

**УТВЕРЖДАЮ**

Председатель Правления  
АО «Райффайзенбанк»

\_\_\_\_\_ Монин С.А.

«28» июня 2016 г.

**Правила выявления и контроля АО «Райффайзенбанк»  
конфликта интересов,  
предотвращения его последствий и меры по недопущению установления  
приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других  
клиентов при осуществлении доверительного управления**

## Оглавление

1. Общие положения .....	3
2. Термины и определения .....	3
3. Принципы профессиональной деятельности Управляющего и механизмы их реализации.....	4
4. Правила выявления и контроля Управляющим конфликта интересов, а также предотвращения его последствий .....	5
5. Меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов при осуществлении доверительного управления .....	6
6. Заключительные положения .....	7

## 1. Общие положения

- 1.1. Настоящие «Правила выявления и контроля конфликта интересов, предотвращения его последствий и меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов при осуществлении доверительного управления АО «Райффайзенбанк» (далее - Правила) определяют основные принципы профессиональной деятельности АО «Райффайзенбанк» (далее – Управляющего), меры по выявлению и контролю конфликта интересов, предотвращению его последствий, а также меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов при осуществлении доверительного управления АО «Райффайзенбанк».
- 1.2. Настоящие Правила разработаны в соответствии требованиями Гражданского кодекса Российской Федерации, Федерального закона от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», Положения 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», Постановления ФКЦБ РФ от 05.11.1998 N 44 «О предотвращении конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг» и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.
- 1.3. Настоящие Правила являются внутренним документом Управляющего, соблюдение требований которого является обязательным для всех сотрудников Управляющего.

## 2. Термины и определения

**Активы Клиента** - ценные бумаги и/или денежные средства, переданные Клиентом в доверительное управление, а также ценные бумаги и/или денежные средства, приобретенные и/или полученные Управляющим при осуществлении доверительного управления.

**Внутренний контролер** – должностное лицо Управляющего, отвечающее за осуществление внутреннего контроля.

**Инвестиционный профиль** – инвестиционные цели Клиента на определенный период времени и риск, который он способен нести в этот период времени.

**Клиент** – физическое или юридическое лицо, являющееся учредителем управления по договору доверительного управления с Управляющим и передавшее Управляющему ценные бумаги и/или денежные средства в доверительное управление.

**Комплаенс-контролер** – должностное лицо Управляющего, отвечающее за осуществление комплаенс-контроля.

**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 ее конфиденциальности. Сведения, которые представляют собой конфиденциальную информацию, определяются действующим

законодательством Российской Федерации, внутренними документами Управляющего и/или договорами между Управляющим и Клиентами.

**Конфликт интересов** – противоречие между имущественными и иными интересами Управляющего и/или его сотрудников и Клиента, в результате которого действия (бездействия) Управляющего и/или его сотрудников причиняют убытки Клиенту и/или влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента.

### **3. Принципы профессиональной деятельности Управляющего и механизмы их реализации**

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

- 3.1. добросовестность;
- 3.2. законность;
- 3.3. приоритет интересов Клиентов;
- 3.4. профессионализм;
- 3.5. независимость;
- 3.6. информационная открытость.

#### **3.1. Добросовестность**

Управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента добросовестно, то есть с той степенью заботливости и осмотрительности, которые от него требуются по существу отношений, условий гражданского оборота и рыночной ситуации, и принимая все зависящие от него разумные меры для достижения инвестиционных целей Клиента при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который способен нести Клиент, а также предпринимая все разумные действия по защите интересов и Активов Клиентов.

В этих целях Управляющий предпринимает следующие меры:

- оценивает с профессиональной точки зрения факты и обстоятельства, сложившиеся на рынке, а также не допускает предвзятости, наносящей ущерб Клиентам или другим участникам рынка ценных бумаг;
- обеспечивает надежную защиту Активов Клиентов путем разделения Активов Клиентов и собственных активов;
- соблюдает условия договоров доверительного управления с Клиентами;
- неукоснительно осуществляет меры по избежанию Конфликта интересов;
- принимает предусмотренные Методикой определения управляющим – АО «Райффайзенбанк» инвестиционного профиля клиента по договорам доверительного управления меры с целью получения от Клиентов сведений для определения Инвестиционного профиля Клиентов;
- Управляющий не вправе злоупотреблять предоставленными ему правами с целью извлечения выгоды или умаления интересов Клиентов или других участников финансового рынка;
- Управляющий создает такие условия работы, которые исключают возможность передачи служебной информации сотрудниками третьим лицам, а также использования служебной информации для заключения сделок без участия Управляющего.

### **3.2. Законность**

Доверительное управление осуществляется в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации в интересах Клиента.

Управляющий осуществляет внутренний контроль в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, в том числе внутренний контроль в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

### **3.3. Приоритет интересов Клиентов**

Для обеспечения принципа приоритета интересов Клиентов Управляющий принимает следующие меры:

- избегает любого Конфликта интересов;
- не допускает недобросовестного соблюдения и удовлетворения собственных интересов за счет ущемления прав и законных интересов Клиента.

### **3.4. Профессионализм**

Управляющий обеспечивает надлежащую квалификацию и подготовленность своих сотрудников, а также имеет в распоряжении и применяет ресурсы и процедуры, необходимые для осуществления профессиональной деятельности.

