

**УТВЕРЖДАЮ**

Председатель Правления

АО «Райффайзенбанк»

«14» января 2019 года

**ПЕРЕЧЕНЬ МЕР  
ПО ВЫЯВЛЕНИЮ И КОНТРОЛЮ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ  
ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АО «РАЙФФАЙЗЕНБАНК»  
В КАЧЕСТВЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО УЧАСТНИКА РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ,  
СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОГО ДЕПОЗИТАРИЯ  
(ВЕРСИЯ 2.0)**

---

## СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	4
2. СПИСОК ТЕРМИНОВ, ОПРЕДЕЛЕНИЙ, СОКРАЩЕНИЙ .....	5
3. ПОНЯТИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ, ПРИЧИНЫ И УСЛОВИЯ ВОЗНИКНОВЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ .....	7
4. ВИДЫ КОНФЛИКТОВ ИНТЕРЕСОВ.....	8
5. ВЫЯВЛЕНИЕ И КОНТРОЛЬ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ .....	9
6. ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ .....	12
7. МЕРЫ ПО НЕДОПУЩЕНИЮ УСТАНОВЛЕНИЯ ПРИОРИТЕТА ИНТЕРЕСОВ ОДНОГО ИЛИ НЕСКОЛЬКИХ КЛИЕНТОВ НАД ИНТЕРЕСАМИ ДРУГИХ КЛИЕНТОВ .....	16
8. УРЕГУЛИРОВАНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ .....	17

---

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

- ✓ Гражданского Кодекса РФ;
- ✓ Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- ✓ 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»;
- ✓ Инструкции Банка России от 13.09.2015 № 168-И «О порядке лицензирования Банком России профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и порядке ведения реестра профессиональных участников рынка ценных бумаг»;
- ✓ «Положения о порядке приостановления, возобновления действия лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, порядке принятия Банком России решения об аннулировании лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, сроках принятия такого решения в случаях, установленных подпунктами 2 - 12 пункта 1 и подпунктом 3 пункта 2 статьи 39.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", об исчерпывающем перечне прилагаемых к заявлению об аннулировании лицензии документов и о порядке их представления, а также о порядке направления Банком России уведомления профессиональному участнику рынка ценных бумаг, в отношении которого принято решение об аннулировании лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг» от 20.09.2017 N 601-П;
- ✓ Положения 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 (утвержденного Банком России от 03.08.2015 № 482-П);
- ✓ Постановления ФКЦБ РФ от 05.11.1998 № 44 «О предотвращении конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг»;
- ✓ Указания Банка России от 15.11.2018 N 4970-У «О порядке и сроках принятия Банком России решения о внесении (об отказе во внесении) сведений о юридическом лице (индивидуальном предпринимателе) в единый реестр инвестиционных советников, перечне документов, на основании которых Банк России принимает решение о внесении (об отказе во внесении) сведений о юридическом лице (индивидуальном предпринимателе) в единый реестр инвестиционных советников, форме заявления о внесении сведений о юридическом лице

---

(индивидуальном предпринимателе) в единый реестр инвестиционных советников, основаниях для принятия Банком России решения об отказе во внесении сведений о юридическом лице (индивидуальном предпринимателе) в единый реестр инвестиционных советников и порядке ведения Банком России единого реестра инвестиционных советников»;

- ✓ 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 структурных подразделений Банка, непосредственно связанных с осуществлением деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг, специализированного депозитария и деятельности по инвестиционному консультированию.

## **1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

1.1. Перечень мер по выявлению и контролю конфликта интересов при осуществлении деятельности АО «Райффайзенбанк» в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг, специализированного депозитария, а также по предотвращению его последствий (далее – Перечень) определяет процедуры и меры, направленные на исключение конфликта интересов, в том числе меры по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий в деятельности Банка, включая деятельность органов управления и работников Банка, конфликта интересов профессионального участника рынка ценных бумаг и клиента (клиентов), конфликта интересов разных клиентов профессионального участника рынка ценных бумаг, конфликта интересов при совмещении видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и операций с финансовыми инструментами.

