

HUVIDE KONFLIKTIDE HALDAMISE REEGLID

SISSEJUHATUS

AS SEB Pank (SEB) pakub oma klientidele suures valikus finantsteenuseid ning võib muuhulgas kaubelda oma arvel. Selline olukord võib kaasa tuua huvide konflikte SEB erinevate tegevusvaldkondade ja/või üksuste (sealhulgas SEB juhtivtöötajate, töötajate, esindajate ja eeltoodutega kontrolli kaudu otseselt või kaudselt seotud isikute) ning nende klientide vahel või erinevate klientide vahel.

Käesolev dokument „Huvide konfliktide haldamise reeglid“ (Reeglid) sätestab reeglid ja protseduurid, mida tuleb SEB poolt või nimel osutatavate investeerimis- või investeerimiskõrvalteenuste puhul järgida, et teha kindlaks asjaolud, millal on tegemist huvide konfliktiga või millest võib tekkida huvide konflikt või millega kaasneb ühe või mitme kliendi huvide olulise kahjustamise risk.

Samuti on Reeglites sätestatud protseduurid ja kehtestatud meetmed, mida tuleb järgida, et vältida võimalike teoreetiliste huvide konfliktide tekkimist või – kui need on juba tekkinud – maandada nende negatiivset mõju SEB klientidele.

Reegleid tuleb järgida SEB kõikides üksustes, arvestades kohaldatavaid eeskirju, ja kõikide klientide liigituste korral.

MÕISTED

Reeglites kasutatakse alljärgnevalt defineeritud mõisteid.

Kauplemine Klientide Vahenditega on finantsinstrumentidega tehtavate tehingute korraldamine klientide vahenditega ning klientide jaoks.

Huvide Konflikt on olukord, milles erinevatel isikutel on erinevad huvid ning need huvid on omavahel vastuolus. Huvide konfliktid võivad tekkida SEB erinevate tegevusvaldkondade ja/või üksuste (sealhulgas SEB juhtide, töötajate, esindajate ja eeltoodutega kontrolli kaudu otseselt või kaudselt seotud isikute) ning nende klientide vahel või erinevate klientide vahel. Olukorrad, mille puhul võib tekkida huvide konflikti teoreetiline risk, on sellised, milles SEB ise või mõni SEB töötaja, juhtivtöötaja või SEB poolt kontrollitud kolmas isik:

1. võib kliendi arvel saada rahalist kasu või vältida rahalist kahju;
2. on isiklikult huvitatud kliendile osutatava teenuse või kliendi nimel tehtava tehingu tulemusest, ja see huvi erineb kliendi huvist;
3. on tegev kliendiga samas ärivaldkonnas (välja arvatud siis, kui SEB kui turuosaline teeb tehinguid mõne teise finantseerimisasutusega kui turuosalisega);
4. on rahaliselt või muul moel motiveeritud eelistama kliendi huvidele mõne teise kliendi või kliendigrupi huve;
5. saab muult isikult kui klient hüve seoses kliendile osutava teenusega raha, kauba või teenuse näol, või motiveerib ise sellisel moel isikut, kes ei ole klient, eesmärgiga sõlmida mõne kliendiga tehing või osutada mõnele kliendile teenust, välja arvatud siis, kui tegemist on tavapärase vahendus- või teenustasuga, mis antud teenuse eest tasumisele kuulub.

Ettevõtete Rahandus (*ingl. k. Corporate Finance*) hõlmab väärtpaperite emissioonide tagamist ja väärtpaperite emissioonides või finantsinstrumentide ostu- või müügipakkumistes muul viisil osalemist, nõustamisteenuseid investeerimispanganduse valdkonnas, näiteks ühinemist, äriühingute omandamist, võõrandamist ja restruktureerimist puudutavates küsimustes, eriti kauplemisele võetud äriühingute puhul, ning finantsinstrumentide ostjate ja müüjate kontaktide vahendamist.

