегулирование конфликтов интересов.

10.1. Общество уведомляет Клиента о наличии конфликта интересов при его возникновении или потенциальной возможности его появления, а также получить разрешение Клиента на совершение сделок с потенциальным конфликтом интересов. Общество должен иметь возможность подтвердить факт уведомления Клиента о наличии конфликта интересов и получения указанного выше разрешения от Клиента.

10.2. Выбор приемлемых процедур устранения конфликта интересов осуществляется лицом, ответственным по урегулированию конфликта интересов, и зависит от характера конфликта.

10.3. В случае если конфликт интересов, о котором Клиент не был уведомлен, привел к причинению Клиенту убытков, Общество обязано возместить их Клиенту.

10.4. В случае выявления конфликта интересов при утверждении внутренних документов Общества, голоса, принадлежащие заинтересованным лицам, не

учитываются при проведении голосования по вопросам утверждения внутренних документов Общества.

11. Общие требования к организации учета и отчетности Общества, обеспечивающие предотвращение конфликта интересов Общества и его Клиентов.

11.1 Учет сделок и отчетность по сделкам осуществляется Обществом в соответствии с «Регламентом внутреннего учета и составления отчетности» ООО «Коммерц Инвестментс».

11.2 Сотрудники Общества, задействованные в проведении, оформлении и учете операций (сделок) на рынке ценных бумаг, должны вести оформление и учет по каждой сделке (операции) в объеме, достаточном для подтверждения Клиенту выполнения сделки (операции) наилучшим возможным образом.

11.3 Общество обязано в сроки, установленные договором, представлять Клиенту отчеты о ходе исполнения договора, выписки по движению денежных средств и ценных бумаг по учетным счетам Клиента (включая данные о размерах комиссии и иных вознаграждениях брокера) и иные документы, связанные с исполнением договора с Клиентом и поручений Клиента.

12. Контроль и ответственность за исполнением требований настоящего Перечня.

Требования настоящего Перечня подлежат обязательному исполнению всеми сотрудниками Общества.

Контроль за исполнением требований, изложенных в Перечне, возлагается на Генерального директора Общества и заместителя генерального директора - Контролера.

Ответственность за неисполнение (нарушение) требований настоящего Перечня возлагается на сотрудников Общества, допустивших нарушения, в соответствии с нормами действующего законодательства.