

УТВЕРЖДАЮ

Генеральный директор

ООО «Газпром инвестхолдинг»

/Е.Л.Шадрин/

«09» января 2023 года

**Правила осуществления доверительного управления
в ООО «Газпром инвестхолдинг»
*(редакция № 2)***

г. Москва 2023

Оглавление

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	3
2. ТЕРМИНЫ И СОКРАЩЕНИЯ.....	3
3. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА	4
4. ПОРЯДОК ВЫЯВЛЕНИЯ И КОНТРОЛЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ, А ТАКЖЕ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ ЕГО ПОСЛЕДСТВИЙ.....	6
5. МЕРЫ ПО НЕДОПУЩЕНИЮ УСТАНОВЛЕНИЯ ПРИОРИТЕТА ИНТЕРЕСОВ ОДНОГО ИЛИ НЕСКОЛЬКИХ КЛИЕНТОВ НАД ИНТЕРЕСАМИ ДРУГИХ КЛИЕНТОВ...8	8
6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	9

Приложение №1 Анкета клиента – квалифицированного инвестора

Приложение №2 Инвестиционный профиль клиента – квалифицированного инвестора

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Правила осуществления доверительного управления ООО «Газпром инвестхолдинг» (далее – Правила) разработаны в соответствии с Положением Банка России 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. Настоящие Правила определяют:

- меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов;
- порядок выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий;
- порядок определения инвестиционного профиля Клиента и перечень сведений, необходимых для его определения.

1.3. Общество не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента в случае, если для такого Клиента не определен Инвестиционный профиль в соответствии с настоящими Правилами, либо в случае отсутствия согласия Клиента с указанным Инвестиционным профилем.

1.4. Общество принимает на обслуживание только юридических лиц, являющихся квалифицированными инвесторами в силу закона, либо признанных квалифицированным инвестором в соответствии с Регламентом признания лиц квалифицированными инвесторами, утвержденном в Обществе. В случае изменения или расширения классификации клиентов, принимаемых на обслуживание в доверительное управление, в настоящие Правила будут внесены изменения и дополнения.

2. ТЕРМИНЫ И СОКРАЩЕНИЯ.

Общество	Общество с ограниченной ответственностью «Газпром инвестхолдинг».
Договор	договоры, заключаемые Обществом с Клиентом для осуществления доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами.
Клиент	юридическое лицо, которому Общество оказывает услуги, связанные с профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг.
Квалифицированный инвестор	юридическое лицо, являющееся квалифицированным инвестором в силу закона, либо признанное квалифицированным инвестором в соответствии с Регламентом признания лиц квалифицированными инвесторами, утвержденном в Обществе.
Инвестиционный горизонт	период времени, за который определяются Ожидаемая доходность Клиента.
Инвестиционный профиль Клиента – квалифицированного инвестора	совокупность значений двух параметров: Инвестиционного горизонта и Ожидаемой доходности.

Инвестиционный портфель (активы)	имущество, находящееся в доверительном управлении, и обязательства, подлежащие исполнению за счет этого имущества.
Сотрудники	сотрудники Общества, выполняющие определенные функции на основании трудового или гражданско-правового договора с Обществом в рамках осуществляемой профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
Контролер	сотрудник Общества, ответственный за осуществление контроля соответствия деятельности Общества как профессионального участника требованиям законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг, в том числе нормативных правовых актов Банка России, законодательства Российской Федерации о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг, а также стандартов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, утвержденных НАУФОР.
Конфликт интересов	противоречие между имущественными и иными интересами Общества как профессионального участника рынка ценных бумаг, и/или его Сотрудников, и Клиента, либо между интересами нескольких Клиентов в результате которого действия/бездействие Общества и/или его работников 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.
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 РФ, внутренними документами Общества и/или договорами между Обществом и Клиентами.
Ожидаемая доходность	доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент в рассматриваемом Инвестиционном горизонте.

3. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА

3.1. Инвестиционный профиль Клиента определяется Обществом до заключения Договора доверительного управления.

3.2. Процедура определения Инвестиционного профиля Клиента включает следующие последовательные этапы:

- анкетирование Клиента;
- определение Инвестиционного профиля, на основании сведений, предоставленных Клиентом при анкетировании;
- доведение до сведения Клиента Инвестиционного профиля;
- получение согласия Клиента с его Инвестиционным профилем.

3.3. Анкетирование Клиента осуществляется путем заполнения Клиентом анкеты по форме, предусмотренной Приложением № 1 к Правилам.

Клиент заполняет поля, предусмотренные формой анкеты, основываясь на собственной оценке показателей, подлежащих указанию в анкете, без предоставления подтверждающих

документов. Ответственность за достоверность и/или полноту сведений, предоставленных при анкетировании, несет Клиент.