1.2. Настоящий Перечень направлен на организацию в Банке эффективной системы управления конфликтом интересов, целью которой являются:

- исключение конфликта интересов,
- выявление потенциального/возможного конфликта интересов,
- контроль за ним, а также
- предотвращение его последствий.

1.3. Настоящий Перечень разработан с учетом норм и требований действующего законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России и стандартов СРО НФА.

1.4. Настоящий Перечень пересматривается в случае изменений законодательства или по мере необходимости.

1.5. В случае изменений требований законодательства настоящий Перечень до момента его изменения действует в части, не противоречащей действующему законодательству, на момент его применения.

## 2. СПИСОК ТЕРМИНОВ, ОПРЕДЕЛЕНИЙ, СОКРАЩЕНИЙ

Термин/ Сокращение	Определение
<b>Аффилированное лицо</b>	физическое или юридическое лицо, способное оказывать влияние на деятельность Банка. Аффилированными лицами Банка являются: <ul style="list-style-type: none"><li>• член Наблюдательного совета, член Правления, а также Председатель Правления Банка;</li><li>• лица, принадлежащие к той группе лиц, к которой принадлежит Банк;</li><li>• лица, которые имеют право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции Банка;</li><li>• юридическое лицо, в котором Банк имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции либо составляющие уставный или складочный капитал вклады, доли данного юридического лица</li></ul>
<b>Банк</b>	АО «Райффайзенбанк» как профессиональный участник рынка ценных бумаг, специализированный депозитарий
<b>ИИС</b>	Индивидуальный инвестиционный счет
<b>Группа контроля</b>	Группа комплаенс-контроля финансовых и инвестиционно-банковских услуг Управления комплаенс-контроля
<b>Клиент</b>	юридическое или физическое лицо, которому Банк оказывает услуги в соответствии с договором: <ul style="list-style-type: none"><li>- на брокерское обслуживание;</li><li>- на предоставление брокерских услуг, предусматривающим открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета;</li><li>- предусматривает оказание услуг по инвестиционному консультированию;</li></ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- депозитарном обслуживании (в том числе специализированным депозитарием);</li> <li>- доверительного управления.</li> </ul>
<b>Конфиденциальная информация</b>	любая информация, в том числе служебная, которая потенциально представляет коммерческую ценность в силу ее неизвестности третьим лицам, доступ к которой ограничен на законном основании, и обладатель которой принимает меры к охране ее конфиденциальности. Перечень сведений, составляющих конфиденциальную информацию, устанавливается действующим законодательством Российской Федерации, внутренними документами Банка или договором с Клиентом
<b>Ответственные сотрудники Управления комплаенс-контроля</b>	Руководитель Группы контроля, прочие уполномоченные сотрудники Группы контроля
<b>ПФИ</b>	Производный финансовый инструмент
<b>СРО НФА</b>	Саморегулируемая организация «Национальная финансовая ассоциация»
<b>Сотрудник</b>	работник и (или) член Правления Банка, осуществляющий свою деятельность на основании трудового или гражданско-правового договора, а также член Наблюдательного совета Банка
<b>Собственный счет Сотрудника</b>	Инвестиционный счет, открытый Сотруднику Банка как клиенту на основании договора на брокерское обслуживание и/или индивидуальный инвестиционный счет
<b>Частные интересы (личная заинтересованность)</b>	возможность получения доходов в виде денег, иного имущества, в том числе имущественных прав, услуг имущественного характера, или каких-либо выгод (преимуществ) как для самого Сотрудника, так и для членов его семьи, ближайших родственников и/или иных лиц, с которыми связана личная заинтересованность Сотрудника, а также для юридических лиц (фирм), с которыми Сотрудник может быть взаимосвязан

---

### **3. ПОНЯТИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ, ПРИЧИНЫ И УСЛОВИЯ ВОЗНИКНОВЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ**

3.1. Под конфликтом интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг/финансовом рынке понимается расхождение между интересами Банка и его обязательствами вследствие возникающих противоречий между имущественными и иными интересами Банка (его органов управления, должностных лиц и сотрудников) и имущественными или иными интересами Клиента, между интересами разных Клиентов Банка, а также противоречие между личной заинтересованностью сотрудников Банка, его должностных лиц и законными интересами Клиента, в результате которого действия (бездействия) Банка и (или) его Сотрудников причиняют убытки Клиенту, и/или влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента.

