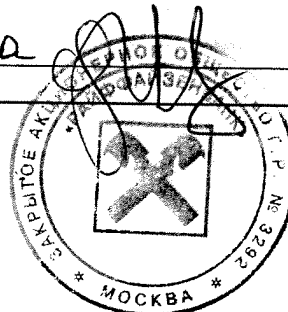


**ПЕРЕЧЕНЬ МЕР,
НАПРАВЛЕННЫХ НА ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ
КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ
ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ**

УТВЕРЖДЕНО
ЗАМЕСТИТЕЛЬ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ
«ЗАО РАЙФФАЙЗЕНБАНК»,
РУКОВОДИТЕЛЬ ДИРЕКЦИИ КАЗНАЧЕЙСТВА,
ЧЛЕН ПРАВЛЕНИЯ С.А.МОНИН

«19» августа 2011 г.



г. Москва
2011 г.

Настоящий Перечень имеет своей целью определить основные направления деятельности в области предотвращения конфликта интересов в ЗАО «Райффайзенбанк» (далее – Банк) при осуществлении деятельности Банка как профессионального участника рынка ценных бумаг и составлен в соответствии с требованиями:

✓ Федерального закона от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»;

✓ Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;

✓ Приказа ФСФР РФ от 25.01.2011 N 11-5/пз-н "Об утверждении Административного регламента по предоставлению Федеральной службой по финансовым рынкам государственной услуги по лицензированию деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг";

✓ Постановления Правительства РФ от 02.03.2010 N 111 "Об утверждении Положения о лицензировании деятельности биржевых посредников и биржевых брокеров, заключающих в биржевой торговле договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является биржевой товар";

✓ Инструкции ЦБ РФ от 10.03.2006 N 128-И "О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Российской Федерации";

✓ внутренних процедур Банка.

Требования настоящего документа являются обязательными для всех сотрудников Банка, должностные обязанности которых связаны с профессиональной деятельностью Банка на рынке ценных бумаг.

Контроль за соблюдением требований, изложенных в настоящем документе, возлагается на руководителей подразделений Банка, непосредственно связанных с осуществлением деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг.

1. При осуществлении деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг Банк строит отношения с клиентами на принципах добросовестности, честности, полноты раскрытия необходимой информации, четкого неукоснительного выполнения поручений клиентов, строго соблюдая условия таких поручений и приоритета интересов клиентов над интересами Банка.

2. Все сотрудники Банка, должностные обязанности которых связаны с профессиональной деятельностью Банка на рынке ценных бумаг, должны гарантировать, что они, осуществляя свои должностные обязанности, действуют в рамках законодательства Российской Федерации, Федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, а также документов саморегулируемых организаций рынка ценных бумаг, членом которых является Банк, и внутренних процедур Банка.

3. Все сотрудники Банка осуществляют свои функции в рамках утвержденных должностных инструкций.

4. При проведении сделок (операций) на рынке ценных бумаг сотрудники Банка должны соблюдать принципы профессиональной этики, направленные на обеспечение максимально эффективного функционирования рынка ценных бумаг на основе свободного формирования спроса и предложения.

5. При проведении сделок (операций) на рынке ценных бумаг по поручению клиента сотрудники Банка должны совершать сделки в интересах клиентов строго в рамках соответствующего договора, заключенного с клиентом.

6. При проведении сделок (операций) на рынке ценных бумаг сотрудники Банка должны заключать сделки в рамках исполнения соответствующего договора с

клиентом по его поручению добросовестно, обеспечивая выполнение поручения клиента наилучшим возможным образом с точки зрения финансовой эффективности.

7. В целях предотвращения конфликта интересов каждый сотрудник Банка, в т.ч. сотрудник, должностные обязанности которого связаны с профессиональной деятельностью Банка на рынке ценных бумаг, должен принимать участие в идентификации конфликтов интересов, включая потенциальные конфликты интересов.

8. Сотрудники Банка при осуществлении сделок (операций) на рынке ценных бумаг по поручению клиентов должны проинформировать клиентов об известных им возможных рисках, а также о праве клиента получать документы и информацию в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о защите прав инвесторов до заключения соответствующей сделки.

9. Сотрудник должен уведомить клиента о вероятности возникновения конфликта интересов в случае наличия у сотрудника, проводящего сделки (операции) по поручению клиента, информации о факторах, препятствующих выполнению соответствующего поручения клиента на наиболее выгодных для него условиях.

10. Банк обеспечивает особый режим работы с инсайдерской¹ информацией, который минимизирует риск возникновения конфликта интересов между Банком и клиентами. В частности, такая информация не может быть передана без согласования руководителя соответствующего структурного подразделения и рамки ее перемещения ограничены строгой необходимостью. Сотрудники структурных подразделений могут получить доступ к информации, которая потенциально может оказать влияние на рынок ценных бумаг, поэтому на соответствующих сотрудников распространяются специальные ограничения, в т.ч. связанные с особенностью проведения операций с ценными бумагами.