Анкета клиента заполняется на русском языке либо на иностранном языке с приложением нотариально заверенного перевода на русский язык.

В случае если Анкета клиента содержит более 1 листа, каждый лист Анкеты должен быть подписан Клиентом.

Все поля Анкеты клиента являются обязательными для заполнения. В случае отсутствия данных для указания в соответствующем поле/отказа Клиента предоставлять соответствующие сведения, в графе должен быть поставлен прочерк.

Заполненная и подписанная клиентом Анкета предоставляется Клиентом уполномоченному представителю Общества.

В случае намерения заключить несколько Договоров доверительного управления, Анкета клиента заполняется и Инвестиционный профиль клиента определяется в отношении каждого Договора доверительного управления.

3.4. Ожидаемая доходность.

Под Ожидаемой доходностью понимается доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент на инвестиционном горизонте.

Предполагаемая Ожидаемая доходность указывается Клиентом в Анкете.

Ожидаемая доходность, указанная в инвестиционном профиле Клиента, не является гарантией и (или) обязательством Общества получить ее в рамках определяемого Инвестиционного профиля.

3.5. Инвестиционный горизонт.

Инвестиционный горизонт определяется Обществом на основе инвестиционных целей Клиента так, чтобы он не превышал срок, на который Клиент готов передать средства в доверительное управление и одновременно способствовал достижению других целей инвестирования Клиента с учетом следующего:

Общество определяет Инвестиционный горизонт Клиента на основе информации об инвестиционных целях клиента и с учетом срока Договора. При этом Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается Договор.

Если Инвестиционный горизонт меньше срока Договора, тогда Инвестиционный профиль определяется Обществом за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в срок Договора.

3.6. Инвестиционный профиль Клиента, являющегося квалифицированным инвестором, определяется Обществом, на основании сведений, предоставленных Клиентом при анкетировании.

Общество не проверяет достоверность сведений, указанных Клиентом в анкете. В случае наличия у Общества сведений, противоречащих сведениям, указанным в Анкете, Общество вправе запросить у Клиента дополнительную информацию или разъяснения, либо руководствоваться сведениями, указанными Клиентом в Анкете.

В Инвестиционном профиле клиента указывается дата его определения, а также может указываться структура Инвестиционного портфеля, которую Общество обязуется поддерживать на Инвестиционном горизонте в целях достижения Ожидаемой доходности.

Инвестиционный профиль юридического лица – квалифицированного инвестора оформляется по форме согласно Приложению №2 к Правилам и предоставляется на согласование Клиенту.

3.7. В случае согласия с информацией, указанной в Инвестиционном профиле клиента, Клиент подписывает Инвестиционный профиль, который с момента заключения Договора доверительного управления становится неотъемлемой частью Договора доверительного управления. С момента подписания Клиентом Инвестиционного профиля процедура определения Инвестиционного профиля клиента считается завершенной.

В случае несогласия с информацией, указанной в Инвестиционном профиле клиента, Клиент вправе предложить Обществу пересмотреть Инвестиционный профиль без предоставления новой анкеты, при этом Ожидаемая доходность может быть пересмотрена только в сторону понижения.

В случае недостижения Клиентом и Обществом согласия на предмет Инвестиционного профиля, Договор доверительного управления не может быть заключен до момента повторного определения Инвестиционного профиля.

3.8. Общество не использует стандартные стратегии управления. Для каждого Клиента применяется индивидуальная стратегия управления.

3.9. Инвестиционный профиль клиента действует (т.е. учитывается Обществом при осуществлении доверительного управления Инвестиционным портфелем) в течение Инвестиционного горизонта, указанного в Инвестиционном профиле. Течение срока Инвестиционного горизонта начинается с даты передачи Клиентом активов в доверительное управление по Договору доверительного управления.

Если в течение 3 (трех) месяцев с даты определения Инвестиционного профиля Клиента Стороны не заключили договор доверительного управления и/или Клиент не передал активы в управление по договору доверительного управления, Инвестиционный профиль клиента утрачивает силу, после чего при необходимости Инвестиционный профиль клиента может быть определен заново на основании новой Анкеты Клиента.

3.10. Пересмотр Инвестиционного профиля клиента может быть инициирован Клиентом не ранее, чем через 3 (три) месяца после последнего по времени определения Инвестиционного профиля, путем подачи Обществу новой Анкеты клиента. При этом пересмотр Инвестиционного профиля клиента до истечения установленного Инвестиционного горизонта допускается только с согласия Общества.

В случае пересмотра Инвестиционного профиля клиента новый Инвестиционный профиль применяется Обществом с даты подписания нового Инвестиционного профиля Обществом и Клиентом, если иное не установлено соглашением Сторон.