### **3.5. Независимость**

Управляющий не допускает предвзятости Управляющего, давления на него со стороны третьих лиц и/или его зависимости от них, способной нанести ущерб Клиентам и/или третьим лицам.

### **3.6. Информационная открытость**

Управляющий осуществляет раскрытие информации, в том числе Клиентам, о своем правовом статусе и финансовом положении в случаях и в порядке, установленных действующим законодательством Российской Федерации, внутренними документами Управляющего и условиями договоров доверительного управления с Клиентами.

Управляющий предпринимает все законные и разумные меры для обеспечения Клиента информацией, необходимой для принятия последним решения о цели доверительного управления, объектах инвестирования, о надлежащей структуре инвестиционного портфеля.

Управляющий обеспечивает возможность любых лиц ознакомиться с копиями лицензий Управляющего, заверенными в установленном порядке.

Управляющий строго соблюдает договорные обязательства, требования действующего законодательства Российской Федерации в отношении конфиденциальности информации, ставшей ему известной в связи с осуществлением деятельности на финансовом рынке.

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

- Управляющий осуществляет деятельность по доверительному управлению Активами Клиентов в строгом соответствии с условиями договоров доверительного управления с Клиентами и Инвестиционным профилем;
- Управляющий принимает разумные меры для адекватной оценки Клиентом характера рисков, доводит до сведения Клиента определенный для него Инвестиционный профиль, а также описание допустимого риска, в установленных законодательством РФ случаях получает согласие Клиента с Инвестиционным профилем;

- при осуществлении деятельности по доверительному управлению Активами Управляющий соблюдает ограничения на совершение сделок, установленные действующим законодательством Российской Федерации и договором доверительного управления с Клиентом;
- Управляющий строго соблюдает принцип разделения Активов Клиентов и Управляющего (ведет раздельный учет собственных сделок и Активов и сделок и Активов Клиентов), а также принимает все разумные меры для защиты и обеспечения сохранности Активов Клиентов;
- сотрудники Управляющего не вправе принимать подарки/бонусы ни для себя, ни для третьих лиц, влекущие возникновение Конфликта интересов, включая потенциальный;
- в целях предотвращения Конфликта интересов Управляющий проводит регулярное обучение сотрудников по вопросам правомерности и порядка проведения операций и обеспечения конфиденциальности такой информации.
- в целях предотвращения Конфликта интересов сотрудники Управляющего обязаны:
  - воздерживаться от совершения действий и принятия решений, которые могут привести к возникновению Конфликта интересов;
  - незамедлительно доводить до сведения непосредственного руководителя и Внутреннего контролера и Комплаенс-контролера информацию или свои подозрения о появлении условий, которые могут повлечь возникновение Конфликта интересов, а также о возникновении Конфликта интересов;
  - сообщать непосредственному руководителю и/или Внутреннему контролеру и Комплаенс-контролеру о возникновении обстоятельств, препятствующих независимому и добросовестному осуществлению должностных обязанностей.
- в целях устранения неблагоприятных последствий Конфликта интересов Управляющий принимает законные и наиболее 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.
- в случае если меры, принятые Управляющим по предотвращению последствий Конфликта интересов, не привели к снижению риска причинения ущерба интересам Клиента, Управляющий обязан уведомить Клиента об общем характере и (или) источниках Конфликта интересов до начала совершения сделок, связанных с доверительным управлением Активами Клиента.

## **5. Меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов при осуществлении доверительного управления**

5.1. При осуществлении профессиональной деятельности Управляющий не вправе злоупотреблять предоставленными ему правами с целью извлечения собственной выгоды либо выгоды одних Клиентов за счет умаления интересов других Клиентов.

5.2. Управляющий действует с позиции добросовестного отношения ко всем Клиентам. Управляющий 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, деловой репутации и других обстоятельств.

5.3. Управляющий обеспечивает внутренний контроль за деятельностью подразделений и отдельных сотрудников, задействованных в выполнении, оформлении и учете сделок и операций Управляющего и Клиентов, а также имеющих доступ к

Конфиденциальной информации, в целях защиты прав и интересов как Клиентов, так и Управляющего от ошибочных или недобросовестных действий сотрудников, которые могут принести убытки, нанести вред репутации Управляющего, привести к ущемлению прав и интересов Клиентов, либо иметь иные негативные последствия.

5.4. Решения Управляющего 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 Управляющего 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 вознаграждения Управляющему, предусмотренных договором доверительного управления;
- иных дискриминационных факторах, ставящих Клиентов в неравные положения.

5.5. Управляющий не допускает при принятии конкретного инвестиционного решения конкуренции Инвестиционных портфелей Клиентов.

5.6. Управляющий обеспечивает отдельный учет сделок Клиентов, отдельный учет денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Клиентам.

5.7. Управляющий прикладывает все усилия для обеспечения равных условий для Клиентов при совершении сделок, в т.ч. совершает адресные сделки с брокером, обеспечивающим покупку/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.

5.8. 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.

5.9. 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. Управляющий раскрывает настоящий Перечень на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" по адресу: <http://www.raiffeisen.ru/about/investors/disclosure/internal/>.

6.2. Настоящий Перечень, а также изменения в него должны быть раскрыты не позднее 10 (Десяти) календарных дней до дня их вступления в силу.