



УТВЕРЖДЕНО

**Приказом Генерального директора
АО «Астра УА»
№ 30062026/1 от «30» июня 2026 г.
Вступает в силу с «13» июля 2026 г.**

**ПРАВИЛА
ВЫЯВЛЕНИЯ И КОНТРОЛЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ,
А ТАКЖЕ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ ЕГО ПОСЛЕДСТВИЙ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «АСТРА УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ»**

(редакция 2)

Москва, 2026 год

1. Общие положения

1.1. Настоящие Правила выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий Акционерного общества «Астра Управление активами» (далее по тексту – Правила), разработаны в соответствии с требованиями Положения Банка России от 3 августа 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».

1.2. Правила, устанавливают общие принципы и подход Компании, действующей в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг (Доверительного управляющего) в рамках процессов и мер, принимаемых Компанией по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий. Правила также определяют меры, которые Доверительный управляющий предпринимает по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов.

2. Термины и определения

Термины, перечисленные в настоящем подразделе, используются далее по тексту Правил вне зависимости от написания заглавной или строчной литеры.

Клиент — сторона (учредитель управления) по Договору доверительного управления ценными бумагами.

Компания - Акционерное общество «Астра Управление активами»/АО «Астра УА».

Контролер – должностное лицо, отвечающее за осуществление внутреннего контроля в Компании, как профессионального участника рынка ценных бумаг (Доверительного управляющего), в том числе, лицо на которое возложено временное исполнение указанных обязанностей.

Конфликт интересов - наличие у Компании, и (или) иных лиц, если они действуют от имени Компании или от своего имени, но за ее счет, и (или) ее сотрудников интереса, отличного от интересов Клиента, при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Компании интересы Клиента.

Ответственные лица Компании —сотрудники Компании в силу своих должностных обязанностей или по иным основаниям участвуют в управлении имуществом клиента, либо в совершении/ несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Компании интересы Клиента, а также иные лица, действующие от имени Компании или от своего имени, но за ее счет, если указанные лица, в силу заключенных с Компанией договоров или по иным основаниям участвуют в управлении имуществом клиента, либо в совершении/ несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Компании интересы Клиента.

Правила — Правила выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения

его последствий Акционерного общества «Астра Управление активами», разработанные Компанией в соответствии с требованиями Положения 482-П, устанавливающие общие принципы и подход Управляющего к выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий. Правила также определяют меры, которые Доверительный управляющий предпринимает по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов.

Положение 482-П — Положение Банка России от 3 августа 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».

Сайт — официальный сайт Компании в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» www.astra-am.ru.

Сотрудники — все сотрудники Компании, включая тех, которые относятся и не относятся к Ответственным лицам.

Управляющий/Доверительный управляющий — Компания, действующая на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

3. Принципы, которых придерживается Управляющий в области Конфликта интересов

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

- добросовестность;
- правдивость;
- законность;
- профессионализм;
- приоритет интересов Клиента перед собственными интересами Компании.

3.2. Управляющий предпринимает все разумные действия по защите интересов и имущества учредителей управления, в том числе, но не ограничиваясь:

- оценивает с профессиональной точки зрения факты и обстоятельства, сложившиеся на рынке ценных бумаг, а также не допускает предвзятости, наносящей ущерб учредителям управления;
- соблюдает условия договоров с учредителями управления;
- при осуществлении деятельности неукоснительно соблюдает требования федеральных законов, иных нормативных правовых актов.
- осуществляет меры для предотвращения конфликта интересов.

4. Правила выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий.

4.1. Компания применяет в своей деятельности процедуры и меры по выявлению Конфликта интересов, включая следующие виды Конфликта интересов:

- конфликт интересов Компании и Клиента (клиентов),
- конфликт интересов органов управления/сотрудников Компании и Клиента (клиентов),
- конфликт интересов разных Клиентов,
- конфликт интересов при совмещении видов деятельности Компании.