Depositoorium on UCITS direktiivi (86/611/EEC) III peatükis määratletud institutsioon, mille tegevus hõlmab investeerimisfondi vara hoidmist, investeerimisfondiga seoses saadud ja tehtud maksete haldamist, sealhulgas fondivalitseja poolt investeerimisfondiga seoses tehtud otsuste elluviimist.

Töötaja on iga SEB töötaja, samuti muu isik, kes esindab SEB-d lepingu alusel, sh juhatuse liige, sõltumatu töövõtja või konsultant.

Fond on lepingulisel alusel asutatud ja fondivalitseja poolt valitsetud investeerimisfondid (**Investeerimisfond**) või välisriigi seaduse alusel loodud varakogumid (investeerimisettevõtjad ja muud äriühingud, välja arvatud fondid, nt SICAV).

Investeerimisfondi Valitsemine Investeerimisfondi vara investeerimine, samuti investeerimisega seotud administreerimise korraldamine vastavalt investeerimisfondide seaduse § 10 lõikes 1 sätestatule.

Investeerimisnõustamine tähendab finantsinstrumentidega seotud tehingu(te) korral kliendile isiklike soovitusete andmist kas kliendi taotlusel või SEB initsiatiivil.

Investeerimisanalüüs teatud teabekanalile või avalikkusele mõeldud analüüs või muu teave väärtpaberite praeguse või tulevase väärtuse või hinna kohta, kus soovitatakse või pakutakse välja investeerimisstrateegia seoses väärtpaberiga või selle emitendiga järgmistel tingimustel:

1. seda nimetatakse investeerimisanalüüsiks või kirjeldatakse selle või sellesarnase nimetusega või esitletakse muul viisil soovitusete esitatud küsimuste objektiivse ja sõltumatu selgitusena;
2. kui kõnealuse soovitusete andis investeerimisühing kliendile, ei kujuta see endast investeerimisnõustamist Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2004/39/EÜ, finantsinstrumentide turgude kohta, tähenduses.

Isiklik Tehing tähendab Töötajate poolt või nimel nende endi arvel teostatavaid tehinguid.

Portfelliholdus investeerimisportfelli haldamine klientide poolt antud volituste alusel.

Oma Vahenditega Kauplemine tähendab SEB enda kasuks oma vahendite arvel üht või mitut finantsinstrumenti hõlmavate tehingute tegemist.

SEB Grupp on Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ja tema kõik tüdarettevõtjad.

HUVIDE KONFLIKTE KÄSITLEVAD SÄTTED PANGAVÄLISTES JA -SISESTES REEGLITES

- 3.1 Finantseerimisasutusi reguleerivad õigusaktid sisaldavad konfidentsiaalsust käsitlevaid sätteid, mille kohaselt võib kliente puudutavat teavet kasutada ning SEB sisestele ja välistele kolmandatele isikutele avalikustada üksnes juhul, kui see on seadusega lubatud. Konfidentsiaalsust käsitlevad sätted sisalduvad SEB sise-eeskirjades ja SEB-s kohaldatakse konfidentsiaalsuse hoidmise kohustust. Kõik Töötajad on kohustatud täitma SEB sise-eeskirjades sätestatud konfidentsiaalsusnõudeid ja SEB kõikides üksustes kohaldatavaid konfidentsiaalsuse hoidmise kohustusi.
- 3.2 SEB juhatuse poolt vastu võetud SEB eetikapoliitika sisaldab põhimõtteid, mis väljendavad SEB tegevuse aluseks olevaid väärtushinnanguid, mida peavad oma igapäevases töös järgima kõik Töötajad.
- 3.3 SEB *Compliance* osakonnale tuleb vähemalt üks kord aastas esitada aruanne SEB juhtkonna juhtivate rollide kohta väljaspool SEB-d.
- 3.4 SEB Grupi nõukogu poolt vastu võetud SEB tegevusreeglites on sätestatud ärivaldkondades, divisjonides ja äriüksustes tegevust puudutavate otsuste tegemise kord. Nendes reeglites sisalduvate vastutuse jagamist käsitlevate sätete eesmärk on muu hulgas tagada kaitse võimalike Huvide Konfliktidega paratamatult kaasnevate riskide vastu.
- 3.5 SEB-s on kehtestatud Isiklike Tehingute teostamise kohta eeskiri, millest tuleneb muu hulgas Töötaja kohustus (sõltuvalt tema rollist) taotleda enne vastava tehingu tegemist luba ja sõlmitud tehingutest teavitada eeskirjaga ettenähtud korras SEB *Compliance Officer*1.

