

Политика предотвращения конфликта интересов в инвестиционной сфере PO0028



Публично доступный документ

Одобрена	Решением Правления АО «Citadele banka» № 5/74/2022 от 22 ноября 2022 года
Утверждена	Решением Совета АО «Citadele banka» № 9/19/2022 от 14 декабря 2022
Версия 6.0	Действительна с 14 декабря 2022 года

Контроль документа

Версия	Дата вступления в силу	Изменения	Число страниц
6.0	14 декабря 2022 года	Изменено наименование Политики, изменения в разделах «Цель документа», «Область действия», «Термины», изменения в пунктах 1.2, 1.3.5, 2.1, 4.3, и 5, дополнена таблица, обобщающая ситуации конфликта интересов и порядок их управления (новый пункт 6.4.1.1, 6.13, 6.15), новый пункт 7.8, незначительные редакционные правки и изменение нумерации по всему документу.	10

Оглавление

I Организационные и административные положения	1
Цель документа	1
Область действия	1
Термины	2
II Текст документа	2
1. Основные принципы Политики	2
2. Определение типов Конфликта интересов	3
3. Общие положения	3
4. Ограничения на совершение Персональных сделок с ФИ	4
5. Выгоды	4
6. Мероприятия по предотвращению и урегулированию ситуаций Конфликта интересов	5
7. Заключительные положения	8
III Приложения и связанные документы	9
8. Приложения:	9
9. Связанные документы:	9

I Организационные и административные положения

Цель документа

Цель Политики заключается в следующем:

- обеспечить защиту интересов клиентов при предоставлении Инвестиционных услуг;
- выявить ситуации, которые вызывают или могут вызвать Конфликт интересов, создавая значительную угрозу, или могут нанести ущерб интересам одного или нескольких клиентов, определить меры по предотвращению и урегулированию ситуаций Конфликта интересов; и предотвращать или уменьшать Конфликты интересов и их неблагоприятные последствия;
- управления конфликтами интересов, возникающими из-за задач банка-депозитария и связи между предприятиями Группы, участвующими в хранении и управлении Инвестиционными фондами, Пенсионными планами и страховыми инвестиционными продуктами.

Область действия

Политика распространяется на все предприятия Группы, оказывающие Инвестиционные услуги настолько, насколько это не противоречит нормативным актам страны регистрации предприятия Группы.

Политика не распространяется на швейцарское дочернее предприятие Группы в связи с различающимися требованиями законодательства страны.

При необходимости предприятие Группы разрабатывает политику в соответствии с требованиями законодательства страны, применимого к соответствующему предприятию Группы, которая утверждается Отделом соответствия Банка.

Если предприятие Группы планирует пользоваться услугами уполномоченного агента, оно должно получить одобрение Отдела соответствия Банка и внедрить соответствующие процедуры и меры с целью обеспечения эффективного надзора за соблюдением профессиональной деятельности уполномоченного агента.

Если предприятие Группы принимает соответствующее решение, то, насколько это практически возможно, меры и принципы идентификации, предотвращения и управления Конфликтом интересов, изложенные в настоящей Политике, применимы к предприятию Группы, осуществляющему управление Инвестиционными фондами, Пенсионными планами и страховыми инвестиционными продуктами.

Термины

Банк – АО «Citadele banka».

СВЛАМ – «CBL Asset Management IPAS», которое является предприятием Группы.

Клиент – юридическое или физическое лицо (включая Фонды, Пенсионные планы), которому предприятие Группы оказывает Инвестиционные услуги.

Конфликт интересов – обстоятельства, при которых несколько лиц могут извлекать личную выгоду из действий или решений, принятых в их должности при оказании инвестиционных услуг или в связи с управлением или хранением средств Фондов / Пенсионных планов или в отношении инвестиционных продуктов, основанных на страховании.

Сотрудник – сотрудник предприятия Группы или другое физическое лицо, участвующее в предоставлении Инвестиционных услуг и контролируемое предприятием Группы.

КРФК – Комиссия рынка финансов и капитала Латвийской Республики.

Финансовые инструменты / ФИ – финансовые инструменты, предусмотренные в соответствии с Законом о рынке финансовых инструментов Латвийской Республики.

Группа / Подразделение Группы – Банк и его Латвийские и зарубежные дочерние компании, которые обеспечивают оказание Инвестиционных услуг Клиентам или управляют Инвестиционными фондами / Пенсионными планами/ страховыми инвестиционными продуктами.

Выгоды – вознаграждение, комиссионные выгоды, прочие денежные и неденежные выгоды, которые предприятие Группы выплачивает, предоставляет или получает от третьих сторон в ходе оказания Инвестиционных услуг Клиентам.

Инвестиционный фонд / Фонд – инвестиционный фонд или альтернативный инвестиционный фонд, который выбрал Банк для выполнения функций банка-депозитария, или который был создан / управляется предприятием Группы.

Инвестиционные услуги – инвестиционные услуги или сопутствующие инвестиционные услуги, предоставляемые любым из предприятий Группы.

Пенсионный план – финансируемый государством или частный пенсионный план, который выбрал Банк для выполнения функций банка-депозитария этого пенсионного плана, или который был создан / управляется предприятием Группы.

Лицо, исполняющее управленческие обязанности / ЛИУО – председатель Наблюдательного Совета, председатель Правления, члены Наблюдательного Совета, члены Правления предприятия Группы или иное лицо, которое не является членом упомянутых органов, но принимает важные решения от имени предприятия Группы, создавая также гражданские обязательства (в т.ч. держателей прокуры).