3.2. Конфликт интересов может возникнуть в случаях, когда Банк и/или Сотрудник и/или Клиенты имеют материальную выгоду при совершении сделок или проведении операций, а также публикации аналитических материалов и/или предоставлении индивидуальных инвестиционных рекомендаций, в том числе, если:

3.2.1. Банк (его Аффилированное лицо) и/или Сотрудник и/или иной Клиент Банка имеют заинтересованность (являются собственниками, имеют открытые позиции по ПФИ или имеют намерение приобретения или продажи данных финансовых инструментов, заключения договоров, являющихся ПФИ) в изменении рыночной цены финансовых активов, в отношении которых:

- Банк и/или Сотрудник осуществляют сделки, и/или цены финансовых активов, являющихся базовыми для активов, в отношении которых Банк и/или Сотрудник осуществляют сделки, и/или цены финансовых активов, для которые активы, в отношении которых Банк и/или Сотрудник осуществляют сделки, являются базовыми (сделки по поручению Клиента, сделки принудительного закрытия, сделки в собственных интересах Банка);

- Банк и/или Сотрудник проводит операции по счетам депо;

- Банк и/или Сотрудник готовят информационно-аналитический материал;

- Банк и/или Сотрудник предоставляют индивидуальные инвестиционные рекомендации.

3.2.2. Банк (его Аффилированное лицо) является собственником или эмитентом ценных бумаг / финансовых инструментов в отношении которых Сотрудник осуществляет сделки по поручению Клиентов, проводит операции по счетам депо, готовит информационно-аналитические рекомендации.

3.2.3. Индивидуальные инвестиционные рекомендации предоставляются в отношении паев ПИФ, которые находятся под управлением аффилированных лиц или иных лиц, в интересах которых действует Банк на основании заключенных договоров.

---

3.2.4. Банк является стороной договора, являющегося ПФИ, базовым активом которого являются финансовые активы, в отношении которых предоставляется индивидуальная инвестиционная рекомендация.

3.2.5. Размер вознаграждения (либо иного стимулирования) Сотрудника, дающего индивидуальные инвестиционные рекомендации Клиентам по осуществлению операций на финансовом рынке, зависит от суммы, которые уплатили данные Клиенты Банку при совершении операций (комиссии, проценты и т.д.).

3.2.6. Индивидуальные инвестиционные рекомендации предоставляются в отношении сделок с лицами, являющимися Клиентами Банка или в отношении сделок с лицами, которые будут в каком-либо качестве принимать участие в заключении указанных сделок и (или) осуществлять расчеты по указанным сделкам.

Указанный перечень обстоятельств не является исчерпывающим и определяется Банком с учетом специфики его деятельности.

#### **4. ВИДЫ КОНФЛИКТОВ ИНТЕРЕСОВ**

4.1. При осуществлении деятельности Банка на финансовом рынке/рынке ценных бумаг наиболее вероятно возникновение следующих видов конфликта интересов:

- покупка для Клиента ценных бумаг (других активов) по завышенной по сравнению с рыночной ценой из собственного портфеля Банка, его сотрудников и других аффилированных и заинтересованных лиц;
- покупка для Клиента ценных бумаг (других активов) без учета инвестиционных целей Клиента из собственного портфеля Банка, его сотрудников и других аффилированных и заинтересованных лиц;
- продажа ценных бумаг (других активов) Клиента по заниженной по сравнению с рыночной ценой в собственный портфель Банка, его сотрудников и других аффилированных и заинтересованных лиц;
- инвестирование средств Клиента в собственные ценные бумаги (другие активы) Банка или ценные бумаги (другие активы) аффилированных лиц (или входящих в группу лиц), или лиц, аффилированных с сотрудниками Банка;
- совершение иных сделок с ценными бумагами (другими активами) Клиента по нерыночным ценам или в нарушение инвестиционных целей Клиента в пользу Банка, его сотрудников, других аффилированных и заинтересованных лиц;