HUVIDE KONFLIKTIDE KINDLAKSTEGEMINE

Alljärgnevalt kirjeldatakse praktilisi tegevusi, mille korral võib potentsiaalselt tekkida Huvide Konflikt.

Investeeringisanalüüs

4.1 Investeeringisanalüüsi abil antakse investeerivatele klientidele teavet, mis on neile vajalik teadliku investeerimisotsuse tegemiseks. Iga investeeriva kliendi eesmärk kasulikult investeerida võib teoreetiliselt sattuda vastuollu alljärgnevate isikute huvidega:

1. SEB äriühingutest kliendid, kelle eesmärk on emiteerida väärtpabereid võimalikult parima hinnaga;
2. SEB oma arvel tehtavaid tehinguid teevad maaklerid, kelle eesmärk on hallata SEB vara võimalikult kasulikult;
3. SEB portfellihaldurid ja fondivalitsejad, kelle eesmärk on tagada nende portfelliges ja Fondides oleva vara võimalikult hea tootlus;
4. SEB ja/või tema sidusettevõtjad kui emitendid / finantsinstrumentide pakkujad ning
5. samuti võib klientide huvidele ebasoodsat mõju avaldada ebaõige ajastamine, sest isikul, kes saab vastava analüüsiraporti enne teisi, on võimalik tegutseda enne, kui see analüüs jõuab väärtpaberi hinnale mõju avaldada.

Investeeringisnõustamine

4.2 Investeeringisnõustamise (sh Ettevõtete Rahanduse puhul) eesmärk on anda asjakohast nõu, mis vastab konkreetse kliendi olukorrale ja asjaoludele. See huvi erineb täielikult alljärgnevate isikute huvidest ja võib nende huvidega teoreetiliselt vastuollu sattuda:

1. SEB äriühingutest kliendid, kellel on vastavas küsimuses oma strateegiline huvi;
2. SEB huvid tema enda positsioonide haldamisel;
3. SEB kaudu investeerivate klientide või portfellihaldurite ja fondivalitsejate soov kaubelda väärtpaberitega võimalikult soodsatel tingimustel;
4. SEB ja/või tema sidusettevõtjate soov emiteerida/pakkuda finantsinstrumente võimalikult soodsatel tingimustel.

Portfellihaldus ja Investeeringifondi Valitsemine

4.3 Portfellihalduse ja Investeeringifondi Valitsemisega seotud toimingute eesmärk on tagada portfelliges võimalikult suur tootlus kehtestatud investeerimiskriteeriume järgides. Portfellihaldurite ja fondivalitsejate otsused võivad teoreetiliselt vastuollu sattuda alljärgnevate isikute huvidega:

1. SEB äriühingutest kliendid, kes soovivad emiteerida või omandada väärtpabereid võimalikult hea hinnaga või saavutada muid strateegilisi eesmärke;
2. SEB huvid tema enda positsioonide haldamisel;
3. SEB ja/või tema sidusettevõtjate kui emitentide / finantsinstrumentide pakkujate huvid ning
4. samuti võivad vastuolud tekkida ebaõigetest ajastamis- või jaotamisotsustest, sest asjaolu, kuidas tehinguid tehakse või jaotatakse, võib anda ebaõiglase eelise teatud Fondidele või klientidele teiste Fondide või klientide arvel.

Oma Vahenditega Kauplemine

4.4 Oma Vahenditega Kauplemise eesmärk on tagada SEB võetud positsioonide võimalikult suur tootlus. See huvi eristub SEB klientide huvist ning seetõttu võib esineda teoreetiline Huvide Konflikt SEB huvide ja tema klientide huvide vahel. Samuti võib vastuolu tekkida järgmiste isikute huvidega ja tegevustega:

1. kliendid, kes investeerimistegevuse käigus teevad SEB-ga tehinguid;
2. SEB tegevus Investeerimisanalüüside koostamisel, Investeerimisnõustamisel, Portfellihalduses ja Investeerimisfondide Valitsemisel.

Isiklike Tehingute teostamine

4.5 Töötajad võivad teha tehinguid oma arvel ning nende vastavad huvid võivad sattuda vastuollu SEB enda või tema klientide huvidega (või võivad Töötajad saada ebaõiglase eelise).

Kauplemine Klientide Vahenditega

4.6 Klientidega ja klientide jaoks tehinguid korraldades saab SEB klientide kohta teavet, mida võidakse teoreetiliselt kuritarvitada alljärgneva seoses (millest võib tuleneda Huvide Konflikt):

1. SEB teiste klientide huvid, kes kauplevad samade väärtpaberitega või kasutavad teisi teenuseid;
2. SEB tegevus oma arvel kauplemisel (eriti Oma Vahenditega Kauplemisel);
3. Töötaja huvid Isiklike Tehingute teostamisel.

Ettevõtete Rahandus

4.7 SEB äriühingutest klientidele osutatavad teenused hõlmavad nõustamist üldistes keerukates strateegilistes ja finantsküsimumustes, sh nõuandmist ühinemist, omandamist, võõrandamist, ühisettevõtjaid, kapitali kaasamist ning ettevõtete ühinemise ja ülevõtmise finantseerimist puudutavates küsimustes. Selliste toimingute käigus saab SEB oma kliendi kohta teavet, mida võidakse teoreetiliselt kuritarvitada alljärgneva seoses (millest võib tuleneda Huvide Konflikt):

1. SEB teiste klientide (investorite või asjaomase kliendi konkurentide) huvid;
2. SEB Investeerimisanalüüside koostamine ja nõustamine;
3. SEB tegevus oma arvel kauplemisel (eriti Oma Vahenditega Kauplemisel);
4. Töötaja huvid Isiklike Tehingute teostamisel.

Kui SEB korraldab Ettevõtete Rahanduse valdkonna kliendile tehingut, peavad vastavad Töötajad tegutsema oma kliendi parimates huvides, hoolimata sellest, et need huvid võivad minna vastuollu SEB teiste klientide või SEB enda huvidega.

Riskide juhtimine

4.8 SEB riskide maandamise üksus ja muud haldusüksused peavad kaitsma SEB kui laenuandja, väärtpaberitesse investeerija ja finantsriskide võtja huve. Riskide maandamisega seotud toimingud hõlmavad krediidiriskide ja tururiski analüüsi ja juhtimist.

Nende toimingute tegemisel saavad asjaomased Töötajad klientide, SEB positsioonide ja nendega seoses SEB poolt kavandatavate toimingute kohta konfidentsiaalseid andmeid. Seda teavet võidakse teoreetiliselt kuritarvitada alljärgneva seoses (millest võib tuleneda Huvide Konflikti võimalus):

1. SEB teiste klientide (investorite või asjaomase kliendi konkurentide) huvid;
2. SEB poolt Investeeringisanalüüside koostamine ja nõustamine;
3. SEB tegevus oma arvel kauplemisel (eriti Oma Vahenditega Kauplemisel);
4. Töötajate huvid Isiklike Tehingute teostamisel.

Lisaks annavad asjaomased Töötajad korraldusi ja teevad toiminguid, mis on nende arvates vajalikud SEB huvide kaitseks, hoolimata sellest, et need korraldused või toimingud võivad minna vastuollu SEB klientide huvidega.

Klientide vara hoidmine

- 4.9** Klientide väärtpaberite hoidmisega jms seotud teenuseid osutavates üksustes kehtestatakse reeglid, millega tagatakse, et kliendi huve kaitstakse teiste klientide huvidest ja SEB teiste üksuste huvidest sõltumatult. Selles kontekstis tuleb kindlustada, et kliendi nõusolekuta ei avaldata kliendile kuuluva vara kohta teavet SEB ühelegi teisele divisjonile, ärivaldkonnale ega äriüksusele.

SEB peab Depositooriumina Fondi vara hoidmisega seotud toimingud hoidma lahus SEB kui fondivalitseja tegevusest, aga ka toimingutest, mis hõlmavad vastavale Fondile laenamist.

Depositooriumi teenuseid osutav üksus kehtestab reeglid, mis tagavad avatud kontrolli tegevuse üle.

Krediit ja Finantseerimine

- 4.10** SEB krediidi ja finantseerimise teenuseid pakkuvate struktuuriüksuste (nt krediidivaldkond, korporatiivpanganduse divisjon ning jaepanganduse divisjon) tegevus hõlmab finantseerimise korraldamist ning krediidiriski juhtimist, sealhulgas seoses tagatiste seadmise ja realiseerimisega, mis võib potentsiaalselt luua Huvide Konflikti SEB teiste üksuste tegevustega või teiste klientidega.

POTENTIAALSETE HUVIDE KONFLIKTIDE VÄLTIMINE JA MAANDAMINE

- 5.1** Peamine viis, kuidas vältida Huvide Konfliktide negatiivset mõju kliendile, on tagada, et kliendiga seotud toimingute aluseks on ainult kliendi huvid ja et neid tehakse sõltumatult SEB teiste klientide, tegevuste, Töötajate jne huvidest.
- 5.2** Iga divisjoni, ärivaldkonna või äriüksuse juht, milles võib potentsiaalselt tekkida Huvide Konflikt, peab kehtestama vastavad reeglid ja meetmed, mis muuhulgas tagavad, et:
1. ükski Töötaja ei tegele SEB nimel küsimustega, milles temal endal või temaga tihedalt seotud isikul või äriühingul võivad olla oma huvid, mis on vastuolus SEB või tema klientide huvidega;
 2. ükski Töötaja ei tegele äritegevusega omaenda ega ühegi kolmanda isiku nimel selleks iga kord SEB kui tööandja eelnevat nõusolekut saamata;
 3. väljaspool SEB-d võetavate töökohustuste korral (näiteks muu äriühingu juhatuse või nõukogu töös osalemine) taotleb Töötaja selleks viivitamatult oma vahetu juhi nõusolekut;
 4. ühe divisjoni, ärivaldkonna või äriüksuse Töötajad ei vaheta teavet teise divisjoni, ärivaldkonna või äriüksusega, kui kõnealuse teabe vahetamine võib kahjustada ühe või enama kliendi huve;

5. sisse on seatud eraldi järelevalve Töötajate üle, kelle tööülesannete hulka kuulub klientide nimel tegutsemine või nendele teenuste osutamine, kui selliste klientide huvid võivad konflikti sattuda SEB huvidega;
6. on kõrvaldatud otsene seos peamiselt ühe tegevusega tegelevate Töötajate ja peamiselt teise tegevusega tegelevate Töötajate tasustamise või nende loodud tulude vahel, kui selliste tegevuste tõttu võib tekkida Huvide Konflikt;
7. ühe divisjoni, ärivaldkonna või äriüksuse Töötajatel ei ole võimalik avaldada ebakohast mõju sellele, kuidas teise divisjoni, ärivaldkonna või äriüksuse Töötajad oma tööülesandeid täidavad;
8. ühe divisjoni, ärivaldkonna või äriüksuse Töötajad ei tegele samaaegselt või järjestikuselt eraldiseisvate investeerimisteenuste või -tegevuste või kõrvalteenuste või -tegevuste osutamise või teostamisega, kui see ei ole põhjendatud ja kui selline tegelemine nendega võib kahjustada Huvide Konfliktide nõuetekohast käsitlemist.

5.3 Kui Töötajal on võimatu vältida eraldiseisvate investeerimisteenuste või investeerimiskõrvalteenustega või nendega seotud tegevustega tegelemist, lähtutakse sellise tegevuse puhul vastavatest sisereeglitest, et tagada võimalike Huvide Konfliktide nõuetekohane haldamine.

FINANTSANALÜÜTIKUTEGA SEOTUD HUVIDE KONFLIKTID

6.1 Finantsanalüütikutega seotud Huvide Konfliktide vältimiseks tuleb järgida järgmisi meetmeid:

1. finantsanalüütikud võivad teha isiklike tehinguid ja kaubelda finantsinstrumentidega, mis on seotud nende Investeerimisanalüüsiga, alles siis, kui Investeerimisanalüüsi saajatel on olnud piisavalt võimalust selle alusel tegutseda;
2. kõik niisugused isiklikud tehingud peavad olema kooskõlas analüütiku poolt sellel ajal antud soovitustega (ehkki eriliste asjaolude korral võidakse anda luba tehingute tegemiseks, mis lahknevad neist soovitustest);
3. Investeerimisanalüüsides koostamisega tegelevad Töötajad ei või saada hüvesid isikutelt, kellel on Investeerimisanalüüsi sisuga seoses olulised huvid;
4. Investeerimisanalüüsides koostamisega tegelevad Töötajad ei tohi lubada emitentidele soodsaid analüüsitulemusi;
5. kui emissioonide korraldajatel või mis tahes muudel Töötajatel lubatakse tutvuda Investeerimisanalüüsi projektiga selles esitatud faktiliste andmete täpsuse kontrollimiseks, siis ei või Investeerimisanalüüsi projekt sisaldada soovitusi taotlushinna kohta;
6. finantsanalüütikud ei või koostada Investeerimisanalüüse juriidiliste isikute kohta, milles nad tegutsevad juhatuse või nõukogu liikmetena;
7. finantsanalüütikud ei anna aru ega allu muul viisil Ettevõtete Rahanduse, müügi ja kauplemisega tegelevatele üksustele;
8. analüüsiraportites tuleb välja tuua kõik võimalikud olulised Huvide Konfliktid SEB ja analüüsiraportites käsitletavate äriühingute või finantsinstrumentide vahel, millest analüüsi koostanud üksus on teadlik; muu hulgas tuleb märkida, kas SEB on hiljuti osutanud investeerimispangandusega seotud teenuseid ja kas SEB Töötajad on seotud käsitletava

äriühingu tegevusega, ning tuua välja SEB või analüüsi koostanud analüütiku võimalik osalus äriühingus.

HUVIDE KONFLIKTID ERINEVATE DIVISJONIDE VAHEL

- 7.1** Kui SEB kahe või enama divisjoni vahel või divisjoni ja kliendi vahel tekib Huvide Konflikt, mis mõjutab kaht või enamat divisjoni, siis on asjaomased divisjonid kohustatud rakendama vastavaid meetmeid, tagamaks, et Huvide konflikt ei avaldaks olulist negatiivset mõju nende klientide huvidele. Samal viisil peavad nende vahel tekkida võivate Huvide Konfliktidega seoses käituma ka ärivaldkonnad ja äriüksused.
- 7.2** SEB osutab nii Investeeringufondi Valitsemise kui ka Depositooriumi teenuseid, millega kaasneb potentsiaalsete Huvide Konfliktide tekkimise risk. Investeeringufondi Valitsemise ja Depositooriumi teenuseid tuleb osutada üksteisest sõltumatult ja ainult Fondi osakuid omavate isikute ühiseid huve silmas pidades. SEB riskide juhtimise süsteem tagab, et potentsiaalsete Huvide Konfliktidega seotud riske käsitletakse nõuetekohaselt ja et osakuomanike finantshuvid on SEB huvide suhtes ülimuslikud.

Divisjonides, mis tegelevad Investeeringufondide Valitsemisega või Depositooriumi teenuste osutamisega, tuleb vastu võtta kirjalikud reeglid, mis reguleerivad ja tagavad järgmist:

1. SEB tegevuses Investeeringufondide Valitsemisel ja Depositooriumi teenuste osutamisel kohaldatakse asjakohaseid teabepiiranguid, konfidentsiaalsuse säilitamiseks selgeid ja konkreetseid aruandluskanaleid ning vastutusvaldkondade selget jaotust;
2. Depositooriumil on võimalik tegutseda fondivalitsejast sõltumatult viimati nimetatatu hoole all oleva vara üle tõhusa järelevalve teostamisel;
3. fondivalitseja ja Depositooriumi teenuseid osutatakse tavapärase turutingimuste kohaselt.

ANDMETE SÄILITAMINE JA HUVIDE KONFLIKTE TEKITADA VÕIVATEST TEENUSTEST JA TEGEVUSTEST TEATAMINE

- 8.1** Iga divisjon (või vajaduse korral ärivaldkond või äriüksus) on kohustatud tagama, et:
1. tegeliku või võimaliku Huvide Konflikti avastamisel, mis võib avaldada olulist mõju mõne kliendi huvidele, kellele see divisjon või üksus osutab investeerimis- või investeerimiskõrvalteenust või kelle jaoks antud divisjon või üksus teeb investeerimisega seotud toiminguid, kui see konflikt on seotud SEB konkreetsete tegevuste või positsioonidega (st tegemist ei ole ülal punktis 4 määratletud üldise potentsiaalse Huvide Konfliktiga, mis on seotud SEB struktuuriga ja tema tegevusvaldkondade olemusega), teatatakse sellisest tegelikust või võimalikust konfliktist koheselt SEB *Compliance Officer*’ile, kes vajadusel nõustab Töötajat konflikti vältimiseks või maandamiseks rakendatavate meetmete osas ja annab suuniseid edaspidiseks tegevuseks;
 2. kõikide selliste teadete kohta säilitatakse andmed.
 3. selles divisjonis või üksuses viiakse vähemalt üks kord aastas (või vajaduse korral sagedamini) läbi analüüs, et teha kindlaks võimalikud Huvide Konfliktid, mis võivad teoreetiliselt avaldada olulist mõju klientide huvidele, kellele see divisjon või üksus osutab investeerimis- või investeerimiskõrvalteenuseid või kelle jaoks see divisjon või üksus teeb

investeeringisega seotud toiminguid, ning samuti tagatakse, et Reeglite alusel selles divisjonis või üksuses kehtestatud eeskirjad on ajakohased. Nimetatud analüüsi koopia tuleb esitada SEB *Compliance Officer*’ile, kes registreerib Huvide Konflikti. Uue tegeliku või võimaliku Huvide Konflikti ilmnemisel (vt ka p.8.1.1) uuendab *Compliance Officer* koheselt ka registrit.

4. SEB *Compliance* osakonna juhi ülesanne on tagada, et SEB-s jälgitakse Reeglite alusel kehtestatud meetmete ja eeskirjade tõhusust ning tagada, et neid Reegleid vajadusel ajakohastatakse.

PEIBUTISED

- 9.1 Potentsiaalne Huvide Konflikt võib tekkida juhul, kui SEB teeb või saab makseid või annab või võtab vastu muid hüvesid kliendile osutatava teenusega seoses.
- 9.2 Makse/hüve edastamine otse kliendile või tema nimel tegutsevale isikule või kliendi või tema nimel tegutseva isiku poolt Töötajale ei ole lubatud, kui tegemist on sellise makse või hüvega, mis võib mõjutada saaja otsustusprotsessi SEB suhtes või mis võib kuuluda altkäemakse jms reguleerivate kriminaalõigusaktide kohaldamisalasse.
- 9.3 Lubatud makseid ja hüvesid nimetatakse õiguspärasteks tasudeks. Õiguspärane tasu on selline tasu, mis võimaldab osutada teatud teenust või on vajalik teatud teenuse osutamiseks ning mis oma olemusest tulenevalt ei saa tekitada vastuolu SEB kohustusega tegutseda ausalt, õiglaselt ja professionaalselt ning pidada silmas oma klientide huve. Õiguspärased tasud on hoidmise tasu, arveldus- ja valuutavahetustasud, õigusaktidest tulenevad tasud ja muud sarnased tasud.
- 9.4 Lisaks on lubatud teha makseid kolmandatele isikutele ja võtta makseid vastu kolmandatelt isikutelt, kui nende maksete eesmärk on parandada kliendile osutatava teenuse kvaliteeti. Sellised maksed ei või riivata SEB kohustust tegutseda kooskõlas kliendi huvidega ja neist tuleb kliendile eelnevalt selgelt teatada.
- 9.5 Peibutisi käsitlevad eeskirjad on kohaldatavad ka SEB Gruppi kuuluvate juriidiliste isikute vaheliste maksete suhtes, ent mitte sama juriidilise isiku erinevate osakondade/divisjonide vaheliste maksete suhtes.
- 9.6 Kõik SEB sisesed kokkulepped, sealhulgas ülal kirjeldatud kolmandate isikutega seotud makseid ja hüvesid puudutavad kokkulepped, vormistatakse kirjalikult ja need kooskõlastatakse vastutava juhtivtöötajaga.
- 9.7 Kui makset või hüve puudutav kokkulepe on motiveerimist käsitlevate eeskirjade alusel läbi vaadatud ning on leitud, et see ei kuulu nende eeskirjade kohaldamisalasse, siis kirjeldab asjaomane üksus nõuetekohaselt ja dokumenteerib põhjused, mille alusel järeldati, et see kokkulepe ei avaldada olulist negatiivset mõju kliendi huvidele ega ole kliendile kahjulik.

Sellised dokumendid säilitatakse koos vastavate kokkulepetega.

MAKSEID/HÜVESID PUUDUTAVATEST KOKKULEPETEST EELNEV TEAVITAMINE

Kui kolmanda isikuga seotud makseid ja hüvesid puudutav kokkulepe on lubatud, siis teavitatakse klienti sellisest kokkulepest enne teenuse osutamist. Eelnevalt teavitatakse klienti asjaomase vahendus- või teenustasu või hüve olemasolust, olemusest ja summast. Kui summat ei ole võimalik kindlaks määrata, avaldatakse selle arvutusmeetod.

Nimetatud teave edastatakse kokkuvõtlikult tingimusel, et kliendi sellekohasel taotlusel esitatakse täielik teave. Ka kokkuvõtlikult esitatud teave peab sisaldama piisavalt informatsiooni selleks, et kliendil oleks võimalik teha teadlik otsus, kas nõustuda esitatud tingimustega või mitte.

HUVIDE KONFLIKTIDE AVALIKUSTAMINE

Kui konkreetse Huvide Konflikti korral SEB vastav divisjon, ärivaldkond või äriüksus ei ole piisavalt kindel, kas Reeglite alusel rakendatud meetmed välistavad klientide huvide olulise kahjustamise riski, teavitatakse Huvide Konflikti üldisest olemusest või allikast asjaomaseid kliente püsival andmekandjal. Selliselt teavitatakse kliente siiski juhul, kui kõik muud kehtestatud meetmed leitakse olevat asjaomaste klientide huvide olulise kahjustamise riski välistamiseks ebapiisavad.

Nimetatud juhtudel teavitab SEB klienti Huvide Konfliktist enne selle kliendiga või tema jaoks äritehingu sõlmimist, edastades piisavalt täpset teavet, et võimaldada kliendil teha teadlik otsus kavandatava tehingu tegemise või mittetegemise kohta.

Kui Töötajale saavad teatavaks asjaolud, mille näol tema arvates võib tegemist olla Huvide Konfliktiga, mis tõenäoliselt avaldab olulist mõju SEB kliendi huvidele, on ta kohustatud sellest koheselt teatama oma vahetule juhile või SEB Compliance *Officer*’le.