

АО «АБ «РОССИЯ»

УТВЕРЖДЕНО
Приказом по общим вопросам
18.05.2022 № 372-п

ПОЛОЖЕНИЕ
о выявлении, контроле и предотвращении
конфликта интересов при осуществлении
АО «АБ «РОССИЯ» деятельности по управлению
ценными бумагами

Версия 1.0

Санкт-Петербург
2022

Содержание:

ЧАСТЬ 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ-----	3
1. Область применения -----	3
2. Термины и определения -----	4
3. Ознакомление с Положением -----	5
4. Внесение изменений в Положение, уведомление Клиентов -----	6
ЧАСТЬ 2. ВЫЯВЛЕНИЕ, КОНТРОЛЬ, ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ ПОСЛЕДСТВИЙ -----	6
5. Меры по выявлению и контролю Конфликта интересов-----	6
6. Меры по предотвращению последствий Конфликта интересов -----	6
ЧАСТЬ 3. ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ ВОЗНИКНОВЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ -----	7
7. Информирование Получателей финансовых услуг-----	7
8. Взаимодействие с Получателями финансовых услуг -----	8
9. Обеспечение прав и интересов Получателей финансовых услуг-----	8
ЧАСТЬ 4. ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ РЕАЛИЗАЦИИ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ-----	9
10. Меры по предотвращению реализации Конфликта интересов -----	9
11. Меры по недопущению приоритета одного Клиента перед другим Клиентом -----	11

ЧАСТЬ 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Область применения

- 1.1. Положение о выявлении, контроле и предотвращении конфликта интересов при осуществлении АО «АБ «РОССИЯ» деятельности по управлению ценными бумагами (далее – Положение) определяет подходы АО «АБ «РОССИЯ» (далее – Банк) к выполнению требований законодательства Российской Федерации, нормативных и иных актов Банка России, Саморегулируемой организации по выявлению, контролю и предотвращению Конфликта интересов, применяемые Банком при предоставлении услуг доверительного управления на рынке ценных бумаг.
- 1.2. Настоящее Положение является новой редакцией Правил выявления и контроля конфликта интересов при осуществлении АО «АБ «РОССИЯ» деятельности по управлению ценными бумагами и имеет цель недопущение реализации Конфликта интересов, повышение качества предоставляемых Банком услуг доверительного управления на рынке ценных бумаг, обеспечение защиты прав и законных интересов Получателей финансовых услуг, в том числе являющихся неквалифицированными инвесторами.
- 1.3. Настоящее Положение разработано в соответствии с нормативными актами Российской Федерации, иными документами, включая, но не ограничиваясь:
 - Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» /1/;
 - Федеральным законом от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» /2/;
 - Положением Банка России от 27.07.2015 № 481-П «О лицензионных требованиях и условиях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, ограничениях на совмещение отдельных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также о порядке и сроках представления в Банк России отчетов о прекращении обязательств, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в случае аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг» /3/;
 - Положением 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» /4/;
 - Указанием Банка России от 23.08.2021 № 5899-У «Об обязательных для профессиональных участников рынка ценных бумаг требованиях, направленных на выявление конфликта интересов, управление им и предотвращение его реализации» /5/;
 - Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке, утв. Банком России /6/;
 - Базовым стандартом защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих управляющих, утв. Банком России /7/;
 - Внутренним стандартом «Этический кодекс при работе на финансовом рынке членов Саморегулируемой организации «Национальная финансовая ассоциация» /8/;
 - Регламентом предоставления АО «АБ «РОССИЯ» услуг доверительного управления на рынке ценных бумаг /9/;
 - Порядком определения АО «АБ «РОССИЯ» инвестиционного профиля клиента /10/;
 - Методикой оценки АО «АБ «РОССИЯ» стоимости объектов доверительного управления /11/;

- Положением об осуществлении прав по ценным бумагам в АО «АБ «РОССИЯ» как доверительным управляющим /12/;
- Порядком взаимодействия АО «АБ «РОССИЯ» с получателями финансовых услуг по доверительному управлению /13/;
- Регламентом признания лиц квалифицированными инвесторами в АО «АБ «РОССИЯ» /14/;
- Порядком предоставления ОАО «АБ «РОССИЯ» информации и документов инвесторам в связи с обращением ценных бумаг /15/.

В случае изменения законодательства Российской Федерации и (или) требований Банка России, требований Саморегулируемой организации, Банк и работники Банка руководствуются законодательством Российской Федерации, требованиями Банка России, Саморегулируемой организации, в этом случае до даты внесения изменений, Положение действует в части, не противоречащей требованиям законодательства Российской Федерации, Банка России, Саморегулируемой организации.

2. Термины и определения

Аффилированные лица – физические и юридические лица, способные оказывать влияние на деятельность Банка, признаваемые таковыми в соответствии с законодательством Российской Федерации. Аффилированными лицами Банка являются:

- члены Совета Директоров Банка;
- Председатель Правления Банка;
- члены Правления Банка;
- лица, принадлежащие к той же группе лиц, к которой принадлежит Банк;
- лица, которые имеют право распоряжаться более чем 20 (двадцать) процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции либо составляющие уставной или складочный капитал вклады, доли Банка;
- юридическое лицо, в котором Банк имеет право распоряжаться более чем 20 (двадцати) процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции либо составляющие уставной или складочный капитал вклады, доли данного юридического лица;
- члены Совета директоров (Наблюдательных советов) или иных коллегиальных органов управления, коллегиальных исполнительных органов участников финансово-промышленной группы, а также лица, осуществляющие полномочия единоличных исполнительных органов участников финансово-промышленной группы.

Доверительный управляющий (Управляющий) – Банк осуществляющий деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

Договор доверительного управления (Договор) – договор доверительного управления ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, заключаемый между Управляющим и Получателем финансовых услуг, заключение Договора осуществляется путем присоединения Получателя финансовых услуг к /9/.

Допустимый риск – риск, который способен нести клиент, если клиент не является квалифицированным инвестором.

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются Ожидаемая доходность и Допустимый риск.

Инвестиционный профиль клиента – совокупность значений трех параметров: Инвестиционного горизонта, Допустимого риска и Ожидаемой доходности.

Конфликт интересов – риск возникновения у Клиента убытков, связанных с наличием у Банка, членов его органов управления, работников Банка, лиц, действующих за счет Банка, отдельных клиентов Банка, контролирующих и подконтрольных лиц, интереса, отличного от интересов Клиента, при совершении либо не совершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием Банком услуг профессионального участника рынка ценных бумаг интересы Клиента.

Конфиденциальная информация – информация, имеющая действительную или потенциальную коммерческую ценность в силу неизвестности ее третьим лицам, доступ к которой ограничен на законном основании и обладатель информации принимает меры к охране ее конфиденциальности. Сведения, которые представляют собой Конфиденциальную информацию, определяются законодательством Российской Федерации, нормативными документами Банка и (или) Договором доверительного управления.

Клиент – юридическое или физическое лицо, заключившее с Банком Договор доверительного управления.

Контролер – работник Банка, осуществляющий внутренний контроль деятельности Банка, как профессионального участника рынка ценных бумаг.

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент в Инвестиционном горизонте. Ожидаемая доходность не устанавливает обязанность Банка гарантировать ее Клиенту.

Получатель финансовых услуг – Клиент, а также юридическое или физическое лицо, намеренное заключить с Банком Договор доверительного управления.

Сайт Банка в сети «Интернет» или сайт Банка – официальный сайт Банка в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», расположенный по адресу: www.abr.ru.

Саморегулируемая организация – саморегулируемая организация в сфере финансового рынка, членом которой является Банк. В целях настоящего Положения – Саморегулируемая организация «Национальная финансовая ассоциация» (СРО НФА).

Тарифы Банка – документ Банка, устанавливающий Тарифные ставки за услуги по доверительному управлению и (или) иные дополнительные услуги и порядок их взимания.

Тарифная ставка – размер платы, взимаемый с Клиента за услугу Банка по доверительному управлению и (или) иные дополнительные услуги, связанные с исполнением Договора.

Финансовая услуга Банка по доверительному управлению – услуга по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, предоставляемая Банком на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами от 24.07.2007 № 040-10411-001000. Финансовая услуга Банка по доверительному управлению предоставляется в соответствии с нормативными документами Банка по доверительному управлению /9/, /10/, /11/, /12/, /13/.

3. Ознакомление с Положением

- 3.1. Содержание настоящего Положения раскрывается путем публикации текста документа на сайте Банка в сети «Интернет».
- 3.2. Настоящее Положение находится в свободном для ознакомления доступе на сайте Банка, разделы: Главная/О банке/Раскрытие информации/Раскрытие информации профессионального участника рынка ценных бумаг/Образцы договоров. Деятельность по управлению ценными бумагами.

4. Внесение изменений в Положение, уведомление Клиентов

- 4.1. Банк имеет право в одностороннем порядке вносить изменения в Положение, а также утверждать Положение в новой редакции.
- 4.2. Банк информирует Клиентов о внесении изменений, а также об утверждении новой редакции Положения путем публикации сообщения на сайте Банка в сети «Интернет», в разделе «Пресс – релизы и события» не позднее, чем за 10 (десять) календарных дней до дня вступления документа в силу. Уведомление Клиентов считается совершенным с даты опубликования сообщения на сайте Банка в сети «Интернет» в соответствии с настоящим пунктом Положения.
- 4.3. Изменения и (или) новая редакция Положения вступают в силу по истечении 10 (десяти) календарных дней с даты уведомления Банком Клиентов, либо в более позднюю дату, если она указана в соответствующем сообщении Банка.

ЧАСТЬ 2. ВЫЯВЛЕНИЕ, КОНТРОЛЬ, ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ ПОСЛЕДСТВИЙ

5. Меры по выявлению и контролю Конфликта интересов

- 5.1. Выявление и контроль Конфликта интересов в Банке осуществляется в соответствии со следующими правилами:
 - процессы и (или) процедуры, реализация которых может повлечь Конфликт интересов, выявляются посредством обобщения практики деятельности Банка – доверительного управляющего и проведения контрольных процедур в рамках внутреннего контроля, осуществляемого в Банке;
 - в случае выявления процессов и (или) процедур, которые могут повлечь Конфликт интересов, осуществляется пересмотр нормативных документов Банка, с последующим внесением изменений или разработкой новых документов;
 - определенные Банком меры по выявлению и контролю Конфликта интересов, закрепляются в нормативных документах Банка.
- 5.2. Для выявления и контроля Конфликта интересов нормативными документами Банка, принятыми в соответствии с /5/, предусмотрены обязанности для его работников, имеющих доступ к Конфиденциальной и (или) инсайдерской информации, предоставлять Контролеру информацию, связанную с возможностью возникновения Конфликта интересов.

6. Меры по предотвращению последствий Конфликта интересов

- 6.1. Для предотвращения последствий Конфликта интересов, Банк возлагает на своих работников, деятельность которых связана с возможностью возникновения Конфликта интересов, следующие ограничения (обязанности):
 - запрет на совершение сделок (операций) с финансовыми инструментами с использованием Конфиденциальной и (или) инсайдерской информации в собственных интересах работника Банка;
 - запрет на использование сведений, относящихся к Конфиденциальной и (или) инсайдерской информации, в своих личных интересах;
 - запрет на передачу Конфиденциальной и (или) инсайдерской информации другому лицу, за исключением случаев, определенных законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, Договором с Клиентом, либо в связи с исполнением трудовых обязанностей, в этом случае Конфиденциальная и (или) инсайдерская информация передается в порядке, установленном в Банке;

- запрет на разглашение и (или) распространение сведений, относящейся к Конфиденциальной информации, в том числе составляющей банковскую, коммерческую тайну, инсайдерскую информацию, персональные данные;
 - запрет на выдачу рекомендаций третьим лицам, обязывания или побуждения их иным образом к приобретению или продаже финансовых инструментов.
- 6.2. Для предотвращения последствий Конфликта интересов нормативными документами Банка, принятыми в соответствии с /5/, предусмотрены обязанности для его работников, имеющих доступ к Конфиденциальной и (или) инсайдерской информации, предоставлять Контролеру информацию, связанную с возможностью возникновения Конфликта интересов, в том числе о соответствующих сделках (операциях).

ЧАСТЬ 3. ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ ВОЗНИКНОВЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

7. Информирование Получателей финансовых услуг

Для предотвращения возникновения Конфликта интересов, настоящим Банк информирует Получателей финансовых услуг, в том числе не являющихся квалифицированными инвесторами:

- о рисках, связанных с осуществлением операций на финансовых рынках. Ознакомиться с Декларацией о рисках можно на сайте Банка в сети «Интернет», раздел: Главная/Раскрытие информации/Раскрытие информации профессионального участника рынка ценных бумаг/Образцы договоров. Деятельность по управлению ценными бумагами;
- о том, что в случае реализации рисков, связанных с осуществлением операций на финансовом рынке, возможно превышение определенного в Инвестиционном профиле Допустимого риска и возникновение риска потери всей или части суммы денежных средств, переданных в доверительное управление;
- о необходимости до заключения Договора ознакомиться с нормативными документами Банка по доверительному управлению (Финансовая услуга Банка по доверительному управлению). Нормативные документы Банка по доверительному управлению размещены на сайте Банка в сети «Интернет», разделы: Главная/О банке/Раскрытие информации/Раскрытие информации профессионального участника рынка ценных бумаг, ссылка – <https://abr.ru/about/raskrytie-informatsii/disclosure-securities-market/>, Главная/Частным лицам/Операции на рынке ценных бумаг/Доверительное управление; Главная/Корпоративным клиентам/Операции на рынке ценных бумаг, ссылка – <https://abr.ru/corp/operations-market/doveritelnoe-upravlenie/>;
- о необходимости ознакомления с Тарифами Банка. Тарифы Банка размещены на сайте Банка в сети «Интернет», раздел: Главная/Частным лицам/Операции на рынке ценных бумаг/Доверительное управление; Главная/Корпоративным клиентам/Операции на рынке ценных бумаг/Доверительное управление, ссылка – <https://abr.ru/corp/operations-market/doveritelnoe-upravlenie/>;
- доверительное управление на рынке ценных бумаг не является услугой по открытию банковских счетов и приему вкладов, денежные средства, передаваемые в доверительное управление, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации»;
- заключение Договора не гарантирует получение доходов, при передаче имущества в управление отсутствуют гарантии возврата полной суммы денежных средств. Осуществляя доверительное управление, Банк принимает зависящие от него

разумные меры для достижения инвестиционных целей Клиента, при соответствии уровня риска возможным убыткам, однако, по независящим от Банка причинам, в связи с неблагоприятным влиянием различных факторов, возможно возникновение убытков, объем которых может составить размер имущества, переданного в доверительное управление;

- сделки (операции) с имуществом, переданным Клиентом в доверительное управление, совершаются без поручения Клиента;
- о возможности досрочного расторжения Договора. Информация об условиях и порядке расторжения Договора приведена в /9/, при этом Клиенту необходимо учитывать, что при досрочном расторжении Договора возможны убытки, за которые не несет ответственности Доверительный управляющий.

8. Взаимодействие с Получателями финансовых услуг

- 8.1. Для предотвращения возникновения Конфликта интересов при взаимодействии с Получателями финансовых услуг работники Банка обязаны:
- исполнять должностные обязанности профессионально и добросовестно;
 - не выходить за пределы полномочий, предоставленных Банком;
 - проявлять обязательность, пунктуальность и беспристрастность;
 - исключать действия, связанные с влиянием личных, имущественных, финансовых и иных интересов;
 - проявлять уважение и внимательность к Получателям финансовых услуг, исключать ситуации, способные нанести ущерб репутации или авторитету Банка.
- 8.2. Работникам Банка, осуществляющим взаимодействие с Получателями финансовых услуг, запрещается:
- предоставлять информацию, не предусмотренную законодательством Российской Федерации, нормативными и иными актами Банка России, Саморегулируемой организации и договором;
 - осуществлять консультирование Получателей финансовых услуг по вопросам, выходящим за рамки полномочий, предоставленных работнику.
- 8.3. Банк руководствуясь законодательством Российской Федерации, нормативными и иными актами Банка России, Саморегулируемой организации определяет порядок и сроки рассмотрения обращений (жалоб) Получателей финансовых услуг, обеспечивает своевременность их рассмотрения и направления ответов заявителям. Порядок и сроки рассмотрения обращений (жалоб) Получателей финансовых услуг в отношении Финансовых услуг Банка по доверительному управлению определены в /9/, /13/.
- 8.4. В случае риска возникновения Конфликта интересов, для его урегулирования, Банк осуществляет досудебные процедуры с целью поиска взаимоприемлемого решения, отвечающего условиям законности, обоснованности, разумности при одновременном соответствии интересам Банка и Клиента.

9. Обеспечение прав и интересов Получателей финансовых услуг

Для обеспечения защиты прав и законных интересов Получателей финансовых услуг, в том числе являющихся неквалифицированными инвесторами Банк:

- осуществляет деятельность в соответствии с /8/;
- осуществляет раскрытие информации, в порядке и сроки, определенные законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, раскрывает информацию о Банке, как о кредитной организации и профессиональном участнике;

- доводит до сведения Получателей финансовых услуг информацию в соответствии с законодательством Российской Федерации, нормативными и иными актами Банка России, Саморегулируемой организации, Договором и иными нормативными документами Банка;
- размещает информацию, предусмотренную для ознакомления Получателями финансовых услуг на сайте Банка в сети «Интернет»;
- обеспечивает соответствие рекламной информации, в случае ее размещения, требованиям законодательства Российской Федерации;
- информирует Клиентов о праве получать документы и информацию, предусмотренную законодательством о защите прав инвесторов на рынке ценных бумаг. Порядок предоставления Банком документов и информации инвесторам на рынке ценных бумаг определен в /15/;
- осуществляет сделки (операции) в соответствии с законодательством Российской Федерации, нормативными и иными актами Банка России, Саморегулируемой организации, Договором и иными нормативными документами Банка;
- осуществляет управление имуществом Клиента в соответствии с Инвестиционным профилем и Инвестиционной декларацией клиента;
- обеспечивает защиту переданных Клиентами, а также полученных Банком в связи с исполнением Договора, денежных средств и (или) ценных бумаг путем учета денежных средств и (или) ценных бумаг, принадлежащих Клиентам, в разрезе каждого Клиента;
- обеспечивает Конфиденциальность информации. Банк не разглашает информацию о сделках (операциях) Клиентов, а также иные сведения о Клиента, ставшие известными в связи с предоставлением Финансовой услуги по доверительному управлению, за исключением случаев, определенных законодательством Российской Федерации, нормативными и иными актами Банка России, Саморегулируемой организации и Договором;
- предоставляет Клиентам достоверную информацию посредством предоставления отчетности, предусмотренной законодательством Российской Федерации, нормативными и иными актами Банка России, Саморегулируемой организации и Договором;
- осуществляет внутренний контроль соблюдения Банком и работниками Банка действующего законодательства Российской Федерации и нормативных документов Банка.