- 
- оказание давления на Клиента или предоставление ему рекомендаций с тем, чтобы его действия и сделки соответствовали прямой выгоде Банка, его сотрудников, других аффилированных и заинтересованных лиц;
  - совершение сделок, не отвечающих интересам Клиентов, целью которых является увеличение комиссионных и иных платежей, получаемых Банком;
  - использование сделок Клиента для реализации собственных инвестиционных стратегий Банка, достижения выгодных для него условий сделок, в том числе, для приобретения контроля за коммерческими организациями на основе соединения собственных сделок и сделок Клиента;
  - умышленное удержание Клиентских средств, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги (другие активы), на денежных счетах Банка с целью ненадлежащего их использования для собственных активных операций;
  - использование полученной от Клиента служебной информации, имеющей существенное значение и способной повлиять на получение выгоды Банком, его сотрудниками и другими заинтересованными и аффилированными лицами, в ущерб интересам Клиента;
  - использование права голоса по ценным бумагам Клиента в интересах Банка, его сотрудников, других аффилированных и заинтересованных лиц;
  - предоставление неравных условий (преференции) отдельным Клиентам Банком или сотрудником Банка в случае, когда такие преференции не вытекают из характера договора или норм делового оборота;
  - исполнение поручений разных Клиентов, в совокупности содержащих взаимоисключающие либо разнонаправленные цели;
  - поступление к Банку заявок разных Клиентов одновременно или поступление многочисленных заявок на один актив;
  - оказание Банком для одного клиента услуг по размещению выпуска ценных бумаг, а для другого Клиента выполнение поручения по покупке по наиболее низкой цене;
  - закрытие позиций разных Клиентов с учетом наибольшей выгоды только в интересах определенного Клиента (Клиентов).

Примеры конфликтов интересов не являются исчерпывающими и служат ориентиром при разработке мер по предотвращению конфликта интересов.

## **5. ВЫЯВЛЕНИЕ И КОНТРОЛЬ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ**

5.1. В целях предупреждения, выявления и контроля конфликта интересов Банк:

- 
- При приеме на работу и в дальнейшем проводит регулярную разъяснительную работу с Сотрудниками, деятельность которых связана с возможным возникновением конфликта интересов;
  - Обеспечивает защиту информации ограниченного доступа;
  - Обеспечивает постоянство осуществления внутреннего контроля в целях предотвращения конфликта интересов;
  - Устанавливает систему вознаграждения Сотрудникам таким образом, чтобы она не создавала предпосылок для возникновения конфликта интересов Сотрудника и Клиентов Банка;
  - Не использует в любых совершаемых в собственных интересах сделках ценные бумаги Клиентов, хранящиеся на счетах депо Банка. Банк обеспечивает обособление собственных денежных средств от денежных средств Клиентов, за исключением случаев, установленных действующим законодательством, стандартами СРО, членом которых является Банк и договором с клиентами;
  - Не допускает исполнение поручений Клиентов на нерыночных условиях;
  - Для всех инвестиционных рекомендаций Банк раскрывает информацию о возможной заинтересованности Банка и/или его сотрудников в действиях Клиента в соответствии с рекомендацией, при наличии такой заинтересованности.

