УТВЕРЖДЕН
Приказом Генерального директора
№ 0107261 от 01.07.2026

Перечень мер
по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Смарт капитал» при осуществлении деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по доверительному управлению ценными бумагами

Москва

1. Общие положения

1.1. Настоящий Перечень мер по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Смарт капитал» при осуществлении деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по доверительному управлению ценными бумагами (далее — *Перечень мер*) разработан в соответствии с требованиями Положения Банка России от 03.08.2015 № 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».

1.2. Перечень мер утверждается, актуализируется и отменяется приказом Генерального директора Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Смарт капитал» (далее — *Управляющий*).

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

деятельность профессионального участника — деятельность Управляющего в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг по доверительному управлению ценными бумагами на основании лицензии, предоставленной Банком России;

клиент — юридическое или физическое лицо, с которым Управляющий заключил договор доверительного управления в рамках оказания услуг, связанных с деятельностью профессионального участника;

Контролер — должностное лицо Управляющего, отвечающее за внутренний контроль при осуществлении деятельности профессионального участника;

работники — лица, выполняющие определенные функции на основании трудового или гражданско-правового договора с Управляющим в рамках осуществления деятельности профессионального участника;

СРО — саморегулируемая организация профессиональных участников рынка ценных бумаг, членом которой является Управляющий.

2. Принципы деятельности профессионального участника

2.1. При осуществлении деятельности профессионального участника Управляющий руководствуется действующим законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, стандартами СРО, внутренними документами Управляющего, а также условиями договоров, заключенных с клиентами.

2.2. При управлении ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов Управляющий предпринимает меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов.

2.3. При осуществлении деятельности профессионального участника Управляющий не вправе злоупотреблять предоставленными правами с целью извлечения собственной выгоды либо выгоды одних клиентов за счет интересов других клиентов.

2.4. Управляющий действует с позиции добросовестного отношения ко всем клиентам. Управляющий не использует некомпетентность клиента в своих интересах, а также не оказывает одним клиентам предпочтение перед другими по признакам их национальности, пола, политических или религиозных убеждений, финансового состояния, деловой репутации и других обстоятельств.

2.5. При осуществлении управления денежными средствами и ценными бумагами Управляющий обязан проявлять должную заботливость об интересах каждого клиента и осмотрительность, которые требуются по существу отношений и условий гражданского оборота, а также исходя из рыночной ситуации.

2.6. Решения Управляющего в отношении заключения / отказа от заключения сделки, ее конкретных условий, объемов инвестирования, условий обеспечения и иных аспектов, не могут приниматься исходя из предпочтений Управляющего в отношении одного или нескольких клиентов перед другими клиентами, основанных на разнице:

объемов средств, переданных клиентами в доверительное управление;

длительности договорных взаимоотношений между клиентами и Управляющим;

финансового состояния клиентов;

условий выплаты вознаграждения Управляющего, предусмотренных договором доверительного управления;

иных дискриминационных факторов, ставящих клиентов в неравные положения.

2.7. При осуществлении управления ценными бумагами Управляющий руководствуется исключительно интересами каждого клиента, стремится заключить сделку на наиболее выгодных для клиента условиях, учитывая его инвестиционный профиль, инвестиционную стратегию и конкретные условия рынка.

2.8. Управляющий принимает все зависящие от него разумные меры для достижения инвестиционных целей клиента при соответствии уровню риска возможных убытков, который способен нести клиент.

2.9. Управляющий не допускает при принятии конкретного инвестиционного решения конкуренции инвестиционных портфелей клиентов.

3. Управление ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами

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

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

3.3. Договор, являющийся производным финансовым инструментом, может быть заключен только за счет одного клиента. При этом допускается заключение такого договора Управляющим на организованных торгах на основании заявки, поданной в интересах нескольких клиентов, на заключение нескольких договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, за счет нескольких клиентов.

3.4. Приобретение одной ценной бумаги или заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, за счет имущества нескольких клиентов не допускается, за исключением случая, когда имущество этих клиентов, находящееся в доверительном управлении, принадлежит им на праве общей собственности.

3.5. При получении дивидендов и купонных выплат по ценным бумагам, находящихся в портфелях клиентов, денежные средства распределяются в соответствии с количеством ценных бумаг данного эмитента в портфеле каждого клиента на дату, установленную эмитентом. В случае проведения эмитентом корпоративных действий по подписке или выкупу определенного выпуска ценных бумаг, количество ценных бумаг определяется в соответствии с количеством ценных бумаг определенного выпуска данного эмитента в портфеле конкретного клиента на дату составления списка лиц (дата отсечения).

3.6. Расходы по управлению портфелем при совершении сделки/операции (брокерские комиссии, депозитарные комиссии и т.д.) делятся пропорционально количеству бумаг между всеми клиентами, вошедшими в распределение совершенной сделки. В случае, когда расходы по управлению портфелем относятся только к определенному клиенту (комиссия при выводе денежных средств, снятие с учета ценных бумаг в депозитарии, иное), то возмещение расходов по управлению портфелем происходит за счет активов данного клиента.

4. Профессиональная этика

4.1. При осуществлении деятельности профессионального участника Управляющий создает такие условия работы, которые исключают возможность передачи служебной информации его работниками третьим лицам, а также использования служебной информации для заключения сделок без участия Управляющего.

4.2. Управляющий и его работники не имеют права осуществлять 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 самого Управляющего.

4.3. Работникам Управляющего запрещается давать клиентам рекомендации по сделкам и операциям на рынке ценных бумаг с целью создания благоприятных условий для осуществления сделок и операций в интересах определенных клиентов, самого Управляющего либо собственных интересов работника.

4.4. Управляющий в ходе осуществления деятельности профессионального участника не допускает предвзятости, давления со стороны, зависимости от третьих лиц, наносящих ущерб клиентам.

4.5. При исполнении своих обязательств по договорам доверительного управления Управляющий и его работники не выплачивают, не предлагают выплатить и не разрешают выплату каких-либо денежных средств или ценностей, прямо или косвенно, клиентам или иным лицам, для оказания влияния на действия или решения этих лиц либо Управляющего с целью получить какие-либо неправомерные преимущества или иные неправомерные цели.

4.6. При исполнении своих обязательств по договорам доверительного управления Управляющий и его работники 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.

4.7. Под действиями, осуществляемыми в пользу стимулирующего клиента, понимаются:

предоставление неоправданных преимуществ по сравнению с другими клиентами;

предоставление каких-либо гарантий, не обусловленных требованиями законодательства или условиями договоров доверительного управления;

обход действующих у Управляющего правил либо ускорение существующих у Управляющего процедур;

иные действия, идущие вразрез с принципами прозрачности и открытости взаимоотношений между Управляющим и клиентами, либо допускающие определенные предпочтения Управляющего в отношении одного или нескольких клиентов перед другими клиентами.

5. Заключительные положения

5.1. Требования настоящего Перечня мер доводятся до сведения всех работников, сопровождающих деятельность профессионального участника, и подлежат обязательному исполнению.

5.2. Контроль за исполнением требований, изложенных в настоящем Перечне мер, возлагается на Контролера и руководителей структурных подразделений Управляющего, сопровождающих деятельность профессионального участника

5.3. Настоящий Перечень мер вступает в силу по истечении 10 календарных дней с даты публикации на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: https://www.smart-cap.ru.