

# ПОЛИТИКА ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ И УРЕГУЛИРОВАНИЯ КОНФЛИКТОВ ИНТЕРЕСОВ

ООО «УК «Прогресс Менеджмент»

## УТВЕРЖДЕНО

Приказом Генерального директора  
ООО «УК «Прогресс Менеджмент»

№ 2 от «01» ноября 2025 г.

\_\_\_\_\_ / Петров Е.С. /

## 1. ЦЕЛИ И ПРАВОВЫЕ ОСНОВАНИЯ

1.1. Настоящая Политика разработана в соответствии со следующими нормативными актами:

- **Статья 3.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»** (далее — ФЗ-39): профессиональные участники рынка ценных бумаг и управляющие компании специализированных обществ обязаны принимать все разумные и достаточные меры для выявления и урегулирования конфликтов интересов;
- **Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц — получателей финансовых услуг** (утверждён НАУФОР, согласован Банком России): устанавливает минимальные требования к процедурам управления конфликтами интересов финансовых организаций;
- **Базовый стандарт совершения операций на финансовом рынке** (утверждён НАУФОР): определяет принципы справедливого отношения к клиентам и управления конфликтами интересов;
- **Положение Банка России № 7-П о деятельности управляющих компаний инвестиционных фондов, ПИФ и НПФ** (применяется по аналогии в части разумных стандартов управления активами).

1.2. Целями Политики являются:

- обеспечение приоритета интересов клиентов (владельцев облигаций специализированных финансовых обществ, эмитентов, инвесторов) над интересами Компании и её сотрудников;
- предотвращение ситуаций, при которых сотрудник Компании использует информацию или своё служебное положение для извлечения личной выгоды в ущерб интересам клиентов;
- соблюдение принципов рыночной честности и равного отношения ко всем участникам сделки.

## 2. ПОНЯТИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

2.1. Под конфликтом интересов понимается ситуация, при которой личная заинтересованность (прямая или косвенная) работника или Компании в целом влияет или может повлиять на надлежащее, объективное и беспристрастное исполнение ими профессиональных обязанностей, а также на принятие

инвестиционных решений, способных причинить убытки клиентам или нанести иной ущерб их интересам.

## 2.2. Типичные ситуации конфликта интересов в деятельности УКСО:

- Совмещение работником должностей в Компании и в оригинаторе сделки секьюритизации, пул активов которого передаётся управляемому СФО;
- Получение работником вознаграждения, подарков или иных выгод от организатора выпуска, оригинатора, сервисного агента или иных третьих лиц, чьи интересы могут расходиться с интересами инвесторов;
- Приобретение работником за собственный счёт облигаций, управление которыми осуществляется Компанией (trading on company account — конфликт типа «front running»);
- Использование конфиденциальной непубличной информации об условиях предстоящей сделки в собственных интересах или в интересах третьих лиц (нарушение режима инсайдерской информации в соответствии с Федеральным законом от 27.07.2010 № 224-ФЗ);
- Заключение сделок с аффилированными лицами на условиях, отличающихся от рыночных (related party transactions).

## 3. ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ КОНФЛИКТАМИ ИНТЕРЕСОВ

**3.1. Принцип раскрытия (Disclosure First).** Любой работник, выявивший ситуацию потенциального или фактического конфликта интересов, обязан незамедлительно уведомить об этом Генерального директора и Контролёра (ответственного за внутренний контроль) в письменной форме.

**3.2. Принцип приоритета интересов клиента.** При наличии неустранимого конфликта интересов Компания принимает меры, гарантирующие клиенту (инвестору) уровень обслуживания, не уступающий тому, который он получил бы при отсутствии конфликта.

**3.3. Принцип информационных барьеров (Chinese Walls).** Информация о предстоящих сделках, параметрах выпусков облигаций и состоянии активов СФО является конфиденциальной и не может передаваться подразделениям или лицам, не задействованным непосредственно в соответствующей сделке. Несанкционированная передача такой информации рассматривается как нарушение режима инсайдерской информации.

**3.4. Принцип рыночных условий.** Все сделки, в которых Компания или её сотрудники имеют личную заинтересованность, совершаются исключительно на рыночных условиях. Отступление от рыночных условий требует предварительного письменного одобрения Генерального директора с обязательной фиксацией обоснования.

## 4. ОБЯЗАННОСТИ СОТРУДНИКОВ

4.1. Все работники Компании обязаны:

- ежегодно подписывать **Декларацию об отсутствии конфликта интересов** установленной Компанией формы;

- до начала работы в Компании, а также в течение 5 рабочих дней с момента возникновения раскрывать Контролёру сведения о любом совмещении должностей, долях участия в иных организациях, а также о сделках с финансовыми инструментами, связанными с деятельностью Компании;
- согласовывать с Контролёром совершение операций с финансовыми инструментами, которыми управляет Компания (в том числе через аффилированных лиц работника);
- незамедлительно прекращать участие в принятии решений при выявлении ситуации личной заинтересованности.

#### 4.2. Управляющий директор по инвестициям дополнительно обязан:

- раскрывать сведения обо всех портфелях ценных бумаг, которыми он управляет или в которых имеет долю;
- согласовывать с Генеральным директором личное участие в органах управления эмитентов, сервисных агентов и организаторов выпусков;
- соблюдать запрет на использование инсайдерской информации в соответствии с Федеральным законом № 224-ФЗ.

## 5. ПОРЯДОК УРЕГУЛИРОВАНИЯ КОНФЛИКТОВ

5.1. При выявлении конфликта интересов Контролёр в течение 2 рабочих дней представляет Генеральному директору письменное заключение, содержащее описание ситуации, оценку степени её влияния на интересы клиентов и рекомендуемые меры урегулирования.

#### 5.2. Возможные меры урегулирования:

Ситуация	Мера урегулирования
Личная заинтересованность в конкретной сделке	Отстранение заинтересованного лица от участия в принятии решения
Совмещение должностей в связанной организации	Прекращение совмещения или письменное раскрытие клиентам
Неустранимый конфликт (структурный)	Письменное раскрытие клиенту + письменное согласие клиента на продолжение отношений
Нарушение режима инсайдерской информации	Немедленное уведомление Банка России, приостановление сделки

5.3. Все выявленные конфликты интересов и принятые меры фиксируются в **Реестре конфликтов интересов**, который хранится у Контролёра и предоставляется по запросу Банка России.

Генеральный директор: \_\_\_\_\_ Петров Е.С.