5.2. Банк при приеме на работу сотрудника, в деятельности которого может возникать риск конфликта интересов (в том числе сотрудника, относящегося к области конфиденциальности и/или к структурному подразделению, осуществляющему профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, деятельность специализированного депозитария):

- соблюдает требования к профессиональным качествам кандидатов и их репутации;
- в соответствии с внутренними нормативными документами Банка знакомит с обязанностями, направленными на предотвращение риска возникновения конфликта интересов, с запретами/ограничениями на сделки и операции с финансовыми инструментами в собственных интересах сотрудника; запретами/ограничениями на совмещение сотрудником работы в Банке и в других организациях, и (или) с совмещением иных внешних деловых интересов;
- выявляет факты ведения собственной деятельности на рынке ценных бумаг сотрудниками Банка, членами его семьи, ближайшими родственниками и/или иными лицами, с которыми связана личная заинтересованность сотрудника, а также юридическими лицами (фирмами), с которыми сотрудник взаимосвязан;

---

5.3. Банк обеспечивает действенный контроль за соблюдением сотрудниками установленных требований, ограничений, запретов, направленных на предотвращение конфликта интересов. Ответственные сотрудники Управления комплаенс-контроля, в том числе с использованием автоматизированных электронных систем Банка, осуществляют в целях контроля разграничения функций и предотвращения конфликта интересов ежедневный мониторинг порядка заключения Банком (сотрудниками Банка) сделок (совершения операций) на организованном и внебиржевом рынке в рамках осуществляемой им деятельности на финансовом рынке (рынке ценных бумаг, валютном рынке и т.д.).

5.4. Банк устанавливает следующий порядок выявления и информирования Ответственных сотрудников Управления комплаенс-контроля при возникновении конфликта интересов:

5.4.1. Общие требования:

- все сотрудники Банка участвуют в выявлении и предотвращении конфликтов интересов. В случае если сотруднику Банка стала известна информация о конфликте интересов или потенциальной возможности его возникновения он незамедлительно доводит указанную информацию до сведения своего руководителя и Ответственных сотрудников Управления комплаенс-контроля по телефону или корпоративной электронной почте или с использованием сервисов, предоставляемых внутренним корпоративным сайтом Банка;
- после проведения Ответственными сотрудниками Управления комплаенс-контроля предварительного анализа полученной информации, сотрудники Банка, с учетом установленных требований и полученных рекомендаций (замечаний) оформляют и направляют в установленной форме согласно требованиям [Процедуры банка в области комплаенс \(LOCAL COMPLIANCE MANUAL\)](#) Уведомление о конфликте интересов в Управление комплаенс-контроля и реализуют установленные меры (действия) предотвращения и (или) минимизации последствий конфликта интересов;
- руководители структурных подразделений Банка совместно с Ответственными сотрудниками Управления комплаенс-контроля осуществляют непрерывный контроль своевременного и полного предоставления сотрудниками Банка информации о конфликтах интересов.

5.4.2. Порядок выявления и информирования о конфликтах интересов, связанных с совершением сделок (операций) на финансовом рынке:

- сотрудники Банка, в обязанности которых входит принятие решения о заключении (об исполнении) или заключение (исполнение) сделок от имени Банка (также по поручению

---

клиентов), выявляют признаки и реализуют меры предотвращения конфликта интересов, уделяя особое внимание видам конфликтов интересов, непосредственно приведенным в настоящем Перечне.

- при возникновении конфликта интересов (потенциальном его возникновении) когда существует или потенциально может возникнуть противоречие между частными интересами сотрудника (членов его семьи и/или иных лиц, с которыми связана личная заинтересованность сотрудника), интересами Банка и правами и интересами Клиентов, которое влияет или может оказать влияние на выполнение сотрудником своих профессиональных обязанностей, в частности на процесс принятия им решения, и обуславливает или может обусловить нанесение ущерба правам и интересам Клиентов и (или) Банка незамедлительно уведомляют о конфликте интересов Ответственных сотрудников Управления комплаенс-контроля по телефону или корпоративной электронной почте с последующим направлением Уведомления о конфликте интересов согласно изложенным в п. 5.4.1 общим требованиям.
- по факту получения информации о конфликте интересов Ответственные сотрудники Управления комплаенс-контроля совместно с руководителями заинтересованных подразделений принимают и разрабатывают меры (действия) исключающие возможность сотрудника единолично определять и (или) влиять на параметры сделки (операции), в отношении которой у него имеется или может возникнуть конфликт интересов.
- в случае, если выявленный конфликт интересов (или потенциальная возможность его возникновения) может обусловить нанесение ущерба правам и интересам Клиента, то Банк в лице уполномоченных сотрудников обязан уведомить Клиента о наличии конфликта (раскрыть конфликт интересов).

## **6. ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ**

С целью предотвращения конфликтов интересов при проведении операций (сделок) Банка, его Клиентов и сотрудников Банка на финансовом рынке/рынке ценных бумаг должны соблюдаться следующие правила.

6.1. В Банке установлены жесткие ограничения к доступу и к передаче служебной информации между подразделениями и особый порядок передачи информации между подразделениями, входящими в области конфиденциальности. В Банке действует режим персонифицированного доступа к служебной информации, полученной от Клиента, предусматривающий функционирование систем ограничения доступа к информации различных

---

уровней и обеспечения нахождения такой информации внутри подразделения, которое его получило, без права ее передачи вовне (за исключением процессов, установленных ВНД Банка).

6.2. Сотрудники Банка должны неукоснительно соблюдать установленные внутренними нормативными документами ограничения порядка доступа к служебной информации и внутренние правила ее передачи между подразделениями.

6.3. Банк проводит регулярное обучение сотрудников по вопросам правомерности и порядка проведения операций и обеспечения конфиденциальности такой информации.

6.4. Банк и его сотрудники не осуществляют (непосредственно или опосредованно) сделки за свой счет, в которых используется служебная информация Клиента, ставшая им известной и способная оказать влияние на формирование цен на финансовом рынке/рынке ценных бумаг, а также передавать указанную информацию третьим лицам.

6.5. Штатно-организационная структура Банка обеспечивает распределение должностных обязанностей (функций) работников структурных подразделений таким образом, чтобы исключить (минимизировать):

- конфликт интересов и условия его возникновения;
- возможность совершения противоправных действий при совершении сделок и операций;
- совмещение функций по совершению сделок, их учету и администрированию, а также одновременному совершению одним сотрудником сделок по купле-продаже ценных бумаг на вторичном рынке за счет и/или по поручению Клиента и за счет средств Банка;
- возможность сотрудника единолично определять и (или) влиять на параметры сделки, в отношении которой у него имеется или может возникнуть конфликт интересов.

6.6. Сотрудникам Банка, располагающим служебной информацией о содержании поручений Клиентов, запрещается проводить операции (сделки) в интересах Банка или своих собственных интересах с неправомерным использованием служебной информации в ущерб интересам Клиентов.

6.7. Банк обеспечивает выдачу Клиенту рекомендаций, основанных на добросовестном анализе имеющейся информации по данному вопросу. Сотрудникам Банка запрещается давать Клиенту рекомендации по операциям (сделкам) на рынке ценных бумаг с целью создания благоприятных условий для осуществления операций (сделок) в интересах Банка либо в своих собственных интересах, если они не согласуются с интересами Клиента Банка либо противоречат требованиям законодательства о финансовом рынке/рынке ценных бумаг, стандартов СРО НФА, внутренних документов Банка.

6.8. Банк информирует Клиента о совмещении различных видов деятельности, а также о существовании в связи с этим риска возникновения конфликта интересов, в том числе путем размещения информации на сайте Банка в сети Интернет.

---

6.9. Банк при оказании услуг по корпоративному финансированию и (или) сопровождению сделок по слиянию и поглощению, и (или) услуг, связанных с размещением ценных бумаг, для клиентов – эмитентов, применяет систему ограничения распространения информации для предотвращения ненадлежащего или несанкционированного раскрытия или передачи конфиденциальной, в том числе инсайдерской, информации (принцип «китайской стены»).

6.10. При публикации или рассылке инвестиционно-аналитических исследований Банк применяет процедуры, направленные на обеспечение независимости деятельности подразделения, осуществляющего подготовку таких исследований от деятельности других подразделений Банка, с целью достижения максимальной объективности содержания инвестиционно-аналитических исследований.

6.11. Сотрудникам Банка, осуществляющим подготовку инвестиционно-аналитических исследований, запрещено раскрывать их содержание сотрудникам других подразделений, в том числе осуществляющих брокерское обслуживание и (или) совершение операций в собственных интересах Банка, до момента публикации этих материалов в широком доступе и/или рассылки клиентам. Банк запрещает сотрудникам, осуществляющим подготовку инвестиционно-аналитических исследований, заниматься другой деятельностью, которая не позволяет ему сохранять свою объективность, например:

- участвовать в инвестиционно-банковской деятельности, такой как корпоративное финансирование и андеррайтинг;
- участвовать в подготовке коммерческих предложений с целью привлечения новых клиентов или в публичных мероприятиях, посвященных новым выпускам финансовых инструментов;
- участвовать в подготовке маркетинговой кампании эмитента.

6.12. Банк использует такую систему оплаты труда и стимулирования сотрудников, которая не способствует возникновению конфликта интересов сотрудника и Клиентов.

6.13. Сотрудники Банка должны соблюдать ограничения, установленные на прием подарков и (или) иных бонусов в соответствии с Процедурой Банка в области комплаенс и (или) положений настоящего документа. Предотвращение конфликта интересов, связанного с приемом подарков, регулируется в соответствии с Процедурой Банка в области комплаенс.

6.14. Сотрудники Банка, осуществляющие доверительное управление активами Клиентов, строго соблюдают принцип разделения активов Клиентов и активов Банка, ведут отдельный учет сделок и активов Клиента и сделок и активов Банка, а также принимают все разумные меры для защиты и обеспечения сохранности активов Клиентов Банка.

---

6.15. Ответственные сотрудники Управления комплаенс-контроля, в том числе с использованием автоматизированных электронных систем Банка, осуществляют в целях контроля разграничения функций и предотвращения конфликта интересов ежедневный мониторинг порядка заключения Банком сделок на организованном и внебиржевом рынке в рамках осуществляемой им профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

6.16. При выдаче (оформлении) доверенностей на имя сотрудников Банка, уполномоченных заключать сделки от имени Банка, а также предоставление им советующих прав доступа (разрешений) в операционных системах Банка соответствующие уполномоченные лица Банка обязаны согласовывать указанные действия с Ответственными сотрудниками Управления комплаенс-контроля.

6.17. При совершении сделок (операций) Банк устанавливает приоритет интересов Клиента Банка перед интересами самого Банка, и приоритет интересов Банка перед личными интересами сотрудника Банка или членов его семьи, ближайших родственников и/или иных лиц, с которыми связана личная заинтересованность сотрудника. Указанное требование включает в себя, но не ограничивается запретом на следующие действия:

- неправомерное использование конфиденциальной информации, независимо от того может ли она иметь существенное влияние на цену или нет;
- проведение операций, которые нарушают принцип, согласно которому соответствующие заявки/поручения клиента должны исполняться без задержек последовательно и / или с соблюдением принципа приоритизации интересов клиента над прочими интересами (Банка или его сотрудников);
- предоставление рекомендации к проведению операций третьими лицами в собственных интересах (вовлечение третьих лиц в проведение указанных операций), или передачу информации / мнения, если такие действия могут стать причиной проведения операций или являться рекомендацией к проведению операций.

6.18. Банк устанавливает запрет совмещения сотрудником следующих функций:

- по совершению сделок, по их учету, по оценке достоверности и полноты документов, предоставляемых при заключении договоров в рамках профессиональной деятельности;
- администрирования автоматизированных систем отражения сделок в бухгалтерском и внутреннем учете с функцией использования данных автоматизированных систем;
- по ведению счетов, на которых отражаются операции Клиентов Банка, и счетов, отражающих собственную финансово-хозяйственную деятельность Банка;
- по совершению сделок с активами Клиента и собственных сделок Банка по купле-продаже ценных бумаг на вторичном рынке;

- 
- по совершению сделок для различных Клиентов, чьи интересы вступают в противоречие;
  - по принятию решения о заключении или заключению сделок в собственных интересах Банка с аналогичными функциями в рамках деятельности Банка по управлению ценными бумагами;
  - по принятию решений о заключении сделок в рамках деятельности по управлению ценными бумагами, с обязанностями по приему поручений и заключению сделок (исполнению операций) в рамках брокерской деятельности Банка;
  - не предоставляют Клиентам индивидуальные инвестиционные рекомендации по порядку совершения операций, которые не соответствуют интересам Клиента и его инвестиционному профилю.

