

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(БАНК РОССИИ)
УКАЗАНИЕ

«___» _____ 2021 г.

№ ____-У

г. Москва

Об обязательных для профессиональных участников рынка ценных бумаг требованиях, направленных на выявление конфликта интересов, управление им и предотвращение его реализации, в том числе требованиях к внутренним документам, а также о запретах в отношении отдельных действий, осуществление которых свидетельствует о реализации конфликта интересов

На основании абзаца третьего пункта 5 и пункта 6 статьи 10¹⁻¹, пунктов 3 и 20 статьи 44 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2019, № 52, ст. 7813) настоящее Указание устанавливает обязательные для профессиональных участников рынка ценных бумаг требования, направленные на выявление конфликта интересов, управление им и предотвращение его реализации, в том числе требования к внутренним документам, а также запреты в отношении отдельных действий, осуществление которых свидетельствует о реализации конфликта интересов.

Глава 1. Обязательные для профессиональных участников рынка ценных

бумаг требования, направленные на выявление конфликта интересов, управление им и предотвращение его реализации

1.1. Профессиональный участник рынка ценных бумаг (далее – профессиональный участник) должен принимать меры по выявлению конфликта интересов в случае наличия у профессионального участника и (или) членов его органов управления, и (или) его работников, и (или) лиц, действующих за его счет, и (или) отдельных его клиентов, и (или) контролирующих и подконтрольных лиц (далее при совместном упоминании – профессиональный участник и иные участники конфликта интересов) интереса, отличного от интересов клиента (зарегистрированного лица) профессионального участника, при совершении либо несвершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг профессионального участника интересы клиента (зарегистрированного лица) профессионального участника.

1.2. Профессиональный участник должен принимать меры по предотвращению возникновения конфликта интересов, а в случае возникновения конфликта интересов – меры по предотвращению реализации конфликта интересов, обеспечивающие исключение конфликта интересов, или в случаях, предусмотренных пунктом 1.3 настоящего Указания, – меры по управлению им, обеспечивающие снижение рисков причинения убытков клиенту (далее при совместном упоминании – меры по предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов, а также по управлению им).

1.3. Меры по управлению конфликтом интересов должны приниматься профессиональным участником в следующих случаях:

если единоличный исполнительный орган профессионального участника (заместитель единоличного исполнительного органа профессионального участника – в случае, если указанное предусмотрено профессиональным участником, являющимся кредитной организацией, в

порядке, предусмотренном подпунктом 2.1.2 пункта 2.1 настоящего Указания) принял решение о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов, а профессиональный участник 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 несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг профессионального участника интересы клиента (зарегистрированного лица) профессионального участника, действуют так же, как в условиях отсутствия конфликта интересов;

если договор об оказании услуг профессионального участника указанному клиенту предусматривает право профессионального участника не предотвращать реализацию конфликта интересов и содержит информацию о конфликте интересов, предусмотренную подпунктом 1.8.1.2 пункта 1.8 настоящего Указания (за исключением сведений, являющихся персональными данными в соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2006 года № 152-ФЗ «О персональных данных» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2006, № 31, ст. 3451; 2020, № 17, ст. 2701).

1.4. Меры по выявлению конфликта интересов, меры по предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов, а также по управлению им должны соответствовать характеру и масштабу деятельности, осуществляемой профессиональным участником на рынке ценных бумаг, и включать следующие:

обеспечение организационной и (или) функциональной независимости работников профессионального участника, если отсутствие указанной организационной и (или) функциональной независимости приводит к возникновению или реализации конфликта интересов у профессионального участника и (или) иных участников конфликта интересов;

ограничение обмена и (или) осуществление направленного на предотвращение возникновения или реализации конфликта интересов контроля за обменом информацией между работниками профессионального

участника и иными лицами, если указанный обмен информацией приводит к возникновению или реализации конфликта интересов у профессионального участника и (или) иных участников конфликта интересов;

обеспечение отсутствия в системе оплаты труда работников профессионального участника, а также вознаграждения лиц, действующих за счет профессионального участника, условий, которые приводят к возникновению или реализации конфликта интересов у профессионального участника и (или) иных участников конфликта интересов;

предоставление клиенту (зарегистрированному лицу) профессионального участника информации, предусмотренной подпунктами 1.8.1.1 – 1.8.1.7 пункта 1.8 настоящего Указания, в части, которая относится к указанному клиенту (зарегистрированному лицу), о конфликте интересов, в отношении которого профессиональным участником не были приняты меры по предотвращению реализации конфликта интересов, обеспечившие исключение указанного конфликта интересов;

осуществление контроля за совершением либо несовершением работниками профессионального участника, а также лицами, действующими за счет профессионального участника, юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг профессионального участника интересы клиента (зарегистрированного лица) профессионального участника, если интерес указанных работников и лиц, действующих за счет профессионального участника при совершении либо несовершении указанных действий отличается от интереса клиента (зарегистрированного лица) профессионального участника (например, путем согласования совершения либо несовершения указанных действий работником профессионального участника, интерес которого при предоставлении указанного согласия не отличается от интереса клиента (зарегистрированного лица));

иные меры, которые, по мнению профессионального участника, необходимы для выявления конфликта интересов, предотвращения

возникновения конфликта интересов, предотвращения реализации конфликта интересов, а также управления им.

1.5. Информация, предусмотренная абзацем пятым пункта 1.4 настоящего Указания, должна предоставляться профессиональным участником своему клиенту (зарегистрированному лицу) в следующие сроки:

одновременно с уведомлением об общем характере и (или) источниках конфликта интересов, предусмотренным пунктом 5 статьи 10¹⁻¹ Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;

не позднее одного рабочего дня после дня, когда указанная информация была обновлена в соответствии с пунктом 1.8.2 пункта 1.8 настоящего Указания;

не позднее пяти рабочих дней с даты предъявления клиентом профессионального участника требования о предоставлении указанной информации в течение всего периода действия договора об оказании услуг профессионального участника указанному клиенту и не менее трех лет с даты прекращения действия указанного договора;

не позднее одного рабочего дня с даты выявления регистратором конфликта интересов;

не позднее пяти рабочих дней с даты предъявления зарегистрированным лицом регистратора требования о предоставлении указанной информации в течение всего периода, в котором зарегистрированному лицу открыт лицевой счет, и не менее трех лет с даты, когда указанный лицевой счет был закрыт.

1.6. Информация, предусмотренная абзацем пятым пункта 1.4 настоящего Указания, должна предоставляться профессиональным участником своему клиенту (зарегистрированному лицу) с соблюдением следующих требований:

информация должна предоставляться профессиональным участником своему клиенту (зарегистрированному лицу) в виде электронного документа

и (или) на бумажном носителе (если указанный способ предоставления информации указан в требовании клиента);

информация, в случае когда она предоставляется профессиональным участником клиенту (зарегистрированному лицу) на бумажном носителе, должна предоставляться за плату, не превышающую расходы на изготовление указанного документа.

1.7. Профессиональный участник должен осуществлять указанные в подпунктах 1.7.1 – 1.7.6 настоящего пункта мероприятия по учету в электронном виде информации о членах его органов управления, его работниках, лицах, действующих за его счет, если указанные лица в силу своих должностных обязанностей или заключенных с профессиональным участником договоров или по иным основаниям участвуют в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг профессионального участника интересы клиента (зарегистрированного лица) профессионального участника (далее – ответственные лица), а также информации о контролирующих лицах и подконтрольных лицах.

1.7.1. Фиксация не позднее одного рабочего дня после дня предоставления ответственному лицу права принимать участие в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг профессионального участника интересы клиента (зарегистрированного лица) профессионального участника, следующей информации о каждом ответственном лице профессионального участника.

1.7.1.1. Информации, идентифицирующей ответственное лицо:

в отношении юридического лица – наименование и основной государственный регистрационный номер или регистрационный номер в стране регистрации (при отсутствии ОГРН) (далее – регистрационный номер);

в отношении физического лица – фамилия, имя, отчество (последнее при наличии) и страховой номер индивидуального лицевого счета (при наличии).

1.7.1.2. Перечня функций ответственного лица, влияющих на связанные с оказанием услуг профессионального участника интересы клиента (зарегистрированного лица) профессионального участника.

1.7.1.3. Даты и номера договора профессионального участника с ответственным лицом, документа, устанавливающего должностные обязанности ответственного лица, или иного документа, на основании которого ответственное лицо участвует в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг профессионального участника интересы клиента (зарегистрированного лица) профессионального участника.

1.7.2. Фиксация не позднее пяти рабочих дней после дня, когда профессиональному участнику стало известно о контролирующем лице и (или) подконтрольном лице, следующей информации:

в отношении контролирующего или подконтрольного юридического лица – наименование и регистрационный номер, описание взаимосвязи между профессиональным участником и контролирующим или подконтрольным лицом;

в отношении контролирующего физического лица – фамилия, имя, отчество (последнее при наличии) и страховой номер индивидуального лицевого счета (при наличии), описание взаимосвязи между профессиональным участником и контролирующим лицом.

1.7.3. Обновление информации об ответственном лице и (или) контролирующем лице и (или) подконтрольном лице не позднее пяти рабочих дней после дня, когда профессиональный участник узнал об изменении информации об указанных лицах.

1.7.4. Обработка информации об ответственном лице и (или) контролирующем лице и (или) подконтрольном лице 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.

1.7.5. Хранение информации об ответственном лице и (или) контролирующем лице и (или) подконтрольном лице не менее трех лет со дня, когда юридическое лицо перестало являться ответственным лицом и (или) контролирующим лицом и (или) подконтрольным лицом, а физическое – ответственным лицом и (или) контролирующим лицом.

1.7.6. Определение в порядке, предусмотренном подпунктом 2.1.1 пункта 2.1 настоящего Указания, работника (структурного подразделения) профессионального участника, ответственного за учет информации об ответственных лицах, контролирующих лицах и подконтрольных лицах профессионального участника.

1.8. Профессиональный участник должен осуществлять мероприятия по учету в электронном виде информации о конфликтах интересов, указанные в подпунктах 1.8.1 – 1.8.6 настоящего пункта.

1.8.1. Фиксация контролером (руководителем службы внутреннего контроля, лицом, на которое возложены их функции) профессионального участника не позднее пяти рабочих дней после дня выявления конфликта интересов профессиональным участником следующей информации о конфликте интересов.

1.8.1.1. Даты возникновения и даты выявления профессиональным участником конфликта интересов, а в случае если профессиональным участником были приняты меры по предотвращению реализации конфликта интересов, обеспечившие исключение конфликта интересов, также даты, когда конфликт интересов был исключен.

1.8.1.2. Информации об общем характере и (или) источниках конфликта интересов (в случае если конфликт интересов связан с предоставлением профессиональным участником клиенту индивидуальных инвестиционных рекомендаций, ценными бумагами и (или) договорами,

являющимися производными финансовыми инструментами (далее – ПФИ), и (или) совершением с указанными ценными бумагами и (или) ПФИ сделок, влияющих на связанные с оказанием услуг профессионального участника интересы клиента (зарегистрированного лица) профессионального участника, и (или) наличием договоров, предусматривающих выплату вознаграждения, и (или) предоставление иных имущественных благ, и (или) освобождение от обязанности совершить определенные действия в случае совершения либо несовершения профессиональным участником и иными участниками конфликта интересов юридических и (или) фактических действий, информация об источниках конфликта интересов должна позволять идентифицировать указанные инвестиционные рекомендации, ценные бумаги, ПФИ, сделки и договоры) и описание имеющихся у клиента (зарегистрированного лица) рисков, связанных с возможной реализацией конфликта интересов.

1.8.1.3. Информации об участниках конфликта интересов (профессиональный участник, члены его органов управления, работники, лица, действующие за его счет, контролирующие и подконтрольные лица, клиенты, а также зарегистрированные лица), позволяющей их идентифицировать (имеющейся в распоряжении профессионального участника).

1.8.1.4. Информации о принятии профессиональным участником решения о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов, включающей указание на лицо, которым указанное решение было принято, дату принятия им указанного решения и описание причин принятия им указанного решения с обоснованием соответствия указанного решения интересам клиента профессионального участника, в том числе по сравнению с альтернативными вариантами совершения либо несовершения профессиональным участником юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг профессионального участника

интересы клиента профессионального участника (в случае если в отношении конфликта интересов принято указанное решение).

1.8.1.5. Информации о мерах по предотвращению реализации конфликта интересов и управлению им, принятых профессиональным участником по отношению к данному конфликту интересов (в случае если в отношении конфликта интересов были приняты меры по предотвращению реализации конфликта интересов и (или) управлению им), включающей описание указанных мер.

1.8.1.6. Даты предоставления профессиональным участником своему клиенту (зарегистрированному лицу) информации о конфликте интересов (в случае предоставления указанной информации клиенту профессионального участника).

1.8.1.7. Информации о реализации конфликта интересов, включающей описание действий профессионального участника и иных участников конфликта интересов, которыми интересам клиента (зарегистрированного лица) профессионального участника был нанесен ущерб (при наличии), а также дату их совершения.

1.8.2. Обновление контролером (руководителем службы внутреннего контроля, лицом, на которое возложены их функции) информации о конфликте интересов не позднее пяти рабочих дней после дня обнаружения контролером (руководителем службы внутреннего контроля, лицом, на которое возложены их функции) профессионального участника необходимости изменения информации о конфликте интересов.

1.8.3. Обработка информации о конфликтах интересов 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.

1.8.4. Хранение информация о выявленном конфликте интересов не менее трех лет со дня, когда конфликт интересов был исключен.

1.8.5. Определение в порядке, предусмотренном подпунктом 2.1.1 пункта 2.1 настоящего Указания, работника (структурного подразделения) профессионального участника, ответственного за обработку и хранение информации о выявленных конфликтах интересов.

1.9. Профессиональный участник должен утвердить внутренний документ, определяющий меры по выявлению конфликта интересов, меры по предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов, а также по управлению им, соответствующий требованиям пункта 2.1 настоящего Указания и являющийся неотъемлемой частью документа, устанавливающего порядок организации и осуществления профессиональным участником внутреннего контроля (далее – Политика управления конфликтом интересов).

1.10. Контролер (руководитель службы внутреннего контроля, лицо, на которое возложены их функции) профессионального участника каждый календарный год должен проводить анализ деятельности профессионального участника, направленный на оценку эффективности мер по выявлению конфликта интересов, мер по предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов, а также по управлению им, а при необходимости и актуализацию Политики управления конфликтом интересов.

1.11. Контролер (руководитель службы внутреннего контроля, лицо, на которое возложены их функции) профессионального участника по результатам анализа деятельности профессионального участника, направленного на оценку эффективности мер по выявлению конфликта интересов, мер по предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов, а также по управлению им, должен составить отчет об эффективности мер по выявлению конфликта интересов, мер по предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов, а также по управлению им (далее – отчет об управлении конфликтом интересов), включающий:

оценку эффективности мер по выявлению конфликта интересов, мер по предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов, а также по управлению им;

указание на необходимость или отсутствие необходимости актуализации Политики управления конфликтом интересов.

1.12. Профессиональный участник должен хранить отчет об управлении конфликтом интересов не менее пяти лет со дня его составления.

1.13. Контролер (руководитель службы внутреннего контроля, лицо, на которое возложены их функции) профессионального участника направляет отчет об управлении конфликтом интересов на рассмотрение единоличному исполнительному органу профессионального участника (заместителю единоличного исполнительного органа профессионального участника – в случае если указанное предусмотрено профессиональным участником, являющимся кредитной организацией, в порядке, предусмотренном подпунктом 2.1.7 пункта 2.1 настоящего Указания).

1.14. Требования настоящего Указания не распространяются на:

инвестиционного советника, являющегося индивидуальным предпринимателем;

дилера, если указанный профессиональный участник не совмещает свою деятельность с другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Глава 2. Требования к внутренним документам.

2.1. Политика управления конфликтом интересов должна включать следующее.

2.1.1. Порядок выявления конфликта интересов, предотвращения реализации конфликта интересов, а также управления им с указанием обязанностей работников и должностных лиц профессионального участника

по выявлению, предотвращению реализации конфликта интересов, а также управлению им.

2.1.2. Порядок подготовки и утверждения профессиональным участником решения о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов.

2.1.3. Перечень случаев, в которых с учетом характера и масштаба деятельности, осуществляемой профессиональным участником, в деятельности профессионального участника могут возникать конфликты интересов, с указанием мер, принятых для предотвращения возникновения конфликтов интересов в указанных случаях.

2.1.4. Перечень случаев реализации конфликтов интересов, при которых брокер в соответствии с пунктом 4.2 статьи 3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» может отказаться от исполнения поручения своих клиентов (для профессионального участника, являющегося брокером).

2.1.5. Порядок осуществления контроля за соблюдением требований Политики управления конфликтом интересов.

2.1.6. Порядок и сроки проведения профессиональным участником анализа своей деятельности, направленного на оценку эффективности мер по выявлению конфликта интересов, мер по предотвращению возникновения и реализации конфликта интересов, а также по управлению им.

2.1.7. Порядок и сроки составления и направления на рассмотрение единоличному исполнительному органу (заместителю единоличного исполнительного органа профессионального участника – в случае если указанное предусмотрено профессиональным участником, являющимся кредитной организацией, в указанном порядке) отчета об управлении конфликтом интересов.

2.1.8. Порядок доступа работников профессионального участника к учитываемой в электронном виде информации о выявленных конфликтах интересов.

2.1.9. Порядок ознакомления работников профессионального участника с Политикой управления конфликтом интересов и вносимыми в указанный документ изменениями.