4.1.1. Все сотрудники Компании, вне зависимости от занимаемой должности в рамках своей компетенции и исполняемых функций обязаны:

принимать участие в выявлении Конфликта интересов (в том числе, потенциального), управления, предотвращения возникновения и реализации Конфликта интересов;

доводить до своего непосредственного руководителя и Контролера сведения о нарушениях и о предполагаемых нарушениях требований законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, иных нормативных правовых актов в сфере финансового рынка, внутренних документов другими сотрудниками, Ответственными лицами.

4.2. Компания применяет в своей деятельности процедуры и меры по предотвращению Конфликта интересов, а также по предотвращению его последствий, исходя из следующих правил:

4.2.1. В целях предотвращения конфликта интересов и уменьшения его негативных последствий Компания соблюдает принцип приоритета интересов Клиента перед собственными интересами.

4.2.2. Управляющий должен всегда действовать с позиции добросовестного отношения ко всем учредителям управления.

4.2.3. Если в процессе оказания услуг возникает конфликт интересов Управляющего и учредителя управления, разрешение которого не предусмотрено в договоре между ними и (или) иных документах Управляющего, с которыми учредитель управления был надлежащим образом ознакомлен, Управляющий считает интересы учредителя управления приоритетными и руководствуется этим в своих действиях.

4.2.4. В целях предотвращения конфликта интересов Ответственные лица и сотрудники Управляющего обязаны воздерживаться от совершения действий и принятия решений, которые могут привести к возникновению конфликта интересов.

4.2.5. В случае возникновения конфликта интересов Управляющий предпринимает все необходимые и разумные меры для разрешения конфликта интересов в пользу учредителя управления, а также прилагает все усилия по устранению неблагоприятных для учредителя

управления последствий с целью снижения (устранения) риска причинения ущерба интересам учредителя управления.

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

4.3. Компания применяет в своей деятельности процедуры и меры по контролю Конфликта интересов, исходя из следующих правил:

4.3.1. Компания обеспечивает осуществление контроля за соответствием деятельности Компании и Ответственных лиц и других сотрудников требованиям Закона № 39-ФЗ, нормативных и нормативно-правовых актов, в том числе контроля за соблюдением мер, принимаемых Компанией для выявления, управления (контроля), предотвращения возникновения и реализации Конфликта интересов.

4.3.2. Основной целью осуществления контроля является защита прав Клиентов от ошибочных или недобросовестных действий/бездействий Ответственных лиц Компании и иных лиц, которые могут привести к ущемлению интересов Клиентов.

4.3.3. В Компании осуществляются следующие виды контроля:

- предварительный (превентивный),
- текущий,
- последующий (выборочный) контроль.

4.3.4. В системе контроля в области Конфликта интересов участвуют (в рамках своих полномочий) как органы управления, так и сотрудники Компании.

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 Управляющий предпринимает меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов.

5.2. При управлении активами клиента/клиентов, управляющий не имеет права отдавать предпочтение одному или нескольким клиентам перед другими клиентами из-за разницы:

- объемов средств, переданных клиентами в доверительное управление;
- длительности договорных взаимоотношений между клиентами и Управляющим;
- финансового состояния клиентов;
- условий выплаты вознаграждения Управляющему, предусмотренных договором;
- иных дискриминационных факторов, ставящих клиентов в неравные положения.

5.3. Решения Управляющего в отношении заключения / отказа от заключения сделки, а также ее конкретных условий не могут приниматься, исходя из предпочтений Управляющего в отношении одного или нескольких клиентов перед другими клиентами.

5.4. При осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг 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.

5.5. 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.

5.6. 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.

5.7. Приобретение одной ценной бумаги за счет имущества нескольких клиентов не допускается, за исключением случая, когда имущество этих клиентов, находящееся в доверительном управлении, принадлежит им на праве общей собственности.

5.8. Если Договором с клиентом разрешено приобретение в состав активов клиента производных финансовых инструментов, то:

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.

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.

5.9. Управляющий не допускает приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов при осуществлении мер по минимизации (устранению) неблагоприятных последствий конфликта интересов, возникшего между Управляющим и клиентом.

6. Заключительные положения.

6.1. Правила и вносимые в них изменения утверждаются Генеральным директором Компании.

6.2. Правила, а также изменения в них должны быть раскрыты на Сайте не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.