11. Проведение операций клиентов на рынке ценных бумаг осуществляется в соответствии с требованиями законодательства РФ и регулирующих органов. Приоритетность при выполнении операций клиентов означает их выполнение в порядке их получения. В случае наличия конкурирующих поручений поручения клиента всегда имеют приоритет над собственными заявками Банка по заключению сделки. Цены при проведении операций с финансовыми инструментами устанавливаются на основании текущих рыночных условий.

12. Операции, которые могут привести к нарушению требований законодательства РФ и регулирующих органов, запрещены.

13. Операции, связанные с использованием некорректной и вводящей в заблуждение информации, касающейся финансовых инструментов, спроса/предложения на них или ценовых условий, запрещены.

14. Запрещено использование инсайдерской информации:
✓ для осуществления операций с финансовыми инструментами, иностранной валютой и (или) товарами, которых касается инсайдерская информация, за свой счет или за счет третьего лица, за исключением совершения операций в рамках исполнения обязательства по покупке или продаже финансовых инструментов,

¹ Точная и конкретная информация, которая не была распространена или предоставлена (в том числе сведения, составляющие коммерческую, служебную, банковскую тайну, тайну связи (в части информации о почтовых переводах денежных средств) и иную охраняемую законом тайну), распространение или предоставление которой может оказать существенное влияние на цены финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров (в том числе сведения, касающиеся одного или нескольких эмитентов эмиссионных ценных бумаг, одной или нескольких управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, одного или нескольких хозяйствующих субъектов, либо одного или нескольких финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров) и которая относится к информации, включенной в соответствующий перечень инсайдерской информации.

иностранной валюты и (или) товаров, срок исполнения которого наступил, если такое обязательство возникло в результате операции, совершенной до того, как лицу стала известна инсайдерская информация;

✓ путем передачи ее другому лицу, за исключением случаев передачи этой информации лицу, включенному в список инсайдеров, в связи с исполнением обязанностей, установленных федеральными законами, либо в связи с исполнением трудовых обязанностей или исполнением договора;

✓ путем дачи рекомендаций третьим лицам, обязывания или побуждения их иным образом к приобретению или продаже финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров;

15. Проведение собственных операций, основанных на знании статуса поручения клиента до момента проведения его операций, в целях получения преимущества запрещены.

16. Торговые операции на рынке ценных бумаг по собственной позиции Банка осуществляются в соответствии с требованиями законодательства РФ и регулирующих органов.

17. Выпуск ценных бумаг осуществляется в соответствии с требованиями законодательства РФ и регулирующих органов. Цены на ценные бумаги выпуска в период эмиссии должны соответствовать рыночному уровню соответствующих финансовых инструментов эмитента или сопоставимого с ним эмитента.

18. Доверительное управление портфелем ценных бумаг осуществляется в соответствии с требованиями законодательства РФ и регулирующих органов в интересах клиента.

19. При проведении торговых операций с участием личных счетов сотрудников Банк руководствуется следующими принципами:

✓ использование инсайдерской/конфиденциальной информации запрещено (независимо от того, способна ли такая информация оказать значительное влияние на цену);

✓ сопоставимые операции клиентов должны быть проведены поочередно;
✓ сотрудникам запрещено давать рекомендации по поводу проведения операций третьим лицам, тем самым вовлекая их в процесс проведения транзакции, а также передавать информацию или давать комментарии, касающиеся советов по проведению транзакции. Любые аналитические материалы, выпущенные Банком, не являются рекомендациями по заключению сделок.

16. Сотрудники Банка не вправе принимать подарки/бонусы ни для себя, ни для третьих лиц, влекущие возникновение конфликта интересов, включая потенциальный.

17. В целях предотвращения конфликта интересов, использования инсайдерской информации в Банке на регулярной основе проводится обучение сотрудников по вопросам правомерности и порядка проведения операций и обеспечения конфиденциальности такой информации. Соответствующее обучение проводится в т.ч. с целью развития у сотрудников навыков, позволяющих распознавать и избегать ситуаций, которые влекут/могут повлечь возникновение конфликта интересов, а также принимать решения в интересах клиентов и в соответствии с требованиями действующего законодательства.

18. Сотрудники должны незамедлительно информировать своего непосредственного руководителя о возникновении/о вероятности возникновения обстоятельств, которые, по мнению сотрудника, могут привести к конфликту интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и действовать далее согласно внутренним процедурам Банка.

19. В случае возникновения конфликта интересов несмотря на предпринимаемые превентивные меры при его разрешении должны быть соблюдены следующие принципы:

- ✓ интерес клиента преобладает над интересом Банка;
- ✓ интересы клиентов равнозначны для Банка.