Персональная сделка – сделка с ФИ, заключенная Сотрудником / ЛИУО или от имени упомянутых лиц, если выполняется хотя бы один из следующих критериев:

- сделка осуществляется вне рамок профессиональных обязанностей Сотрудника / ЛИУО;
- сделка осуществляется на счет Сотрудника / ЛИУО;
- сделка осуществляется на счет любого лица, с которым Сотрудник / ЛИУО состоит в родственных отношениях, или с кем он/она имеет тесные связи;
- сделка осуществляется на счет лица, в отношении которого Сотрудник / ЛИУО имеет прямую или косвенную материальную заинтересованность в результате сделки, за исключением получения вознаграждения или комиссии за выполнение сделки.

Политика – настоящая политика Р00028 «Политика предотвращения конфликта интересов в инвестиционной сфере».

Другие термины, используемые в данном документе, понимаются так, как они определены в делегированных актах Директивы о рынках финансовых инструментов («MiFID II»).

II Текст документа

1. Основные принципы Политики

1.1. Политика регулирует предотвращение и урегулирование Конфликта интересов, возникающего в ходе оказания Инвестиционных услуг предприятиями Группы в соответствии с требованиями Закона о рынке финансовых инструментов Латвийской Республики. Политика регулирует предотвращение и урегулирование Конфликта интересов, возникающего в связи со следующими услугами:

1.1.1. Инвестиционные услуги, оказываемые Банком:

- 1.1.1.1. получение распоряжений по одному или нескольким ФИ и их передача для дальнейшего исполнения;
 - 1.1.1.2. выполнение распоряжений от имени Клиентов;
 - 1.1.1.3. операции за свой счет.
 - 1.1.2. Инвестиционные услуги, предоставляемые CBLAM:
 - 1.1.2.1. управление портфелем ценных бумаг;
 - 1.1.2.2. инвестиционный совет.
 - 1.1.3. Сопутствующие инвестиционные услуги, оказываемые Банком:
 - 1.1.3.1. хранение и администрирование ФИ;
 - 1.1.3.2. услуги по обмену валюты, если они связаны с предоставлением Инвестиционных услуг.
 - 1.1.4. Сопутствующие инвестиционные услуги, оказываемые CBLAM - хранение и администрирование ФИ только в отношении Фондов CBLAM и использование для этой цели номинального счета в Банке. Услуга предоставляется только уполномоченным контрагентам.
- 1.2. Политика также регулирует предотвращение и урегулирование Конфликта интересов, возникающего в связи с услугами банка-депозитария, которые предоставляются Банком в отношении фондов, пенсионных планов, страховых инвестиционных продуктов, и предусмотрены правовыми актами Латвийской Республики: Закон о компаниях по управлению инвестициями, Закон об альтернативных инвестиционных фондах и их управляющих, Закон о государственных пенсионных фондах, Закон о частных пенсионных фондах, Регула ЕС № 2016/438.
- 1.3. Предотвращение и управление Конфликтом интересов осуществляется с учетом следующих возможных ситуаций, когда Сотрудник / ЛИУО:
 - 1.3.1. может получить финансовую выгоду или избежать финансовых потерь за счет Клиента;
 - 1.3.2. заинтересован в результате услуги, предоставленной Клиенту, или сделки, совершенной от имени Клиента, который отличается от интересов Клиента в ее результате;
 - 1.3.3. имеет финансовую или иную заинтересованность в пользу интересов другого Клиента или группы Клиентов по сравнению с интересами другого конкретного Клиента;
 - 1.3.4. осуществляет тот же бизнес, что и Клиент;
 - 1.3.5. получает выгоды от продажи определенных ФИ или определенных страховых инвестиционных продуктов Клиентам, в том числе в тех случаях, когда предприятие Группы само было эмитентом ФИ;
 - 1.3.6. получает или будет получать от лица, не являющегося Клиентом, Выгоду в отношении услуг, предоставляемых Клиенту, в форме денежных или неденежных льгот или услуг, которые не рассматриваются в качестве регулярной платы за услугу;
 - 1.3.7. в отношении Фондов и Пенсионных планов имеет заинтересованность действовать в пользу Группы в ущерб Фонду / Пенсионному плану и его инвесторам / участникам.
- 1.4. Каждое предприятие Группы, реализующее положения Политики, учитывает объем услуг, которые оно предоставляет, в свете своих специфических характеристик и особенностей. Предприятие Группы может разработать свою собственную соответствующую политику или правила в соответствии с принципами, указанными в настоящей Политике. Предприятия Группы могут разрабатывать внутренние правила с целью производства, распространения и учета маркетинговых коммуникаций в области Инвестиционных услуг.
- 1.5. Предприятия Группы могут составлять и публиковать общедоступные отчеты и другие документы, содержащие информацию о предотвращении и урегулировании ситуаций Конфликта интересов.

2. Определение типов Конфликта интересов

- 2.1. В ходе оказания Инвестиционных услуг могут возникнуть следующие ситуации Конфликта интересов:
 - 2.1.1. между лицом, имеющим прямой или косвенный контроль над предприятием Группы и Клиентом;
 - 2.1.2. между Клиентами Группы;
 - 2.1.3. между Клиентом и Сотрудником / ЛИУО;
 - 2.1.4. между Фондом или Пенсионным планом, или его инвесторами / участниками и предприятием Группы;
 - 2.1.5. между Сотрудником / ЛИУО и предприятием Группы;
 - 2.1.6. между предприятиями Группы;
 - 2.1.7. между Клиентом и предприятием Группы;
 - 2.1.8. в отношении вопросов устойчивости (экологических, социальных и корпоративных вопросов) и политики взаимодействия.

