

Huvide konfliktide juhtimise poliitika

Sisukord

Sissejuhatus	1
Mõisted	1
1. Reguleerimisala ja eesmärk	2
2. Poliitika kohaldamine	2
3. Võimalikku huvide konflikti kätkevad teenused ja tegevused	3
4. Huvide konfliktide vältimine ja maandamine	5
5. Andmete säilitamine ja huvide konflikte tekitada võivatest teenustest ja tegevustest teatamine	6
6. Hüved	7
7. Huvide konfliktide avalikustamine	7

Sissejuhatus

SEB Panga Grupp pakub oma klientidele suures valikus finantsteenuseid ning võib muuhulgas kaubelda oma arvel. Selline olukord võib kaasa tuua huvide konflikte SEB Panga Grupi siseselt erinevate tegevusvaldkondade ja/või üksuste vahel, kuid ka SEB Panga Grupi (sealhulgas SEB Panga Grupi juhtide, töötajate, esindajate ja nendega otseselt või kaudselt kontrollsuhtes olevate isikute) ning tema klientide vahel või SEB Panga Grupi erinevate klientide vahel.

Käesolev dokument „Huvide konfliktide juhtimise poliitika“ sätestab reeglid ja protseduurid, mida tuleb SEB Panga Grupi poolt 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 poliitikas 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 Panga Grupi klientidele.

Poliitikat tuleb järgida SEB Panga Grupi kõikides üksustes ja iga liiki kliendi suhtes.

Mõisted

Käesolevas eeskirjas (edaspidi „poliitika“) ja selle lisades kasutatakse järgmisi mõisteid alljärgnevas tähenduses:

Depooteenused on investeerimisfondide seaduse (edaspidi IFS) 4.ndas osas (§ 285 jj) nimetatud tegevustega seotud deponooriumi osutatavad teenused.

Depoitoorium on IFS §-s 12 lg 1 p 2 määratletud institutsioon.

Ettevõtete rahandus hõlmab väärtpaberiemissiooni tagamist ja väärtpaberiemissioonis või finantsinstrumendi ostu- või müügipakkumises muul viisil osalemist, nõustamisteenuseid investeerimispanganduse valdkonnas, näiteks äriühingute, eriti kauplemisele võetud äriühingute ühinemise, omandamise, võõrandamise ja ümberkujundamise küsimustes, samuti finantsinstrumendi ostja ja müüja kontaktide vahendamist.

Finantsanalüütik on delegeeritud määruse 2017/565 artiklis 37 nimetatud investeerimisanalüüsi koostav Töötaja.

Fond on ühisteks investeeringuteks loodud varakogum, muu hulgas eurofond, alternatiivfond, reguleeritud turul ja börsil kaubeldavad fondivalitseja lepingulised fondid, või äriühinguna asutatud muu investeerimisfond.

Fondi valitsemine on eelkõige fondi vara investeerimine ja fondi vara investeerimisega seotud riskide juhtimine, fondi administreerimine ning fondi pakkumine, samuti muud IFS § 305 nimetatud tegevused.

Huvide konflikt on olukord, kus erinevatel isikutel on vastandlikud huvid. Huvide konflikt võib tekkida nii SEB Panga Grupi siseselt erinevate tegevusvaldkondade vahel, samuti SEB Panga Grupi üksuste vahel, kuid ka SEB Panga Grupi (sealhulgas SEB Panga Grupi juhtide, töötajate, esindajate ja nendega otseselt või kaudselt kontrollsuhtes olevate isikute) ja SEB Panga Grupi klientide vahel, samuti SEB Panga Grupi erinevate klientide vahel.

Investeermisteenused on väärtpaberituru seaduse (edaspidi VPTS) §-s 43 nimetatud investeermisteenused.

Kõrvalteenused on investeermisteenuse kõrvalteenused nagu nimetatud VPTS §-s 44.

Investeermisnõustamine tähendab kliendile väärtpaberiga seotud tehingu kohta isikliku soovitusel andmiste komisjoni delegeeritud määruse (EL) nr 2017/565 artikli 9 tähenduses.

Isiklik tehing on tehing, mis tehakse töötaja arvel.

Kauplemine kliendi arvel on väärtpaberitega tehtavate tehingute korraldamine kliendi või SEB nimel ja kliendi arvel.

Oma arvel kauplemine tähendab SEB poolt väärtpaberitehingu tegemist SEB oma vahendite arvel.

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

SEB on AS SEB Pank.

SEB Panga Grupp on AS SEB Pank koos tütarettevõtjatega ja teiste Eestis registreeritud SEB Grupi ühingutega.

Töötaja on SEB Panga Grupi töötaja, samuti isik, kes esindab SEB Panga Grupi üksust lepingu alusel, sh juhatuse liige, töövõtja või konsultant.

Portfelli haldamine on rahast ja/või väärtpaberitest moodustatud kliendi portfelli valitsemine kliendi antud volituse alusel.

Väline ülesanne on töötaja poolt võetud kohustus SEB Panga Grupi välises tegevuses, näiteks tööle asumine väljaspool SEB Panga Gruppi (kas osalise- või täistööajaga) või osalemine juhatuse või nõukogu või sarnase organi liikmena muus äriühingus või organisatsioonis, või äriühingu omamine või äritegevuse teostamine mis tahes tegevusalal.

Üksus tähendab, sõltuvalt kontekstist, SEB valdkonda, osakonda või divisjoni või ka SEB Panga Grupi ettevõtteid ja nende sisemisi struktuuriüksuseid.

1. Reguleerimisala ja eesmärk

- 1.1 Käesoleva poliitika eesmärgiks on ära tunda, vältida ja juhtida finantsteenuste pakkumisel huvide konflikte SEB Panga Grupi erinevate tegevusvaldkondade ja –üksuste, sealhulgas SEB Panga Grupi töötajate ja nendega otseses või kaudses kontrollsuhtes olevate isikute, ning nende klientide vahel või SEB Panga Grupi erinevate klientide vahel.
- 1.2 Eelnimetatud eesmärgi saavutamiseks määratakse käesoleva poliitikaga:
 - 1.2.1 SEB või tema nimel osutatava iga konkreetse investeermisteenusega ja kõrvalteenusega seotud tegevused, millest tuleneb või võib tuleneda huvide konflikt või mis toovad kaasa riski kahjustada ühe või enama kliendi huve;
 - 1.2.2 SEB Panga Grupi või tema nimel osutatava muu finantsteenusega seotud asjaolud, millest tuleneb või võib tuleneda huvide konflikt või mis toovad kaasa olulise riski kahjustada ühe või enama kliendi huve;
 - 1.2.3 täpsustatud reeglid, mida tuleb järgida ning meetmed, mida tuleb rakendada huvide konflikti vältimiseks ning klientide huvide kahjustamise riski maandamiseks võimalikult suures ulatuses;
 - 1.2.4 reeglid, mida tuleb järgida huvidest või huvide konfliktidest teavitamisel.

2. Poliitika kohaldamine

- 2.1 Käesolevat poliitikat kohaldatakse kõikidele finantsteenuseid osutavatele SEB Panga Grupi üksustele.
- 2.2 Huvide konfliktide juhtimist reguleerivad SEB Panga Grupis täiendavalt mh peamiselt lisas 4 loetletud sise-eeskirjad.
- 2.3 Lisaks käesolevale poliitikale kohalduvad huvide konfliktide juhtimisele veel ka krediidasutuste seaduses, väärtpaberituru seaduses, investeermisfondide seaduses, kindlustustegevuse seaduses ning kogumispensionide seaduses sätestatud põhimõtted.
- 2.4 Käesolev poliitika vaadatakse üle vastavalt vajadusele kuid vähemalt kord aastas, et tagada selle ajakohasus.

3. Võimalikku huvide konflikti kätkevad teenused ja tegevused

- 3.1 Kõiki võimalikke huvide konflikte ei ole võimalik ette näha ega käesolevas eeskirjas kirjeldada. Asjaolu, et konkreetne tegevus, olukord, praktika või tava ei ole poliitikaga keelatud, ei tähenda tingimata selle lubatavust. Seetõttu tuleb töötajal või üksuse esindajal kõikides käesolevas poliitikas otseselt reguleerimata huvide konflikte puudutavates küsimustes pöörduda oma otsese juhi või *Compliance* osakonna poole.
- 3.2 Huvide konflikti tekkimine ning klientide huvi (olulise) kahjustamise riski tekkimine on muu hulgas võimalik järgmistes SEB Panga Grupi teenustes, tegevustes ja olukordades:

3.2.1 Investeeringisnõustamine

- 3.2.1.1 Investeeringisnõustamise eesmärk on anda asjakohast nõu, mis vastab konkreetse kliendi huvile ning on talle sobiv. SEB lähtub teenuse osutamisel kirjeldatud eesmärgist, kuid teoreetiliselt võivad konfliktid tekkida alljärgnevalt:
- 1) SEB kliendid, kes soovivad emiteerida või omandada väärtpabereid võimalikult hea hinnaga või saavutada muid eesmärke;
 - 2) SEB huvid tema enda positsioonide haldamisel;
 - 3) SEB kaudu investeerivate klientide või portfelliinvalitsete ja fondijuhtide soov kaubelda väärtpaberitega võimalikult soodsatel tingimustel;
 - 4) SEB ja/või temaga seotud ettevõtjate soov emiteerida/pakkuda finantsinstrumente, kindlustustooteid või muid finantsteenuseid;
 - 5) töötajate tasustamis põhimõtted.

3.2.2 Portfelli haldamine ja fondivalitsemine

- 3.2.2.1 Portfelli haldamise ja fondivalitsemise teenuse eesmärk on tagada võimalikult suur tootlus kehtestatud investeerimispiirangute raames, mistõttu portfelliinvalitsete ja fondijuhtide huvid ning otsustused võivad vastuollu sattuda järgmiste isikute huvidega:
- 1) SEB äriühingutest kliendid, kes soovivad emiteerida, võõrandada või omandada väärtpabereid võimalikult hea hinnaga või saavutada muid strateegilisi eesmärke;
 - 2) SEB huvid tema enda positsioonide haldamisel;
 - 3) SEB ja/või temaga seotud ettevõtjate kui emitentide/finantsinstrumentide pakkujate huvid
- 3.2.2.2 Vastuolud võivad tekkida ka tehingute ajastamis-, koondamis- või jaotamisotsustest, mis võivad anda ebaõiglase teabe- või ajaelise teatud fondidele/portfelliinvalitsetele või klientidele teiste fondide/portfelliinvalitsete või klientide ees.

3.2.3 Kauplemine oma arvel

- 3.2.3.1 Oma arvel kauplemise eesmärk on tagada SEB võetud positsioonide võimalikult suur tootlus. See huvi eristub SEB klientide huvist ning seetõttu võib esineda konflikt SEB ja tema klientide huvide vahel. Samuti võib vastuolu tekkida eelkõige järgmiste isikute huvide ja tegevustega:
- 1) kliendid, kes investeerimistegevuse käigus teevad SEB-ga või SEB vahendusel tehinguid;
 - 2) SEB tegevus investeerimisnõustamisel, portfelli haldamisel ja fondivalitsemisel.

3.2.4 Isiklike tehingute tegemine

- 3.2.4.1 Töötajad võivad teha väärtpaberitehinguid oma arvel ning nende vastavad huvid võivad sattuda vastuollu SEB Panga Grupi enda või tema klientide huvidega. Konflikt võib seisneda ka töötajate saadavas ebaõiglases teabe- või ajaelises.
- 3.2.4.2 Huvide konflikt võib tekkida ka muu vara müümisel töötajatele ja nendega lähedalt seotud isikutele. Huvide konflikti juhtimine vara müümisel töötajatele ja nendega seotud isikutele on reguleeritud täpsemalt käesoleva poliitika lisas 1 **Vara töötajatele müümise kord**.

3.2.5 Välised ülesanded

- 3.2.5.1 Töötajate välised ülesanded võivad olla vastuolus kas SEB Grupi enda või ka tema klientide huvidega.

3.2.6 Kauplemine klientidega ja nende arvel

- 3.2.6.1 Klientidega ja klientide jaoks tehinguid korraldades saab SEB klientide kohta teavet, mis võib põhjustada klientide ja järgmiste isikute huvide konflikti:
- 1) teised SEB kliendid, kes kauplevad samade väärtpaberitega või kasutavad teisi teenuseid (muu hulgas, kellele SEB osutab portfelliinvalitsemise või investeerimisnõustamise teenust);
 - 2) SEB ise, kui ta kaupleb oma arvel;
 - 3) SEB töötajad, kes teevad isiklike tehinguid.
 - 4) SEB töötaja teeb kliendiga eratehingu.

3.2.7 Ettevõtete rahandus

3.2.7.1 SEB klientidele osutatavad teenused võivad hõlmata äriühingute nõustamist üldistes keerukates strateegilistes ja finantsküsimumustes, sh nõuandmist ühinemist, omandamist, võõrandamist, ühissettevõtjaid, kapitali kaasamist ning äriühingute ühinemise ja ülevõtmise finantseerimist puudutavates küsimustes. Selliste toimingute käigus saab SEB oma kliendi kohta teavet, mida võidakse lubamatult ära kasutada järgmiselt:

- 1) SEB teiste klientide (investorite või asjaomase kliendi konkurentide) huvides;
- 2) SEB huvides investeerimise nõustamisel;
- 3) SEB huvides oma arvel kauplemisel, samuti klientide arvel kauplemisel;
- 4) töötajate huvides isiklike tehingute teostamisel.

Punktis 3.2.7.1 nimetatud tehingute korraldamisega tegelevad töötajad tegutsevad oma kliendi parimates huvides hoolimata sellest, et see võib vastuollu minna kas SEB Panga Grupi teiste klientide või SEB Panga Grupi enda huvidega.

3.2.8 Riskide juhtimine

3.2.8.1 Riskide juhtimise ja maandamisega seotud toimingud hõlmavad krediidiriskide ja tururiski analüüsi ning juhtimist olukorras, kus töötajad saavad klientide, SEB Panga Grupi positsioonide ja nendega seoses SEB Panga Grupi poolt kavandatavate toimingute kohta konfidentsiaalseid andmeid. Seda teavet võidakse lubamatult ära kasutada järgmiselt:

- 1) SEB Panga Grupi teiste klientide (investorite või asjaomase kliendi konkurentide) huvides;
- 2) SEB huvides investeerimise nõustamisel;
- 3) SEB Panga Grupi huvides oma arvel kauplemisel;
- 4) töötajate huvides isiklike tehingute tegemisel.

3.2.8.2 Nimetatud töötajad annavad korraldusi ja teevad toiminguid, mis on nende hinnangul vajalikud SEB Panga Grupi huvide kaitseks, kuid võivad sattuda vastuollu SEB Panga Grupi klientide huvidega.

3.2.8.3 SEB Grupi riskipoliitika kohaselt peab grupis tegutsema sõltumatu riskikontrolli funktsioon. Riskikontrolli sõltuvus äritegevusest võib ohtu seada klientide huvid.

3.2.9 Klientide vara hoidmine

3.2.9.1 Klientide väärtpaberite hoidmise teenuseid osutavates SEB üksustes kehtestatakse reeglid iga kliendi huvide kaitseks teiste klientide huvidest ja SEB teiste üksuste huvidest sõltumatult. Seejuures on kohustuslik tagada, et kliendi nõusolekuta ei avaldata kliendile kuuluva vara ja tehingute kohta teavet SEB üheleegi teisele üksusele.

3.2.9.2 SEB peab deponituumina hoidma fondi vara hoidmisega seotud toimingud lahus fondivalitseja tegevusest, aga ka toimingutest, mis hõlmavad vastavale fondile laenamist.

3.2.9.3 Depositooriumiteenuseid osutav üksus kehtestab reeglid, mis tagavad tema kontrollifunktsiooniga seotud kohustuste täitmise.

3.2.10 Krediit ja finantseerimine

3.2.10.1 SEB krediidi- ja finantseerimise teenuseid pakkuvate üksuste (nt krediidiosakonna, jaepanganduse valdkonna ning ettevõtete panganduse valdkonna, AS-i SEB Liising) tegevus hõlmab finantseerimise korraldamist ning krediidiriski juhtimist, sealhulgas tagatiste seadmisel ja realiseerimisel, mis võib tekitada konflikti nende ja SEB teiste üksuste poolt teostatavate tegevuste vahel või teiste klientide huvide vahel.

3.2.10.2 Huvide konflikt võib samuti esineda selliste otsuste tegemisel, mis seonduvad laenude andmisega järgmistele isikutele:

- 1) SEB nõukogu ja juhatuse liikmetele ning siseauditi juhile;
- 2) ülal punktis 1) nimetatud isikute abikaasadele või elukaaslastele, lastele, vanematele, õdedele ja vendadele;
- 3) punktides 1) ja 2) nimetatud isiku poolt kontrollitavale äriühingule väärtpaberituruse seaduse § 10 tähenduses ja selle äriühingu ema- või tütarettevõtjale;
- 4) SEB olulist osalust omavale füüsilisest isikust aktsionärile või juriidilisest isikust aktsionäri juhatuse või seda asendava organi liikmele;
- 5) äriühingutele, milles käesolevas punktis ülalpool loetletud isikud omavad samaväärset majanduslikku huvi (vt. krediidiasutuste seaduse § 84) kas aktsiate/osade omanikuna või juhtorgani liikmena;
- 6) SEB Grupi audiitoritele ja muudele isikutele, kellele laenude andmisele on SEB vajadusel kehtestatud täiendavad reeglid.

3.2.11 Töötajate tasustamissüsteem

3.2.11.1 Huvide konflikt võib tekkida olukorras, kus töötajate tasusüsteemid, sh müügipreemiad, on rajatud müügijeasmärkide saavutamisele. Sellisel juhul on olemas oht, et töötaja eelistab saadavat kasu kliendi huvile ja keskendub müügitegevuses toote või teenuse müümisele huvitumata kliendi tegelikest vajadustest ja eesmärkidest.

3.2.12 Muud alused

3.2.12.1 Huvide konflikti tekkimine on lisaks eelkirjeldatule muu hulgas võimalik olukorras, kus SEB Panga Grupp, tema töötaja, juht või SEB Panga Grupi kontrolli all olev kolmas isik:

- 1) võib kliendi arvelt 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 teeb turuosalisena tehinguid turuosaliseks mitteoleva finantseerimisasutusega);
- 4) on rahaliselt või muul moel mõjutatud eelistama kliendi huvidele mõne teise kliendi või kliendigrupi huve või;
- 5) saab seoses kliendile osutava teenusega kliendiks mitteolevalt isikult või annab kliendiks mitteolevale isikule tasu või mitterahalise hüve (edaspidi koos hüve) eesmärgiga sõlmida mõne kliendiga tehing või osutada mõnele kliendile teenust. Eeltoodu ei kehti, kui tegemist on tavapärase vahendus- või teenustasuga, mis antud teenuse eest tasumisele kuulub.

4. Huvide konfliktide vältimine ja maandamine

4.1 Üldreeglid

4.1.1 Et vältida huvide konfliktide negatiivset mõju kliendile, tuleb kliendiga seotud tehingutes ja toimingutes lähtuda üksnes kliendi huvidest. Sellised tehingud ja toimingud tuleb teha SEB Panga Grupi teiste klientide, töötajate ja üksuste huvidest sõltumatult.

4.1.2 Huvide konfliktide juhtimiseks kehtivad allolevad põhimõtted. Iga huvide konflikti võimalikuks allikaks oleva üksuse juht peab lisaks käesolevale poliitikale vajadusel kehtestama vastavad reeglid, mis muuhulgas täpsustavad järgnevaid põhimõtteid, et:

- 1) ükski töötaja ei tegele SEB Panga Grupi nimel küsimustega, milles tal endal või temaga tihedalt seotud isikul (sh äriühingul) võivad olla oma huvid, mis on vastuolus SEB Panga Grupi või tema klientide huvidega;
- 2) ükski töötaja ei tegele äritegevusega (sh osaluste omandamise või muul moel mõju omandamise teel) iseenda ega ühegi kolmanda isiku nimel ilma SEB kui tööandja igakordse eelneva nõusolekuta;
- 3) SEB Panga Grupi välise ülesande võtmiseks taotleb töötaja huvide konflikti vältimiseks eelneva nõusoleku oma vahetult juhilt ning lisaks vahetu juhi juhilt;
- 4) ühe üksuse töötajad ei vaheta teavet teise üksusega, kui 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 nende teenuste osutamine, kui klientide huvid võivad konflikti sattuda SEB Panga Grupi 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 üksuse töötajatel ei ole võimalik oluliselt mõjutada seda, kuidas teise üksuse töötajad oma tööülesandeid täidavad;
- 8) ühe üksuse töötajad ei tegele samaaegselt või järjestikuselt eraldiseisvate investeerimisteenusete või kõrvalteenuste osutamisega, kui see ei ole põhjendatud ja võib kahjustada huvide konfliktide nõuetekohast juhtimist;
- 9) töötajate tasustamissüsteem on kujundatud sellisel, et töötaja huvi ei satuks olulisel määral vastuollu kliendi huviga;
- 10) võetakm muid vajalikke ja sobivaid meetmeid huvide konfliktide juhtimiseks.

4.1.3 Kui töötajal on võimatu vältida samaaegselt või järjestikuselt eraldiseisvate investeerimisteenusete või kõrvalteenuste osutamist või nendega seotud tegevusi, lähtutakse sellise tegevuse puhul vastavatest sise-reeglitest (muu hulgas vastava valdkonna juhi kehtestatud täpsustavatest reeglitest), et tagada võimalike huvide konfliktide nõuetekohane juhtimine.

4.2 Huvide konflikt SEB Panga Grupi üksuste vahel

- 4.2.1 Kui SEB Panga Grupi kahe või enama üksuse vahel, üksuse sees või üksuse ja kliendi vahel tekib huvide konflikt, mis mõjutab kaht või enamat üksust või nende allüksusi, siis on need üksused kohustatud rakendama vastavaid meetmeid vältimaks klientide huvide (olulist) kahjustamist huvide konflikt tõttu.
- 4.2.2 SEB on AS-i SEB Varahaldus 100%-line emattevõtja. SEB Panga Gruppi kuuluvad üksused osutavad nii fondivalitsemise kui ka depooteenuseid, millega kaasneb huvide konflikti tekkimise oht. Depositoorium ei tegele eurofondi või selle nimel tegutseva fondivalitsejaga seoses tegevusega, mis võib põhjustada huvide konflikti eurofondi, selle investorite, fondivalitseja ja depositooriumi enda vahel. Depositoorium on funktsionaalselt ja hierarhiliselt eraldanud oma depositooriumi ülesanded muudest potentsiaalselt huvide konflikti põhjustavatest ülesannetest ning võimalikke huvide konflikte tuvastatakse, lahendatakse, jälgitakse ja need avalikustatakse eurofondi osakuomanikele nõuetekohasel viisil. Fondivalitsemise ja depooteenuseid tuleb seega osutada üksteisest sõltumatult ja ainult osakuomanike ühishuve silmas pidades. SEB Panga Grupi riskide juhtimise süsteem tagab, et võimalike huvide konfliktidega seotud riske juhitakse nõuetekohaselt ja et osakuomanike finantshuvid on SEB Panga Grupi huvide suhtes ülimuslikud. Vastav depooteenuseid pakkuv üksus on iseseisev kontrollifunktsioon ning vastutab selle eest, et kontrollifunktsioon toimib täies ulatuses ja sõltumatult AS-ist SEB Varahaldus ning osakuomaniku parimates huvides. Kuigi SEB täidab samal ajal nii AS SEB Varahaldus fondide depositooriumi ülesandeid kui ka talle üleantud fondivalitseja funktsioone (näiteks fondide raamatupidamine, fondide vara puhasväärtuse kindlaksmääramine jmt), on depositooriumi funktsiooni teostamine asutusesiselt eraldatud SEB'le üleantud fondivalitseja ülesannete täitmisest ning SEB rakendab vajalikke administratiivseid, tehnilisi, õiguslikke ja organisatsioonilisi meetmeid ja süsteeme, et tagada eelnimetatud funktsioone teostavate struktuuriüksuste nõuetekohane ja eesmärgipärane tegutsemine ning vastastikune sõltumatus.
- 4.2.2.1 Üksustes, mis tegelevad fondide valitsemisega või depooteenuste osutamisega, on kehtestatud kirjalikud reeglid, mis tagavad, et:
- 1) SEB üksuste tegevuses fondi valitsemisel ja depooteenuste osutamisel kohaldataks asjakohaseid teabepiiranguid, konfidentsiaalsuse säilitamiseks selgeid ja konkreetseid aruandluskanaleid ning vastutusvaldkondade selget jaotust;
 - 2) depositooriumil oleks fondivalitseja hoole all oleva vara üle tõhusa järelevalve teostamisel võimalik tegutseda fondivalitsejast sõltumatult;
 - 3) fondivalitseja ja depositooriumi teenuseid osutatakse tavapärasel turutingimustel.
- 4.2.2.2 SEB Grupp on kehtestanud SEB Grupi üksuste tegevusreeglid (Instruction for the Activities of SEB Group), mis sätestavad üksustes tegevust puudutavate otsuste tegemise korra. Nendes reeglites sisalduvate vastutuse jagamist käsitlevate sätete eesmärk on muu hulgas tagada kaitse riskide vastu, mis võivad huvide konfliktiga kaasneda.