3.11. Если сумма активов, фактически переданная Клиентом в доверительное управление, существенно (более, чем на 20%) отличается от суммы активов, указанной Клиентом в Анкете как планируемая сумма инвестиций, Общество вправе пересмотреть Инвестиционный профиль Клиента и до получения согласия Клиента с новым Инвестиционным профилем клиента не осуществлять доверительное управление активами.

3.12. Не позднее, чем за 30 дней до даты истечения Инвестиционного горизонта, Клиент обязан предоставить Обществу новую Анкету клиента, на основании которой Общество определяет Инвестиционный профиль клиента на новый Инвестиционный горизонт. В случае, если в указанный срок Анкета не будет предоставлена Обществу, или если стороны не придут к соглашению по новому Инвестиционному профилю, договор доверительного управления подлежит прекращению и Общество не осуществляет сделки с активами клиента с даты истечения срока определенного Инвестиционного горизонта.

Если Стороны согласовали новый Инвестиционный профиль клиента, Договор доверительного управления пролонгируется на срок, соответствующий новому Инвестиционному горизонту.

3.13. В течение Инвестиционного горизонта Общество осуществляет контроль доходности, а также текущих и возможных потерь по Инвестиционному портфелю клиента на предмет их соответствия Инвестиционному профилю клиента.

3.14. В случае выявления несоответствия фактических показателей Инвестиционного портфеля клиента Инвестиционному профилю, которое по оценке Общества может привести к невозможности соблюдения указанных показателей по итогам Инвестиционного горизонта, Общество предпринимает действия, необходимые для приведения Инвестиционного портфеля в соответствие с Инвестиционным профилем клиента.

4. ПОРЯДОК ВЫЯВЛЕНИЯ И КОНТРОЛЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ, А ТАКЖЕ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ ЕГО ПОСЛЕДСТВИЙ

4.1. Общество строит отношения с Клиентами на принципах равноправия сторон, добросовестности, правдивости, полного информирования Клиента об операциях, проводимых с его ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и денежными средствами, и связанных с ними рисках.

4.2. Общество действует с позиции добросовестного отношения ко всем Клиентам. Общество не использует некомпетентность 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. В случае несанкционированного раскрытия Конфиденциальной информации Общество проводит служебное расследование.

4.4. В целях выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий Общество устанавливает и реализует следующие принципы и механизмы работы с Клиентами:

- Общество принимает все разумные меры для адекватной оценки Клиентом характера рисков;
- Общество доводит до сведения Клиента определенный для него Инвестиционный профиль;
- Общество строго соблюдает принцип разделения денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Обществу, от ценных бумаг и денежных средств, переданных Клиентом по Договору, а также принимает все разумные меры для защиты и обеспечения сохранности средств и ценных бумаг Клиентов;
- Общество предпринимает все разумные меры для предоставления Клиенту полной и объективной информации, касающейся управления активами Клиента;
- Общество возмещает ущерб, причиненный своим Клиентам и иным лицам в результате ошибок или упущений при осуществлении деятельности, а также в результате неправомерных действий Общества, должностных лиц и Сотрудников.
- управление активами клиентов осуществляется в полном соответствии с Инвестиционным профилем клиента и заключенным Договором.

4.5. При осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами Общество соблюдает ограничения на совершение сделок, установленные действующим законодательством и Договором.

4.6. Общество ведет раздельный учет сделок, совершаемых Обществом в рамках Договора, собственных сделок и сделок Клиентов в рамках доверительного управления.

4.7. В целях предотвращения последствий конфликта интересов должностные лица и Сотрудники 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.

4.8. В случае возникновения Конфликта интересов Общество 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.

4.9. В целях устранения неблагоприятных последствий конфликта интересов Общество принимает законные и 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.

4.10. В случае если меры, принятые Обществом по предотвращению последствий Конфликта интересов, не привели к снижению риска причинения ущерба интересам Клиента,

Общество уведомляет Клиента об общем характере и (или) источниках Конфликта интересов до начала совершения сделок, связанных с доверительным управлением имуществом Клиента.

5. МЕРЫ ПО НЕДОПУЩЕНИЮ УСТАНОВЛЕНИЯ ПРИОРИТЕТА ИНТЕРЕСОВ ОДНОГО ИЛИ НЕСКОЛЬКИХ КЛИЕНТОВ НАД ИНТЕРЕСАМИ ДРУГИХ КЛИЕНТОВ

5.1. При управлении ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов Общество предпринимает меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов.

