

Политика управления конфликтами интересов

Содержание

Политика управления конфликтами интересов	1
Понятия	1
1. Сфера регулирования и цель	2
2. Применение политики	3
3. Услуги и виды деятельности, таящие в себе возможный конфликт интересов	3
4. Предотвращение и уменьшение конфликтов интересов	6
5. Сохранение данных и уведомление об услугах и действиях, которые могут привести к возникновению конфликтов интересов	7
6. Компенсации	8
7. Оглашение конфликтов интересов	8

Политика управления конфликтами интересов

Группа SEB Pank предлагает своим клиентам большой выбор финансовых услуг, а также может вести торги за свой счет. Такая ситуация может привести к возникновению конфликтов интересов между различными областями деятельности и/или подразделениями Группы SEB Pank (в том числе, между руководителями, работниками, представителями Группы SEB Pank и лицами, находящимися с ними в прямых или косвенных подконтрольных отношениях), а также между клиентами Группы SEB Pank или между разными клиентами Группы SEB Pank.

Настоящий документ «Политика управления конфликтами интересов» устанавливает правила и процедуры, которых следует придерживаться в случае Группы SEB Pank, чтобы выявить ситуации, когда речь идет о конфликте интересов, или когда может возникнуть конфликт интересов, или когда возникает риск нанесения (значительного) ущерба интересам одного или нескольких клиентов.

В политике также установлены процедуры и меры, которых следует придерживаться для предотвращения возможных случаев возникновения теоретических конфликтов интересов или, если они уже возникли, для снижения их негативного влияния на клиентов Группы SEB Pank.

Политику следует соблюдать во всех подразделениях Группы SEB Pank и для всех категорий клиентов.

Понятия

В данном регламенте (далее – «**политика**») и в его приложениях используются следующие понятия в нижеследующем значении:

Услуги депозитария – это перечисленные в 4-й части статьи 285 § Закона об инвестиционных фондах (далее – ЗоИФ) связанные с деятельностью оказываемые депозитарием услуги.

Депозитарий – это учреждение, установленное в пункте 2 части 1 статьи 12 ЗоИФ.

Корпоративное финансирование охватывает обеспечение выпуска ценных бумаг и прочее участие в выпуске ценных бумаг или в предложении покупки-продажи финансовых инструментов, консультации в сфере инвестиционного банковского дела, например, в вопросах слияния, приобретения, отчуждения и реорганизации коммерческих объединений, особенно в случае котируемых на бирже коммерческих объединений, а также передачу контактов покупателя и продавца финансовых инструментов.

Финансовый аналитик – это составляющий инвестиционный анализ Работник, указанный в статье 37 Делегированного Регламента Комиссии 2017/565.

Фонд – это собрание активов, созданное для совершения общих инвестиций, помимо прочего, еврофонд, альтернативный фонд, регулируемые на рынке и торгуемые на бирже договорные фонды управляющего фондом, или основанные коммерческим объединением иные инвестиционные фонды.

Управление фондом – это прежде всего инвестирование активов фонда и управление рисками, связанными с инвестированием активов фонда, администрирование фондом и предложение фонда, а также прочие указанные в статье 305 ЗоИФ виды деятельности.

Конфликт интересов – это ситуация, при которой различные лица имеют противоположные интересы. Конфликт интересов может возникнуть как между различными областями деятельности внутри Группы SEB Pank, между подразделениями Группы SEB Pank, так и между Группой SEB Pank (в т. ч. между руководителями, работниками, представителями Группы SEB Pank, а также лицами, прямо или косвенно находящимися с ними в подконтрольных отношениях) и клиентами Группы SEB Pank, а также между различными клиентами Группы SEB Pank.

Инвестиционные услуги – это инвестиционные услуги, перечисленные в статье 43 Закона о рынке ценных бумаг (ЗРЦБ).

Смежные услуги – это смежные услуги инвестиционной услуги, перечисленные в статье 44 ЗРЦБ.

Инвестиционное консультирование – это предоставление клиенту личных рекомендаций о сделке, связанной со сделкой с ценной бумагой, в значении статьи 9 Делегированного Регламента Комиссии (ЕС) П 2017/565.

Частная сделка – это сделка, совершаемая за счет работника.

Ведение торгов за счет клиента — это организация совершаемых с ценными бумагами сделок от имени клиента или SEB и за счет клиента.

Торговля за свой счет означает совершение SEB сделки с ценными бумагами за счет своих средств.

Группа SEB – это Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) и все ее дочерние предприятия.

SEB – это AS SEB Pank.

Группа SEB Pank – это AS SEB Pank с дочерними предприятиями и прочими зарегистрированными в Эстонии объединениями Группы SEB.

Работник – это работник Группы SEB Pank, а также лицо, представляющее подразделение Группы SEB Pank на основании договора, в т. ч. член правления, подрядчик или консультант.

Управление портфелем – это управление сформированным из денег и/или ценных бумаг клиента портфелем на основании данного клиентом полномочия.

Внешняя задача – это обязательство, взятое работником Группы SEB Pank во внешней деятельности, например, устройство на работу за пределами Группы SEB Pank (с полной или частичной трудовой занятостью) или участие в качестве члена правления или совета или аналогичного органа в ином коммерческом учреждении или организации, или приобретение коммерческого товарищества или осуществление коммерческой деятельности в какой бы то ни было сфере деятельности.

Подразделение означает, в зависимости от контекста, сферу, отдел или дивизион SEB или также предприятия Группы SEB Pank и их внутренние структурные подразделения.