5. Andmete säilitamine ja huvide konflikte tekitada võivatest teenustest ja tegevustest teatamine

- 5.1 Iga üksus on kohustatud tagama, et:
- 1) üksus võtab aktiivse rolli ning täieliku vastutuse tegelike ja võimalike huvide konfliktide kindlakstegemise eest;
 - 2) kui avastatakse tegelik või võimalik huvide konflikt (vastupidiselt üldistele potentsiaalsetele huvide konfliktile, mis tulenevad SEB Panga Grupi struktuurist ja selle tegevuse olemusest ja on kirjeldatud peatükis 3), mis võib kahjustada niisuguse kliendi huve, kellele see üksus osutab investeerimisteenust või kõrvalteenust või kelle jaoks antud üksus teeb investeerimisega seotud toiminguid, siis selline tegelik või võimalik huvide konflikt dokumenteeritakse vastava üksuse poolt ning sellest teatatakse koheselt SEB *Compliance* osakonna töötajale, kes vajadusel nõustab töötajat konflikti vältimiseks või maandamiseks rakendatavate meetmete osas ja annab suuniseid edaspidiseks tegevuseks;
 - 3) kõik sellised teated säilitatakse ühes asjaolude kirjeldusega. Vajadusel registreeritakse *Compliance* osakonna töötaja poolt;
 - 4) et SEB Panga Grupi juhatus saab vähemalt kord aastas kirjalikke aruandeid huvide konfliktide kohta, mis võivad põhjustada ühe või mitme kliendi huvide kahjustamise ohtu;
 - 5) huvide konfliktide tuvastamiseks ja maandamiseks mõeldud täpsemad reeglid sisalduvad vastavat üksust puudutavates sise-eeskirjades ning protsessikirjeldust tuleb regulaarselt üle vaadata ning uuendada;
 - 6) SEB *Compliance* osakonna juhi ülesanne on tagada, et SEB Panga Grupis jälgitakse käesoleva korra alusel kehtestatud meetmete ja eeskirjade tõhusust ning et neid vajadusel ajakohastatakse.
- 5.2 Võimalike huvide konfliktide kindlakstegemiseks viiakse vähemalt kord aastas läbi analüüs, et kaardistada olukorrad ja asjaolud, mis võivad teoreetiliselt (oluliselt) kahjustada klientide huve. Analüüs tuleb esitada *Compliance* osakonna töötajale, kes kannab tuvastatud tegeliku või võimaliku huvide konflikti vastavasse registrisse.

6. Hüved

- 6.1 SEB üksuse poolt hüve (tasu või mitterahalise hüve) andmine või saamine seoses kliendile osutatava teenusega võib põhjustada huvide konflikti.
- 6.2 Tasude maksmine otse kliendile või tema nimel tegutsevale isikule või kliendi või tema nimel tegutseva isiku poolt töötajale ei ole lubatud, kui see võib mõjutada saaja otsustust SEB suhtes või olla käsitletav altkäemaksuna.
- 6.3 Hüvede ning kingitustega seotud huvide konflikti juhtimiseks on SEB Panga Grupis kehtestatud käesoleva poliitika lisa 2 **Hüvede andmine ja vastuvõtmine** (investeermisteenuste ning kõrvalteenuste osas) ning lisa 3 **Kingituste ja ärimeelelahutuse juhend**, mis täpsustavad poliitikas sätestatud üldpõhimõtteid.

7. Huvide konfliktide avalikustamine

- 7.1 Kui üksus ei ole huvide konflikti olukorras piisavalt kindel, kas käesoleva poliitika alusel rakendatud meetmed välistavad klientide huvide (olulise) kahjustamise riski, teavitatakse huvide konflikti üldisest olemusest või allikast ning selliste riskide maandamiseks rakendatud meetmetest asjaomaseid kliente püsival andmekandjal. Selliselt teavitatakse kliente vaid juhul, kui kõik muud kehtestatud ja rakendatud meetmed konkreetsel juhul ei taga kliendi huvide (olulise) kahjustumise ohu vältimist .
- 7.2 Nimetatud juhtudel teavitab SEB Panga Grupp klienti huvide konfliktist enne äritehingu sõlmimist. Kliendile antav teave peab olema piisavalt üksikasjalik ja võtma seejuures arvesse kliendi liiki, et võimaldada kliendil teha teenuse kohta igakülgset kaalutud otsus huvide konflikti kontekstis.
- 7.3 Huvide konflikti avalikustamine ei muuda seaduses sätestatud kohustust tegutseda vältimatu huvide konflikti korral kliendi parimates huvides.
- 7.4 Kui töötajale saavad teatavaks asjaolud, mis tema arvates viitavad huvide konfliktile ja võivad seetõttu (oluliselt) kahjustada kliendi huve, on ta kohustatud sellest koheselt teatama oma vahetule juhile või SEB *Compliance* osakonnale.
- 7.5 Küsimuste tekkimisel käesoleva poliitika ja selle lisadega seoses tuleb konsulteerida *Compliance* osakonnaga.