3. Общие положения

- 3.1. Предприятие Группы в соответствии со своим размером и организацией, а также характером, масштабами и сложностью своей деятельности должно установить, внедрить и поддерживать необходимые меры для выявления и уменьшения рисков Конфликта интересов, которые могут возникнуть при оказании инвестиционных услуг.
- 3.2. Устанавливая процедуры и меры по смягчению Конфликта интересов, предприятие Группы должно обеспечить, чтобы они были пропорциональны ущербу, причиненному интересам Клиентов.
- 3.3. Предприятие Группы должно создать такую внутреннюю организационную структуру, которая снизит вероятность возникновения Конфликта интересов.
- 3.4. Подразделения предприятий Группы, осуществляющие деятельность, которая может привести к Конфликту интересов, должны функционировать независимо, и функционально раздельно друг от друга (например, различная организационная подчиненность, информационные барьеры).
- 3.5. Сотрудникам, выполняющим функции надзора в отношении обязанностей других Сотрудников, не разрешается принимать участие в предоставлении Инвестиционных услуг, которые они контролируют.
- 3.6. Сотрудники, предоставляющие Инвестиционные услуги или вовлеченные в разработку ФИ, обладают необходимыми знаниями и компетенцией для выполнения своих обязанностей. Кроме того, предприятие Группы

должно обеспечить, чтобы только те Сотрудники или лица, которые обладают необходимыми знаниями и компетенцией, имели право предоставлять Инвестиционные услуги или информацию о ФИ для Клиентов.

- 3.7. Если предприятие Группы предлагает ФИ, выпущенный им самим или другим предприятием Группы, своим собственным Клиентам, клиентам Банка, Фондам СВЛАМ или Пенсионным планам СВЛАМ, и не может надлежащим образом урегулировать ситуации Конфликта интересов, возникающие, в связи с этим видом деятельности, предприятие Группы должно рассмотреть возможность воздержаться от участия в этой деятельности, чтобы предотвратить любые неблагоприятные воздействия на своих Клиентов.
- 3.8. Если предприятие Группы в ходе оказания Инвестиционных услуг распространяет или рекомендует ФИ, которые не были произведены им самим, то оно должно получить от производителя информацию, необходимую для получения необходимого понимания и знаний о ФИ, которую она намеревается распространять или рекомендовать, чтобы гарантировать, что данный ФИ будет распространяться в соответствии с потребностями, характеристиками и целями определенного целевого рынка. При необходимости предприятие Группы должно оформить необходимые соглашения для распространения ФИ.

4. Ограничения на совершение Персональных сделок с ФИ

- 4.1. Сотруднику / ЛИУО запрещается следующее:
 - 4.1.1. совершение Персональной сделки на основе внутренней информации, которой он / она может обладать, работая на предприятии Группы;
 - 4.1.2. осуществление Персональной сделки с использованием или ненадлежащим раскрытием конфиденциальной информации;
 - 4.1.3. осуществление Персональной сделки, которая противоречит или может вступать в противоречие с законодательством государства, применяемым к предприятию Группы, или с внутренним правилом предприятия Группы;
 - 4.1.4. сделка осуществляется на основании неправомерного использования информации о неисполненных или ожидающих выполнения распоряжениях Клиента, или другой конфиденциальной информации, относящаяся к Клиентам или сделкам с Клиентами или для Клиентов;
 - 4.1.5. консультирование третьей стороны для совершения сделки с FI, которая будет являться Персональной сделкой консультирующего лица, к которому применяются какое-либо из вышеперечисленных ограничений (пункты 4.1.1. – 4.1.4.) (кроме случаев, когда сделка была совершена путем выполнения рабочих или профессиональных обязанностей);
 - 4.1.6. раскрывать информацию третьей стороне или выражать мнение, если лицо, раскрывающее информацию, знает или должно было знать, что в результате раскрытой информации третья сторона совершит или может совершить или посоветовать другому лицу совершить сделку с FI, которая будет квалифицироваться как Персональная сделка для лица, разглашающего информацию, и к которому применяются ограничения, изложенные в пунктах 4.1.1. – 4.1.4., за исключением случаев, когда информация была раскрыта в ходе обычных служебных обязательств.
- 4.2. Сотрудник / ЛИУО должен уведомить соответствующее предприятие Группы о Персональных сделках, совершенных в соответствии с правилами, установленными предприятием Группы.
- 4.3. Предприятие Группы может разработать внутренние правила, предписывающие разрешение, выдаваемое предприятием Группы Сотруднику / ЛИУО для выполнения Персональной сделки, и вести списки Финансовых инструментов с ограниченным доступом ("restricted lists"), обязательные для Сотрудников. Если это применимо, разрешение должно быть выдано ответственным за соответствие рынков капитала предприятия Группы. Если необходимо разрешение на совершение Персональной сделки, информация о выданных или отклоненных разрешениях должна быть надлежащим образом зарегистрирована и сохранена.
- 4.4. Пункты 4.2. – 4.3. настоящей Политики не применяются в следующих случаях, когда:
 - 4.4.1. Персональная сделка была предпринята как часть дискреционного управления портфелем, когда нет предварительной коммуникации в отношении сделки между управляющим портфелем и Сотрудником / ЛИУО или любым другим лицом, от имени которого была совершена сделка;
 - 4.4.2. Персональная сделка была заключена с предприятиями по коллективным инвестициям в переводные ценные бумаги (UCITS) или паи альтернативных инвестиционных фондов, подпадающими под действие законов и нормативных актов Европейского союза, которые требуют равного распределения риска между активами фонда при условии, что Сотрудник / ЛИУО или другое лицо, от имени которого была совершена сделка, не участвует в управлении этим предприятием.
- 4.5. Правила, устанавливающие условия для Персональных сделок Сотрудников / ЛИУО и их мониторинга, регламентируются внутренними процедурами, разработанными в соответствии с настоящей Политикой.
- 4.6. Предприятие Группы должно устанавливать и вести учет Персональных сделок.
- 4.7. Учет Персональных сделок должен содержать данные о Персональных сделках, которые были предоставлены Сотрудником / ЛИУО или раскрыты в процессе мониторинга.

5. Выгоды

- 5.1. СВЛАМ разрабатывает внутренние процедуры для обеспечения соблюдения требований в отношении выплаты или получения Выгод, и соответственно раскрытия информации Клиентам. Данная внутренняя процедура подлежит представлению в Отдел соответствия Банка.
- 5.2. Банку не разрешается оплачивать / получать Выгоды третьим лицам / от третьих лиц в ходе оказания Инвестиционных услуг, за исключением случаев, описанных в пункте 5.4.
- 5.3. Если Банк намеревается выплачивать / получать Выгоды третьим лицам / от третьих лиц в ходе оказания Инвестиционных услуг, Банк должен разработать внутреннюю процедуру, чтобы обеспечить соблюдение требований в отношении выплачиваемых или полученных Выгод и раскрытие информации о них Клиентам. Данная процедура подлежит утверждению Отделом соответствия Банка. До тех пор, пока требования этого

пункта не выполняются, запрещается платить или получать какие-либо Выгоды (включая неденежные и незначительные неденежные выгоды).

- 5.4. Выгоды считаются приемлемыми только в том случае, если всегда соблюдаются изложенные ниже требования:
- 5.4.1. они оправданы предоставлением Клиенту дополнительного или более высокого уровня обслуживания, пропорционального уровню полученных Выгод;
 - 5.4.2. они не нарушают обязанности Банка действовать честно, справедливо и профессионально в соответствии с наилучшими интересами Клиента;
 - 5.4.3. они не приносят прямой выгоды Банку - получателю, его акционерам или сотрудникам без ощутимой выгоды для соответствующего Клиента;
 - 5.4.4. они оправданы предоставлением постоянного преимущества соответствующему Клиенту в связи с действующими Выгодами.
- 5.5. Выгоды не считаются приемлемыми, если предоставление соответствующих Инвестиционных услуг Клиенту является предвзятым или искаженным в результате Выгод.
- 5.6. Банк раскрывает Клиенту в полном и развернутом виде, как это предусмотрено применяемым законодательством, любую Выгоду, полученную от третьих лиц или выплаченный им в ходе оказания Инвестиционных услуг.
- 5.7. Банк не получает Выгоды от направления распоряжений Клиента на конкретную торговую площадку или место исполнения сделки.
- 5.8. СВЛАМ запрещается принимать и сохранять Выгоды от третьих сторон в отношении предоставления для Клиентов услуги управления портфелем и / или независимых Инвестиционных советов. Любые сборы, комиссионные или любые денежные пособия, выплачиваемые или предоставляемые какой-либо третьей стороной или лицом, действующим от имени третьей стороны, распределяются и передаются каждому индивидуальному Клиенту в кратчайшие возможные сроки.
- 5.9. СВЛАМ не принимает неденежные выгоды, которые не считаются приемлемыми незначительными неденежными преимуществами в соответствии с действующим законодательством.

6. Мероприятия по предотвращению и урегулированию ситуаций Конфликта интересов

Возможные ситуации Конфликта интересов	Меры по предотвращению и урегулированию ситуаций Конфликта интересов
6.1. Выполнение распоряжений на покупку / продажу ФИ от имени более чем одного Клиента одновременно	6.1.1. Банк должен: <ul style="list-style-type: none"> 6.1.1.1. выполнять распоряжения в соответствии с Политикой исполнения распоряжений, которая устанавливает правила для исполнения распоряжений и достижения наилучших возможных результатов; 6.1.1.2. вести учет, связанный с представлением поручения и последующим исполнением транзакции, чтобы обеспечить соответствие.
6.2. Сделки Клиентов осуществляются за счет портфеля Банка (т.е. когда Банк сам является стороной сделки)	6.1.2. Банк должен обеспечить: <ul style="list-style-type: none"> 6.1.2.1. что те Сотрудники, которые выполняют и исполняют распоряжения Клиентов, никоим образом не участвуют в принятии решений, связанных с собственными торговыми операциями, проводимыми Банком; 6.1.2.2. что распоряжение исполняется по цене, которая отражает доминирующие рыночные условия, и Банк считается местом исполнения распоряжения Клиента. Банк сообщает об этом Клиенту в отчете об исполнении распоряжения; 6.1.2.3. соблюдение Политики исполнения распоряжений, которая устанавливает правила для исполнения распоряжений, места исполнения поручений для разных категорий ФИ, и достижения наилучшего результата исполнения.
6.3. Банк исполняет распоряжения Клиента по ограничению цены ('limit order') на покупку / продажу долговых ценных бумаг по более выгодной цене, чем цена, указанная в распоряжении, и может сохранять наценку	6.3.1. Банк: <ul style="list-style-type: none"> 6.3.1.1. должен соблюдать Политику исполнения распоряжений для достижения наилучших результатов; 6.3.1.2. может частично сохранить разницу между предельной ценой и фактической ценой исполнения распоряжения только при условии, что Клиент был проинформирован об этом до оказания услуги; 6.3.1.3. не сохраняет наценку, когда «лимитное» распоряжение на покупку / продажу долговых ценных бумаг было подано предприятием Группы от имени Фондов / Пенсионных планов / Клиентов.
6.4. Сотрудник / ЛИУ выполняет или планирует выполнить Персональную сделку на основании внутренней информации о Клиенте, его финансовом положении, другой конфиденциальной информации о Клиентах, ФИ, эмитированных Клиентами или информации о распоряжениях Клиента; или советует другому лицу выполнить такую сделку, или владеет ФИ, выпущенными Клиентами	6.4.1. Предприятие группы оказывающие инвестиционные услуги, должны: <ul style="list-style-type: none"> 6.4.1.1. обеспечить, чтобы соответствующие лица не совершали Персональные сделки, запрещенные в соответствии с регулированием злоупотребления рынком. 6.4.1.2. установить соответствующие правила, регулирующие Персональные сделки, и предписывающие ограничения, если это необходимо; 6.4.1.3. обеспечивает отдельный надзор за Персональными сделками тех Сотрудников, основные функции которых включают выполнение действий от имени Клиентов или предоставление Инвестиционных услуг Клиентам и / или представление интересов предприятия Группы, что может создать Конфликт интересов, который их поощряет действовать против интересов любого из Клиентов;

Возможные ситуации Конфликта интересов	Меры по предотвращению и урегулированию ситуаций Конфликта интересов
	<p>6.4.1.4. вести список Сотрудников / ЛИУО и ФИ, где потенциально может возникнуть Конфликт интересов.</p> <p>6.4.2. Сотрудники не должны обмениваться информацией о Клиентах и их запланированных или представленных распоряжениях с другими Сотрудниками / ЛИУО / бизнес-подразделениями, если такой обмен информацией может нанести ущерб интересам Клиентов.</p>
<p>6.5. Предприятие Группы заинтересовано в распределении ФИ, выпущенного им самим или другим предприятием Группы, своим Клиентам и фондам / пенсионным планам, находящимся под его управлением, например с целью заработать больше комиссионных или действовать в интересах Группы, а не в интересах Клиента</p>	<p>6.5.1. Предприятие группы должны:</p> <p>6.5.1.1. устранить прямую связь между вознаграждением и доходом, полученным Сотрудниками, чьи основные функции включают осуществление деятельности от имени или предоставление Инвестиционных услуг Клиентам;</p> <p>6.5.1.2. требовать, чтобы только те Сотрудники, которые обладают необходимыми знаниями и компетенцией, могли предоставлять информацию о ФИ и инвестиционных услугах Клиентам;</p> <p>6.5.1.3. определить на достаточно детальном уровне потенциальный целевой рынок и стратегию распространения ФИ и инвестиционного продукта, где сохраняется конфликт интересов;</p> <p>6.5.1.4. воздерживаться от деятельности, если не может должным образом управлять Конфликтом интересов.</p> <p>6.5.2. CBLAM:</p> <p>6.5.2.1. обеспечивает управление портфелем в соответствии с инвестиционной политикой, согласованной с Клиентом. Если CBLAM намеревается включить Фонды под своим управлением или ФИ, выпущенные предприятием Группы, в портфель Клиента, Клиент должен быть должным образом проинформирован, в том числе о таком возможном конфликте интересов и возможной альтернативе инвестирования;</p> <p>6.5.2.2. запрещается заключать последующие сделки купли-продажи без уважительной причины (например, соблюдение лимитов, погашение и т. д.);</p> <p>6.5.2.3. предоставляет услуги по управлению портфелем в соответствии с инвестиционной политикой Клиента;</p> <p>6.5.2.4. может включать Фонды под своим управлением или ФИ, выпущенные предприятием Группы, в активы Фонда / Пенсионного плана, только если такой тип инвестиций предписан проспектом этого Фонда / Пенсионного плана. Информация об источнике конфликта интересов должна раскрываться надлежащим образом (например, в инвестиционной политике соответствующего Фонда / Пенсионного плана, доступной инвесторам).</p> <p>6.5.3. Сотрудникам / ЛИУО:</p> <p>6.5.3.1. Банка запрещается предоставлять какое-либо мнение относительно сделок с ФИ, выпущенных предприятием Группы или любым другим эмитентом;</p> <p>6.5.3.2. CBLAM, которые принимают инвестиционные решения от имени Клиентов, не могут участвовать в маркетинге Фондов.</p>
<p>6.6. Предприятие Группы предлагает своим Клиентам или Клиентам, имеющим срочные вклады, ФИ или субординированные обязательства, которые включены в расчет пруденциальных требований предприятия Группы - кредитного учреждения или инвестиционной фирмы</p>	<p>6.6.1. Предприятия Группы должны:</p> <p>6.6.1.1. избегает активно предлагать или распространять среди Клиентов такие ФИ по собственной инициативе;</p> <p>6.6.1.2. обратить особое внимание, когда частные клиенты желают подписаться на такие ФИ (например, в рамках первоначального предложения). В случаях, когда это требуется действующим законодательством, должна проводиться оценка пригодности таких инвестиций для частных клиентов и соблюдаться лимиты в отношении суммы портфеля;</p> <p>6.6.1.3. предоставляет Клиенту дополнительную информацию, объясняющую различия между ФИ и депозитами, размещенными в кредитных организациях, с точки зрения доходности, риска, ликвидности и защиты средств, предоставляемой в соответствии с законодательством.</p> <p>6.6.2. CBLAM при управлении портфелем может включать такую ФИ (не применимо к Фондам) в портфель Клиента в соответствии с инвестиционной политикой Клиента, если это было запрошено Клиентом, с учетом конкретного риска, связанного с таким ФИ.</p>
<p>6.7. Предприятие группы получает / выплачивает 6.8. Выгоды ("inducements") в процессе оказания Инвестиционных услуг</p>	<p>6.7.1. Ни одному предприятию Группы не разрешается получать или выплачивать Выгоды от / третьим лицам в ходе оказания Инвестиционных услуг, если Выгоды не улучшают качество обслуживания Клиентов. Дополнительные меры предусмотрены пунктами 5 настоящей Политики.</p>
<p>6.8. ФИ, произведенные Группой, могут отрицательно повлиять на</p>	<p>6.8.1. При производстве ФИ предприятие Группы должно оценить, создает ли ФИ ситуацию, когда на Клиентов может оказываться неблагоприятное</p>

