

**Сводная таблица замечаний и предложений по проекту указания Банка России
«О внесении изменений в Указание Банка России от 22 июля 2020 года № 5511-У¹» (далее – проект),
поступивших в ходе публичного обсуждения в целях проведения оценки регулирующего воздействия**

№ п/п	Структурная единица проекта/Указания № 5511-У	Содержание замечания или предложения	Автор замечаний или предложений	Решение	Пояснение
1	2	3	4	5	6
1.	Подпункт 1.5 пункта 1 проекта (в новой редакции подпункт 1.4 пункта 1 проекта)	<u>Комментарий ПАО Сбербанк:</u> Предлагаем исключить из абзацев пятого, девятого и десятого пункта 1.5 Проекта требование о том, что обработка информации о конфликтах интересов и о связанных лицах в финансовых организациях должна осуществляться с указанием времени фиксации (обновления) такой информации: «1.5. В приложении 1: в пункте 3: ... подпункт 3.3 дополнить словами «, с указанием даты и времени фиксации (обновления) информации»; ... подпункт 4.3 дополнить словами «, с указанием даты и времени фиксации (обновления) информации»; подпункт 5.3 пункта 5 дополнить словами «, с указанием даты и времени фиксации (обновления) информации»;	ПАО Сбербанк	Не учтено	Указание времени фиксации (обновления) информации необходимо для более эффективного контроля за проведением мероприятий по выявлению конфликта интересов и управлению конфликтом интересов.

¹ Далее – Указание № 5511-У.

		...». <u>Пояснение:</u> Требование об указании времени фиксации (обновления) информации о конфликтах интересов и о связанных лицах представляется избыточным, положительный эффект от его введения, по нашему мнению, не превышает затрат на его реализацию. Полагаем, что сведений о дате фиксации (обновления) информации достаточно для обеспечения возможности восстановления последовательности событий и действий работников финансовых организаций по фиксации (обновлению) информации.			
2.	Подпункт 1.5 пункта 1 проекта (в новой редакции подпункт 1.4 пункта 1 проекта)	<u>Комментарий НАУФОР:</u> Предлагаем следующую редакцию: 3.1.4. даты, с которой ответственному лицу финансовой организации предоставлено право принимать участие в совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг финансовой организации интересы клиента финансовой организации, а в случае прекращения указанного права у ответственного лица, - даты, с которой у ответственного лица прекратилось такое право. <u>Пояснение:</u> Дополнительная обязанность по указанию периода, в течение которого ответственному лицу предоставлялось такое право, является излишним, ввиду того, что периодом будет являться временной промежуток между датой включения и датой исключения такого лица из списка ответственных лиц.	НАУФОР	Не учтено	Указание периода, в течение которого ответственному лицу предоставлялось указанное право, необходимо для более эффективного контроля за проведением мероприятий по выявлению конфликта интересов и управлению конфликтом интересов.

		Предлагаем следующую редакцию: 4.1.3. даты, с которой юридическое лицо является лицом, связанным с финансовой организацией, а в случае если юридическое лицо перестало являться лицом, связанным с финансовой организацией, - даты, с которой юридическое лицо прекратило являться лицом, связанным с финансовой организацией. <u>Пояснение:</u> Дополнительная обязанность по указанию периода, в течение которого юридическое лицо являлось связанным с финансовой организацией, является излишним, ввиду того, что периодом будет являться временной промежуток между датой включения и датой исключения такого лица из списка связанных лиц общества.			
3.	Пункт 2 проекта	<u>Комментарий ПАО Сбербанк:</u> Предлагаем изложить пункт 2 Проекта в следующей редакции: «2. Настоящее Указание подлежит официальному опубликованию и вступает в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования, за исключением положений, для которых настоящим пунктом установлен иной срок вступления их в силу. Абзацы второй – десятый подпункта 1.5 пункта 1 настоящего Указания вступают в силу по истечении 6 месяцев после дня его официального опубликования.» <u>Пояснение:</u> Обязательные требования о том, что обработка информации о конфликтах интересов и о связанных лицах в финансовых организациях должна осуществляться с указанием даты и времени фиксации (обновления) такой информации, содержатся в абзацах пятом, девятом и	ПАО Сбербанк	Учтено	

