



Акционерное общество
Банк «Национальный стандарт»

Приложение 3 к Приказу
от 31.05.2016 № 133

**Правила выявления и контроля конфликта интересов, а также
предотвращения его последствий при осуществлении АО Банк
«Национальный стандарт» доверительного управления ценными
бумагами**

Москва 2016

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящие Правила выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий при осуществлении АО Банк «Национальный стандарт» доверительного управления ценными бумагами (далее – Правила) разработаны в соответствии с Положением 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» и внутренними документами Банка.

1.2. Настоящие Правила разработаны в целях создания комплекса мер по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий, направленных на снижения риска возникновения конфликта интересов между АО Банк «Национальный стандарт» (далее – Банк), его работниками и клиентами, заключившими с Банком договор доверительного управления (учредителями управления).

1.3. Основные виды конфликтов интересов, общие меры по предотвращению конфликтов интересов, в том числе при осуществлении отдельных видов профессиональной деятельности Банка на рынке ценных бумаг, включая требования к работникам Банка, обеспечению защиты интересов клиентов, отражены во внутреннем документе Банка.

1.4. Правила устанавливают основные принципы осуществления доверительного управления, принципы приоритета интересов клиентов (учредителей управления), меры по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращения его последствий, включая меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов (учредителей управления).

1.5. Под конфликтом интересов понимается противоречие между имущественными и иными интересами Банка (Управляющего) и/ или его работников и клиента (учредителя управления), в результате которого действие/бездействие Управляющего и/или его работников причиняют убытки клиенту (учредителю управления) и/или влекут иные неблагоприятные последствия для клиента (учредителя управления).

2. ПРИНЦИПЫ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

2.1. Управляющий руководствуется в своей профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг требованиями федеральных законов, нормативных актов Банка России, иных нормативных правовых актов, внутренних документов Управляющего и условиями договоров доверительного управления, заключенных с клиентами (учредителями управления).

2.2. При осуществлении управления ценными бумагами Управляющий обязан действовать добросовестно, проявлять должную заботливость об интересах каждого учредителя управления и осмотрительность, которые от него требуются по существу отношений и условий гражданского оборота, а также исходя из рыночной ситуации.

2.3. Решения Управляющего в отношении заключения / 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 учредителей управления перед другими учредителями управления, основанных на разнице:

- объемов средств, переданных учредителями управления в доверительное управление;
- длительности договорных взаимоотношений между учредителем управления и Управляющим;
- финансового состояния учредителя управления;
- условий выплаты вознаграждения Управляющему, предусмотренных договором доверительного управления;
- иных факторов, ставящих учредителей управления в неравные положения.

2.4. При осуществлении управления ценными бумагами Управляющий руководствуется исключительно интересами каждого учредителя управления, если таковые не противоречат действующему законодательству Российской Федерации, требованиям внутренних документов Управляющего или условиям договоров доверительного управления, заключенных с учредителем управления.

2.5. Управляющий стремится заключить сделку на наиболее выгодных для учредителя управления условиях, учитывая его инвестиционный профиль и конкретные условия рынка.

2.6. Управляющий обеспечивает обособленность ценных бумаг и денежных средств, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги и переданные Управляющему, от собственных денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Банку.

2.7. Управляющий принимает предусмотренные внутренними документами Управляющего меры с целью получения от клиентов (учредителей управления) сведений для определения инвестиционного профиля клиента.

2.8. Управляющий обеспечивает отдельный учет сделок учредителей управления, отдельный учет денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих учредителям управления.

2.9. Управляющий принимает все зависящие от него разумные меры для достижения инвестиционных целей учредителя управления при соответствии уровню риска возможных убытков, который способен нести учредитель управления.

2.10. Управляющий не допускает при принятии конкретного инвестиционного решения конкуренции инвестиционных портфелей учредителей управления.

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

3. ПРИНЦИПЫ СОБЛЮДЕНИЯ ПРИОРИТЕТА ИНТЕРЕСОВ КЛИЕНТОВ

3.1. В целях недопущения приоритета интересов одного или нескольких учредителей управления над интересами других учредителей управления Управляющий осуществляет свою деятельность на принципах добросовестности, законности, независимости и информационной открытости, позволяющих обеспечить приоритет интересов клиентов.

3.2. При управлении ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов (учредителей управления) Управляющий предпринимает меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов (учредителей управления).

3.3. При осуществлении своей деятельности Управляющий не вправе злоупотреблять предоставленными ему правами с целью извлечения собственной выгоды либо выгоды одних учредителей управления за счет умаления интересов других учредителей управления.

3.4. Управляющий действует с позиции добросовестного отношения ко всем учредителям управления. Управляющий не использует некомпетентность учредителя управления в своих интересах, а также не оказывает одним учредителям управления предпочтение перед другими в оказании профессиональных услуг по признакам их национальности, пола, политических или религиозных убеждений, финансового состояния, деловой репутации и других обстоятельств.

3.5. Управляющий осуществляет раскрытие информации о своем правовом статусе, финансовом положении и об операциях с ценными бумагами в случаях и в порядке, установленных федеральными законами, иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, внутренними документами Управляющего и условиями договоров с учредителями управления.

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

3.7. Управляющий обеспечивает внутренний контроль за деятельностью подразделений и отдельных работников, задействованных в выполнении, оформлении и учете сделок и операций Управляющего и клиентов (учредителей управления), а также имеющих доступ к конфиденциальной информации, в целях защиты прав и интересов как клиентов (учредителей управления), так и Управляющего от ошибочных или недобросовестных действий работников Управляющего, которые могут принести убытки Управляющему, нанести вред его репутации, привести к ущемлению прав и интересов клиентов (учредителей управления), либо иметь иные негативные последствия.

3.8. В целях недопущения приоритета интересов одного или нескольких учредителей управления над интересами других учредителей управления Управляющий в полной мере руководствуется требованиями внутренних документов, устанавливающих меры по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

4. МЕРЫ ПО ВЫЯВЛЕНИЮ И КОНТРОЛЮ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ, А ТАКЖЕ ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ ЕГО ПОСЛЕДСТВИЙ

4.1. Основные принципы работы с учредителями управления

В целях выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий Управляющий устанавливает и реализует следующие принципы и механизмы работы с учредителями управления:

- Управляющий осуществляет деятельность по управлению ценными бумагами в строгом соответствии с условиями заключенных с клиентами договоров, инвестиционной декларацией и инвестиционным профилем клиента;
- Управляющий принимает разумные меры для адекватной оценки учредителем управления характера рисков;
- Управляющий доводит до сведения учредителя управления определенный для него инвестиционный профиль, а также описание допустимого риска;
- Управляющий обязан предоставлять учредителям управления по их просьбе, а также по собственной инициативе только объективную информацию о состоянии рынка

ценных бумаг, ценах и котировках, эмитентах, возможных рисках на рынке ценных бумаг и иную информацию;

- Управляющий строго соблюдает принцип разделения денежных средств и ценных бумаг учредителя управления и самого Управляющего, а также принимает все разумные меры для защиты и обеспечения сохранности средств и ценных бумаг учредителей управления;

- Управляющий предпринимает все разумные меры для предоставления учредителю управления полной и объективной информации, касающейся управления активами учредителя управления;

- Управляющий возмещает ущерб, причиненный учредителям управления и иным лицам в результате ошибок или упущений при осуществлении деятельности, а также в результате неправомерных действий Управляющего, должностных лиц и сотрудников Управляющего.

4.2. Правила доверительного управления имуществом учредителей управления

4.2.1. При осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами Управляющий соблюдает ограничения на совершение сделок, установленные действующим законодательством и договором с учредителем управления.

4.2.2. При осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами Управляющий не вправе:

- отчуждать принадлежащие учредителю управления объекты доверительного управления в состав имущества Управляющего, за исключением вознаграждения и расходов, произведенных им при управлении ценными бумагами;

- отчуждать в состав имущества, находящегося у Управляющего в доверительном управлении, собственное имущество, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации и договором доверительного управления;

- использовать имущество учредителя управления для исполнения обязательств по договорам доверительного управления, заключенным с другими учредителем управления, собственных обязательств Управляющего или обязательств третьих лиц;

- безвозмездно отчуждать имущество учредителя управления, за исключением вознаграждения и расходов, произведенных Управляющим при управлении ценными бумагами;

- принимать в доверительное управление или приобретать за счет денежных средств, находящихся у Управляющего в доверительном управлении, ценные бумаги, выпущенные им или его акционерами, за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные списки организаторов торговли;

- продавать клиенту (учредителю управления) ценные бумаги по завышенной цене или ценные бумаги, не соответствующие инвестиционным целям клиента (учредителя управления), в том случае, если Управляющий принял на себя обязательства в качестве андеррайтера по указанным ценным бумагам;

- передавать находящиеся в доверительном управлении ценные бумаги в обеспечение исполнения своих собственных обязательств (за исключением обязательств,

возникающих в связи с исполнением Управляющим соответствующего договора доверительного управления), обязательств третьих лиц;

- совершать сделки, в которых Управляющий одновременно выступает в качестве брокера (комиссионера, поверенного) на стороне другого лица (за исключением сделок, совершаемых в режиме анонимных торгов через организаторов торговли);

- приобретать ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов, и заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, предназначенными для квалифицированных инвесторов, если клиент не является квалифицированным инвестором.

4.3. С целью обеспечения сохранности денежных средств и ценных бумаг клиента Управляющий обеспечивает обособленность ценных бумаг и денежных средств, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги и переданных Управляющему, от собственных денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Управляющему, путем ведения раздельного учета собственных сделок и сделок, совершаемых на основании договоров доверительного управления, раздельного учета денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Управляющему и денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих учредителю управления.

4.4. Управляющий принимает меры по обеспечению конфиденциальности информации, поступившей от учредителя управления в связи с исполнением договора доверительного управления.

4.5. При исполнении любой сделки в интересах учредителя управления Управляющий проявляет разумное усердие, чтобы определить лучшую цену на данные ценные бумаги на рынке и выполнить свои обязательства таким образом, чтобы окончательная цена была по возможности наиболее выгодной для учредителя управления, учитывая условия рынка.

4.6. Предотвращение возникновения конфликта интересов и устранение его последствий

4.6.1. Управляющий в ходе осуществления своей деятельности не допускает предвзятости, давления со стороны, зависимости от третьих лиц, наносящей ущерб учредителям управления.

При исполнении своих обязательств по договорам доверительного управления Управляющий и его работники не выплачивают, не предлагают выплатить и не разрешают выплату каких-либо денежных средств или ценностей, прямо или косвенно, учредителям управления или иным лицам, для оказания влияния на действия или решения этих лиц либо Управляющего с целью получить какие-либо неправомерные преимущества или иные неправомерные цели.

Управляющий не рекомендует клиентам (учредителям управления) инвестировать денежные средства в определенные ценные бумаги, если нет оснований полагать, что именно такие инвестиции приемлемы для клиентов (учредителей управления) с учетом их инвестиционного профиля.

4.6.2. В целях предотвращения конфликта интересов работники Управляющего обязаны:

- воздерживаться от совершения действий и принятия решений, которые могут привести к возникновению конфликта интересов;

- отказываться принимать денежные суммы, подарки, безвозмездное выполнение в их адрес работ (услуг) либо принимать иные материальные или нематериальные блага от клиентов (учредителей управления), которые передаются в качестве стимулирования Управляющего либо его работников, ставят их в определенную зависимость от клиента (учредителя управления) и направлены на обеспечение выполнения работником или Управляющим каких-либо действий в пользу такого клиента (учредителя управления), не обусловленных требованиями законодательства или обязательствами по договору доверительного управления;

- незамедлительно доводить до сведения контролера профучастника сведения о появлении условий, которые могут повлечь возникновение конфликта интересов, а также о возникновении конфликта интересов;

- сообщать контролеру профучастника о возникновении обстоятельств, препятствующих независимому и добросовестному осуществлению должностных обязанностей;

- доводить до сведения клиентов информацию о мерах, принятых Управляющим, по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов (учредителей управления) над интересами других клиентов (учредителей управления).

4.6.3. В целях предотвращения конфликта интересов работникам Управляющего запрещается:

- при исполнении своих обязательств по договорам доверительного управления осуществлять действия, квалифицируемые законодательством, как дача либо получение взятки, коммерческий подкуп, а также действия, нарушающие требования законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;

- предоставлять неоправданные преимущества одним клиентам (учредителям управления) по сравнению с другими клиентами (учредителями управления);

- предоставлять какие-либо гарантии, не обусловленные требованиями законодательства или условиями договоров доверительного управления;

- действовать в обход утвержденных правил Управляющего и существующих у Управляющего процедур;

- давать клиентам (учредителям управления) рекомендации по сделкам и операциям на рынке ценных бумаг с целью создания благоприятных условий для осуществления сделок и операций в интересах определенных клиентов (учредителей управления), самого Управляющего или самих работников;

- осуществлять давление на клиента (учредителя управления), в том числе давать рекомендации, которые могут способствовать созданию неправильного или вводящего в заблуждение представления о рыночной ситуации, ценных бумагах, эмитентах ценных бумаг, ценах и условиях сделок, и имеют целью склонить клиента (учредителя управления) к принятию конкретного инвестиционного решения или воздержанию от определенного действия, в том числе в интересах других клиентов (учредителей управления) или самого Управляющего;

- осуществлять иные действия, идущие вразрез с принципами прозрачности и открытости взаимоотношений между Управляющим и клиентами (учредителями

управления), либо допускающие определенные предпочтения Управляющего в отношении одного или нескольких клиентов (учредителей управления) перед другими клиентами (учредителями управления).

4.6.4. Управляющий вправе давать клиентам (учредителя управления) рекомендации, касающиеся управления ценными бумагами, только на основании профессионального и объективного анализа ситуации, сложившейся на рынке, с учетом инвестиционных целей каждого клиента (учредителя управления), допустимого риска, инвестиционного профиля клиента (учредителя управления).

4.6.5. В случае возникновения конфликта интересов Управляющий предпринимает все необходимые и разумные меры для разрешения конфликта интересов в пользу учредителя управления, а также прилагает все усилия по устранению неблагоприятных для учредителя управления последствий с целью снижения (устранения) риска причинения ущерба интересам учредителя управления.

В случае возникновения конфликта интересов Управляющий незамедлительно информирует об этом учредителя управления.

4.6.6. В целях устранения неблагоприятных последствий конфликта интересов Управляющий принимает законные и наиболее адекватные с учетом конкретных обстоятельств меры, руководствуясь принципом приоритета интересов учредителя управления над своими собственными. При этом указанные меры не должны допускать приоритета интересов учредителя управления, затронутого конфликтом интересов, над интересами других учредителей управления.

4.6.7. В случае если меры, принятые Управляющим по предотвращению последствий конфликта интересов, не привели к снижению риска причинения ущерба интересам клиента, Управляющий обязан уведомить учредителя управления об общем характере и (или) источниках конфликта интересов до начала совершения сделок, связанных с доверительным управлением имуществом учредителя управления.

4.6.8. Управляющий стремится добровольно компенсировать учредителям управления все убытки, вызванные конфликтом интересов клиентов (учредителей управления) и Управляющего и/или сотрудника Управляющего.

5. МЕРЫ ПО НЕДОПУЩЕНИЮ УСТАНОВЛЕНИЯ ПРИОРИТЕТА ИНТЕРЕСОВ

Помимо мер по выявлению и контролю конфликта интересов, предотвращению его последствий, перечисленных в настоящих Правилах, Управляющий при управлении ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов (учредителей управления) предпринимает меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов (учредителей управления).

5.1. В случае подачи заявки на организованных торгах на заключение договоров, объектом которых являются ценные бумаги, за счет имущества нескольких учредителей управления денежные обязательства, вытекающие из таких договоров, исполняются за счет или в пользу каждого из указанных учредителей управления в объеме, который определяется исходя из средней цены ценной бумаги, взвешенной по количеству ценных бумаг, приобретаемых или отчуждаемых по договорам, заключенным на основании указанной заявки.

5.2. В случае заключения договора, объектом которого являются ценные бумаги, за счет имущества нескольких учредителей управления не на организованных торгах денежные

обязательства по такому договору исполняются за счет или в пользу каждого из указанных учредителей управления в объеме, который определяется исходя из цены одной ценной бумаги, рассчитанной исходя из цены договора и количества приобретаемых или отчуждаемых ценных бумаг по этому договору.