Возможные ситуации Конфликта интересов	Меры по предотвращению и урегулированию ситуаций Конфликта интересов
Клиентов, или предприятие Группы может получить выгоду от плохих результатов ФИ или инвестиционных продуктов	влияние. Кроме того, CBLAM регулярно оценивает, совместимы ли затраты и комиссии FI с потребностями, целями и характеристиками целевого рынка и не подрывают ли сборы ожидания возврата продукта. Предприятия Группы должны избегать практики вознаграждения, которая может побуждать Сотрудников действовать против интересов Клиентов. Дополнительные положения прописаны в P00036 «Политика управления продуктами в инвестиционной сфере».
6.9. Предприятие Группы проводит инвестиционные исследования	6.9.1. Ни одно предприятие Группы не проводит инвестиционные исследования.
6.10. Предприятие Группы получает подготовленное третьей стороной Инвестиционное исследование	6.10.1. Предприятие Группы может получить инвестиционное исследование, произведенное третьей стороной, в обмен на прямые платежи Предприятия Группы из его собственных ресурсов без каких-либо дополнительных сборов с Клиентов. Это инвестиционное исследование может использоваться для целей предприятия Группы или может распространяться среди конкретных Клиентов только по их запросу. 6.10.2. Получение бесплатного Инвестиционного исследования не допускается. Предприятию Группы запрещается заявлять, что Инвестиционное исследование, выполненное третьей стороной, было проведено предприятием Группы.
6.11. Распространение Инвестиционного исследования среди Клиентов	6.11.1. Инвестиционное исследование может быть разглашено конкретному Клиенту только с письменного разрешения Клиента. Перед распространением инвестиционного исследования Сотрудникам, не являющимся финансовыми аналитиками, чьи основные функции связаны с осуществлением деятельности от имени Клиентов, не разрешается просматривать, изменять или предоставлять какие-либо комментарии к инвестиционным исследованиям.
6.12. Ситуации Конфликта интересов, которые могут возникнуть из-за задач банка-хранителя, выполняемых Банком, и когда Банк и управляющий Фондов / Пенсионным планом являются связанными лицами, в том числе, когда Предприятие Группы: - проявляет интерес не уведомлять компетентные органы об нарушениях по поводу любых неполадок в процессе управления Фондами с целью избежать плохой репутации; - может быть заинтересовано в том, чтобы избежать применения правовых мер против Банка, который выполняет обязанности банка-депозитария; - допускает предвзятый выбор в отношении привлечения банка-депозитария; - обращает меньшее внимание на платежеспособность банка-депозитария или применяет более низкий стандарт в отношении хранения активов	6.12.1. Банк: 6.12.1.1. отделил функционально и иерархически функции хранения от других функций, где может возникнуть конфликт интересов, включая выполнение поручений; 6.12.1.2. предоставляя услуги по хранению, действует честно, справедливо, профессионально, независимо от CBLAM (или третьей стороны, управляющей Фондом / Пенсионным планом) и исключительно в интересах Фондов, Пенсионных планов, и их инвесторов; 6.12.1.3. не применяет сниженные стандарты в отношении каких-либо Клиентов, Фондов / Пенсионных планов для сохранности и оценки платежеспособности держателя ФИ. 6.12.2. CBLAM, принимая решение о выборе банка-депозитария для Фондов, находящихся в его управлении, должен обеспечивать оценку репутации, цены, финансового положения и качества услуг. Факт, что предприятия принадлежат к одной Группе, не может служить единственным критерием выбора банка-депозитария. 6.12.3. Функции хранения и управления Фондами и Пенсионными планами являются взаимно независимыми процессами и осуществляются исключительно в интересах Фондов и их инвесторов / Пенсионных планов и их участников. Эти процессы контролируются независимо друг от друга. 6.12.4. Членам Правления Банка запрещается выполнять функции членов Правления в CBLAM (или другой компании по управлению Фондами / Пенсионными планами) или иным образом работать в CBLAM (или компании по управлению Фондами / Пенсионными планами третьей стороны). Тот же запрет распространяется и на членов Правления CBLAM. 6.12.5. ЛИУО Банка и ЛИУО CBLAM (или компании по управлению Фондом / Пенсионным планом третьей стороны) выполняют свои функции независимо друг от друга. 6.12.6. Сотрудники: 6.12.6.1. Банка, занятые услугами хранения, не могут одновременно работать в CBLAM или быть задействованным в органе управления компании по управлению Фондом / Пенсионным планом; Сотрудник, предоставляющий услуги по хранению для Фондов / Пенсионных планов, не должен контролировать операции, осуществляемые управляющим Фонда / Пенсионного плана, и будет исключен из надзорных операций, если между Сотрудником и управляющим Фондом / Пенсионным планом существуют деловые или семейные отношения; 6.12.6.2. CBLAM, занятые в управлении Фондами, Пенсионными планами, не работают в Банке;