2.1.10. Иные положения, не противоречащие требованиям законодательства Российской Федерации в области рынка ценных бумаг.

Глава 3. Запреты в отношении отдельных действий, осуществление которых свидетельствует о реализации конфликта интересов

3.1. Брокер и ответственные лица брокера не должны осуществлять следующие действия, осуществление которых свидетельствует о реализации конфликта интересов.

3.1.1. Совершать за свой счет сделки с ценными бумагами и (или) заключать за свой счет ПФИ, после получения поручения клиента брокера на совершение сделки с указанной ценной бумагой и (или) на заключение указанного ПФИ и до исполнения поручения клиента, в случае если совершение брокером указанных сделок с ценными бумагами и (или) заключение указанных ПФИ приводит к ухудшению условий исполнения поручения клиента брокера, за исключением следующих случаев:

условия для исполнения поручения клиента брокера на совершение сделки с ценными бумагами и (или) заключение ПФИ, если они содержатся в указанном поручении, не наступили;

брокер обеспечил организационную и функциональную независимость работников, совершающих сделки с ценными бумагами и заключающих ПФИ за счет клиента брокера, от работников, принимающих решения о совершении сделок с ценными бумагами и заключении ПФИ за счет брокера, а также от работников, совершающих сделки с ценными бумагами и заключающих ПФИ за счет брокера, и исключил возможность получения работниками, принимающими решения о совершении сделок с ценными бумагами и заключении ПФИ за счет брокера, а также работниками, совершающими сделки с ценными бумагами и заключающими ПФИ за счет

брокера, информации о поступивших от клиентов брокера поручений на совершение сделок с ценными бумагами и (или) на заключение ПФИ.

3.1.2. Совершать за счет клиента брокера сделки с ценными бумагами и (или) заключать ПФИ на условиях, не являющихся наилучшими доступными для брокера в соответствии с поручением клиента брокеру на совершение указанных сделок с ценными бумагами и (или) на заключение указанных ПФИ и условиями договора о брокерском обслуживании клиента.

3.1.3. Совершать за счет клиента брокера сделки с ценными бумагами и (или) заключать ПФИ с частотой, превышающей частоту, необходимую для исполнения брокером поручения клиента.

3.2. Управляющий и ответственные лица управляющего не должны осуществлять следующие действия, осуществление которых свидетельствует о реализации конфликта интересов.

3.2.1 Совершать за свой счет сделки с ценными бумагами и (или) заключать ПФИ на основании информации о принятии управляющим решения о совершении сделки с указанными ценными бумагами и (или) заключении указанного ПФИ за счет клиента управляющего (до совершения указанной сделки с ценными бумагами или заключения указанного ПФИ за счет клиента управляющего), за исключением случая, когда управляющий обеспечил организационную и функциональную независимость работников, совершающих сделки с ценными бумагами и заключающих ПФИ за счет клиента управляющего, от работников, принимающих решения о совершении сделок с ценными бумагами и заключающих ПФИ за счет управляющего, а также от работников, совершающих сделки с ценными бумагами и заключающих ПФИ за счет управляющего, и исключил возможность получения работниками, принимающими решения о совершении сделок с ценными бумагами и заключении ПФИ за счет управляющего, а также работниками, совершающими сделки с ценными бумагами и заключающими ПФИ за счет управляющего, информации о принятии управляющим решения о совершении сделки с ценными бумагами и (или) заключении указанного ПФИ за счет клиента управляющего.

3.2.2. Совершать за счет клиента управляющего сделки с ценными бумагами и (или) заключать ПФИ на условиях, не являющихся наилучшими доступными для управляющего.

3.2.3. Совершать за счет клиента управляющего сделки с ценными бумагами и (или) заключать ПФИ с частотой, превышающей частоту, необходимую для исполнения управляющим обязанностей, установленных договором доверительного управления ценными бумагами с указанным клиентом.

3.3. Профессиональный участник и ответственные лица профессионального участника не должны побуждать клиента к совершению сделок, не представляющих для него экономического интереса (не является побуждением к совершению сделки предоставление информации об услугах профессионального участника, в том числе о доступных клиенту профессионального участника финансовых инструментах, информации о возможности и (или) необходимости осуществления выкупа (обмена, конвертации) ценных бумаг, а также предоставление индивидуальных инвестиционных рекомендаций).

Глава 4. Заключительные положения

4.1. Настоящее Указание подлежит официальному опубликованию и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от _____ 2021 года № ___) вступает в силу с 1 октября 2021 года.

Председатель

Центрального банка

Российской Федерации

Э.С. Набиуллина