

**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
(БАНК РОССИИ)**

**УКАЗАНИЕ**

«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2026 г.

№ \_\_\_\_\_ -У

г. Москва

**О внесении изменений**

**в Указание Банка России от 22 июля 2020 года № 5511-У**

На основании абзаца четвертого пункта 1.1 статьи 39, абзаца четвертого пункта 10.1 статьи 44 и подпункта 2 пункта 2 статьи 55 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»:

1. Внести в Указание Банка России от 22 июля 2020 года № 5511-У «О требованиях к выявлению конфликта интересов и управлению конфликтом интересов управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и специализированного депозитария»<sup>1</sup> следующие изменения:

1.1. Пункт 2.4 после слов «пункта 2.3» дополнить словами «и абзацем первым пункта 2.6».

1.2. В пункте 2.6:

абзац первый изложить в следующей редакции:

«2.6. В случае принятия решения управляющей компании об отказе от предотвращения возникновения конфликта интересов, возникающего при управлении имуществом клиента, являющегося квалифицированным

<sup>1</sup> Зарегистрировано Минюстом России 15 сентября 2020 года, регистрационный № 59865.

инвестором, управляющая компания обязана предоставить данному квалифицированному инвестору либо раскрыть на сайте управляющей компании, если раскрытие такой информации осуществляется в соответствии с договором доверительного управления:».

1.3. В приложении 1:

в пункте 3:

дополнить подпунктом 3.1.4 следующего содержания:

«3.1.4. даты, с которой ответственному лицу финансовой организации предоставлено право принимать участие в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг финансовой организации интересы клиента финансовой организации, а в случае прекращения указанного права у ответственного лица, - период, в течение которого указанному лицу было предоставлено такое право.»;

подпункт 3.3 дополнить словами «с указанием даты и времени фиксации (обновления) такой информации»;

в пункте 4:

дополнить подпунктом 4.1.3 следующего содержания:

«4.1.3. даты, с которой юридическое лицо является лицом, связанным с финансовой организацией, а в случае если юридическое лицо перестало являться лицом, связанным с финансовой организацией, - период, в течение которого юридическое лицо являлось лицом, связанным с финансовой организацией.»;

подпункт 4.3 дополнить словами «с указанием даты и времени фиксации (обновления) такой информации»;

в пункте 5:

подпункт 5.1.4 после слов «несовершении финансовой организацией» дополнить словами «ответственными лицами финансовой организацией»;

подпункт 5.3 дополнить словами «с указанием даты и времени фиксации (обновления) такой информации»;

в пункте 7:

подпункт 7.1 изложить в следующей редакции:

«7.1. Принятие решения об отказе от предотвращения возникновения конфликта интересов в отношении одного конфликта интересов или нескольких конфликтов интересов, если конфликты интересов возникают при совершении либо несовершении финансовой организацией (ответственными лицами финансовой организации) юридических и (или) фактических действий в отношении одного актива или нескольких активов, обязанным лицом по которому (которым) и (или) по договорам в отношении которого (которых) является одно юридическое или физическое лицо, или при совершении финансовой организацией (ответственными лицами финансовой организации) сделок с одним юридическим или физическим лицом.»;

подпункт 7.3.2 изложить в следующей редакции:

«7.3.2. информации о причинах отказа от предотвращения возникновения конфликта интересов, включая обоснование соответствия указанного отказа интересам клиента финансовой организации, в том числе по сравнению с альтернативными вариантами совершения либо несовершения финансовой организацией (ответственными лицами финансовой организации) юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг финансовой организации (ответственными лицами финансовой организации) интересы клиента финансовой организации;»;

в пункте 13 цифру «6» заменить цифрами «6, 7».

1.4. В приложении 2:

пункт 1 после слов «несовершение управляющей компанией» дополнить словами «ответственным лицом управляющей компании»;

пункт 2 после слов «несовершение управляющей компанией» дополнить словами «ответственным лицом управляющей компании»;

пункт 3 после слов «несовершение управляющей компанией» дополнить словами «ответственным лицом управляющей компании»;

пункт 4 после слов «несовершение управляющей компанией» дополнить словами «ответственным лицом управляющей компании»;

пункт 6 изложить в следующей редакции:

«6. Совершение управляющей компанией (ответственным лицом управляющей компании) за счет имущества клиента управляющей компании сделок с управляющей компанией (лицом, связанным с управляющей компанией, ответственным лицом управляющей компании), за исключением следующих случаев:

совершение сделки на организованных торгах на основе заявок на покупку (продажу) по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам;

совершение сделки с юридическим лицом, которое рассматривается как связанное с управляющей компанией исключительно на основании включения акций (долей) такого юридического лица в состав паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении этой управляющей компании.

При этом управляющая компания (ответственное лицо управляющей компании) не вправе совершать сделки, указанные в абзаце первом настоящего пункта, если совершение данных сделок запрещено законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, о негосударственных пенсионных фондах, об обязательном пенсионном страховании и о жилищном обеспечении военнослужащих.».

1.5. В приложении 3:

пункт 8 после слов «несовершение специализированным депозитарием» дополнить словами «(ответственным лицом специализированного депозитария)»;

пункт 9 после слов «несовершение специализированным депозитарием» дополнить словами «(ответственным лицом специализированного депозитария)»;

пункт 10 после слов «несовершенство специализированным депозитарием» дополнить словами «(ответственным лицом специализированного депозитария)»;

пункт 11 после слов «несовершенство специализированным депозитарием» дополнить словами «(ответственным лицом специализированного депозитария)»;

в пункте 15 цифры «7, 9 – 14» заменить цифрами «7 -14».

2. Настоящее Указание в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от \_\_ № \_\_) вступает в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования, за исключением положений, для которых настоящим пунктом установлен иной срок вступления их в силу.

Подпункт 1.3, абзацы второй – пятый подпункта 1.4, подпункт 1.5 пункта 1 настоящего Указания вступают в силу с 1 апреля 2027 года.

Председатель  
Центрального банка  
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина