

Политика управления Конфликтом интересов при осуществлении Банком ВТБ (ПАО) профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

1. Общие положения

1.1. Настоящая Политика по управлению Конфликтом интересов при осуществлении Банком ВТБ (ПАО) профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (далее - Политика), разработана в соответствии с требованиями Указания Банка России № 5899-У от 23.08.2021 «Об обязательных для профессиональных участников рынка ценных бумаг требованиях, направленных на выявление Конфликта интересов, управления им и предотвращение его реализации» (далее - Указание № 5899-У), стандартов саморегулируемой организации, членом которой является Банк, а также внутренних нормативных актов Банка ВТБ (ПАО) (далее- Банк).

1.2. Политика определяет порядок организации процесса выявления, предотвращения возникновения или реализации Конфликта интересов, урегулирования и управления Конфликтом интересов, в том числе осуществления контроля за областями потенциального Конфликта интересов Банка, членов его органов управления, его работников, контролирующих и подконтрольных лиц, клиентов/контрагентов, которые могут повлечь за собой ущерб для Банка и (или) работников Банка, и (или) клиентов Банка.

1.3. Политика направлена на организацию в Банке эффективной системы управления Конфликтом интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в целях:

- предотвращения возникновения Конфликта интересов;
- выявления Конфликта интересов;
- предотвращения реализации Конфликта интересов, обеспечивающего исключение Конфликта интересов и связанных с ним рисков причинения убытков клиентам Банка в случае, если возникает Конфликт интересов и если Банк не осуществляет управление Конфликтом интересов;
- управления Конфликтом интересов, обеспечивающего снижение рисков причинения убытков клиентам Банка, в случаях, предусмотренных пунктом 3.4 настоящей Политики.

1.4. Вопросы выявления, управления и предотвращения Конфликтов интересов по иным вопросам, не относящимся к профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и (или) оказанию услуг инвестиционного консультирования, регулируются иными внутренними документами Банка ВТБ (ПАО).

2. Термины и определения

Аффилированное лицо Банка – физическое или юридическое лицо, способное оказывать влияние на деятельность Банка¹.

Банк – Банк ВТБ (ПАО), являющийся профессиональным участником рынка ценных бумаг и осуществляющий профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг на основании лицензий на осуществление брокерской деятельности, дилерской деятельности, депозитарной деятельности, и (или) оказывающий услуги инвестиционного консультирования.

Брокер - Подразделение Банка, оказывающее брокерские услуги, предусмотренные Регламентом оказания услуг на финансовых рынках Банка ВТБ (ПАО).

Группа контролера - Группа контроля профессиональной деятельности Банка на рынке ценных бумаг.

¹ К аффилированным лицам Банка относятся члены Наблюдательного совета, члены Правления, единоличный исполнительный орган, лица, принадлежащие к Группе ВТБ, лица, имеющие право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции Банка, юридические лица, в которых Банк имеет право распоряжаться более чем 20 процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли в капитале) юридического лица

Журнал о Конфликтах интересов - фиксация в электронном виде информации о Конфликтах интересов.

Клиент – юридическое или физическое лицо, которому (в интересах которого) Банк оказывает услуги, связанные с его профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг, включая услуги по инвестиционному консультированию.

Контрагент – юридическое или физическое лицо, состоящее в договорных отношениях с Банком или являющееся стороной по сделке (сделкам), совершаемой(ым) Банком через организаторов торгов или на внебиржевом рынке, в рамках осуществления Банком профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и(или) оказания услуг инвестиционного консультирования.

Конфликт интересов – возникающее при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и/или оказании услуг инвестиционного консультирования противоречие между имущественными и иными интересами Банка и/или его работников и /или клиентов/контрагентов, которое может повлечь за собой неблагоприятные последствия для Банка и/или его клиентов/контрагентов.

Контролер – работник Банка, ответственный за осуществление внутреннего контроля профессиональной деятельности Банка на рынке ценных бумаг, должность которого включена в штат Работников Банка.

Лица, связанные с Ответственным лицом – члены семьи и близкие родственники и/или иные лица, с которыми связана личная заинтересованность Ответственного лица, экономические интересы которых в значительной степени совпадают с экономическими интересами Ответственного лица.

Ответственные лица - члены органов управления Банка, работники Банка, а также любые лица, действующие на основании соглашения с Банком за его счет, если указанные члены органов управления, работники и лица в силу своих должностных обязанностей или заключенных с Банком договоров, или по иным основаниям участвуют в совершении либо несвершении любых юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Банка как профессионального участника интересы его клиента.

Перечень Ответственных лиц – фиксация в электронном виде информации об Ответственных лицах.

Работники – лица, состоящие с Банком в трудовых отношениях.

Регламент – Регламент оказания услуг на финансовых рынках Банка ВТБ (ПАО).

СДО – автоматизированная система документационного обеспечения Банка ВТБ (ПАО).

Федеральный закон № 39-ФЗ - Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Термины и определения, не приведенные в настоящем разделе, используются в соответствии с терминами и определениями, содержащимися в законодательстве Российской Федерации.

3. Перечень обстоятельств возникновения Конфликта интересов и меры, принимаемые для предотвращения возникновения Конфликтов интересов в указанных обстоятельствах

3.1. Конфликт интересов возможен как в результате деятельности отдельных Работников, так и в результате деятельности Банка в целом, и может возникнуть при наличии следующих обстоятельств:

- когда Банк (его аффилированное лицо) является собственником или эмитентом ценных бумаг / финансовых инструментов (имеет иную заинтересованность в совершении сделок с этими ценными бумагами / финансовыми инструментами или в изменении рыночной цены ценных бумаг / финансовых инструментов), с которыми совершаются сделки в интересах Клиента;
- когда Банк совмещает различные виды профессиональной деятельности;
- когда существует или потенциально может возникнуть противоречие между частными интересами Работника (членов его семьи и/или иных лиц, с которыми связана личная заинтересованность Работника) и правами и интересами Клиентов, которое влияет или может оказывать влияние на выполнение Работником своих профессиональных обязанностей, в частности, на процесс принятия им решения, и обуславливает или может обусловить нанесение ущерба правам и интересам Клиентов;
- когда возникает или может возникнуть противоречие между обязательствами Банка перед разными Клиентами и интересами этих разных Клиентов.

Указанный перечень обстоятельств не является исчерпывающим.

3.2. В процессе осуществления профессиональной деятельности Банка на рынке ценных бумаг / финансовом рынке Конфликты интересов могут возникать по следующим причинам:

3.2.1. Отсутствие у Банка процедур контроля и внутренних регламентов:

- по разграничению функций и полномочий между Органами управления Банка и Работниками Банка при принятии решения об исполнении или по исполнению собственных операций Банка и операций Клиентов;
- по соблюдению Работниками Банка принципа приоритета интересов Клиента перед интересами самого Банка и приоритета Банка перед личными интересами Работника Банка или членов его семьи, ближайших родственников и/или иных лиц, с которыми связана личная заинтересованность Работника;
- по соблюдению норм делового общения и принципов профессиональной этики.

3.2.2. Совмещение одним и тем же Работником Банка функций:

- по совершению сделок, по их учету, по оценке достоверности и полноты документов, предоставляемых при заключении договоров в рамках профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг / финансовом рынке;
- по администрированию автоматизированных систем отражения сделок в бухгалтерском и внутреннем учете с функцией оператора данных автоматизированных систем;
- по ведению счетов, на которых отражаются операции Клиентов Банка, и счетов, отражающих собственную финансово-хозяйственную деятельность Банка;
- по совершению сделок с активами Клиентов и собственных сделок Банка;
- по совершению сделок для различных Клиентов, чьи интересы вступают в противоречие.

3.2.3. Ведение Работником Банка, членами его семьи, ближайшими родственниками, с которыми связана личная заинтересованность Работника, а также юридическими лицами, с которыми Работник взаимосвязан, собственной коммерческой деятельности на рынке ценных бумаг / финансовом рынке.

3.2.4. Осуществление Работником собственных сделок с ценными бумагами / финансовыми инструментами и сделок с активами Клиентов или собственных сделок Банка.

3.3. Для предотвращения возникновения Конфликтов интересов в указанных обстоятельствах, которые соответствуют характеру и масштабу осуществляемой им деятельности принимаются следующие меры:

- по функциональному и информационному обособлению подразделений, осуществляющих различные виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, распределение должностных обязанностей Работников таким образом, чтобы исключить (минимизировать) Конфликт интересов и условия его возникновения, исключить возможность противоправных действий при совершении сделок, их учету и администрированию, исключить совершение одним Работником сделок за счет и/или по поручению Клиента и за счет средств Банка, исключить исполнение одним Работником функций по предоставлению Клиентам услуг инвестиционного консультирования и заключению сделок с ценными бумагами от имени и за счет Клиентов и (или) за счет Банка;
- ограничение обмена информацией и (или) контроль за обменом информацией между Работниками, направленный на предотвращение возникновения или реализации конфликта интересов, если указанный обмен информацией приводит к возникновению или реализации конфликта интересов.

3.3.1. При приеме на работу Работников, в деятельности² которых может возникнуть Конфликт интересов, Банк:

- принимает меры по выявлению потенциального Конфликта интересов, в том числе может запросить у Работника информацию о ведении Работником и (или) Лицами, связанными с Работником (с их согласия), собственной коммерческой деятельности на рынке ценных бумаг либо собственной деятельности по заключению сделок на рынке ценных бумаг, информацию о юридических лицах, в которых Работник и(или) Лица, связанные с Работником, занимают должности в органах управления или исполняют функции по заключению сделок на рынке ценных бумаг;
- устанавливает повышенные требования к репутации и профессиональным качествам таких Работников (отсутствие непогашенной судимости, фактов дисквалификации, наличие квалификационного аттестата специалиста финансового рынка);

² Под деятельностью понимается исполнение функций по приему поручений Клиентов и совершению сделок от имени и(или) за счет Клиентов, в том числе функций по предоставлению услуг по инвестиционному консультированию, а также исполнение функций по совершению сделок в интересах Банка

- обеспечивает ознакомление Работников с требованиями настоящей Политики.
Все Работники Банка при приеме на работу дают письменное обязательство о неразглашении сведений конфиденциального характера, о неиспользовании конфиденциальной информации в личных целях и в целях третьих лиц.

3.3.2. Ограничение доступа Работников Банка к разному виду информации обеспечивается следующими мероприятиями:

- наличие доступа Работников Банка только к сведениям, необходимым им для выполнения своих прямых служебных обязанностей;
- установление паролей доступа к данным, содержащимся в автоматизированных системах Банка;
- своевременное уничтожение всех не подлежащих хранению документов;
- Работникам, осуществляющим подготовку инвестиционно-аналитических исследований, запрещено раскрывать их содержание Работникам других подразделений, в т. ч. осуществляющих брокерское обслуживание и (или) совершение операций в собственных интересах, до момента публикации этих материалов в широком доступе и/или рассылки Клиентам;
- Работникам Банка, осуществляющим подготовку инвестиционно-аналитических исследований, запрещается заниматься иной деятельностью, не позволяющей сохранить объективность, например, участвовать в инвестиционно-банковской деятельности (корпоративное финансирование, андеррайтинг), участвовать в подготовке коммерческих предложений с целью привлечения новых клиентов или в публичных мероприятиях, посвященных новым выпускам финансовых инструментов, участвовать в подготовке маркетинговой кампании эмитента.

Осуществление контроля за исполнением вышеуказанных мер осуществляют Контролер и руководители структурных подразделений, в функции которых входит проведение, оформление и учет операций с ценными бумагами.

4. Виды Конфликтов интересов

4.1. При осуществлении деятельности Банка на рынке ценных бумаг / финансовом рынке наиболее вероятно возникновение следующих видов Конфликта интересов:

- покупка для Клиента ценных бумаг (других активов) по завышенной цене по сравнению с рыночной ценой из собственного портфеля Банка, его Работников, Аффилированных и других заинтересованных лиц;
- покупка для Клиента ценных бумаг и других активов без учета инвестиционных целей Клиента из собственного портфеля Банка, его работников, Аффилированных лиц и других заинтересованных лиц;
- продажа для Клиента ценных бумаг (других активов) по заниженной цене по сравнению с рыночной ценой в собственный портфель Банка, его Работников, Аффилированных и других заинтересованных лиц;
- инвестирование средств Клиента в собственные ценные бумаги (другие активы) Банка или ценные бумаги (другие активы) лиц, входящих в Группу ВТБ, Аффилированных лиц Банка или его Работников;
- совершение иных сделок с ценными бумагами (другими активами) Клиента по нерыночным ценам или в нарушение инвестиционных целей Клиента в пользу Банка, его Работников, Аффилированных и других заинтересованных лиц;
- оказание давления на Клиента или предоставление ему рекомендаций с тем, чтобы его действия и сделки соответствовали прямой выгоде Банка, его Работников, Аффилированных и других заинтересованных лиц;
- совершение сделок, не отвечающих интересам Клиентов, целью которых является увеличение комиссионных и иных платежей, получаемых Банком;
- использование сделок Клиента для реализации собственных инвестиционных стратегий Банка, достижения выгодных для Банка условий сделок, в т. ч. для приобретения контроля за коммерческими организациями на основе соединения собственных сделок Банка и сделок Клиента;
- умышленное удержание средств Клиента, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги (другие активы), на денежных счетах Банка с целью их использования для собственных активных операций;
- использование права голоса по ценным бумагам Клиента в интересах Банка его Работников, Аффилированных и других заинтересованных лиц;
- предоставление Банком или Работником Банка неравных условий (преференции) отдельным Клиентам в случае, когда такие условия не вытекают из характера договора или норм делового оборота;

- исполнение поручений разных Клиентов, в совокупности содержащих взаимоисключающие либо разнонаправленные цели;
- поступление в Банк заявок разных Клиентов одновременно или поступление многочисленных заявок на один актив;
- оказание Банком для одного Клиента услуг по размещению выпуска ценных бумаг, а для другого Клиента выполнение поручения по покупке данного выпуска ценных бумаг по наиболее низкой цене;
- закрытие позиций разных Клиентов с учетом наибольшей выгоды только в интересах определенного Клиента (Клиентов).

Указанный перечень видов Конфликта интересов не является исчерпывающим.

4.2. При осуществлении Банком профессиональной деятельности по инвестиционному консультированию наиболее вероятно возникновение Конфликта интересов в следующих случаях:

- при предоставлении Клиенту индивидуальной инвестиционной рекомендации в отношении таких же ценных бумаг (сделок с такими же ценными бумагами), какими владеет Банк или с которыми он намерен совершить сделку;
- при предоставлении Клиенту индивидуальной инвестиционной рекомендации в случае, если Банк является стороной договора, являющегося производным финансовым инструментом, базовым активом которого являются ценные бумаги, в отношении которых предоставляется индивидуальная инвестиционная рекомендация;
- при предоставлении Клиенту индивидуальной инвестиционной рекомендации в отношении сделок с лицами, являющимися Клиентами Банка, или с участием таких лиц;
- при предоставлении Клиенту индивидуальной инвестиционной рекомендации в отношении сделок с третьими лицами, являющимися Аффилированными лицами Банка, или с участием таких третьих лиц;
- при наличии у Банка договоров с третьими лицами, предусматривающих вознаграждение за предоставление Клиентам индивидуальных инвестиционных рекомендаций.

5. Выявление Конфликта интересов

5.1. В целях эффективности мер по исключению (предотвращению) и урегулированию Конфликта интересов в Банке организуется система контроля, направленная на своевременное выявление Конфликта интересов в профессиональной деятельности Банка и предотвращение его последствий.

5.2. Основными принципами системы контроля являются:

- соблюдение Банком требований законодательства при управлении Конфликтом интересов;
- обязательность информирования Работниками Банка непосредственного руководителя структурного подразделения и Контролера о наличии реального или потенциального Конфликта интересов;
- персональная ответственность за соблюдение требований, установленных настоящей Политикой;
- индивидуальный подход к рассмотрению ситуаций, характеризующихся Конфликтом интересов, оценке последствий для Банка и принятию мер по его урегулированию;
- защита Работника от преследования в связи с сообщением о Конфликте интересов.

5.3. Банк обеспечивает своевременное выявление Конфликта интересов на самых ранних стадиях его развития и внимательное отношение со стороны руководителей структурных подразделений и Работников в соответствии с нормативными актами Банка при совмещении различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

5.4. Группой Контролера путем проведения проверок осуществляется внутренний контроль операций Банка, Клиентов, Работников Банка на рынке ценных бумаг / финансовом рынке на предмет выявления сделок, имеющих признаки Конфликта интересов.

5.5. При возникновении ситуаций (обстоятельств), которые порождают, породили новый реальный или могут породить в будущем Конфликт интересов, руководитель структурного подразделения, в котором выявлен данный факт, незамедлительно уведомляют Контролера по внутренней корпоративной электронной почте.

5.6. С целью реализации мер по предотвращению и выявлению случаев Конфликта интересов Контролер вправе запрашивать у Работника информацию об операциях по его Собственным счетам (например, в виде выписок по брокерскому счету). Работник обязан предоставить запрошенную информацию в течение срока, указанного в запросе.

5.7. Работники Банка при исполнении своих функций выявляют (идентифицируют) ситуации, которые влекут или могут повлечь возникновение Конфликта интересов в соответствии с настоящей Политикой.

5.8. В случае обнаружения Работником Банка ситуаций (обстоятельств), которые порождают, породили новый реальный или могут породить в будущем Конфликт интересов, в том числе с его участием, Работник обязан незамедлительно сообщить об этом Контролеру (в письменной форме и по корпоративной электронной почте) и непосредственному руководителю. Ответственность за выявление конфликта интересов возлагается на непосредственного руководителя Работника.

5.9. Руководитель Работника принимает меры по урегулированию Конфликта интересов, в рамках которых обеспечивает своевременное (до заключения сделки) уведомление Клиента о наличии Конфликта интересов и получение разрешения Клиента на совершение сделок с (потенциальным) Конфликтом интересов в письменной форме.

5.10. Руководитель обязан исключить возможность Работника единолично определять и (или) влиять на параметры сделки, в отношении которой у Работника имеется Конфликт интересов. Работник может самостоятельно принять меры, направленные на устранение Конфликта интересов, при согласовании выбора приемлемых процедур устранения Конфликта интересов с непосредственным руководителем. Ответственность за урегулирование Конфликта интересов и последствий Конфликта интересов возлагается на непосредственного руководителя Работника.

5.11. В случае, если Конфликт интересов, о котором Клиент не был уведомлен, привел к причинению Клиенту убытков, Банк обеспечивает возмещение Клиенту таких убытков по его требованию. Решение о возмещении Клиенту убытков принимается в установленном в Банке порядке.

5.12. Контролер обязан уведомить Президента-Председателя Правления Банка о выявленных фактах нарушения требований настоящей Политики и фактах причинения Клиентам убытков вследствие выявленного Конфликта интересов, о котором Клиент не был уведомлен заранее.

5.13. За нарушение требований настоящей Политики Банк и его Работники несут ответственность в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

5.14. Требования настоящей Политики доводятся до сведения всех Работников Банка и подлежат обязательному исполнению.

5.15. Контроль за исполнением требований, изложенных в настоящей Политике, возлагается на Контролера и руководителей структурных подразделений Банка.

6. Предотвращение реализации Конфликта интересов

6.1. В целях предотвращения реализации Конфликта интересов Банка (или его Работников) и Клиента (Клиентов), Конфликта интересов разных Клиентов, Банк принимает следующие меры:

6.1.1. руководствуется при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и (или) при оказании услуг инвестиционного консультирования разработанными в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг нормативными актами/ внутренними документами, регламентирующими порядок проведения, оформления и учета собственных и брокерских операций (сделок) Банка;

6.1.2. осуществляет обслуживание Клиентов в соответствии с нормативными актами Банка, регламентирующими процедуру принятия поручений Клиентов, позволяющую точно определять время подачи каждого поручения;

6.1.3. обеспечивает ознакомление Работников с настоящей Политикой, в том числе включая указанные меры в должностные инструкции Работников.

Содержание документов и нормативных актов Банка, указанных в подпункте 6.1.1 настоящей Политики, доводится непосредственным руководителем до сведения Работников Банка, задействованных в выполнении соответствующих операций, до начала выполнения ими своих обязанностей;

6.1.4. осуществляет внутренний контроль соблюдения Работниками положений, указанных в пункте 6.1 настоящей Политики документов и нормативных актов Банка.

Банк осуществляет внутренний контроль соблюдения Работниками установленных внутренними документами и нормативными актами Банка мер, направленных на предотвращение неправомерного использования инсайдерской информации при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и мер по предупреждению манипулирования рынком.

6.2. Банк обеспечивает выдачу Клиенту рекомендаций, основанных на добросовестном анализе имеющейся информации о рынке ценных бумаг / финансовом рынке. Работникам Банка запрещено давать Клиентам рекомендации по операциям (сделкам) на рынке ценных бумаг / финансовом рынке с целью создания благоприятных условий для осуществления операций (сделок) в интересах Банка либо в своих собственных интересах, если рекомендации не согласуются с интересами Клиента либо противоречат требованиям законодательства о рынке ценных бумаг / финансовом рынке, стандартам саморегулирующей организации, членом которой является Банк, нормативным актам Банка.

6.3. Банк информирует Клиента о совмещении различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также о существовании в связи с этим риска возникновения Конфликта интересов при подписании договора на брокерское и депозитарное обслуживание, в т. ч. на сайте Банка в сети «Интернет».

6.4. Банк устанавливает систему оплаты труда и стимулирования Работников таким образом, чтобы не способствовать возникновению Конфликта интересов Работника Банка и Клиента. Размер вознаграждения Работников Банка, выдающих рекомендации Клиентам или подготавливающих аналитические материалы для Клиентов, не зависит от количества привлеченных ими новых Клиентов или повышения торговой активности действующих Клиентов.

6.5. С целью соблюдения приоритета интересов Клиента перед собственными интересами Банка при осуществлении брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг / финансовом рынке Банк обязан совершать сделки купли-продажи ценных бумаг по поручению Клиента в первоочередном порядке по отношению к собственным сделкам.

С целью выполнения поручений Клиентов наилучшим образом Банк:

- выполняет поручения Клиентов в возможно короткие сроки и по наилучшей возможной цене;
- взимает согласованную с Клиентом комиссию, размер и условия выплаты которой для Клиента полностью раскрыты на сайте Банка в сети «Интернет»;
- раскрывает Клиенту содержание предстоящих операций (сделок), а также информацию о возможных изменениях условий совершения сделки (операции) в связи с изменением конъюнктуры рынка ценных бумаг / финансового рынка;
- передоверяет исполнение поручений Клиентов только в тех случаях, когда передоверие предусмотрено в договоре с Клиентом и Банк принужден к этому силой для охраны интересов своего Клиента с уведомлением последнего.

С целью обеспечения сохранности денежных средств и ценных бумаг Клиентов при осуществлении брокерской и дилерской деятельности Банк обеспечивает:

- отдельный учет ценных бумаг Клиентов в соответствии с требованиями, установленными законодательством о рынке ценных бумаг;
- обособленный учет хранящихся у Банка денежных средств Клиента по брокерскому договору, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги или полученных в результате продажи ценных бумаг Клиента.

6.6. Банк при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию должен принимать меры по выявлению и контролю Конфликта интересов, а также по предотвращению его последствий в следующих случаях:

- в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание ценных бумаг, сделок с ними, если инвестиционный советник владеет такими же ценными бумагами или намерен совершить с ними сделку;
- в случае если инвестиционный советник является стороной договора, являющегося производным финансовым инструментом, базовым активом которого являются ценные бумаги, описание которых содержится в индивидуальной инвестиционной рекомендации;
- в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с ценными бумагами, контрагентами Клиента по которым будут являться другие Клиенты инвестиционного советника или если указанные сделки будут совершаться при участии других Клиентов инвестиционного советника;
- в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с финансовыми инструментами, если в случае исполнения указанной рекомендации сделка с финансовыми инструментами будет совершена при участии инвестиционного советника;
- в случае заключения инвестиционным советником договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждений за предоставление Клиентам индивидуальных инвестиционных рекомендаций;
- в случае заключения инвестиционным советником договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждения инвестиционному советнику, и (или)

предоставление иных имущественных благ, и (или) освобождение от обязанности совершить определенные действия, в случае совершения Клиентами и (или) за их счет действий, предусмотренных индивидуальными инвестиционными рекомендациями;

- в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание ценных бумаг, сделок с ценными бумагами, эмитентом или обязанным лицом, по которым является инвестиционный советник;
- в иных случаях, когда при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию, по мнению инвестиционного советника, возникает или может возникнуть Конфликт интересов.

6.7. Банк в рамках процессов выявления и предупреждения Конфликта интересов должен принимать следующие меры, которые должны соответствовать характеру и масштабу осуществляемой им деятельности:

6.7.1. предоставление Клиенту информации о Конфликте интересов, который не был исключен, в части, относящейся к указанному Клиенту, за исключением персональных данных (далее – информация о Конфликте интересов, относящаяся к Клиенту).

Информация о Конфликте интересов, относящаяся к Клиенту, должна предоставляться Клиенту в виде электронного документа и (или) в виде документа на бумажном носителе (в случае если предоставление информации на бумажном носителе предусмотрено в требовании Клиента или в договоре об оказании услуг, заключенном Банком с Клиентом).

В случае, когда информация о Конфликте интересов, относящаяся к Клиенту, предоставляется Банком Клиенту на бумажном носителе, она должна предоставляться без взимания платы или по решению Банка за плату, не превышающую расходов на изготовление документа на бумажном носителе.

Информация о Конфликте интересов, относящаяся к Клиенту, должна предоставляться Клиенту в следующие сроки:

- одновременно с уведомлением об общем характере и (или) источниках Конфликта интересов, предусмотренным абзацем вторым пункта 5 статьи 10.1-1 Федерального закона № 39-ФЗ;
- не позднее 1 рабочего дня после дня, когда информация о Конфликте интересов, относящаяся к Клиенту, была обновлена в соответствии разделом 13 настоящей Политики;
- не позднее 5 рабочих дней со дня предъявления Клиентом требования о предоставлении информации о Конфликте интересов, относящейся к Клиенту, в течение всего периода действия договора об оказании услуг, заключенного Банком с Клиентом, и не менее 5 лет со дня прекращения действия указанного договора.

6.7.2. осуществление контроля за совершением либо несовершением Работниками, а также лицами, действующими за счет Банка, юридических и (или) фактических действий, если интерес указанных Работников при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий отличается от интереса Клиента (например, путем согласования совершения либо несовершения указанных действий Работником, интерес которого при осуществлении указанного согласования не отличается от интереса Клиента).

6.8. Перечень случаев реализации Конфликтов интересов, при которых Банк, как Брокер, в соответствии с пунктом 4.2 статьи 3 Федерального закона № 39-ФЗ может отказаться от исполнения поручений клиентов, содержится в Регламенте.

7. Управление Конфликтом интересов

7.1. Банк уведомляет в письменном виде Клиента о наличии Конфликта интересов (об общем характере и (или) источниках Конфликта интересов) при его возникновении или потенциальной возможности его появления, а также получает разрешение Клиента на совершение сделок с потенциальным Конфликтом интересов.

Банк совмещает брокерскую деятельность с дилерской и депозитарной деятельностью.

Клиент осознает, что в данном случае существует риск возникновения конфликта интересов, описанный в Декларации о рисках (Приложение № 14 к Регламенту).

7.2. Выбор приемлемых процедур устранения Конфликта интересов в части профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг / финансовом рынке осуществляется руководителем структурного подразделения, Контролером, Органами управления Банка и зависит от характера Конфликта. Также могут быть установлены ограничения и (или) запреты в отношении отдельных действий Банка, осуществление которых свидетельствует о реализации Конфликта интересов

7.3. В случае если при осуществлении профессиональной деятельности Конфликт интересов Банка и Клиента, о котором Клиент не был уведомлен, привел к причинению Клиенту убытков, Банк обязан возместить их Клиенту.

7.4. В каждом конкретном случае могут быть использованы иные формы урегулирования Конфликта в зависимости от специфики сложившейся ситуации, степени адекватности предпринимаемых мер целям урегулирования Конфликта.

7.5. Банк осуществляет управление Конфликтом интересов, обеспечивающее снижение рисков причинения убытков клиенту при возникновении Конфликта интересов в следующих случаях:
– если Президент – Председатель Правления принял решение о нецелесообразности предотвращения реализации Конфликта интересов, а Банк и (или) члены его органов управления, и (или) его работники, и (или) лица, действующие за его счет, в условиях наличия Конфликта интересов при совершении либо несвершении юридических и (или) фактических действий действуют так же, как в условиях отсутствия Конфликта интересов;
– ввиду того что Регламент предусматривает право Банка не предотвращать реализацию Конфликта интересов, обеспечивает информирование клиентов о возможных случаях возникновения Конфликта интересов, а Клиент подтверждает свою информированность о возможности возникновения указанного Конфликта интересов и выражает согласие на заключение Банком сделок с Конфликтом интересов.

7.6. В случае выявления в деятельности структурных подразделений Банка Конфликтов интересов, в том числе потенциальных, сведения о таких Конфликтах интересов в обязательном порядке незамедлительно подлежат направлению структурными подразделениями Банка Контролеру по СДО.

7.7. В случае если по итогам рассмотрения Контролером отчетных данных, представленных в соответствии с п. 7.6 настоящей Политики, будет установлено, что принятые меры в целях предотвращения или урегулирования Конфликта интересов недостаточны, Контролером может быть подготовлены и направлены по СДО в структурные подразделения Банка, в деятельности которых были выявлены Конфликты интересов, соответствующие рекомендации, подлежащие обязательному исполнению.

7.8. Руководители структурных подразделений Банка, получившие рекомендации в соответствии с п. 7.6 и п. 7.7 настоящей Политики, должны обеспечить их выполнение и проинформировать Контролера об их исполнении по СДО в установленный срок, а также учесть их в целях профилактики возникновения подобных Конфликтов интересов в будущем

8. Запреты в отношении отдельных действий Банка, осуществление которых свидетельствует о реализации конфликта интересов

8.1. Брокер и его ответственные лица не должны осуществлять следующие действия, свидетельствующие о реализации Конфликта интересов.

8.1.1. Совершать за свой счет сделку с ценной бумагой и (или) заключать за свой счет договор, являющийся ПФИ, после получения поручения Клиента на совершение сделки с указанной ценной бумагой и (или) на заключение указанного договора, являющегося ПФИ, и до исполнения поручения Клиента в случае, если совершение за свой счет Брокером сделки с указанной ценной бумагой и (или) заключение за свой счет Брокером указанного договора, являющегося ПФИ, приводят к исполнению Брокером поручения Клиента на менее выгодных условиях, чем если бы указанная сделка не была совершена и (или) указанный договор не был заключен, за исключением следующих случаев:

- условия для исполнения поручения клиента на совершение сделки с ценной бумагой и (или) на заключение договора, являющегося ПФИ, если они содержатся в указанном поручении, не наступили;
- обеспечил соблюдение Работниками (должностными лицами), совершающими сделки с ценными бумагами и заключающими договоры, являющиеся ПФИ, за счет Клиента, запрета на совершение за свой счет сделок с указанными ценными бумагами и на заключение за свой счет указанных договоров, являющихся ПФИ, после получения поручения Клиента на совершение сделки с указанными ценными бумагами и (или) на заключение указанных договоров, являющихся ПФИ, и до исполнения полученного поручения Клиента.
- обеспечил организационную и функциональную независимость работников (должностных лиц), совершающих сделки с ценными бумагами и заключающих договоры, являющиеся ПФИ, за счет клиента брокера, от работников (должностных лиц), принимающих решения о совершении сделок с ценными бумагами и о заключении договоров, являющихся ПФИ, за счет брокера, а также от работников (должностных лиц), совершающих сделки с ценными бумагами и заключающих договоры, являющиеся ПФИ, за счет брокера;

- исключил возможность получения работниками (должностными лицами), принимающими решения о совершении сделок с ценными бумагами и о заключении договоров, являющихся ПФИ, за счет брокера, а также работниками (должностными лицами), совершающими сделки с ценными бумагами и заключающими договоры, являющиеся ПФИ, за счет брокера, информации о поступивших от клиентов брокера поручениях на совершение сделок с указанными ценными бумагами и (или) на заключение указанных договоров, являющихся ПФИ.

9. Порядок подготовки и утверждения решения о нецелесообразности предотвращения реализации Конфликта интересов

В случае возникновения у Работника Банка/Ответственных лиц подозрения, что в результате совершения Банком юридических и/или фактических действий может возникнуть/возник Конфликт интересов/интерес, отличный от интереса клиента/контрагента, Работник/Ответственное лицо незамедлительно сообщает об этом Контролеру.

После получения информации Контролер проводит проверку, при необходимости запрашивает дополнительную информацию у Работников Банка.

В случае если предотвратить возникновение Конфликта интересов не представляется возможным, Контролер осуществляет подготовку информации о причинах нецелесообразности предотвращения реализации Конфликта интересов с обоснованием соответствия принимаемого решения интересам клиента/контрагента, в том числе по сравнению с альтернативными вариантами совершения либо несовершения Банком юридических и (или) фактических действий с последующим её предоставлением Президенту – Председателю Правления.

Контролер в установленном в Банке порядке информирует Президента – Председателя Правления о появлении факторов, в условиях реализации которых оптимальным решением является принятие риска. Информация может содержать вариант минимизации (возмещения) ущерба клиенту/контрагенту, возникшему в результате реализации Конфликта интересов, в отношении которого было принято решение о нецелесообразности предотвращения его реализации (принятия).

В случае принятия Президентом – Председателем Правления решения о нецелесообразности предотвращения реализации Конфликта интересов информация о таком решении фиксируется путем проставления соответствующих отметок (в системе СДО либо в письменном виде). Контролером заполняется соответствующая информация в Журнале о Конфликтах интересов. До принятия указанного решения Президент – Председатель Правления может инициировать проведение служебного расследования.

10. Порядок осуществления контроля за соблюдением его работниками (должностными лицами) Политики управления Конфликтом интересов

10.1. Контроль исполнения требований, изложенных в настоящей Политике, при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг / финансовом рынке возлагается на Работников Банка, Контролера и руководителей структурных подразделений Банка.

10.2. Работники Банка несут персональную ответственность за:

- несвоевременное уведомление или неуведомление непосредственного руководителя и Контролера о выявленном Конфликте интересов (реальном или потенциальном);
- неисполнение (нарушение) требований настоящей Политики.

10.3. В случае выявления Конфликта интересов, в том числе потенциального, руководитель обязан оперативно³ принять меры по предотвращению или урегулированию такого Конфликта интересов в соответствии с настоящей Политикой:

- запросить у подчиненного работника информацию для анализа выявленного Конфликта интересов;
- проанализировать представленную информацию и определить меры, необходимые для предотвращения или урегулирования Конфликта интересов;
- организовать необходимые для предотвращения или урегулирования Конфликта интересов мероприятия;
- осуществить последующий контроль выполнения мероприятий, направленных на предотвращение или урегулирование Конфликта интересов;
- задокументировать все осуществленные мероприятия.

10.4. В случае, если вопрос организации и принятия мер, необходимых для предотвращения или урегулирования Конфликта интересов, превышает должностные полномочия руководителя,

³ В срок не позднее 1 рабочего дня с даты, когда ему стало известно о наличии конфликта интересов

руководитель обязан:

- в срок не позднее 1 рабочего дня с даты, когда ему стало известно о невозможности организации и принятия мер на его уровне, проинформировать о сложившейся ситуации своего вышестоящего руководителя;
- вышестоящий руководитель обязан оперативно осуществить мероприятия, указанные в п. 10.3 настоящей Политики.

10.5. Банк рассматривает несвоевременное (когда отсутствует возможность повлиять на корректировку принятого Работником Банка решения в рамках исполнения им должностных обязанностей и предоставленных полномочий с целью получения личной выгоды) сообщение о потенциальном или реальном Конфликте интересов как корпоративное мошенничество. В таких случаях Работник может быть привлечен к дисциплинарной, административной, гражданско-правовой и/или уголовной ответственности по инициативе Банка, правоохранительных органов или иных лиц в порядке и по основаниям, предусмотренным действующим законодательством Российской Федерации.

10.6. Для предотвращения Конфликта интересов к Работнику Банка могут быть применены:

10.6.1. меры, не связанные с изменением условий трудового договора:

- предложение Работнику отказаться от полученной или предполагаемой к получению выгоде, явившейся причиной возникновения Конфликта интересов;
- усиление контроля со стороны непосредственного руководителя за исполнением Работником своих должностных обязанностей, при выполнении которых может возникнуть Конфликт интересов;
- ограничение доступа Работника к конкретной информации, обладание которой может привести к Конфликту интересов;
- отстранение Работника от участия в обсуждении и процессе принятия деловых решений;
- перемещение Работника на другое рабочее место, в другое структурное подразделение, расположенное в той же местности;
- иные меры по предотвращению Конфликта интересов.

10.6.2. меры, связанные с изменением условий трудового договора, проводимые в соответствии с нормами, предусмотренными Трудовым кодексом:

- перевод Работника на другую должность как внутри структурного подразделения, так и в другие подразделения Банка (включая повышение или понижение должности Работника) с соблюдением процедур, предусмотренных Трудовым кодексом;
- меры дисциплинарной ответственности, предусмотренные Трудовым кодексом и условиями трудового договора (замечание, выговор, увольнение Работника по соответствующим основаниям, предусмотренным Трудовым кодексом).

10.7. Контролер вправе использовать иные меры по контролю Конфликта интересов (без внесения сведений о них в Политику).

10.8. Доступ к учитываемой в электронном виде информации о Конфликтах интересов имеют Работники Группы Контролера, которые при необходимости доводят информацию до Работников заинтересованных структурных подразделений.

11. Порядок и сроки осуществления подготовки отчета об управлении Конфликтом интересов

11.1. Структурным подразделением, ответственным за обработку и хранение информации о выявленных Конфликтах интересов в части настоящего документа, является Группа Контролера.

11.2. Ответственным за подготовку отчета об управлении Конфликтом интересов является Контролер.

11.3. Отчет об управлении Конфликтом интересов за отчетный календарный год направляется на рассмотрение Президенту – Председателю Правления Банка ежегодно не позднее 30 июня года, следующего за отчетным.

10.4. Данный отчет может быть включен самостоятельным разделом в ежеквартальный отчет Контролера.

11.5. Контролер организует учет и хранение отчетов об управлении Конфликтом интересов путем формирования отдельного дела отчетов. Отчеты об управлении Конфликтом интересов хранятся не менее 5 (пяти) лет, если иное не установлено нормативными правовыми актами Российской Федерации.

11.6. Отчет об управлении Конфликтом интересов должен включать:

- информацию о количестве выявленных Конфликтов интересов и об обстоятельствах возникновения выявленных Конфликтов интересов, которые не предусмотрены Банком в перечне, указанном в Разделе 3 настоящей Политики;
- информацию о количестве Конфликтов интересов, которые были исключены (при наличии исключенных Банком Конфликтов интересов), и о количестве Конфликтов интересов, по отношению к которым принимались меры по управлению ими, обеспечивающие снижение рисков причинения убытков Клиенту Банка (при наличии Конфликтов интересов, по отношению к которым Банком принимались меры по управлению ими);
- информацию о нарушениях, выявленных в ходе осуществления внутреннего контроля за соответствием деятельности Банка требованиям пункта 5 статьи 10.1-1 Федерального закона № 39-ФЗ и настоящей Политики;
- предложения по повышению эффективности мер по выявлению Конфликтов интересов, мер по предотвращению возникновения или реализации Конфликтов интересов, а также по управлению ими, в т. ч. предложения по пересмотру настоящей Политики (при наличии указанных предложений).

Отчет об управлении Конфликтом интересов может содержать иную информацию, необходимую в целях подготовки указанного отчета

11.7. Отчет об управлении Конфликтом интересов представляется с соблюдением порядка его регистрации, установленного внутренними нормативными актами Банка по делопроизводству.

11.8. Контролер несет дисциплинарную ответственность за непредставление или несвоевременное представление Отчета об управлении Конфликтом интересов Президенту – Председателю Правления Банка в порядке, предусмотренном настоящим разделом, в соответствии с трудовым законодательством Российской Федерации.

12. Порядок осуществления пересмотра Политики управления Конфликтом интересов

12.1. Настоящая Политика подлежит пересмотру по мере необходимости (но не реже одного раза в год) и в случае изменений законодательства Российской Федерации, требований (правил) саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, членом которой является Банк, а также нормативных актов Банка.

12.2. Все вопросы, не урегулированные настоящей Политикой, регламентируются законодательством Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России в сфере финансовых рынков, и нормативными актами Банка.

13. Порядок доступа работников (должностных лиц) Банка к учитываемой в электронном виде информации о Конфликтах интересов

13.1. Учет информации об Ответственных лицах и о Конфликтах интересов осуществляется в электронном виде.

Для этого в Банке ведутся:

- Журнал о Конфликтах интересов;
- Перечень Ответственных лиц.

13.2. Перечень Ответственных лиц должен содержать:

- информация, позволяющая идентифицировать ответственное лицо:
 - в отношении юридического лица – наименование и основной государственный регистрационный номер или регистрационный номер в стране регистрации (при отсутствии основного государственного регистрационного номера);
 - в отношении физического лица – фамилия, имя, отчество (последнее – при наличии) и страховой номер индивидуального лицевого счета (при наличии);
- перечень функций Ответственного лица, влияющих на связанные с оказанием услуг Банка интересы его Клиента;
- дата и номер документа, на основании которого ответственное лицо участвует в совершении либо несвершении юридических и (или) фактических действий;
- информация, позволяющая идентифицировать контролирующее или подконтрольное лицо (наименование и регистрационный номер, описание взаимосвязи между Банком и контролирующим или подконтрольным лицом);
- иная информация.

13.3. Журнал о Конфликтах интересов должен содержать:

- дату возникновения и дату выявления Банком Конфликта интересов, а в случае, если Конфликт интересов был исключен, также дату, когда Конфликт интересов был исключен;

- информацию об общем характере и (или) источниках Конфликта интересов и описание имеющихся у Клиента Банка рисков, связанных с возможной реализацией Конфликта интересов;
- информацию о предоставлении Клиенту инвестиционных рекомендаций, которые могут повлечь Конфликт интересов с указанием финансовых инструментов по которым были предоставлены инвестиционные рекомендации;
- информацию об участниках Конфликта интересов (Банк, члены его Органов управления, Работники, лица, действующие за его счет, контролирующие и подконтрольные лица, Клиенты):
 - в отношении юридического лица – наименование и регистрационный номер;
 - в отношении физического лица – фамилия, имя, отчество (последнее – при наличии) и страховой номер индивидуального лицевого счета (при наличии);
- информацию о принятии Банком решения о нецелесообразности предотвращения реализации Конфликта интересов, включающая указание на лицо, которым принято решение, дату принятия решения и описание причин принятия решения с обоснованием соответствия принятого решения интересам Клиента Банка, в т. ч. по сравнению с альтернативными вариантами совершения либо несовершения Банком юридических и (или) фактических действий (в случае если Банком было принято решение о нецелесообразности предотвращения реализации Конфликта интересов);
- информацию о принятых Банком мерах по предотвращению реализации Конфликта интересов и (или) управлению им, включающая описание указанных мер (в случае если Банком были приняты меры по предотвращению реализации Конфликта интересов и (или) управлению им);
- дату направления Банком Клиенту информации о Конфликте интересов, относящейся к Клиенту (в случае если указанная информация была направлена Банком Клиенту);
- информацию о реализации Конфликта интересов, включающая описание совершения либо несовершения Банком и (или) иными участниками Конфликта интересов юридических и (или) фактических действий, в результате которых Клиенту Банка были причинены убытки, и дату реализации Конфликта интересов (в случае реализации Конфликта интересов).

13.4. С целью ведения/обновления Журнала о Конфликте интересов Контролером фиксируется информация не позднее пяти рабочих дней:

- после дня выявления Конфликта интересов;
- после дня, когда соответствующая информация стала известна Контролеру (в случае изменения информации о Конфликте интересов),

13.5. С целью ведения/ обновления Перечня Ответственных лиц Контролером фиксируется информация не позднее пяти рабочих дней:

- после получения сведений, подтверждающих необходимость внесения изменений в Перечень Ответственных лиц;
- после получения сведений о новых лицах, подлежащих включению в Перечень Ответственных лиц;
- после получения сведений о лицах, подлежащих исключению из Перечня Ответственных лиц.

13.6. В Банке обеспечивается хранение информации о выявленном Конфликте интересов со дня выявления Конфликта интересов и до истечения не менее пяти лет со дня, когда Конфликт интересов был исключен.

13.7. В случае служебной необходимости доступ к информации о Конфликтах интересов может быть предоставлен иным работникам (должностным лицам) Банка, включая Департамент комплаенс контроля и финансового мониторинга, Департамент внутреннего аудита, иные подразделения.

13.8. Обработка информации о Конфликтах интересов происходит способом, обеспечивающим возможность предоставления указанной информации в виде электронных таблиц и в бумажной форме по состоянию на каждый рабочий день в течение срока хранения указанной информации.

13.9. Ответственным за обработку и хранение информации о выявленных Конфликтах интересов является Группа контролера.

14. Порядок и периодичность ознакомления работников (должностных лиц) Банка с Политикой управления Конфликтом интересов и вносимыми в нее изменениями

14.1. Банк при приеме на работу новых работников обеспечивает ознакомление с настоящей Политикой. С этой целью в перечень документов для ознакомления работников под роспись при приеме на работу включается документ/документы Банка, регламентирующий(ие) процедуры управления Конфликтом интересов при осуществлении Банком профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

14.2. В целях своевременного информирования работников Банка о внесении изменений в Политику, в установленном в Банке порядке с использованием СДО осуществляется рассылка

приказа Банка о внесении изменений в Политику в подразделения Банка, в деятельности которых может возникать риск Конфликта интересов. Ответственность за направление приказа о внесении изменений в Политику несет Контролер.

14.3. Подразделения Банка, в деятельности которых может возникать риск Конфликта интересов, обеспечивают ознакомление своих работников с приказом и внесенными изменениями в Политику в срок не позднее 10 рабочих дней с даты представления изменений в Политику на ознакомление по СДО.

14.4. Контролер вправе осуществлять дополнительное ознакомление работников подразделений Банка с требованиями Политики под роспись, инициировать разработку в Банке обучающих курсов по тематике Конфликта интересов.

Президент – Председатель Правления
Банка ВТБ (ПАО)

А.Л. Костин