



## Краткое изложение политики предотвращения конфликта интересов при предоставлении инвестиционных услуг и сопутствующих инвестиционных услуг

### 1. Общие положения

- 1.1. Политика предотвращения конфликта интересов при предоставлении инвестиционных услуг (в т. ч. сопутствующих инвестиционных услуг) AS „Reģionālā investīciju banka” (далее – Банк) (далее – Политика) устанавливает суть конфликта интересов, предоставляет общую информацию о порядке идентификации, управления и предотвращения конфликта интересов, а также указывает на возможные ситуации конфликта интересов. Если ввиду внешних обстоятельств возникают ситуации конфликта интересов, которые не указаны в Политике, то Банк управляет ими в соответствии с требованиями внешних нормативных актов и надлежащей практикой финансового рынка, учитывая интересы клиента.
- 1.2. Конфликт интересов является ситуацией, когда при выполнении профессиональных (должностных) обязанностей происходит столкновение двух противоположных интересов – личных и профессиональных – или столкновение двух противоположных профессиональных интересов.
- 1.3. Целью Политики является определение основных принципов для идентификации конфликта интересов, тех обстоятельств, которые вызывают или потенциально могут вызвать ситуацию конфликта интересов, которая создает/может создавать значительную угрозу интересам одного или нескольких клиентов, в отношении конкретных видов инвестиционных услуг и сопутствующих инвестиционных услуг, которые предоставляет Банк, а также установление проводимых Банком необходимых и возможных мероприятий по предотвращению или эффективному управлению возникшими ситуациями конфликта интересов.
- 1.4. Если установленные Банком мероприятия не являются достаточными для того, чтобы обеспечить предотвращение риска нанесения ущерба интересам клиентов, Банк детально раскрывает клиенту суть и источники конфликта интересов перед предоставлением клиенту соответствующей инвестиционной услуги. Клиент оценивает предоставленную Банком информацию и вместе с ответственными лицами Банка принимает решение о дальнейших действиях в отношении сделок клиента.
- 1.5. По запросу клиента Банк предоставляет клиенту детальную информацию о проведенных Банком мероприятиях по устранению конфликта интересов, в том числе обеспечивает возможность ознакомиться с полной редакцией Политики.
- 1.6. В целях более эффективного управления риском конфликта интересов Банк в своей деятельности воздерживается от получения и предоставления поощрений от третьих лиц, за некоторыми исключениями, указанными в пункте 4.3. Поощрение – это любые выгоды (финансовые или нефинансовые), которые Банк получает или предоставляет третьим лицам в связи с предоставлением инвестиционных услуг (далее – Поощрение). Банк может принимать только небольшие или незначительные нефинансовые блага, которые являются соразмерными и разумными, например, общая информация о финансовом инструменте или инвестиционной услуге, участие в учебных мероприятиях по конкретным финансовым инструментам или инвестиционным услугам, их существенным аспектам, цветы, сувениры, книги или предметы репрезентации, а также другие нефинансовые и незначительные блага.

### 2. Порядок идентификации Конфликта интересов

- 2.1. Банк идентифицирует обстоятельства, которые вызывают или могут вызвать конфликт интересов, создающий существенную угрозу или вред интересам одного или нескольких

- клиентов, и устанавливает проводимые мероприятия по предотвращению конфликта интересов.
- 2.2. Банк осознает, что конфликт интересов может возникнуть в следующих ситуациях:
- 2.2.1. при выполнении распоряжений клиентов о сделках с финансовыми инструментами (в т. ч. при их принятии);
  - 2.2.2. при осуществлении индивидуального управления портфелем финансовых инструментов клиента, согласно доверенности клиента (далее – индивидуальное управление портфелем);
  - 2.2.3. при предоставлении инвестиционных консультаций клиенту;
  - 2.2.4. при получении сотрудниками Банка внутренней информации в отношении Банка, его клиентов или других эмитентов финансовых инструментов;
  - 2.2.5. при выпуске Банком финансовых инструментов, в том числе, при распространении эмитированных или структурированных Банком финансовых инструментов.
- 2.3. Чтобы идентифицировать виды конфликта интересов, которые могут возникнуть при предоставлении инвестиционных услуг, Банк также принимает во внимание ситуации, когда Банк и лицо, связанное с Банком, любой другой сотрудник или лицо, напрямую или косвенно контролирующее Банк:
- 2.3.1. возможно, получает финансовый доход или предотвращает финансовые потери за счет клиента;
  - 2.3.2. заинтересовано в результате предоставляемой клиенту услуги или проводимой от имени клиента сделки, которая не соответствует интересам клиента;
  - 2.3.3. заинтересовано сотрудничать в пользу другого клиента, группы клиентов или партнера Банка, а не в интересах соответствующего клиента;
  - 2.3.4. осуществляет ту же профессиональную деятельность, что и клиент;
  - 2.3.5. получает или получит вознаграждение за предоставленную клиенту услугу от другого лица в виде денег, товаров или услуг, не являющихся стандартной оплатой за эту услугу.
- 2.4. О всех констатированных ситуациях конфликта интересов, случаях нарушения запрета использования внутренней информации и случаях рыночных манипуляций сотрудники Банка обязаны в письменном виде информировать соответствующие структурные подразделения Банка, соблюдая порядок, установленный во внутренних нормативных документах Банка.
- 2.5. Все идентифицированные/потенциальные ситуации конфликта интересов при проведении сделок с инвестиционными услугами регистрируются, и о них регулярно и по необходимости информируется Правление и/или Совет Банка. Банк постоянно обновляет информацию о тех видах инвестиционных услуг, которые предоставил Банк, или которые предоставлены от его имени, и которые вызвали или могут вызвать конфликт интересов, существенно угрожающий интересам одного или нескольких клиентов.

### **3. Управление ситуациями Конфликта интересов**

- 3.1. При выполнении Банком распоряжений клиентов о сделках с финансовыми инструментами, ситуация конфликта интересов может возникнуть в таких ситуациях:
- 3.1.1. при выполнении распоряжения клиента или осуществлении сделки от имени клиента и одновременно – сделки за свой счет (за счет определенного сотрудника Банка) или за счет лица, связанного с Банком;
  - 3.1.2. при одновременном выполнении распоряжений двух различных клиентов о сделках с финансовыми инструментами;
  - 3.1.3. при установлении приоритетности выполнения в отношении одновременно данных Банку распоряжений двух различных клиентов о сделках с одинаковыми финансовыми инструментами;
  - 3.1.4. действуя в качестве второй стороны при сделке с клиентом, в том числе котируя клиенту цену сделки;
  - 3.1.5. исполняя распоряжения клиентов в отношении финансовых инструментов, эмитированных Банком или лицами, связанными с Банком;
  - 3.1.6. при получении Банком или выплате Банком третьему лицу Поощрений.

- 3.2. При осуществлении Банком управления портфелями клиентов согласно предоставленным клиентом полномочиям (индивидуальное управление портфелем) ситуация конфликта интересов может возникнуть в таких ситуациях:
- 3.2.1. в портфель клиента приобретены или включены финансовые инструменты, эмитированные Банком или лицами, связанными с Банком, и для распространения которых у Банка имеется отдельный договор, или которые принадлежат Банку на момент заключения сделки;
  - 3.2.2. осуществляется продажа финансовых инструментов из портфеля одного клиента и приобретение этих же финансовых инструментов в портфель другого клиента в короткий промежуток времени, в случае, если необходимость сделки не может быть обоснована в рамках инвестиционной стратегии клиентов;
  - 3.2.3. при сделках с финансовыми инструментами в портфеле клиента в качестве второй стороны сделки действует Банк или лицо, связанное с Банком.
- 3.3. При предоставлении клиентам инвестиционных консультаций конфликт интересов может возникнуть,
- 3.3.1. при рекомендации клиенту проводить сделки с финансовыми инструментами, эмитированными Банком или лицом, связанным с Банком, для распространения которых у Банка имеется отдельный договор, или которые принадлежат Банку на момент заключения сделки;
  - 3.3.2. если Банк предоставляет инвестиционные консультации, и в их предоставление вовлечены дополнительные внешние ресурсы (связанные с Банком лица или другие третьи лица), консультация не может считаться независимой;
  - 3.3.3. если Банк получает или выплачивает Поощрения третьим лицам;
  - 3.3.4. если Банк не разъясняет клиентам, на чем основан выбор рекомендуемых финансовых инструментов;
  - 3.3.5. если клиенту рекомендуются финансовые инструменты и инвестиционная услуга не соответствует статусу инвестиций клиента, например, рекомендуется инвестировать в сложные финансовые инструменты клиенту со статусом частного клиента, который не может оценить связанный с финансовым инструментом риск.
- 3.4. При получении сотрудниками Банка внутренней информации в отношении Банка, его клиентов или других эмитентов финансовых инструментов конфликт интересов может возникнуть в следующих ситуациях:
- 3.4.1. у сотрудников Банка или лиц, связанных с Банком, при проведении сделок с финансовыми инструментами, в отношении которых у них имеется внутренняя информация, до публикации на регулируемом рынке влияющей на цены существенной информации об эмитентах ценных бумаг;
  - 3.4.2. выполняя распоряжения лица, связанного с Банком, о сделках с финансовыми инструментами, по которым были получены распоряжения клиентов, в приоритетном порядке по отношению к выполнению распоряжений клиентов.
- 3.5. При распространении эмитированных или структурированных Банком финансовых инструментов конфликт интересов может возникнуть в следующих ситуациях:
- 3.5.1. устанавливая для клиентов цены продажи или выкупа;
  - 3.5.2. при проведении сделок с финансовыми инструментами, лица, связанные с Банком, и их родственники или тесно связанные лица (в т. ч. супруг или партнер) распространяют клиентам существенную информацию о таких финансовых инструментах, особенно в случаях, когда сотрудники Банка и/или лица, связанные с Банком, а также другие сотрудники Банка, имеющие прямую или косвенную возможность проводить сделки с такими финансовыми инструментами, имеют доступ к такой информации перед тем, как она становится публично известной.

#### **4. Порядок управления и предотвращения Конфликта интересов**

- 4.1. Чтобы предотвратить ситуации конфликта интересов, Банк:

- 4.1.1. обеспечивает, чтобы совершенные в пользу клиента сделки основывались на интересах клиента и проводились независимо от интересов других клиентов Банка или сотрудников Банка и т. п.;
- 4.1.2. устанавливает лиц, связанных с Банком, деятельность которых связана с предоставлением инвестиционных услуг и которым доступно больше информации (в т. ч. внутренняя информация) об инвестиционном продукте, чем остальным лицам, работающим в Банке и осуществляющим надзор за деятельностью этих лиц;
- 4.1.3. устанавливает сотрудникам Банка запрет на вовлечение в конфликт интересов, использование или попытку использования внутренней информации в торговле, на привлечение другого лица к использованию внутренней информации в торговле или на побуждение других лиц быть вовлеченными в использование внутренней информации в торговле или незаконное распространение внутренней информации;
- 4.1.4. устанавливает сотрудникам Банка запрет в отношении рыночных злоупотреблений;
- 4.1.5. предотвращает несоответствующее влияние третьих лиц на ход предоставления инвестиционных услуг;
- 4.1.6. обеспечивает информированность Правления и/или Совета Банка о выявленных и потенциальных ситуациях конфликта интересов в Банке, а также о проводимых и планируемых мероприятиях по их предотвращению;
- 4.1.7. устанавливает обязанность для лиц, связанных с Банком, в порядке, предусмотренном внутренними нормативными документами Банка, информировать Банк о проводимых ими личных сделках, в том числе о таких сделках, для проведения которых используются не инвестиционные услуги Банка, а услуги другого финансового учреждения; устанавливает также другие ограничения в отношении личных сделок;
- 4.1.8. разработал Политику и другие внутренние нормативные документы Банка, регулирующие управление и предотвращение ситуаций конфликта интересов, и осуществляет надзор за тем, чтобы все сотрудники Банка соблюдали ее в повседневной работе;
- 4.1.9. обеспечивает четкость, точность, достоверность и полноту информации, предоставляемой клиентам Банка;
- 4.1.10. не допускает прямой связи между вознаграждением, которое получают лица, связанные с Банком, и их доходами, результатами от инвестиционных услуг;
- 4.1.11. не получает Поощрений при осуществлении индивидуального управления финансовыми инструментами и при предоставлении клиентам консультаций о вложениях в финансовые инструменты. В рамках данных услуг Банк может принимать только незначительные нефинансовые выгоды;
- 4.1.12. обеспечивает эффективную реализацию процесса управления инвестиционными продуктами;
  - 4.1.12.1. если для продажи клиентам Банк производит финансовые инструменты, перед продажей или распространением клиентам поддерживает, реализует и пересматривает процесс утверждения каждого финансового инструмента и существенной адаптации произведённых финансовых инструментов, оценив признаки конфликта интересов и обеспечив управление ими; в рамках этого процесса Банк уточняет соответствующие категории клиентов финансового инструмента и целевой рынок; процесс регулярно пересматривается;
- 4.1.13. если Банк производит финансовые инструменты, обеспечивает своим партнерам – распространителям – доступ к всей информации о процессе утверждения соответствующих финансовых инструментов и продуктов, в том числе конкретном целевом рынке данного финансового инструмента;
- 4.1.14. если Банк предлагает или распространяет финансовые инструменты, которые сам не производит, то Банк осуществляет мероприятия, при реализации которых получает всю необходимую информацию, и получает представление о характеристиках каждого финансового инструмента и идентифицированном целевом рынке, и предоставляет информацию своим клиентам;

- 4.1.15. контролирует предложения третьих лиц Банку, связанные с предоставлением инвестиционных услуг, и оценивает аспект Поощрения;
  - 4.1.16. при необходимости проводит другие дополнительные мероприятия по предотвращению возникновения ситуаций конфликта интересов.
- 4.2. Аспекты, действие Поощрений.
- 4.2.1. Поощрениями нельзя считать платежи или блага, которые необходимы для предоставления соответствующих инвестиционных услуг или являются частью предоставления инвестиционных услуг (например, расчеты по сделкам и плата за конвертацию, установленные государством пошлины, связанные со сделкой, плата за юридические услуги и другие платежи).
  - 4.2.2. Поощрения могут быть финансовыми или нефинансовыми.
    - 4.2.2.1. Финансовые блага – любые платежи или любая другая финансовая выгода.
    - 4.2.2.2. Нефинансовые блага – ценные подарки или сувениры, приглашения на мероприятия, стоимость которых превышает размер одной минимальной месячной заработной платы, установленной в Латвийской Республике (ЛР); существенные преимущества, скидки, которые предлагает лицо, предоставляющее благо.
  - 4.2.3. При оценке полученных от третьего лица благ Банк может принять решение сохранить их, если таковые соответствуют всем указанным ниже критериям:
    - 4.2.3.1. они улучшают качество предоставляемой клиенту услуги;
    - 4.2.3.2. они не снижают высоких профессиональных критериев предоставления услуги, предоставляя инвестиционную услугу честно, справедливо и профессионально с соблюдением интересов клиента;
    - 4.2.3.3. они не приносят прямой выгоды Банку или лицу, связанному с Банком, а также акционерам Банка;
    - 4.2.3.4. это обосновано постоянным предоставлением блага клиенту;
    - 4.2.3.5. они не вызывают искажения или необъективности предоставляемой клиенту услуги.
  - 4.2.4. Перед предоставлением услуги Банк четко и понятно сообщает клиенту о любом благе.
  - 4.2.5. Банк хранит все доказательства полученных благ.
  - 4.2.6. Банк вправе получать и сохранять также небольшие или незначительные нефинансовые блага, которые являются соразмерными и разумными, например:
    - 4.2.6.1. информация или документация в отношении финансового инструмента или инвестиционной услуги, которая является общей по своей сути или индивидуализированной для отражения индивидуальных обстоятельств клиента;
    - 4.2.6.2. письменный материал третьего лица, который был заказан и оплачен эмитентом определенного предприятия или возможным эмитентом предприятия, чтобы способствовать новой эмиссии, или, если третье лицо имеет договорные обязательства с эмитентом и эмитент ему платит, чтобы оно регулярно разрабатывало такой информационный материал, при условии, что эти отношения четко отражены в информационном материале, и одновременно обеспечивает доступность материала на домашней странице Банка [www.ribbank.com](http://www.ribbank.com) всем обществам инвестиционных брокеров или кредитным учреждениям, которые хотят его получить, или широкой общественности;
    - 4.2.6.3. участие в конференциях, семинарах и других учебных мероприятиях о благах и особенностях конкретного финансового инструмента или инвестиционной услуги;
    - 4.2.6.4. проявления гостеприимства с разумной стоимостью *de minimis*, например: еда и напитки, закуски (а также обед) во время рабочих или учебных собраний или конференций, семинаров, или проявление иного рода гостеприимства во время указанных мероприятий;
    - 4.2.6.5. цветы, сувениры, книги или предметы репрезентации, если общая стоимость нефинансовых благ, полученных от одного лица в течение года, в денежном выражении не превышает размера одной установленной в ЛР минимальной месячной заработной платы;

- 4.2.6.6. услуги и разного рода скидки, предлагаемые коммерческими обществами или индивидуальными коммерсантами, и которые публично доступны.
- 4.2.7. Риск конфликта интересов при получении Поощрения проявляется в том, что лицо/сотрудник Банка, получивший Поощрение, не действует профессионально, как обычно, в лучших интересах клиентов, а действует в своих личных интересах.
- 4.3. В своей практике Банк воздерживается от получения и предоставления Поощрений, однако, могут быть исключения, когда Банк может получать выгоду с учетом интересов клиента. Банк однозначно оценивает суммы Поощрений, которые потенциально могут получить клиенты Банка, и если суммы достаточно значительны, то в интересах клиентов Банк принимает Поощрения от третьих лиц (партнеров по сотрудничеству), которые далее перенаправляют клиентам.
- 4.4. Политика пересматривается не реже одного раза в год или каждый раз, когда возникают существенные обстоятельства, которые могут повлиять на возможность вовлечения Банка в конфликт интересов при предоставлении инвестиционных услуг, или когда вносятся изменения в обязательные для Банка нормативные требования в отношении управления конфликтом интересов.