

ПОЛИТИКА ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ КОНФЛИКТОВ ИНТЕРЕСОВ ПРИ ПРЕДОСТАВЛЕНИИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ УСЛУГ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Целью настоящей Политики предотвращения конфликтов интересов при предоставлении инвестиционных услуг (далее — Политика) является определение обстоятельств, вызывающих или способных вызвать Конфликт интересов, который поставил бы под угрозу или нанес бы ущерб интересам одного или нескольких Клиентов. Кроме того, настоящая Политика предусматривает меры, которые используются Банком для предотвращения Конфликтов интересов или, при их возникновении, действия Банка, предпринимаемые с целью управления Конфликтами интересов. Положения настоящей Политики применяются в отношении Клиентов Банка, которым предоставляются инвестиционные и (или) дополнительные услуги.

1.2. Термины и определения, используемые в Политике:

- **Личная сделка** — сделка с финансовым инструментом, которая заключается Связанным лицом или Банком, или которая заключена в пользу Связанного лица или Банка, и соответствует хотя бы одному из следующих условий, т.е. сделка заключается Связанным лицом, Банком или другим лицом, с которым Связанное лицо связывают родственные узы или тесные связи, либо иным лицом, для связей которого со Связанным лицом или Банком характерно то, что Связанное лицо или Банк прямо или косвенно заинтересованы в результате сделки, помимо платы или комиссионных за совершение сделки.
- **Конфликт интересов** — ситуация или обстоятельства, при которых лицо (несколько лиц) может иметь личную выгоду в результате отнесенных к их компетенции действий или принимаемых решений. Такая ситуация может возникнуть между филиалами Банка АО Citadele, предприятиями группы Citadele (далее — Группа), включая сотрудников этих предприятий, лиц, прямо или косвенно контролирующих Группу, а также между Клиентом и конкретным сотрудником, или между Клиентами отдельных предприятий Группы.
- **Клиент** — физическое или юридическое лицо, которому Банк предоставляет инвестиционные услуги и (или) дополнительные услуги.
- **Связанные лица** — члены Наблюдательного совета Банка, глава Администрации, члены Правления, руководитель Отдела внутреннего аудита, руководитель Отдела управления операционными рисками Банка, лица, имеющие квалифицированную долю уставного капитала общества и (или) прав на голосование, а также любое другое лицо, участвующее в предоставлении Банком инвестиционных услуг или в осуществлении инвестиционной деятельности, при условии, что услуги предоставляются от имени Банка и контролируются ими. Лицом, с которым Связанное лицо связывают семейные отношения, это любое из следующих лиц: супруг или партнер Связанного лица; находящийся на содержании Связанного лица ребенок или пасынок (падчерица); другой родственник Связанного лица, с которым Связанное лицо до заключения соответствующей Личной сделки вело общее хозяйство в течение не менее одного года.

Другие понятия, используемые в настоящей Политике, понимаются так, как они определены в правовых актах, регулирующих деятельность банков и финансовых учреждений.

2. ОБСТОЯТЕЛЬСТВА, КОТОРЫЕ ВЫЗЫВАЮТ ИЛИ МОГУТ ВЫЗВАТЬ КОНФЛИКТ ИНТЕРЕСОВ

2.1. Риск возникновения конфликта интересов могут вызвать следующие ситуации:

- Банк или Связанное лицо могут иметь финансовую выгоду либо избежать финансовых потерь за счет Клиента;
- Банк или Связанное лицо заинтересованы в иных результатах, чем результат, в котором заинтересован сам Клиент;
- Банк или Связанное лицо имеет финансовую заинтересованность или заинтересованность иного характера в предоставлении преимуществ интересам другого Клиента или другой группы Клиентов за счет интересов Клиента;
- Банк или Связанное лицо осуществляют ту же деятельность, что и Клиент;
- Банк или Связанное лицо получают или получают не от Клиента вознаграждение, связанное с предоставляемой Клиенту услугой, которое может предоставляться в денежной, товарной форме либо в форме услуг, за исключением обычно выплачиваемых в таком случае комиссионных или иных платежей за услуги.

2.2. Банк определяет следующие практические области, в которых могут возникнуть Конфликты интересов (список не является исчерпывающим):

- при предоставлении Клиентам информации по вопросам инвестиций в финансовые инструменты;
- при осуществлении торговли финансовыми инструментами за счет Клиента, за счет Банка, за счет сотрудников Банка, Связанных лиц, других предприятий Группы;
- при выполнении функций контроля рисков или других функций, которые включают анализ личных данных Клиента и конфиденциальной информации по сделкам, которая может быть использована ненадлежащим образом;
- когда при осуществлении кредитования и финансирования одних Клиентов сотруднику Банка или Связанному лицу становится известна информация, которая может быть использована при предоставлении инвестиционных услуг другим Клиентам;
- при выполнении платежей третьим сторонам и при получении платежей от них, когда это связано с предоставляемыми Клиентам инвестиционными услугами;
- при совершении внебиржевых сделок с Клиентами;
- при предоставлении услуг по учету и хранению ценных бумаг;
- когда работнику Банка или Связанному лицу известна публично нераскрытая информация Клиента, связанная с совершаемыми / запланированными им сделками;
- предприятие Группы в качестве управляющего инвестиционным фондом имеет заинтересованность в привлечении средств Клиента в фонд, если размер комиссионного вознаграждения зависит от суммы инвестиций;
- когда Банк предлагает Клиенту услугу по сбыту финансовых инструментов.

2.3. Предполагается, что следующие ситуации порождают Конфликт интересов или потенциальную манипуляцию на рынке:

- выполняются поручения крупных и активных Клиентов по купле, продаже ценных бумаг не по рыночной цене.
Примечание: крупным и активным Клиентом считается Клиент, суммарная стоимость выполняемых которым операций по купле или продаже в течение календарного

года превышает 75 000 евро и который в течение одного календарного года осуществляет более 10 крупных сделок;

- выполняются поручения руководства подотчетного эмитента по купле, продаже финансовых инструментов руководимого им эмитента не по рыночной цене;
- выполняются поручения по купле, продаже финансовых инструментов за счет Банка, поручение относительно купли, продажи которых было предоставлено Клиентом;
- сотрудники Банка осуществляют покупку, продажу финансовых инструментов, поручение относительно купли или продажи которых было предоставлено Клиентом;
- в других случаях, когда пересекаются интересы Банка, сотрудников Банка, Связанных лиц или Клиентов.

3. УПРАВЛЕНИЕ КОНФЛИКТАМИ ИНТЕРЕСОВ

- 3.1. Организационная структура Банка создается и реорганизуется таким образом, чтобы свести к минимуму возможность возникновения Конфликта интересов. Структурные подразделения, между которыми может возникнуть Конфликты интересов, не подчиняются друг другу. Сотрудники, предоставляющие инвестиционные услуги, обладают достаточными знаниями и компетенцией для выполнения возложенных на них обязанностей.
- 3.2. В целях предотвращения Конфликтов интересов и управления ими Банк разработал внутренние процедуры, которым должны следовать все сотрудники Банка и Связанные лица.
- 3.3. При предоставлении инвестиционных услуг Банк использует следующие меры для управления потенциальными Конфликтами интересов:
 - действия Банка в отношении Клиента основаны исключительно на интересах конкретного Клиента и осуществляются независимо от интересов других лиц;
 - сотрудникам Банка и (или) уполномоченным представителям Клиента запрещается обмениваться информацией о предоставляемых Клиенту инвестиционных услугах, если эта информация может нанести ущерб интересам одного или нескольких других Клиентов;
 - Банку, Связанным лицам и сотрудникам Банка до исполнения распоряжения Клиента запрещается совершать Личные сделки с финансовым инструментом, если в отношении того же финансового инструмента было получено распоряжение Клиента;
 - распоряжения, полученные от разных Клиентов на тех же условиях, должны выполняться последовательно в соответствии с порядком принятия распоряжений, установленном в Процедура принятия и исполнения распоряжений клиентов в отношении финансовых инструментов;
 - если Банк распределяет среди своих Клиентов финансовые инструменты, выпущенные самим Банком или другими компаниями Группы, и не может надлежащим образом управлять связанным Конфликтом интересов, Банк должен отказаться от участия в таких проектах, чтобы не допустить какого-либо негативного воздействия на интересы Клиентов;
 - если Банк намерен платить вознаграждение или поощрение третьей стороне (или получить от третьей стороны), до начала такой практики должна быть разработана и утверждена процедура выплаты или получения таких вознаграждений или поощрений. Вознаграждения или поощрения могут быть приемлемыми только в том случае, если Клиенту предоставляются дополнительные услуги или услуги более высокого уровня, пропорциональные уровню полученных взносов. Кроме того, они не должны наносить ущерб обязательству Банка действовать честно, профессионально и в соответствии с интересами Клиента и должны предоставлять долгосрочную выгоду соответствующему Клиенту.

Вознаграждения или поощрения не допускаются, если такие платежи делают предоставление инвестиционных услуг Клиенту предвзятыми, или предоставление инвестиционных услуг определяется именно такими вознаграждениями или поощрениями.

Банк не должен получать какие-либо вознаграждения или поощрения от третьих лиц за направление Клиента в определенную торговую площадку или место совершения сделки.

- Принятие любого вознаграждения или поощрения от третьих лиц должно быть раскрыто Клиенту в соответствии со всеми законодательными требованиями.
- 3.4. Меры по снижению возможности Конфликтов интересов при предоставлении услуг по учету ценных бумаг:
 - приобретенные Банком ценные бумаги должны учитываться отдельно от ценных бумаг, принадлежащих Клиентам на праве собственности;
 - ценные бумаги Клиента должны учитываться отдельно от ценных бумаг других Клиентов.
 - 3.5. Банк не осуществляет инвестиционные исследования. Банк может получать инвестиционные исследования, выполненные третьими лицами, однако такие инвестиционные исследования должны использоваться только в инвестиционных целях Банка или Группы. Такие инвестиционные исследования не должны публиковаться или предоставляться Клиентам.

4. ДЕЙСТВИЯ ПРИ НАЛИЧИИ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ В ХОДЕ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ УСЛУГ

- 4.1. При наличии Конфликта интересов Банк до предоставления инвестиционной и (или) дополнительной услуги обязан на индивидуальной основе, четко, понятно и под расписку (либо по телефону, если разговор записывается) информировать Клиента о Конфликте интересов и о последней установленной цене финансовых инструментов. Данная информация может быть раскрыта по телефону, если она может быть представлена в качестве доказательства.
- 4.2. При наличии Конфликта интересов инвестиционная услуга может быть предоставлена лишь в том случае и лишь после того, когда Клиент Банка четко выразил свое согласие на предоставление ему такой услуги при наличии Конфликта интересов, и у Банка есть связанные с этим доказательства (письменное согласие, запись телефонного разговора или иное).
- 4.3. В тех случаях, когда организационные и другие меры, применяемые Банком для выявления Конфликтов интересов или управлению ими, недостаточны для обеспечения достаточно надежной защиты интересов Клиентов, до предоставления инвестиционных услуг:
 - Клиент должен быть проинформирован о том, что организационные и другие применяемые Банком меры для выявления Конфликтов интересов и управления ими, являются недостаточными и они не гарантируют, что определенно не будет нанесен ущерб интересам Клиента (или удастся его избежать);
 - Клиенту предоставляется конкретное описание Конфликта интересов, возникающего в связи с предоставлением инвестиционной услуги;
 - Клиенту предоставляется информация о характере и причинах Конфликта интересов, а также о том, какой риск возникает для Клиента и какие действия были предприняты для снижения риска. Указанная информация предоставляется четко, точно, на прочном носителе, чтобы Клиент мог принять обоснованное данной информацией решение относительно инвестиционной услуги, по поводу предоставления которой возникает Конфликт интересов.