ЧАСТЬ 4. ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ РЕАЛИЗАЦИИ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

10. Меры по предотвращению реализации Конфликта интересов

В целях предотвращения реализации Конфликта интересов и связанных с ним рисков причинения убытков Клиенту, во избежание недобросовестных практик, для улучшения качества услуг, предоставляемых Банком Получателям финансовых услуг, в том числе не являющихся квалифицированными инвесторами, Банк не осуществляет следующие действия:

- отчуждение принадлежащих Клиенту объектов доверительного управления в состав имущества Банка, в состав имущества акционеров Банка, Аффилированных лиц Банка или в состав имущества других Клиентов, находящегося у Банка в доверительном управлении, за исключением комиссионного вознаграждения и расходов, предусмотренных Договором;

-
- совершение сделок для одного Клиента за счет средств другого Клиента и (или) Клиентов;
 - отчуждение в состав имущества, находящегося у Банка в доверительном управлении, имущества Банка, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации и Договором;
 - использование имущества Клиента для исполнения обязательств из договоров доверительного управления, заключенных с другими Клиентами, собственных обязательств Банка или обязательств третьих лиц;
 - совершение сделок с имуществом Клиента с нарушением условий Договора;
 - безвозмездное отчуждение имущества Клиента, за исключением комиссионного вознаграждения и расходов, предусмотренных Договором;
 - заключение за счет денежных средств/ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении, сделок купли/продажи ценных бумаг с Аффилированным лицом Банка, а также иными лицами, действующими за счет такого Аффилированного лица, за исключением сделок купли/продажи ценных бумаг, заключаемых через организаторов торговли на основании безадресных и анонимных заявок;
 - приобретение за счет денежных средств, находящихся у Банка в доверительном управлении, ценных бумаг, выпущенных Банком или Аффилированными с Банком лицами, за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные списки фондовых бирж;
 - приобретение за счет денежных средств, находящихся у Банка в доверительном управлении, эмиссионных ценных бумаг на предъявителя без обязательного централизованного хранения;
 - приобретение за счет денежных средств, находящихся у Банка в доверительном управлении, векселей, закладных и складских свидетельств;
 - приобретение ценных бумаг 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;
 - получение на условиях договоров займа денежных средств и ценных бумаг, подлежащих возврату за счет имущества Клиента, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации, а также предоставление займов за счет имущества Клиента;
 - передачу находящихся в доверительном управлении ценных бумаг в обеспечение исполнения обязательств Банка (за исключением обязательств, возникающих в связи с исполнением Банком соответствующего Договора доверительного управления), обязательств Аффилированных с Банком лиц, обязательств иных третьих лиц;
 - отчуждение имущества, находящегося в доверительном управлении, по договорам, предусматривающим отсрочку или рассрочку платежа более чем на срок, установленный в Договоре доверительного управления, за который стороны должны уведомить друг друга об отказе от Договора, за исключением биржевых и внебиржевых срочных договоров (контрактов);
 - размещение денежных средств Клиентов во вклады, срок возврата денежных средств по которым не определен;
 - совершение иных сделок, которые запрещены законодательством Российской Федерации.

11. Меры по недопущению приоритета одного Клиента перед другим Клиентом

Банком предприняты меры по недопущению установления приоритета одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов:

- с целью сохранности денежных средств и ценных бумаг Клиента, Банк обеспечивает обособленность ценных бумаг и денежных средств каждого Клиента, находящихся в доверительном управлении, а также полученных Банком в процессе управления, путем ведения внутреннего учета ценных бумаг и денежных средств по каждому Клиенту, в разрезе каждого Договора;
- Банк не приобретает ценную бумагу и не производит заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, за счет имущества нескольких Клиентов, за исключением случая, когда имущество этих Клиентов, находящееся в доверительном управлении, принадлежит им на праве общей собственности.