5.2. В целях недопущения приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов Общества в полной мере руководствуется требованиями внутренних документов Общества, устанавливающих перечень мер по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

5.3. При осуществлении профессиональной деятельности Общество:

- руководствуется исключительно интересами Клиента, если таковые не противоречат действующему законодательству Российской Федерации, требованиям внутренних документов Общества или условиям Договора;
- действует с позиции добросовестного отношения ко всем Клиентам. Общество не оказывает одним Клиентам предпочтение перед другими в оказании профессиональных услуг по признакам их национальности, пола, политических или религиозных убеждений, финансового состояния, деловой репутации и других обстоятельств;
- обеспечивает внутренний контроль за деятельностью подразделений и отдельных Сотрудников, задействованных в выполнении, оформлении и учете сделок и операций Общества и Клиентов, а также имеющих доступ к Конфиденциальной информации, в целях защиты прав и интересов, как Клиентов, так и Общества от ошибочных или недобросовестных действий Сотрудников, которые могут принести убытки Обществу, нанести вред его репутации, привести к ущемлению прав и интересов Клиентов, либо иметь иные негативные последствия.

5.4. При осуществлении управления ценными бумагами Общество руководствуется исключительно интересами каждого Клиента, стремится заключить сделку на наиболее выгодных для Клиента условиях, учитывая его Инвестиционный профиль и конкретные условия рынка.

5.5. Общество принимает все зависящие от него разумные меры для достижения инвестиционных целей Клиента при соответствии уровню риска возможных убытков, который способен нести Клиент.

5.6. 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, в пользу каждого из Клиентов.

5.7. 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 в пользу каждого из Клиентов.

5.8. Общество не допускает приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов при осуществлении мер по минимизации (устранению) неблагоприятных последствий Конфликта интересов, возникшего между Обществом и Клиентом.

6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

6.1. Общество раскрывает настоящие Правила на своем официальном сайте в сети Интернет с указанием даты размещения на сайте и даты вступления в силу.

6.2. Указанные Правила, а также изменения в них раскрываются на официальном сайте Общества в сети Интернет не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.

АНКЕТА ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА - КВАЛИФИЦИРОВАННОГО ИНВЕСТОРА
В ЦЕЛЯХ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА

1. ИДЕНТИФИКАЦИОННЫЕ ДАННЫЕ КЛИЕНТА

1.1. Наименование	
1.2. ОГРН/регистрационный номер	
1.3. ИНН	

2. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕЛИ КЛИЕНТА

2.1. Планируемый срок доверительного управления	
2.2. Планируемая сумма инвестиций (руб.)	
Первый год инвестирования	
Второй год инвестирования	
Третий год инвестирования	
2.3. Ожидаемый уровень доходности инвестиционного портфеля	

3. Иные сведения, имеющие значение для определения Инвестиционного профиля клиента
(по усмотрению Клиента)

Дата заполнения анкеты: _____

Полноту и достоверность сведений, указанных в настоящей анкете, подтверждаю.

(подпись уполномоченного лица)

(Ф.И.О., должность уполномоченного лица)

на основании _____
(реквизиты документа, на основании которого действует уполномоченное лицо клиента)

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА – КВАЛИФИЦИРОВАННОГО ИНВЕСТОРА

1. ИДЕНТИФИКАЦИОННЫЕ ДАННЫЕ КЛИЕНТА

1.1. Наименование	
1.2. ОГРН/регистрационный номер	
1.3. ИНН	

2. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕЛИ КЛИЕНТА

2.1. Инвестиционный горизонт (мес.)	
-------------------------------------	--

Срок инвестиционного горизонта начинается с даты передачи активов в доверительное управление

2.2. Планируемая сумма инвестиций (руб.)	
--	--

Если сумма активов, фактически переданная Клиентом в доверительное управление, будет существенно (более, чем на 20%) отличаться от указанной суммы, Общество вправе пересмотреть Инвестиционный профиль Клиента и до получения согласия Клиента с новым Инвестиционным профилем клиента не осуществлять доверительное управление активами

2.3. Ожидаемая доходность инвестиционного портфеля по итогам инвестиционного горизонта (в процентах годовых)	
--	--

Ожидаемая доходность не накладывает на Общество обязанности по ее достижению и не является гарантией достижения соответствующего уровня доходности для Клиента

3. ОГРАНИЧЕНИЯ ПО СОСТАВУ И СТРУКТУРЕ АКТИВОВ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННОМ ГОРИЗОНТЕ:

Вид актива	Максимальная доля актива

Дата определения инвестиционного профиля:	
---	--

(подпись уполномоченного
лица Общества)

(ФИО и должность уполномоченного лица Общества)

на основании _____
(реквизиты документа, на основании которого
действует уполномоченное лицо)

Отметка о согласии Клиента с Инвестиционным профилем:

Настоящим подтверждаю получение Инвестиционного профиля и свое согласие с Инвестиционным профилем в полном объеме

Дата: _____

(подпись уполномоченного
лица Общества)

(ФИО и должность уполномоченного лица Общества)

на основании _____
(реквизиты документа, на основании которого
действует уполномоченное лицо)

Реквизиты Договора доверительного управления, заключенного в соответствии с настоящим Инвестиционным профилем:

(заполняется ответственным сотрудником Общества)

Номер договора:

Дата договора: