



Коммерческий банк

**Гарант-Инвест**

**УТВЕРЖДАЮ**  
**Председатель Правления**  
**КБ «Гарант-Инвест» (АО)**

  
**И.Л. Касьянов**  
**03-апреля 2017г.**

**ПЕРЕЧЕНЬ МЕР**  
**ПО ВЫЯВЛЕНИЮ И КОНТРОЛЮ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ,**  
**А ТАКЖЕ ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ ЕГО ПОСЛЕДСТВИЙ**  
**ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**  
**НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ КБ «ГАРАНТ-ИНВЕСТ» (АО)**

**Москва**

**2017**

## Содержание

<b>№ п/п</b>	<b>Наименование пункта</b>	<b>Стр.</b>
<b>1</b>	<b>Общие положения</b>	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>Основные понятия</b>	<b>3</b>
<b>3</b>	<b>Общие правила</b>	<b>6</b>
<b>4</b>	<b>Виды конфликтов интересов</b>	<b>9</b>
<b>5</b>	<b>Служебная этика</b>	<b>10</b>
<b>6</b>	<b>Общие требования к работникам Банка в целях предотвращения конфликта интересов</b>	<b>10</b>
<b>7</b>	<b>Обеспечение защиты интересов клиента</b>	<b>11</b>
<b>8</b>	<b>Общие меры по предотвращению конфликта интересов</b>	<b>12</b>
<b>9</b>	<b>Предотвращение конфликта интересов в отдельных видах профессиональной деятельности</b>	<b>12</b>
<b>10</b>	<b>Требования, обеспечивающие предотвращение конфликта интересов при предоставлении клиентам информации или рекомендаций, связанных с операциями на рынке ценных бумаг.</b>	<b>14</b>
<b>11</b>	<b>Предотвращение последствий конфликта интересов</b>	<b>15</b>
<b>12</b>	<b>Общие требования к организации учета и отчетности Банка, обеспечивающие предотвращение конфликта интересов Банка и его клиентов</b>	<b>16</b>
<b>13</b>	<b>Защита инсайдерской информации от несанкционированного использования и распространения</b>	<b>17</b>
<b>14</b>	<b>Контроль и ответственность за исполнением требований настоящего перечня</b>	<b>17</b>

## 1. Общие положения

Настоящий Перечень мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (далее – Перечень) КБ «Гарант-Инвест» (АО) (далее – Банк) определяет порядок деятельности Банка в целях снижения рисков и урегулирования конфликтов интересов Банка и Клиентов на рынке ценных бумаг, а так же соблюдения приоритета интересов Клиентов над приоритетами интересов Банка на рынке ценных бумаг.

Настоящий Перечень разработан в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации по осуществлению деятельности на рынке ценных бумаг, Положением Банка России от 03 августа 2015 года № 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», а также иными действующими нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Настоящий Перечень распространяется на следующие виды деятельности Банка:

- Брокерскую деятельность;
- Дилерскую деятельность;
- Деятельность по управлению ценными бумагами.

## 2. Основные понятия

Для целей Перечня используются следующие понятия и определения:

**Аффилированные лица** - физические и юридические лица, способные оказывать влияние на деятельность КБ «Гарант – Инвест» (АО).

**Аффилированными лицами КБ «Гарант Инвест»(АО) являются:**

- Председатель Совета директоров КБ «Гарант-Инвест»(АО);
- члены Совета директоров КБ «Гарант-Инвест»(АО);
- Председатель Правления КБ «Гарант-Инвест»(АО);
- члены Правления КБ «Гарант-Инвест»(АО);
- иные лица, признаваемые аффилированными в соответствии с Положением

Центрального Банка Российской Федерации № 307-П от 20.07.2007г. « О порядке ведения учета и представления информации об аффилированных лицах кредитных организаций».

**Инсайдерская информация** - точная и конкретная информация, которая не была распространена или предоставлена (в том числе 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, касающиеся одного или нескольких эмитентов эмиссионных ценных бумаг (далее - эмитент), одной или нескольких управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов (далее - управляющая компания), одного или нескольких хозяйствующих субъектов, указанных в пункте 2 статьи 4 Федерального закона Российской Федерации 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» (далее - Закон) либо одного или нескольких финансовых инструментов, и которая относится к

информации, включенной в соответствующий перечень инсайдерской информации, указанный в статье 3 Закона.

**Клиент** - юридическое или физическое лицо, в том числе индивидуальный предприниматель, которому Банк оказывает услуги на рынке ценных бумаг.

Контролер – работник Банка, функцией которого является осуществление контроля за профессиональной деятельностью Банка на рынке ценных бумаг.

**Конфликт интересов** - противоречие между имущественными и иными интересами Банка, как профессионального участника рынка ценных бумаг и/или его работников, и Клиента, в результате которого действия/бездействие Банка и/или его работников причиняют убытки Клиенту и/или влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента.

Конфликт интересов при проведении Банком сделок на рынке ценных бумаг может возникнуть между Банком, его работниками, Клиентами и третьими лицами.

**Манипулирование рынком - следующие действия:**

1. умышленное распространение через средства массовой информации, в том числе через электронные, информационно-телекоммуникационные сети, доступ к которым не ограничен определенным кругом лиц (включая сеть «Интернет»), любым иным способом заведомо ложных сведений, в результате которого цена, спрос, предложение или объем торгов финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром отклонились от уровня или поддерживались на уровне, существенно отличающемся от того уровня, который сформировался бы без распространения таких сведений;

2. совершение операций с финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром по предварительному соглашению между участниками торгов и (или) их работниками и (или) лицами, за счет или в интересах которых совершаются указанные операции, в результате которых цена, спрос, предложение или объем торгов финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром отклонились от уровня или поддерживались на уровне, существенно отличающемся от того уровня, который сформировался бы без таких операций. Настоящий пункт применяется к организованным торгам, операции на которых совершаются на основании заявок, адресованных всем участникам торгов, в случае, если информация о лицах, подавших заявки, а также о лицах, в интересах которых были поданы заявки, не раскрывается другим участникам торгов;

3. совершение сделок, обязательства сторон по которым исполняются за счет или в интересах одного лица, в результате которых цена, спрос, предложение или объем торгов финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром отклонились от уровня или поддерживались на уровне, существенно отличающемся от того уровня, который сформировался бы без таких сделок. Настоящий пункт применяется к организованным торгам, сделки на которых заключаются на основании заявок, адресованных всем участникам торгов, в случае, если информация о лицах, подавших заявки, а также о лицах, в интересах которых были поданы заявки, не раскрывается другим участникам торгов;

4. выставление за счет или в интересах одного лица заявок, в результате которого на организованных торгах одновременно появляются две и более заявки противоположной направленности, в которых цена покупки финансового инструмента, иностранной валюты и (или) товара выше цены либо равна цене продажи такого же финансового инструмента, иностранной валюты и (или) товара, в случае, если на основании указанных заявок совершены операции, в результате которых цена, спрос, предложение или объем торгов

финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром отклонились от уровня или поддерживались на уровне, существенно отличающемся от того уровня, который сформировался бы без таких операций. Настоящий пункт применяется к организованным торгам, операции на которых совершаются на основании заявок, адресованных всем участникам торгов, в случае, если информация о лицах, подавших такие заявки, а также о лицах, в интересах которых были поданы такие заявки, не раскрывается другим участникам торгов;

5. неоднократное в течение торгового дня совершение на организованных торгах сделок за счет или в интересах одного лица на основании заявок, имеющих на момент их выставления наибольшую цену покупки либо наименьшую цену продажи финансового инструмента, иностранной валюты и (или) товара, в результате которых их цена существенно отклонилась от уровня, который сформировался бы без таких сделок, в целях последующего совершения за счет или в интересах того же или иного лица противоположных сделок по таким ценам и последующее совершение таких противоположных сделок;

6. неоднократное в течение торгового дня совершение на организованных торгах за счет или в интересах одного лица сделок в целях введения в заблуждение относительно цены финансового инструмента, иностранной валюты и (или) товара, в результате которых цена финансового инструмента, иностранной валюты и (или) товара поддерживалась на уровне, существенно отличающемся от уровня, который сформировался бы без таких сделок;

7. неоднократное неисполнение обязательств по операциям, совершенным на организованных торгах без намерения их исполнения, с одними и теми же финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром, в результате чего цена, спрос, предложение или объем торгов финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром отклонились от уровня или поддерживались на уровне, существенно отличающемся от того уровня, который сформировался бы без таких операций. Указанные действия не признаются манипулированием рынком, если обязательства по указанным операциям были прекращены по основаниям, предусмотренным правилами организатора торговли и (или) клиринговой организации.

Критерии существенного отклонения цены, спроса, предложения или объема торгов финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром по сравнению с уровнем цены, спроса, предложения или объема торгов такими финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром, который сформировался бы без учета действий, предусмотренных п.1 – п.7 статьи 2 Перечня, устанавливаются в зависимости от вида, ликвидности и (или) рыночной стоимости финансового инструмента, иностранной валюты и (или) товара организатором торговли на основании методических рекомендаций Банка России.

**Не являются манипулированием рынка действия, определенные п.2 – п.7 статьи 2 Перечня, которые направлены:**

- на поддержание цен на ценные бумаги в связи с размещением и обращением ценных бумаг и осуществляются участниками торгов в соответствии с договором с эмитентом или лицом, обязанным по ценным бумагам;
- на поддержание цен в связи с осуществлением выкупа, приобретения акций, погашения инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных фондов в случаях, установленных федеральными законами;

- на поддержание цен, спроса, предложения или объема торгов финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром и осуществляются участниками торгов в соответствии с договором, одной из сторон которого является организатор торговли.

**Финансовый инструмент** - ценная бумага или производный финансовый инструмент.

**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 её конфиденциальности. Сведения, которые представляют собой конфиденциальную информацию, определяются действующим законодательством Российской Федерации.

**Работники Банка, деятельность которых связана с возможностью возникновения конфликта интересов:**

1. Председатель Правления Банка.
2. Контролер.
3. Руководитель Блока активных операций.
4. Начальник Управления ценных бумаг.
5. Главный специалист Управления ценных бумаг по осуществлению дилерских операций.
6. Главный специалист Управления ценных бумаг по осуществлению операций доверительного управления.
7. Главный специалист Управления ценных бумаг по осуществлению брокерских операций.
8. Главный специалист Управления ценных бумаг по осуществлению внутреннего учета ценных бумаг.

Применяемые в Перечне понятия и определения, не приведенные в настоящей главе, используются в соответствии с понятиями и определениями, содержащимися в законодательстве Российской Федерации о ценных бумагах.

### **3. Общие правила**

- 3.1. Банк строит отношения с Клиентами на следующих принципах -равноправия сторон;
- добросовестности, правдивости;
  - законности;
  - профессионализма;
  - независимости;
  - информационной открытости (полного информирования Клиента о правилах работы на рынке ценных бумаг и обычаях делового оборота, сложившихся на данном рынке, в том числе о рисках, связанных с проведением операций на рынке ценных бумаг);
  - приоритет интересов клиентов.

В целях реализации принципа добросовестности Банк осуществляет свою профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг добросовестно, то есть с той степенью заботливости и осмотрительности, которые от нее требуются по существу отношений и условий гражданского оборота, а также предпринимая все разумные

действия по защите и обеспечению сохранности средств и имущества клиентов. В этих целях Банк принимает следующие меры:

- оценивает с профессиональной точки зрения факты и обстоятельства, сложившиеся на рынке, а также не допускает предвзятости, наносящей ущерб ее клиентам или другим участникам рынка ценных бумаг;
- обеспечивает надежную защиту средств своих клиентов путем разделения активов клиентов и своих собственных активов, идентификации активов, а также и иными способами;
- проявляет должную меру заботливости к соблюдению условий договоров с клиентами;
- неукоснительно осуществляет меры во избежания конфликта интересов;
- принимает все возможные разумные и законные меры с целью получения от клиентов сведений для определения инвестиционного профиля клиентов.

Банк не вправе злоупотреблять предоставленными ей правами с целью извлечения выгоды или умаления интересов клиентов или других участников рынка ценных бумаг.

Банк создает такие условия работы, которые исключают возможность передачи служебной информации ее работниками третьим лицам, а также использования служебной информации для заключения сделок без участия Банка.

Для реализации принципа законности Банк при осуществлении профессиональной деятельности неукоснительно соблюдает требования федеральных законов, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, а также способствует всеми возможными, разумными и законными действиями соблюдению своими клиентами федеральных законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации.

Банк обеспечивает систему внутреннего контроля в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ, в том числе обеспечивает контроль в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. Для обеспечения принципа приоритета интересов клиентов Банк принимает следующие меры:

- Банк избегает любого конфликта интересов и обеспечивает раскрытие информации клиенту;
- Банк не допускает недобросовестного соблюдения и удовлетворения собственных интересов за счет ущемления прав и законных интересов клиента;
- Банк не допускает дискредитации клиентов по какому-либо признаку. В целях реализации принципа профессионализма Банк обеспечивает осуществление деятельности исключительно на профессиональной основе. Банк обеспечивает надлежащую квалификацию и подготовленность своих работников, а также имеет в распоряжении и эффективно применяет ресурсы и процедуры, необходимые для осуществления профессиональной деятельности.

В целях реализации принципа независимости Банк не допускает предвзятости, давления третьих лиц и/или зависимости от них, способной нанести ущерб клиентам или третьим лицам. Для обеспечения реализации принципа информационной открытости Банк осуществляет раскрытие информации, в том числе клиентам, 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 Банка и условиями договоров с клиентами.

Банк 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. Банк предоставляет клиенту полный и объективный отчет о выполнении своих обязательств перед этим клиентом. Банк обеспечивает возможность любых лиц ознакомиться с копиями лицензий на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, заверенных в установленном порядке.

Банк строго соблюдает договорные обязательства, требования действующего законодательства РФ в отношении конфиденциальности информации, ставшей ей известной в связи с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

3.2. Банк должен всегда действовать с позиции добросовестного отношения ко всем Клиентам, не должен использовать некомпетентность или состояние здоровья Клиента в своих интересах, а также отказывать Клиентам в оказании равноценных и профессиональных услуг по признакам их национальности, пола, политических или религиозных убеждений.

3.3. Основными принципами деятельности Банка в целях предотвращения конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и уменьшения его негативных последствий являются:

- приоритет интересов Клиента перед собственными интересами;
- исполнение заявок Клиентов в порядке очередности их поступления;
- отсутствие между Банком, оказывающим услуги на рынке ценных бумаг, в т.ч. консультационные услуги, и Клиентом иных обязательств, не связанных с оказанием услуг на рынке ценных бумаг.

3.4. Если в процессе оказания услуг возникает конфликт интересов Банка и Клиента, разрешение которого не предусмотрено в договоре между ними и/или иных документах Банка, с которыми Клиент был надлежащим образом ознакомлен, Банк считает интересы Клиента приоритетными и руководствуется этим в своих действиях.

3.5. Если в процессе оказания услуг возникает конфликт интересов двух или более Клиентов, Банк, при отсутствии соглашений со всеми Клиентами, чьи интересы оказываются затронутыми данным конфликтом, об ином порядке урегулирования ситуации, обязан исполнять все поступившие заявки в порядке их поступления (в хронологическом порядке). Поручения Клиентов, поданные заблаговременно (до начала торгов) пользуются, при прочих равных условиях, приоритетом перед текущими заявками других Клиентов и исполняются в первую очередь. Поручения Клиентов в любом случае имеют приоритет перед планируемыми собственными сделками Банка.

3.6. Сотрудники, в случае назначения на свои должности до возникновения обстоятельств, свидетельствующих о наличии конфликта интересов или предварительно уведомившие работодателя о возможном конфликте интересов, могут быть освобождены от участия в рассмотрении вопросов и принятии решений, в которых может быть реализован конфликт интересов, если:

- они или члены их семьи (супруг, супруга), близкие родственники (дети, родители) в течение последнего года состояли в отношениях: трудовых (на основании договоров) или гражданско-правовых (договоры на выполнение работ, оказание услуг); получали денежную оплату, вознаграждения, призы или иную оплату, подарки, скидки,

безвозмездные услуги и (или) иную выгоду от предполагаемых или действительных Клиентов профессионального участника рынка;

-они или члены их семьи (супруг, супруга), близкие родственники (дети, родители) владеют долями в капитале, паями, акциями, облигациями и иными ценными бумагами, эмитентами которых являются юридические лица, являющиеся клиентами профессионального участника рынка;

-они или члены их семьи (супруг, супруга), близкие родственники (дети, родители) имеют обязательства имущественного характера в отношении лиц, предполагаемых или действительных клиентов профессионального участника рынка.

3.7. Сотрудники Банка не имеют права использовать, прямо или косвенно, информацию о Клиенте (Клиентах) для извлечения личной выгоды, либо, действуя в интересах третьих лиц, в том случае, если таковая информация не является общедоступной.

#### **4. ВИДЫ КОНФЛИКТОВ ИНТЕРЕСОВ**

При осуществлении деятельности Банка на рынке ценных бумаг наиболее вероятны следующие виды конфликтов интересов:

- продажа Клиенту финансовых инструментов по завышенной цене или финансовых инструментов без учета инвестиционных целей Клиента, из собственного портфеля Банка, его работников и других аффилированных и заинтересованных лиц;
- продажа финансовых инструментов Клиента по заниженной цене или финансовых инструментов, без учета инвестиционных целей Клиента, в собственный портфель Банка, его работникам и другим аффилированным и заинтересованным лицам;
- инвестиции средств Клиента в собственные финансовые инструменты Банка или финансовые инструменты аффилированных лиц;
- совершение иных сделок с финансовыми инструментами Клиента по ценам не соответствующим существующему уровню цен или в нарушение инвестиционных целей Клиента в пользу Банка, его работников, других аффилированных и заинтересованных лиц;
- оказание давления на Клиента или предоставление ему рекомендаций с тем, чтобы его действия и сделки соответствовали выгоде Банка, его работников, других аффилированных лиц;
- совершение излишних или невыгодных Клиенту сделок с целью увеличения суммы комиссионных и иных платежей за услуги, выплачиваемые Банку;
- использование сделок Клиента для реализации собственных торговых 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 и/или манипулирования рынком за счет использования ресурсов Клиента;
- умышленное удержание Клиентских средств, предназначенных для инвестирования в финансовые инструменты, на денежных счетах Банка с целью ненадлежащего их использования для собственных активных операций Банка;
- использование инсайдерской информации, полученной от Клиента, имеющей существенное значение и способной повлиять на ценообразование на рынке ценных

бумаг, для получения выгоды Банка, его работников и других заинтересованных и аффилированных лиц, в ущерб Клиенту.

## **5. СЛУЖЕБНАЯ ЭТИКА**

### **5.1. Требования к работникам Банка.**

Банк принимает на должности штатных руководителей и специалистов, в обязанности которых входит выполнение функций, непосредственно связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, лиц, удовлетворяющих квалификационным требованиям, устанавливаемым нормативными актами Банка России и иными нормативными правовыми актами.

Если штатные сотрудники Банка перестают по каким-либо причинам соответствовать установленным требованиям, Банк принимает предусмотренные законодательством Российской Федерации меры для устранения указанного несоответствия.

### **5.2. Служебная этика работников Банка**

Банк требует от своих работников:

- ответственного и внимательного отношения к своим клиентам;
- добросовестного выполнения должностных обязанностей;
- осуществления деятельности исключительно на профессиональной основе;
- соблюдения правил и процедур, установленных внутренними документами Банка;
- соблюдения мер по предотвращению несанкционированного доступа к конфиденциальной и служебной информации или распространения ее среди других сотрудников, не допущенных в установленном порядке к такой информации, а также среди третьих лиц;
- недопущения предвзятости, зависимости от третьих лиц, которые могут нанести ущерб законным правам и интересам клиента;
- незамедлительного уведомления Контролера о появлении условий, которые могут повлечь возникновение конфликта интересов.

При переходе работника Банка на работу к другому участнику финансового рынка, он обязан воздерживаться от негативных высказываний в отношении своих руководителей и коллег по предыдущему месту работы, не основанных на установленных фактах.

## **6. ОБЩИЕ ТРЕБОВАНИЯ К РАБОТНИКАМ БАНКА В ЦЕЛЯХ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ**

Работники Банка при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг обязаны:

- ставить интересы Клиентов и самого Банка выше собственных и избегать заключения сделок, которые могут отрицательно повлиять на интересы Клиентов или Банка;
- доводить до сведения Контролера информацию о возникшем конфликте интересов или о возможности его возникновения;
- исполнять требования законодательства Российской Федерации по рынку ценных бумаг, в том числе нормативных актов Банка России, а также локальных нормативных актов Банка;

- соблюдать принципы профессиональной этики, обеспечивающие эффективное функционирование рынка ценных бумаг на основе свободного формирования спроса и предложения;
- обеспечивать защиту интересов инвесторов (Клиентов, контрагентов и других участников рынка) от убытков, связанных с реализацией конфликтов интересов.

## **7. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЗАЩИТЫ ИНТЕРЕСОВ КЛИЕНТОВ**

7.1. При осуществлении операций (сделок) на рынке ценных бумаг Банк обязан строить отношения с Клиентами на принципах добросовестности, честности, полноты раскрытия необходимой информации, выполнения поручений Клиента, строго соблюдая приоритет интересов Клиентов.

7.2. Для реализации требования обеспечения защиты интересов Клиента работники Банка при осуществлении деятельности на рынке ценных бумаг обязаны:

- устанавливать отсутствие/наличие конфликта интересов;
- уведомить Клиента о возможном 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 с Клиентом;
- уведомлять о наличии поручения с конфликтом интересов руководителя Блока активных операций и Контролера Банка. Если поручение было принято при наличии конфликта интересов, осуществлять контроль за соблюдением интересов Клиента. В случае если права Клиента были нарушены, незамедлительно уведомлять руководителя Блока активных операций и Контролера Банка о выявленном нарушении;
- считать интересы Клиента приоритетными в случае возникновения при выполнении операций (сделок) для Клиента конфликта интересов между Банком и его Клиентом по поводу условий сделки (операции), не урегулированных в договоре с Клиентом, по независимой от Банка причине (экономический кризис, дефолт и др.);
- избегать заключения сделок на рынке ценных бумаг, которые могут отрицательно повлиять на интересы Клиентов;
- выполнять операции (сделки) для своих Клиентов профессионально, тщательно и добросовестно и обеспечить выполнение поручений Клиента наилучшим возможным образом с точки зрения финансовой эффективности;
- доводить до сведения Клиента требуемую информацию в пределах, установленных законодательством о рынке ценных бумаг и договором с Клиентом;
- совершать от имени Клиента операции (сделки) на рынке ценных бумаг строго в рамках полномочий, предусмотренных в договоре с Клиентом;
- взимать с Клиентов платежи, размеры которых установлены на взаимно согласованной основе и информация о которых полностью раскрыта (договор, тарифы);
- совершать сделки по ценам открытого рынка (при условии существования таких цен), выполняя поручение Клиента о продаже или покупке и действуя в качестве покупателя или продавца за свой собственный счет;

- уведомлять Клиента о том, что Банк выполняет поручение Клиента по покупке или продаже финансовых инструментов, выступая в качестве продавца или покупателя за свой собственный счет;
- не поощрять сделок, не приносящих выгоды Клиентам Банка, единственной целью которых является увеличение комиссионных и иных платежей, получаемых Банком.

## **8. ОБЩИЕ МЕРЫ ПО ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ**

С целью предотвращения конфликта интересов при проведении операций (сделок) Банка, его Клиентов и работников Банка на рынке ценных бумаг соблюдаются следующие правила:

- Банк устанавливает ограничения в процедурах доступа к инсайдерской информации и её передачи между подразделениями Банка;
- сделки (операции) с финансовыми инструментами Клиентов Банка и его работников осуществляются только при наличии поручения (заявки), оформленного в соответствии с требованиями нормативных актов Банка;
- работникам Банка, располагающим инсайдерской информацией о содержании поручений Клиентов, запрещается проводить операции (сделки) в интересах Банка или своих собственных интересах с опережением выполнения поручений Клиентов Банка, за исключением случаев, когда такая операция (сделка) необходима в целях выполнения поручения Клиента на наилучших условиях и (или) не препятствует выполнению Банком поручения Клиента;
- работники Банка обязаны уведомить Клиента о наличии конфликта интересов при его возникновении, а также получить письменное разрешение Клиента, непосредственного начальника и Контролера (и/или регулирующих органов в случаях, предусмотренных законодательством) на совершение сделок при возникновении конфликта интересов;
- работники Банка должны неукоснительно соблюдать установленные в Банке жесткие ограничения в процедурах доступа к инсайдерской информации и внутренние правила по ограничению передачи инсайдерской информации между подразделениями Банка;
- не допускается предоставление одному и тому же подразделению или работнику Банка права совершать операции на рынке ценных бумаг и осуществлять их оформление и учет, а так же предоставлять консультационные и информационные услуги Клиентам Банка и совершать операции с теми же Клиентами;
- Банк и его работники не имеют права осуществлять сделки за свой счет, в которых используется инсайдерская информация, способная оказать влияние на формирование цен на рынке ценных бумаг, а также передавать указанную информацию другим лицам.

## **9. ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ В ОТДЕЛЬНЫХ ВИДАХ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

### **9.1. Брокерская и дилерская деятельность**

9.1.1. С целью соблюдения приоритета интересов Клиента перед собственными интересами при осуществлении брокерской деятельности на рынке ценных бумаг Банк обязан совершать сделки купли - продажи финансовых инструментов по поручению

Клиентов в первоочередном порядке по отношению к собственным сделкам, к дилерским операциям (сделкам) самого Банка при совмещении им деятельности брокера и дилера.

9.1.2. С целью выполнения поручений Клиентов наилучшим образом Банк обязан обеспечить:

- выполнение поручений Клиентов в возможно короткие сроки и по наилучшей возможной цене;
- взимание согласованной с Клиентом комиссии, размер и условия выплаты которой для Клиента полностью раскрыты (договор, тарифы);
- исполнение сделок, по которым не выплачивается комиссия, и поручений Клиентов за счет кредитной организации на условиях не хуже, чем среднерыночные;
- раскрытие Клиенту содержания предстоящих операций (сделок), преследуемых при этом целях, а также информации о возможных изменениях условий совершения сделки (операции) в связи с изменением конъюнктуры финансовых рынков;
- передоверие исполнения поручения Клиентов только в тех случаях, когда передоверие предусмотрено в договоре с Клиентом или Банк принужден к этому силой обстоятельств для охраны интересов своего Клиента с уведомлением последнего.

9.1.3. С целью обеспечения сохранности денежных средств и ценных бумаг Клиентов при осуществлении брокерской/дилерской деятельности Банк обязан обеспечить:

- отдельный учет ценных бумаг Клиента в соответствии с требованиями, установленными законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг;
- обособленный учет хранящихся у Банка - брокера денежных средств Клиента по договору комиссии, предназначенных для инвестирования в финансовые инструменты или полученных в результате продажи финансовых инструментов Клиента.

## **9.2. Деятельность по управлению ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги**

9.2.1. С целью обеспечения сохранности денежных средств и ценных бумаг Клиента (учредителя управления) Банк (доверительный управляющий) обязан:

- обособить ценные бумаги и денежные средства учредителя управления, находящиеся в доверительном управлении, а также полученные управляющим в процессе управления ценными бумагами, от имущества управляющего и имущества учредителя управления, переданного управляющему в связи с осуществлением им иных видов деятельности;
- использовать для хранения денежных средств, находящихся в доверительном управлении, а также полученных управляющим в процессе управления ценными бумагами отдельный банковский счет;
- открыть для учета прав на ценные бумаги, находящиеся в доверительном управлении, в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг отдельный лицевой счет (счета) управляющего, а если учет прав на ценные бумаги осуществляется в депозитарии, - отдельный счет (счета) депо управляющего.

9.2.2. Банк в процессе исполнения своих обязанностей по договору доверительного управления не вправе:

- приобретать ценные бумаги организаций, находящихся в процессе ликвидации, а также признанных банкротами и в отношении которых открыто конкурсное производство в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности

(банкротстве), если информация об этом была раскрыта в соответствии с порядком, установленным нормативными правовыми актами Российской Федерации;

- отчуждать принадлежащие учредителю управления объекты доверительного управления в состав имущества Банка за исключением вознаграждения и расходов, произведенных им при управлении ценными бумагами;
- использовать имущество учредителя управления для исполнения собственных обязательств Банка;
- безвозмездно отчуждать имущество клиента, за исключением вознаграждения и расходов, произведенных им при управлении ценными бумагами;
- принимать в доверительное управление или приобретать за счет денежных средств, находящихся у него в доверительном управлении, эмиссионные ценные бумаги, выпущенные им, за исключением эмиссионных ценных бумаг, включенных в котировальные списки фондовых бирж;
- передавать находящиеся в доверительном управлении ценные бумаги в обеспечение исполнения своих собственных обязательств (за исключением обязательств, возникающих в связи с исполнением Банком соответствующего договора доверительного управления);
- устанавливать приоритет интересов одного учредителя управления (выгодоприобретателя) перед интересами другого учредителя управления (выгодоприобретателя).

9.2.3. В целях выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий Банк руководствуется требованиями действующего законодательства Российской Федерации, внутренних документов Банка и условиями договоров доверительного управления, заключенных с клиентами.

9.2.4. При заключении договора с клиентом Банк обязуется максимально точно и полно формулировать обязательства сторон, в частности, связанные с определением состава и структуры инвестиционного портфеля клиента, порядком заключения Банком сделок и операций на фондовом рынке, условиями сделок, предоставлением информации сторонами, в том числе конфиденциальной информации, размером и порядком оплаты вознаграждения Банка.

9.2.5. Банк принимает все зависящие от нее разумные меры, для достижения инвестиционных целей клиента, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который способен нести клиент.

## **10. ТРЕБОВАНИЯ, ОБЕСПЕЧИВАЮЩИЕ ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ ПРИ ПРЕДОСТАВЛЕНИИ КЛИЕНТАМ ИНФОРМАЦИИ ИЛИ РЕКОМЕНДАЦИЙ, СВЯЗАННЫХ С ОПЕРАЦИЯМИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ**

10.1. Информация, предоставляемая Банком другим участникам рынка ценных бумаг, в том числе Клиентам и инвесторам, должна быть достоверной, ясно изложенной и направляемой своевременно.

10.2. Информация должна быть представлена так, чтобы легко понимались ее значение и изложенные в ней намерения.

10.3. Рекламная информация должна соответствовать требованиям законодательства Российской Федерации, в обязательном порядке согласовываться Контролером и не должна содержать условий и услуг, не выполняемых Банком.

10.4. Работники Банка при осуществлении операций (сделок) на рынке ценных бумаг по поручению Клиентов обязаны до совершения операции (сделки) проинформировать Клиента об условиях намечаемой сделки (операции), об известных им возможностях возникновения связанного с ней риска, а также о праве Клиента получать документы и информацию, предусмотренную законодательством Российской Федерации о защите прав инвесторов.

10.5. Банк должен обеспечивать раскрытие всей необходимой информации, имеющей существенное значение, в отношении сделок, совершенных им в интересах Клиентов, включая информацию, подтверждающую справедливость сделки и добросовестность ее выполнения Банком.

10.6. Банк по требованию Клиента должен обеспечивать раскрытие необходимой информации о своем финансовом положении.

10.7. Рекомендации работников Банка Клиенту по вопросам, касающимся операций (сделок) на рынке ценных бумаг, должны быть основаны на добросовестном анализе имеющейся информации по данному рынку.

10.8. Работники Банка не обязаны предоставлять информацию и консультировать Клиентов по вопросам, выходящим за рамки договора с Клиентом.

10.9. Работникам Банка запрещается давать Клиентам 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 Клиентов Банка либо противоречат требованиям законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг.

## **11. ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ ПОСЛЕДСТВИЙ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ**

11.1. В целях предотвращения конфликта интересов должностные лица и сотрудники Банка обязаны:

- воздерживаться от совершения действий и принятия решений, которые могут привести к возникновению конфликта интересов;
- незамедлительно доводить до сведения Контролера сведения о появлении условий, которые могут повлечь возникновение конфликта интересов, а также о возникновении конфликта интересов;
- сообщать Контролеру о возникновении обстоятельств, препятствующих независимому и добросовестному осуществлению должностных обязанностей.

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

В случае возникновения конфликта интересов Банк незамедлительно информирует об этом клиента.

В целях устранения неблагоприятных последствий конфликта интересов Банк 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 Банком по предотвращению последствий конфликта интересов, не привели к снижению риска причинения ущерба интересам клиента, Банк обязан уведомить клиента об общем характере и (или) источниках конфликта интересов до начала совершения сделок, связанных с доверительным управлением имуществом клиента.

Банк стремится добровольно компенсировать клиентам все убытки, вызванные конфликтом интересов клиента и Банка и/или работника Банка.

#### 11.2. Внутренний контроль.

Банк обеспечивает внутренний контроль за деятельностью подразделений и отдельных работников, задействованных в выполнении, оформлении и учете сделок и операций Банка и клиента, а также имеющих доступ к Конфиденциальной информации, в целях защиты прав и интересов, как клиентов, так и Банка от ошибочных или недобросовестных действий работников Банка, которые могут принести убытки как клиентам, так и Банку, нанести вред его репутации, привести к ущемлению прав и интересов клиентов, либо иметь иные негативные последствия.

Требования настоящего Перечня мер доводятся до сведения всех работников Банка и подлежат обязательному исполнению.

Контроль за исполнением требований, изложенных в настоящем Перечне мер, возлагается на Контролера и руководителей подразделений Банка.

## **12. ОБЩИЕ ТРЕБОВАНИЯ К ОРГАНИЗАЦИИ УЧЕТА И ОТЧЕТНОСТИ БАНКА, ОБЕСПЕЧИВАЮЩИЕ ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ БАНКА И ЕГО КЛИЕНТОВ**

12.1. Учет сделок и отчетность по сделкам осуществляются Банком в соответствии с требованиями нормативных актов федерального органа исполнительной власти в области финансовых рынков, стандартов профессиональной деятельности НАУФОР, нормативных актов Банка России, локальных нормативных актов Банка.

12.2. Работники подразделений Банка, задействованные в проведении, оформлении и учете операций (сделок) на рынке ценных бумаг, ведут оформление и учет по каждой сделке (операции) в объеме, достаточном для подтверждения Клиенту выполнения сделки (операции) наилучшим возможным образом.

12.3. Банк в сроки, установленные договором с Клиентом, представляет Клиенту отчеты о ходе исполнения договора, выписки по движению денежных средств и ценных бумаг по учетным счетам Клиента (включая данные о размерах комиссии и иных вознаграждениях брокера) и иные документы, связанные с исполнением договора с Клиентом и поручений Клиента.

### **13. ЗАЩИТА ИНСАЙДЕРСКОЙ ИНФОРМАЦИИ ОТ НЕСАНКЦИОНИРОВАННОГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ И РАСПРОСТРАНЕНИЯ**

Меры по защите инсайдерской информации Банка от ее несанкционированного использования и распространения регламентируются «Порядком доступа к инсайдерской информации, правилами охраны ее конфиденциальности и контроля соблюдения требований законодательства РФ в КБ «Гарант-Инвест» (АО)», который утверждается органом управления Банка согласно Уставу, а также соответствующими внутренними процедурами.

### **14. КОНТРОЛЬ И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА ИСПОЛНЕНИЕМ ТРЕБОВАНИЙ НАСТОЯЩЕГО ПЕРЕЧНЯ**

14.1. Требования Перечня подлежат обязательному исполнению всеми работниками Банка.

14.2. Контроль за исполнением требований, изложенных в Перечне, возлагается на Контролера и руководителей подразделений Банка.

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