5.3. Договор, являющийся производным финансовым инструментом, может быть заключен только за счет одного учредителя управления. При этом допускается заключение такого договора Управляющим на организованных торгах на основании заявки, поданной в интересах нескольких учредителей управления, на заключение нескольких договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, за счет нескольких учредителей управления.

5.4. Приобретение одной ценной бумаги или заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, за счет имущества нескольких учредителей управления не допускается, за исключением случая, когда имущество этих учредителей управления, находящееся в доверительном управлении, принадлежит им на праве общей собственности.

5.5. При управлении ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов (учредителей управления) Управляющий вправе устанавливать единые правила и принципы формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (стандартные стратегии управления). При этом управление ценными бумагами и денежными средствами по стандартным стратегиям управления может осуществляться только при условии, что для указанных клиентов (учредителей управления) определен единый инвестиционный профиль (стандартный инвестиционный профиль).

5.5. Управляющий не допускает приоритета интересов одного или нескольких учредителей управления над интересами других учредителей управления при осуществлении мер по минимизации (устранению) неблагоприятных последствий конфликта интересов, возникшего между Управляющим и учредителем управления.

5.6. Управляющий реализует следующие меры по недопущению установления приоритета интересов или нескольких клиентов (учредителей управления) над интересами других клиентов (учредителей управления):

- при формировании заявки Управляющего, подаваемой им на организованных торгах за счет имущества нескольких клиентов, такая заявка формируется исходя из принципа максимального соответствия структуре инвестиционного портфеля клиента (учредителя управления) по факту ее исполнения с учетом внесения или отзыва имущества в/из доверительного управления;

- при совершении сделки (сделок) во исполнение заявки, поданной Управляющим за счет имущества нескольких клиентов (учредителей управления), распределение имущества осуществляется Управляющим согласно требованиям пунктов 5.1. – 5.5. настоящих Правил, с учетом внесения или отзыва имущества в/из доверительного управления клиентами на принципах пропорциональности имуществу. По итогам сделки (сделок) Управляющий распределяет имущество между клиентами (учредителями управления) в разбивке до одной ценной бумаги, или одного производного финансового инструмента, но с соблюдением требований по покупке/продаже в интересах каждого клиента (учредителя управления) пропорционально имуществу в поданной заявке;

- в случае частичного исполнения заявки, Управляющий распределяет имущество между клиентами (учредителей управления) путем установления случайного (но равновероятностного) соответствия каждого лота сделки (ценной бумаги, производного финансового инструмента) каждому клиенту (учредителей управления), имущество которого участвовало в заявке.

6. ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ И ОТЧЕТОВ КЛИЕНТАМ (УЧРЕДИТЕЛЯМ УПРАВЛЕНИЯ) О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ УПРАВЛЯЮЩЕГО

- 6.1. Управляющий принимает меры по обеспечению конфиденциальности информации, поступившей от учредителя управления в связи с исполнением договора доверительного управления.
- 6.2. Конфиденциальная информация не может быть использована в интересах самого Управляющего или третьих лиц. Такой режим создается путем применения, в частности технических средств (включающих, по необходимости, программное обеспечение, устанавливаемое на рабочих местах работников) и организационных мер (в частности, путем создания системы ограничения доступа каждого работника к информации различных уровней).
- 6.3. Управляющий предоставляет клиенту (учредителю управления) полный и объективный отчет о выполнении своих обязательств перед этим учредителем управления.
- 6.4. Управляющий обеспечивает возможность любых лиц ознакомиться с копиями лицензий Управляющего, заверенными в установленном порядке.
- 6.5. Управляющий строго соблюдает договорные обязательства, требования законодательства в отношении конфиденциальности информации, ставшей ему известной в связи с осуществлением деятельности на финансовом рынке.

7. КОНТРОЛЬ И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Требования настоящих Правил доводятся до сведения всех работников Управляющего и подлежат обязательному исполнению.

Требования Правил подлежат обязательному исполнению всеми работниками Банка.

Контроль за исполнением требований, изложенных в Правилах, возлагается на контролера профучастника и руководителей структурных подразделений Банка.

Ответственность за неисполнение (нарушение) требований настоящих Правил возлагается на работников Управляющего, допустивших нарушения, а также на их непосредственных руководителей (руководителей соответствующих структурных подразделений Управляющего) в соответствии с нормами действующего законодательства.