Возможные ситуации Конфликта интересов	Меры по предотвращению и урегулированию ситуаций Конфликта интересов
	<p>6.12.6.3. могут сообщать (в том числе анонимно), если замечают какое-либо нарушение, ситуацию с конфликтом интересов в соответствии с P00017 «Кодекс этики», в том числе могут сообщать, непосредственно в компетентный орган о нарушениях в управлении / хранении Фонда / Пенсионного плана;</p> <p>6.12.6.4. не должны раскрывать информацию другим структурным подразделениям, если раскрытие такой информации может создать Конфликт интересов.</p>
<p>6.13. Предприятие Группы - частный пенсионный фонд, его управляющей и/ или банк-хранитель и/ или работодатель, который осуществляет выплаты в пенсионный план, являются связанными лицами. Предприятие Группы предоставляет несоответствующие продукты пенсионных накоплений (частная пенсионная программа совместного инвестирования для сотрудников) с инвестиционной политикой, затратами и платежами, которые противоречат интересам других участников пенсионного плана или интересам сотрудников Группы.</p>	<p>6.13.1. Предприятие Группы - частный пенсионный фонд должен разработать политику предотвращения конфликта интересов в отношении действий, которые необходимо предпринять для предотвращения ситуаций конфликта интересов в соответствии с Законом о частных пенсионных фондах Латвийской Республики.</p> <p>6.13.2. Сотрудники Банка и CBLAM, которые выполняют функции, связанные с выполнением договоров об управлении или хранении активов частного пенсионного плана, не могут быть сотрудниками частного пенсионного фонда.</p> <p>6.13.3. При выполнении обязательств, указанных в Законе о частных пенсионных фондах, частный пенсионный фонд, CBLAM и Банк действуют справедливо, профессионально, независимо и только в интересах участников частного пенсионного плана и получателей дополнительной пенсии.</p> <p>6.13.4. Пенсионный фонд должен обеспечить, что потенциальные Конфликты интересов выявляются, управляются и контролируются в соответствии с настоящей Политикой, P00017 «Кодекс этики», политиками и процедурами пенсионного фонда, как указано в Пенсионном плане, об этом проинформированы участники, получатели дополнительной пенсии, Правление, Совет и сотрудники пенсионного фонда.</p> <p>6.13.5. В отношении программы совместного инвестирования пенсионный фонд должен выявлять Конфликты интересов между Предприятиями Группы.</p>
<p>6.14. Предприятие Группы осуществляет неотъемлемое право голоса на собраниях акционеров находящихся под его управлением Фондов под его управлением и / или осуществляющие эти права, в отношении разумных обязательств, экологических, социальных и корпоративных практик.</p>	<p>6.14.1. CBLAM выявляет Конфликты интересов, которые могут возникнуть из-за экологических, социальных и корпоративных факторов («ESG») и взаимодействия, особенно в отношении осуществления права голоса на собраниях акционеров акционерных компаний.</p> <p>6.14.2. ЛИУО, участвующие в процессе принятия решений на собраниях акционеров, должны придерживаться основных принципов взаимодействия, а при принятии решения, которое является существенным, должны принимать во внимание факторы экологического, социального и корпоративного управления. Раз в год CBLAM публично раскрывает информацию, объясняющую наиболее важные решения по голосованию.</p> <p>6.14.3. CBLAM не поддерживает решения, которые увеличивают риски «ESG», в соответствии с внутренними процедурами предотвращения, управления и раскрытия такого типа Конфликта интересов.</p>
<p>6.15. CBLAM при предоставлении своих услуг (управление фондами, управление портфелем, включая пенсионный фонд, инвестиции на основе страхования, инвестиционные консультации) существует риск зеленого камуфляжа или гринвошинга (англ. 'greenwashing')</p>	<p>6.15.1. CBLAM:</p> <p>6.15.1.1. выявляет Конфликты интересов, которые могут возникнуть из-за экологических, социальных и факторов корпоративного управления («ESG»), и принимать меры для предотвращения риска неправильной маркировки и неправильной продажи продуктов;</p> <p>6.15.1.2. предоставлять клиентам четкую и понятную информацию о взаимодействии с «ESG» и подает отчеты в соответствующие компетентные органы.</p>

7. Заключительные положения

- 7.1. Каждое предприятие Группы должно создать организационную структуру, ответственную за контроль соблюдения Инвестиционных услуг, предоставляемых в рамках предприятия Группы.
- 7.2. Один раз в год вышеупомянутые сотрудники по соблюдению за соответствием представляют в Отдел соответствия Банка отчет о выявленных и потенциальных ситуациях Конфликта интересов. Если таких ситуаций не было обнаружено, Отдел соответствия Банка должен быть проинформирован об этом.
- 7.3. Каждый сотрудник предприятия Группы обязан информировать своего непосредственного руководителя о каждом выявленном и / или потенциальном Конфликте интересов. Непосредственный управляющий представляет полученную информацию соответствующему подразделению, ответственному за контроль соблюдения Инвестиционных услуг. Ответственное лицо данного подразделения направляет полученную информацию в Отдел соответствия Банка.
- 7.4. Если подотчетность непосредственному руководителю в соответствии с пунктом 7.3. настоящей Политики невозможна или нецелесообразна, сотрудник сообщает о выявленном и / или потенциальном Конфликте интересов только подразделению, отвечающему за соответствие Инвестиционных услуг. В качестве

альтернативы сотрудник может представить такую информацию в соответствии с Р00017 «Кодексом этики». Эта информация подлежит представлению в Отдел соответствия Банка.

- 7.5. Если организационные и административные меры, установленные предприятием Группы для предотвращения или урегулирования Конфликта интересов, недостаточны для обеспечения, при разумной уверенности, того, что риски нанесения ущерба интересам Клиентов будут предотвращены, перед предоставлением услуги предприятие Группы обязано раскрыть информацию Клиенту. Раскрытие должно содержать и включать следующее:
 - 7.5.1. что организационные и административные меры, установленные предприятием Группы для предотвращения или урегулирования Конфликта интересов, недостаточны для обеспечения, при разумной уверенности, того, что риски нанесения ущерба интересам Клиента будут предотвращены;
 - 7.5.2. конкретное описание Конфликта интересов, возникающего при предоставлении Инвестиционных услуг соответствующему Клиенту;
 - 7.5.3. общий характер и источник Конфликта интересов, а также риски для Клиента, возникающие в результате Конфликта интересов, и шаги, предпринятые для смягчения этих рисков.
- 7.6. Информация, упомянутая в пункте 7.5., должна предоставляться на долговечном носителе с четкой, справедливой и точной информацией, достаточно подробной, чтобы позволить Клиенту принять обоснованное решение в отношении Инвестиционной услуги, в контексте которой возникает Конфликт интересов.
- 7.7. Предприятия Группы должны вести и регулярно обновлять записи о соответствующих Инвестиционных услугах, осуществляемых предприятием Группы или от его имени, в котором возник или может возникнуть Конфликт интересов, влекущий за собой риск повредить интересам одного или нескольких Клиентов. Отдел соответствия Банка обеспечивает, чтобы Правление Банка регулярно и не реже одного раза в год получало письменные отчеты о ситуациях, упомянутых в настоящем пункте.
- 7.8. Политика должна регулярно обновляться по крайней мере на ежегодной основе. Предприятия Группы регулярно (не реже одного раза в год) должны обновлять свои внутренние процедуры, регулирующие управление и предотвращение Конфликта интересов в ходе оказания Инвестиционных услуг.
- 7.9. Обязанности и контроль:
 - 7.9.1. Совет Банка утверждает Политику и обеспечивает общий контроль за процессом предотвращения конфликта интересов;
 - 7.9.2. Правление Предприятия Группы:
 - 7.9.2.1. обеспечивает управление конфликтом интересов посредством реализации политики, в том числе путем утверждения адекватных внутренних правил;
 - 7.9.2.2. обеспечивает эффективный контроль над управлением конфликтом интересов.
 - 7.9.3. Руководители подразделений Группы, в которых ведется повседневная деятельность (например, Отдел финансовых рынков Банка и другие соответствующие подразделения) должны:
 - 7.9.3.1. обеспечить выполнение решений органа управления;
 - 7.9.3.2. выявлять ситуации конфликта интересов, которые могут возникнуть в подразделении, и сообщать об этом в отдел соответствия Предприятия Группы;
 - 7.9.3.3. принимать необходимые меры по соблюдению работниками подразделения принципов, определенных на уровне органа управления.
 - 7.9.4. Отдел соответствия Предприятия Группы:
 - 7.9.4.1. информирует соответствующих Сотрудников об обязательных правилах и ограничениях, касающихся предотвращения конфликта интересов, и предотвращения злоупотреблений на рынке;
 - 7.9.4.2. отслеживает Персональные сделки и связанный с ними учет;
 - 7.9.4.3. ведет списки финансовых инструментов с ограничениями для сотрудников;
 - 7.9.4.4. не реже одного раза в год отчитывается перед руководством о ситуациях Конфликта интересов (при наличии), наносящих ущерб Клиентам.
 - 7.9.5. Сотрудники соблюдают обязательные ограничения.
- 7.10. Полная версия Политики доступна на веб-странице Банка.
- 7.11. Нарушения правил настоящей Политики и наказание за них должны расследоваться и применяться в том же порядке, что и за нарушение любых других внутренних правил Банка в соответствии с Р00017 «Кодексом этики» и другими внутренними правилами, регулирующими выявление и расследование нарушений внутренних правил.
- 7.12. Меры по предотвращению и урегулированию Конфликта интересов, связанного с подарками или благодарностью, регулируются Р00017 «Кодексом этики».

III Приложения и связанные документы _____

8. Приложения:

8.1. Нет.

9. Связанные документы:

- 9.1. Закон о рынке финансовых инструментов Латвийской Республики.
- 9.2. Закон о государственных пенсиях Латвийской Республики.
- 9.3. Закон о компаниях по управлению инвестициями Латвийской Республики.
- 9.4. Закон о частных пенсионных фондах Латвийской Республики.
- 9.5. Закон об альтернативных инвестиционных фондах и их управляющих Латвийской Республике.
- 9.6. Регла ЕС №2017/565 от 25 апреля 2016 года, дополняющий Директиву Европейского Парламента и Совета №2014/65 / ЕС в отношении организационных требований и условий работы инвестиционных компаний и определенных терминов для целей этой Директивы.

- 9.7. Регла ЕС №2016/438 от 17 декабря 2015 года, дополняющий директиву №2009/65 / ЕС Европейского Парламента и Совета в отношении обязательств депозитариев.
- 9.8. Постановление КРФК № 139 «Правила о требованиях к управлению продуктами для инвестиционных услуг» от 28 августа 2018 года.
- 9.9. PO0017 «Кодекс этики».
- 9.10. PO0029 "Антикоррупционная политика"
- 9.11. PR0311 «Выполнение и мониторинг персональных сделок с финансовыми инструментами».
- 9.12. IN0173 "Выполнение и контроль сделок с финансовыми инструментами, выпущенными АО «Citadele banka».
- 9.13. PO0005 «Политика исполнения распоряжений при оказании инвестиционных услуг».
- 9.14. PO0036 «Политика управления продуктами в инвестиционной сфере».