

ДЕЙСТВУЮТ

с 03.07.2016

Приказ № 173/1-2016

от «22» июня 2016 г.

**Меры по недопущению установления приоритета
интересов одного или нескольких клиентов над
интересами других клиентов
Общества с ограниченной ответственностью «Инбанк»**

г. Москва

2016 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	3
2. ВИДЫ КОНФЛИКТОВ ИНТЕРЕСОВ	4
3. ОБЩИЕ ТРЕБОВАНИЯ В ЦЕЛЯХ НЕДОПУЩЕНИЯ УСТАНОВЛЕНИЯ ПРИОРИТЕТА ИНТЕРЕСОВ ОДНОГО ИЛИ НЕСКОЛЬКИХ КЛИЕНТОВ НАД ИНТЕРЕСАМИ ДРУГИХ КЛИЕНТОВ	5
4. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЗАЩИТЫ ИНТЕРЕСОВ КЛИЕНТА.....	5
5. МЕРЫ ПО ВЫЯВЛЕНИЮ И ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ ВОЗНИКНОВЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ	6

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Область применения.

Настоящие Меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов (далее - Меры) являются внутренним документом ООО «Инбанк» (далее – Банк) и определяют меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов в процессе осуществления деятельности по управлению ценными бумагами.

1.2. Настоящие Меры разработаны в соответствии с требованиями Положения Банка России от 03.08.2015 №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» и имеют целью:

- ✓ снижение риска возникновения конфликта интересов между клиентами;
- ✓ недопущение установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов;
- ✓ урегулирование конфликтов интересов между клиентами, в случае их возникновения;
- ✓ предотвращение последствий конфликта интересов.

1.3. Термины и определения.

Ниже приводится список терминов и определений, принятых в рамках данного документа:

Термин	Определение
Работник	Лицо, осуществляющее свою деятельность в Банке на основании трудового или гражданско-правового договора.
Клиент	Юридическое или физическое лицо, которому Банк оказывает услуги, связанные с управлением ценными бумагами или денежными средствами.
Контролер	Работник Банка, на которого распорядительным документом по Банку возложены обязанности за осуществлением внутреннего контроля за соответствием деятельности Банка как профессионального участника рынка ценных бумаг требованиям законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг, нормативных правовых актов уполномоченного органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, иных нормативных правовых актов Российской Федерации.
Конфликт интересов	Противоречие между имущественными и иными интересами клиентов, в результате которого действия/бездействие работников Банка причиняют убытки клиенту и/или влекут иные неблагоприятные последствия для клиента при управлении банком ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов.
Инсайдерская информация	Точная и конкретная информация, которая не была распространена или предоставлена (в том числе и сведения, составляющие коммерческую, служебную, банковскую тайну и иную охраняемую законом тайну), распространение или предоставление которой может оказать существенное влияние на цены финансовых инструментов (в том числе сведения,

Меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов ООО «Инбанк»

Термин	Определение
	<p>касающиеся одного или нескольких эмитентов эмиссионных ценных бумаг), одной или нескольких управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов (далее – управляющая компания), одного или нескольких хозяйствующих субъектов, включенные в реестр хозяйствующих субъектов (за исключением финансовых организаций), имеющих долю на рынке определенного товара в размере более чем тридцать пять процентов или занимающих доминирующее положение на рынке определенного товара в географических границах Российской Федерации либо одного или нескольких финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров и которая относится к информации, включенной в соответствующий перечень инсайдерской информации, утвержденной нормативным актом в сфере финансовых рынков, собственный перечень которой утвержден в Банке.</p>

Иные термины, используемые в Мерах и не определенные в настоящем пункте, должны пониматься в соответствии с законодательными и нормативными правовыми актами Российской Федерации, локальными нормативными актами Банка.

1.4. Сокращения.

В данном документе используются следующие сокращения:

Сокращение	Расшифровка сокращения
Банк	ООО «Инбанк»
Меры	Меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов ООО «Инбанк» (настоящий документ)
РЦБ	Рынок ценных бумаг

2. ВИДЫ КОНФЛИКТОВ ИНТЕРЕСОВ

2.1. При осуществлении Банком деятельности по управлению ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов возможно возникновение следующих видов конфликтов интересов:

- ✓ продажа одному Клиенту ценных бумаг по завышенной цене в нарушение интересов другого Клиента;
- ✓ продажа ценных бумаг одному Клиенту по заниженной цене в нарушение интересов другого Клиента;
- ✓ инвестиции средств одного Клиента в ценные бумаги аффилированных лиц другого Клиента;
- ✓ совершение иных сделок с ценными бумагами одного Клиента по ценам, отличающимся от рыночных, или сделок в нарушение инвестиционных целей одного Клиента в пользу другого Клиента;
- ✓ оказание давления на одного Клиента или предоставление ему рекомендаций с тем, чтобы его действия и сделки соответствовали выгоде других Клиентов;

Меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов ООО «Инбанк»

- ✓ использование сделок одного Клиента для реализации торговых и инвестиционных стратегий других Клиентов;
- ✓ использование инсайдерской информации, полученной от одного Клиента, в интересах и инвестиционных целях других Клиентов;
- ✓ личная заинтересованность в совершении сделок и операций за счет средств Клиента;
- ✓ аффилированность с Клиентом, находящимся на обслуживании в Банке по договору доверительного управления.

3. ОБЩИЕ ТРЕБОВАНИЯ В ЦЕЛЯХ НЕДОПУЩЕНИЯ УСТАНОВЛЕНИЯ ПРИОРИТЕТА ИНТЕРЕСОВ ОДНОГО ИЛИ НЕСКОЛЬКИХ КЛИЕНТОВ НАД ИНТЕРЕСАМИ ДРУГИХ КЛИЕНТОВ

- 3.1. Каждый работник Банка, осуществляющий сделки по управлению ценными бумагами и денежными средствами Клиентов обязан:
- ✓ не ставить интересы одного Клиента выше интересов другого Клиента;
 - ✓ избегать заключения сделок, которые могут отрицательно повлиять на интересы Клиента перед интересами другого Клиента;
 - ✓ доводить до сведения Контролера и руководителя Департамента по операциям с ценными бумагами информацию о возникшем конфликте интересов, о предполагаемых нарушениях требований законодательства Российской Федерации, внутренних правил и процедур Банка другими работниками Банка при совершении сделок с ценными бумагами или денежными средствами Клиентов;
 - ✓ исполнять требования действующего законодательства Российской Федерации по РЦБ, внутренних документов Банка, а также условия договора доверительного управления, заключенного с Клиентом;
 - ✓ соблюдать принципы профессиональной этики на РЦБ при заключении сделок;
 - ✓ обеспечивать защиту интересов Клиентов в части предотвращения возможных убытков Клиентов, которые могут быть вызваны конфликтом интересов;
 - ✓ соблюдать Перечень мер по снижению рисков, связанных с профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг включающий меры при совмещении различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг ООО «Инбанк».

4. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЗАЩИТЫ ИНТЕРЕСОВ КЛИЕНТА

- 4.1. При осуществлении операций (сделок) на рынке ценных бумаг Банк обязан строить отношения с Клиентами на принципах добросовестности, честности, полноты раскрытия необходимой информации, совершения сделок и операций в интересах Клиента, исходя из строгого соблюдения приоритета интересов Клиентов, а также принимая меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов.
- 4.2. Для реализации данного требования работники Банка при осуществлении операций (сделок) на рынке ценных бумаг обязаны:
- ✓ уведомить Клиента о конфликте интересов в случае наличия у Банка или его работника, проводящего операции (сделки) для Клиента, интереса, препятствующего выполнению поручения Клиента на наиболее выгодных для него условиях, оговоренных в договоре;

Меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов ООО «Инбанк»

- ✓ выполнять операции (сделки) для своих клиентов профессионально, тщательно и добросовестно и обеспечить выполнение поручений Клиента наилучшим возможным образом с точки зрения финансовой эффективности, исходя из текущей конъюнктуры рынка;
- ✓ соблюдать условия договора доверительного управления и ограничения, предусмотренные инвестиционной декларацией, с учетом установленного инвестиционного профиля Клиента;
- ✓ определять размер обязательств денежных средств и ценных бумаг при совершении сделок и операций за счет имущества нескольких клиентов в соответствии с требованиями, предусмотренными разделом 3 Положения Банка России от 03.08.2015 №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»;
- ✓ доводить до сведения Клиента информацию в пределах, установленных законодательством о рынке ценных бумаг и договором с Клиентом;
- ✓ совершать операции (сделки) на рынке ценных бумаг строго в рамках полномочий, предусмотренных в договоре с Клиентом;
- ✓ не поощрять сделок (операций) за счет активов Клиента, которые могут повлечь установление приоритета интересов одного Клиента над интересами других Клиентов.

5. МЕРЫ ПО ВЫЯВЛЕНИЮ И ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ ВОЗНИКНОВЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

- 5.1. В целях выявления и предотвращения конфликтов интересов при проведении операций (сделок) за счет средств разных Клиентов Банка на рынке ценных бумаг должны выполняться следующие требования:
- ✓ в Банке регламентирован доступ к ресурсам корпоративной сети. Доступ предоставляется сотрудникам по заявкам в установленной форме, в объеме, необходимом для выполнения ими своих функциональных обязанностей;
 - ✓ сделки (операции) с ценными бумагами Клиентов Банка осуществляются в соответствии с требованиями договора доверительного управления каждого Клиентов, инвестиционной декларацией и его инвестиционного профиля, определенного Банком;
 - ✓ работники Банка, располагающие служебной информацией о содержании договоров Клиентов, проводят операции (сделки) в интересах Клиента на наилучших условиях;
 - ✓ Банк обеспечивает ознакомление каждого сотрудника, осуществляющего управление активами Клиента с требованиями настоящих Мер;
 - ✓ работники Банка обязаны уведомить Клиента о наличии конфликта интересов при его возникновении, а также получить письменное согласие непосредственного начальника и Контролера (а также регулирующих органов в случаях, предусмотренных законодательством) на совершение сделок с потенциальным конфликтом интересов.
- 5.2. Банк обеспечивает внутренний контроль за деятельностью подразделений и отдельных работников, осуществляющих управление активами Клиентов, а также имеющих доступ к конфиденциальной информации, в целях защиты прав и интересов Клиентов от ошибочных или недобросовестных действий работников Банка, которые могут привести к убыткам Клиентов, вследствие конфликта интересов, либо иметь иные негативные последствия.

Меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов ООО «Инбанк»