## **7. МЕРЫ ПО НЕДОПУЩЕНИЮ УСТАНОВЛЕНИЯ ПРИОРИТЕТА ИНТЕРЕСОВ ОДНОГО ИЛИ НЕСКОЛЬКИХ КЛИЕНТОВ НАД ИНТЕРЕСАМИ ДРУГИХ КЛИЕНТОВ**

7.1. Банк не вправе злоупотреблять предоставленными ему правами с целью извлечения собственной выгоды либо выгоды одних Клиентов за счет умаления интересов других Клиентов.

7.2. Банк действует с позиции добросовестного отношения ко всем Клиентам. Банк не использует некомпетентность Клиента в своих интересах, а также не оказывает одним Клиентам предпочтение перед другими в оказании профессиональных услуг по признакам их национальности, пола, политических или религиозных убеждений, финансового состояния и других обстоятельств.

7.3. Банк осуществляет внутренний контроль за деятельностью подразделений и отдельных сотрудников, задействованных в заключении, оформлении и учете сделок и операций Банка и Клиентов, а также за деятельностью подразделений и сотрудников, имеющих доступ к Конфиденциальной информации, в целях защиты прав и интересов как Клиентов, так и Банка от ошибочных или недобросовестных действий сотрудников, которые могут принести убытки, нанести вред репутации Банка, привести к ущемлению прав и интересов Клиентов, либо иметь иные негативные последствия.

7.4. Решения Банка в отношении заключения и/или отказа от заключения сделки, ее конкретных условий, объемов инвестирования, условий обеспечения и иных аспектов не могут приниматься, исходя из предпочтений Банка или его сотрудников в отношении одного или нескольких Клиентов перед другими Клиентами, основанных на разнице объемов средств, переданных в доверительное управление, длительности договорных взаимоотношений, разнице финансового состояния Клиентов, разнице условий выплаты вознаграждений, предусмотренных договором и/или иных дискриминационных факторах, которые ставят Клиентов в неравные положения.



---

7.5. Банк не допускает при принятии конкретного инвестиционного решения конкуренции Инвестиционных портфелей Клиентов, которым Банк оказывает услуги по управлению ценными бумагами.

7.6. Банк обеспечивает отдельный учет сделок Клиентов, отдельный учет денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Клиентам.

7.7. При оказании услуг по управлению ценными бумагами Банк прикладывает все усилия для обеспечения равных условий для Клиентов при совершении сделок, в том числе совершает адресные сделки с брокером, обеспечивающим покупку и/или продажу одной и той же ценной бумаги всем Клиентам в рамках одной и той же инвестиционной стратегии по одной цене, близкой к средней цене за торговый день.

7.8. Приобретение одного пакета ценных бумаг за счет имущества нескольких Клиентов не допускается, за исключением случая, когда имущество этих Клиентов, находящееся в доверительном управлении, принадлежит им на праве общей собственности.

7.9. Банк не допускает приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов при осуществлении мер по минимизации (устранению) неблагоприятных последствий конфликта интересов, возникшего между Банком и Клиентом.

## **8. УРЕГУЛИРОВАНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ**

8.1. Банк уведомляет Клиента о наличии конфликта интересов при его возникновении или потенциальной возможности его появления.

Сотрудники Банка должны организовать хранение и учет материалов, подтверждающих факт уведомления Клиента о наличии конфликта интересов и получения указанного выше разрешения от Клиента.

8.2. Выбор приемлемых процедур устранения конфликта интересов осуществляется Ответственными сотрудниками Управления комплаенс-контроля совместно с руководителями структурных подразделений Банка и зависит от характера конфликта.

8.3. В случае если конфликт интересов, о котором Клиент не был уведомлен, привел к причинению Клиенту убытков, Банк возмещает их Клиенту.