		десятом пункта 1.5 Проекта. Однако, в отношении абзаца 10 не установлено требование о вступлении в силу положения по истечении 6 месяцев после дня его официального опубликования. С учетом изложенного, предлагаем установить единый подход и включить абзац десятый пункта 1.5 Проекта в число абзацев, вступающих в силу через шесть месяцев после опубликования.			
4.	Приложение 2 к Указанию № 5511-У	<u>Комментарий НАУФОР:</u> Предлагается исключить из перечня обстоятельств возникновения конфликта интересов сделки, совершенные управляющей компанией в качестве доверительного управляющего закрытым паевым инвестиционным фондом для квалифицированных инвесторов, правила доверительного управления которым предусматривают необходимость одобрения Инвестиционным комитетом фонда (всеми либо несколькими владельцами инвестиционных паев или назначенными ими лицами) сделок за счет имущества, составляющего этот фонд. <u>Пояснение:</u> Считаем, что в отношении сделок, которые могут совершаться управляющей компанией только после их одобрения Инвестиционным комитетом фонда (владельцами инвестиционных паев), принятие управляющей компанией решения об отказе от предотвращения возникновения конфликта интересов с последующим совершением действий, предусмотренных пунктом 2.6. Указания №5511-У, является избыточным и нецелесообразным.	НАУФОР	Не учтено	Необходимость одобрения сделок, совершенных управляющей компанией закрытого паевого инвестиционного фонда, инвестиционные паи которого предназначены для квалифицированных инвесторов, инвестиционным комитетом указанного фонда не влияет на возможность возникновения конфликта интересов.
5.	Пункт 5 приложения 1 к Указанию № 5511-У	<u>Комментарий ПАО Сбербанк:</u> Управляющие компании, которые осуществляют деятельность на основании лицензии профессионального	ПАО Сбербанк	Не учтено	Отдельные различия в перечнях информации о конфликте интересов, подлежащей учету

		участника рынка ценных бумаг, обязаны вести отдельный учет информации о конфликтах интересов в соответствии с Указанием № 5511-У и Указанием № 5899-У, что создает двойную нагрузку на сотрудников и автоматизированную систему. Предлагается унифицировать перечень информации о конфликтах интересов, подлежащей учету в электронном виде.			управляющими компаниями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и профессиональными участниками рынка ценных бумаг обусловлены спецификой деятельности указанных организаций.
6.	Пункт 3 приложения 2 к Указанию № 5511-У	<u>Комментарий ПАО Сбербанк:</u> Предлагаем закрепить в Указании № 5511-У обязательства лиц, которые осуществляют размещение и (или) организацию размещения ценных бумаг, по передаче соответствующей информации в адрес управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов в определенном порядке и сроки. Указанная информация не публикуется в открытых источниках и у управляющей компании отсутствуют правовые основания для ее получения, в этой связи существуют риски несвоевременного выявления обстоятельств возникновения конфликта интересов.	ПАО Сбербанк	Не учтено	Данное предложение не относится к предмету регулирования проекта и выходит за рамки компетенции, на основании которой принималось Указание № 5511-У.
7.	Пункт 4 приложения 2 к Указанию № 5511-У	<u>Комментарий ПАО Сбербанк:</u> В целях повышения эффективности выявления обстоятельств возникновения конфликта интересов в рамках п. 4 Приложения 2 предлагаем ввести критерии отнесения (не отнесения) ценных бумаг (например, ликвидность и первый уровень листинга) к перечню ценных бумаг, совершение (несовершение) фактических и (или) юридических действий с которыми признается обстоятельством возникновения конфликта интересов.	ПАО Сбербанк	Не учтено	Ликвидность ценных бумаг, их допуск к организованным торгам, а также их включение в котировальный список не влияют на возможность возникновения конфликта интересов.

8.	Пункт 5 5 приложения 2 к 2 Указанию № 5511-У	<u>Комментарий ПАО Сбербанк:</u> Предлагаем определить в Указании № 5511-У понятие «наилучшие доступные для управляющей компании (ответственного лица управляющей компании) условия совершения сделки» в целях формирования единого подхода у управляющих компаний и Банка России к толкованию указанного критерия.	ПАО Сбербанк	Не учтено	С учетом обязанности управляющей компании, установленной в пункте 1 статьи 39 Федеральным законом от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее – Закон № 156-ФЗ), действовать разумно и добросовестно в интересах владельцев инвестиционных паев управляющая компания самостоятельно определяет условия, являющиеся наилучшими при совершении сделок за счет имущества, составляющего фонд, в каждом конкретном случае, проявляя должную степень заботливости и осмотрительности.
9.	Пункт 8 приложения 2 к Указанию № 5511-У	<u>Комментарий ПАО Сбербанк:</u> Предлагаем определить в Указании № 5511-У понятие «сделки с частотой, превышающей частоту, необходимую для исполнения обязанностей, установленных договором» в целях формирования единого подхода у управляющих компаний и Банка России к толкованию указанного критерия.	ПАО Сбербанк	Не учтено	С учетом обязанности управляющей компании, установленной в пункте 1 статьи 39 Закона № 156-ФЗ, действовать разумно и добросовестно в интересах владельцев инвестиционных паев управляющая компания самостоятельно с учетом всех обстоятельств определяет необходимую частоту совершения сделок в каждом конкретном случае, проявляя должную степень заботливости и осмотрительности.