

**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

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 для профессиональных участников рынка ценных бумаг (далее – профессиональные участники) требования, направленные на выявление конфликта интересов, управление им и предотвращение его реализации, требования к внутренним документам, разработанным во исполнение вышеуказанных требований, а также ограничения и (или) запреты в отношении отдельных действий, осуществление которых свидетельствует о реализации конфликта интересов.

1. Профессиональный участник должен выявлять конфликт интересов, в том числе в следующих случаях:

в случае наличия условий для получения профессиональным участником выгоды в ущерб интересам клиента;

в случае наличия условий для избежания профессиональным участником убытков в ущерб интересам клиента;

в случае наличия финансового или иного интереса профессионального участника к результату, получаемому от услуги, оказываемой клиенту, или от сделки, совершаемой за его счет, в отсутствие интереса клиента к такому результату;

в случае наличия у профессионального участника финансового или иного интереса преследовать интересы одного клиента или группы клиентов в ущерб интересам другого клиента;

в случае наличия у профессионального участника финансового или иного интереса в совершении за свой счет действий, которые должны совершаться за счет клиента;

в случае получения или ожидаемого получения профессиональным участником от третьего лица вознаграждения в денежной или иной форме за услуги, оказываемые клиенту.

2. Профессиональный участник должен принять меры по предотвращению возникновения конфликта интересов, а в случае возникновения конфликта интересов меры, необходимые для предотвращения конфликта интересов, или, если профессиональный участник принял решение о нецелесообразности предотвращения конфликта интересов, то меры по управлению им, обеспечивающие снижение рисков реализации конфликта интересов.

Меры, указанные в абзаце первом настоящего пункта (далее – меры по предотвращению реализации конфликта интересов), должны соответствовать характеру, масштабу и сочетанию видов деятельности, осуществляемой профессиональным участником на рынке ценных бумаг, и включать в том числе следующие:

обеспечение организационной и (или) функциональной независимости работников профессионального участника, если отсутствие указанной организационной и (или) функциональной независимости приводит или

может привести к возникновению или реализации конфликта интересов организации;

ограничение обмена и (или) контроль за обменом информации между работниками профессионального участника и иными лицами, если указанный обмен информацией приводит или может привести к возникновению или реализации конфликта интересов;

обеспечение отсутствия в системах оплаты труда работников профессионального участника, а также вознаграждения лиц, действующих за счет профессионального участника, условий, которые приводят или могут привести к возникновению конфликта интересов;

обеспечение контроля за действиями работников профессионального участника, а также лиц, действующих за счет профессионального участника, если они приводят или могут привести к возникновению или реализации конфликта интересов (в том числе путем возложения на работников профессионального участника, а также лиц, действующих за счет профессионального участника, обязанности по согласованию таких действий с уполномоченным лицом профессионального участника);

предоставление клиенту информации об имеющихся у клиента рисках, вызванных конфликтом интересов.

Информация, указанная в абзаце шестом настоящего пункта, должна предоставляться профессиональным участником клиенту 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», а также по требованию клиента в течение всего периода действия договора клиента с профессиональным участником и не менее пяти лет с даты его прекращения на бумажном носителе и (или) в виде электронного документа за плату, не превышающую расходы на изготовление указанного бумажного носителя (электронного документа), в срок не позднее десяти рабочих дней с даты предъявления клиентом требования.

3. Профессиональный участник должен вести учет информации о выявленных конфликтах интересов в реестре конфликтов интересов с соблюдением следующих требований.

3.1. Учет информации о выявленных конфликтах интересов должен обеспечивать возможность представления информации, содержащейся в реестре конфликтов интересов, в электронном виде, а также в бумажной форме.

3.2. Информация о выявленном конфликте интересов должна включать следующее.

3.2.1. Даты возникновения и выявления конфликта интересов, а также дату его предотвращения (если он был предотвращен).

3.2.2. Указание на общий характер и (или) источники конфликта интересов и имеющихся у клиента рисков, связанных с возможной реализацией данного конфликта интересов.

3.2.3. Сведения об участниках конфликта интересов (профессиональный участник, члены его органов управления, работники, лица, действующих за его счет, контролирующие и подконтрольные лица, а также его клиенты), позволяющие их идентифицировать.

3.2.4. Сведения о принятии профессиональным участником решения о нецелесообразности предотвращения конфликта интересов с описанием причин принятия указанного решения (если в отношении конфликта интересов принято указанное решение).

3.2.5. Перечень и описание мер по предотвращению реализации конфликта интересов, принятых профессиональным участником по отношению к данному конфликту интересов (если в отношении конфликта интересов были приняты меры по предотвращению реализации конфликта интересов).

3.2.6. Сведения о том, предоставлялась ли профессиональным участником клиенту информация о данном конфликте интересов.

3.3. Информация о выявленном конфликте интересов, включенная в реестр конфликтов интересов, может быть исключена из него, только если данный конфликт интересов предотвращен и если прошло не менее пяти лет со дня его предотвращения.

3.4. Информация о выявленном конфликте интересов должна быть внесена в реестр конфликтов интересов в срок не позднее одного рабочего дня с даты выявления конфликта интересов.

В случае обнаружения необходимости изменения (дополнения) ранее включенной в реестр конфликтов интересов информации профессиональный участник вносит в него изменяющие (дополняющие) записи не позднее одного рабочего дня с даты выявления указанной необходимости.

4. Профессиональный участник должен утвердить внутренний (внутренние) документ (документы) по предотвращению реализации конфликта интересов, который (которые) должен (должны) включать следующее.

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

4.2. Перечень и описание конфликтов интересов, которые могут возникнуть в деятельности профессионального участника с учетом характера, масштаба и сочетания видов деятельности, осуществляемых профессиональным участником, с указанием мер, принятых для предотвращения их возникновения.

4.3 Порядок ведения учета информации о выявленных конфликтах интересов.

4.4. Перечень случаев, при которых профессиональный участник, являющийся брокером, 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 клиентов (для профессионального участника, являющегося брокером).

4.5. Порядок осуществления контроля за соблюдением требований внутреннего документа по конфликту интересов.

4.6. Порядок ознакомления работников профессионального участника с внутренним документом по предотвращению реализации конфликта интересов и вносимыми в него изменениями.

4.7. Иные положения, не противоречащие требованиям законодательства Российской Федерации.

5. Профессиональный участник каждый год должен проводить анализ своей деятельности, направленный на оценку эффективности мер по предотвращению реализации конфликта интересов, а при необходимости и актуализацию внутреннего (внутренних) документа (документов) по конфликту интересов.

По результатам анализа, предусмотренного настоящим пунктом, профессиональный участник составляет отчет, включающий оценку эффективности мер по предотвращению реализации конфликта интересов и указание на необходимость или отсутствие необходимости актуализации внутреннего (внутренних) документа (документов) по предотвращению реализации конфликта интересов. Профессиональный участник должен хранить отчет, предусмотренный настоящим пунктом, не менее пяти лет со дня его составления.

6. Профессиональный участник не должен осуществлять следующие действия.

6.1. Совершать за свой счет сделки с финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товарами после получения поручения клиента на сделку с данным финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром и до исполнения поручения клиента, если такие сделки могут привести к ухудшению условий по сделке за счет клиента.

6.2. Распределять наиболее выгодные результаты, полученные из сделок, совершенных за счет нескольких клиентов (в рамках одной заявки), в пользу отдельных из них.

6.3. Исполнять поручение клиента таким способом, который увеличивает обязательства клиента перед профессиональным участником (за исключением случаев, когда исполнение поручения клиента таким способом соответствует интересам клиента исходя из иных обстоятельств, среди которых в том числе срок исполнения и цена сделки, а также риск неисполнения или ненадлежащего исполнения сделки третьим лицом).

6.4. Побуждать клиента к совершению сделок, не представляющих для него экономического интереса.

7. 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 _____ 2021 года.

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к проекту указания Банка России «Об обязательных для профессиональных участников рынка ценных бумаг требованиях, направленных на выявление конфликта интересов, управление им и предотвращение его реализации»

Банк России разработал проект указания Банка России «Об обязательных для профессиональных участников рынка ценных бумаг требованиях, направленных на выявление конфликта интересов, управление им и предотвращение его реализации» (далее – Проект).

Проект устанавливает требования к профессиональным участникам рынка ценных бумаг (далее – профессиональные участники), направленные на выявление конфликта интересов, управление им и предотвращение его реализации, требования к внутренним документам, разработанным во исполнение вышеуказанных требований, а также ограничения и (или) запреты в отношении отдельных действий.

Проект содержит указание на конфликты интересов, которые профессиональный участник должен выявлять (общая типология конфликтов интересов). При этом нормы Проекта указывают на общие меры, которые профессиональный участник должен реализовать для предотвращения реализации конфликта интересов. Проект содержит требования по предоставлению информации о конфликте интересов клиентам и ведению реестра выявленных конфликтов интересов, а также требования к соответствующему внутреннему документу профессионального участника. Кроме того, Проект указывает на действия, которые профессиональный участник не должен совершать, так как они наносят ущерб интересам клиента.

Принятие Проекта предполагает также разработку отдельного нормативного акта, целью которого является исключение применения Постановления ФКЦБ России от 05.11.1998 № 44 «О предотвращении конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг», содержащего устаревшее регулирование.

Комментарии к Проекту ожидаются по 28 мая 2020 года по адресу электронной почты: kudryavtsevav@mail.cbr.ru.