1. Сфера регулирования и цель

- 1.1 Целью настоящей политики является распознать, избежать и управлять конфликтами интересов при предоставлении финансовых услуг между различными областями деятельности и подразделениями Группы SEB Pank, в том числе, между работниками Группы SEB Pank и лицами, прямо или косвенно связанными с контролем над их деятельностью, а также их клиентами или между различными клиентами Группы SEB Pank.
- 1.2 Для достижения вышеупомянутой цели посредством настоящей политики устанавливается:
 - 1.2.1 Связанные с каждой конкретной оказываемой SEB или от его имени инвестиционной или смежной услугой виды деятельности, в результате которых возникает или может возникнуть конфликт интересов или которые влекут значительный риск нанесения вреда интересам одного или более клиентов;
 - 1.2.2 Связанные с оказываемой Группой SEB Pank или от ее имени иной финансовой услугой обстоятельства, в результате которых возникает или может возникнуть конфликт интересов или которые влекут значительный риск нанесения вреда интересам одного или более клиентов;

- 1.2.3 Уточнить правила, которые следует соблюдать, а также меры, которые следует применять во избежание конфликтов интересов, а также для снижения рисков нанесения вреда интересам клиентом в наибольшем объеме;
- 1.2.4 Правила, которые следует соблюдать при оповещении об интересах и конфликтах интересов.

2. Применение политики

- 2.1 Данная политика применяется ко всем оказывающим финансовые услуги подразделениям Группы SEB Pank.
- 2.2 Управление интересами конфликтов регулируют дополнительно в Группе SEB Pank, в т. ч., преимущественно перечисленные в приложении 4 внутренние правила.
- 2.3 Помимо настоящей политики при управлении конфликтов интересов применяются также принципы, установленные в Законе о кредитных учреждениях, Законе о ценных бумагах, Законе об инвестиционных фондах, Законе о страховой деятельности, а также Законе о накопительной пенсии.
- 2.4 В целях поддержания актуальности настоящая политика пересматривается в соответствии с необходимостью, однако не реже, чем один раз в год.

3. Услуги и виды деятельности, таящие в себе возможный конфликт интересов

- 3.1 Все возможные конфликты интересов невозможно предусмотреть и описать в настоящем регламенте. Обстоятельство того, что конкретная деятельность, ситуация, практика или обычай не запрещены политикой, не означает его/её безусловного разрешения. По причине этого по всем вопросам, касающимся непосредственно неурегулированных в настоящей политике конфликтов интересов, работнику или представителю подразделения следует обращаться к своему непосредственному руководителю или в отдел *Compliance*.
- 3.2 Возникновение конфликта интересов, а также возникновение риска нанесения (значительного) вреда, помимо прочего, возможно в следующих услугах, видах деятельности и ситуациях Группы SEB Pank:
 - 3.2.1 Инвестиционное консультирование
 - 3.2.1.1 Целью инвестиционного консультирования является предоставить соответствующую рекомендацию, которая соответствует интересу конкретного клиента и подходит ему. При оказании услуг SEB исходит из описанной цели, но теоретически могут конфликты интересов возникнуть при следующих обстоятельствах:
 - 1) клиенты SEB, которые хотят эмитировать или приобретать ценные бумаги по наиболее хорошей цене или достичь других стратегических целей;
 - 2) интересы SEB при управлении собственными позициями;
 - 3) желание инвестирующих посредством SEB клиентов или управляющих портфелями и фондами вести торги ценными бумагами на наиболее выгодных условиях;
 - 4) желание SEB и/или связанных с ним предприятий эмитировать/предлагать финансовые инструменты, продукты страхования или иные финансовые услуги;
 - 5) принципы оплаты труда работников.
 - 3.2.2 Управление портфелями и управление фондом
 - 3.2.2.1 Целью управления портфелем и управления фондом является обеспечить наиболее высокую доходность в рамках установленных инвестиционных ограничений, вследствие чего интересы, а также решения управляющих портфелями и руководителей фондов могут противоречить интересам следующих лиц:
 - 1) клиенты SEB, которые хотят эмитировать или приобретать ценные бумаги по наиболее хорошей цене или достичь других стратегических целей;
 - 2) интересы SEB при управлении собственными позициями;
 - 3) интересы SEB и/или связанных с ним предпринимателей как представителей эмитентов/финансовых инструментов.
 - 3.2.2.2 Противоречия могут также возникнуть в связи с решениями по части согласования по времени, сокращения или распределения, которые могут предоставить несправедливую информацию или временное преимущество определенным фондам/портфелям или клиентам перед другими фондами/портфелями или клиентами.

3.2.3 Торговля за свой счет

3.2.3.1 Целью Торговли за свой счет является обеспечение наиболее высокой доходности взятых SEB позиций. Такой интерес отличается от интересов клиентов SEB, и по этой причине может возникнуть конфликт между интересами SEB и интересами его клиентов. Противоречие также может возникнуть в части интересов следующих лиц и действий:

- 1) клиенты, которые в ходе инвестиционной деятельности совершают сделки с SEB или при посредничестве SEB;
- 2) деятельность SEB при инвестиционном консультировании, управлении портфелями и управлении фондами.

3.2.4 Совершение частных сделок

3.2.4.1 Работники могут совершать сделки с ценными бумагами за свой счет, и их соответствующие интересы могут вступить в противоречие с интересами Группы SEB Bank или его клиентов. Конфликт может заключаться также в получаемой работниками несправедливой информации или временном преимуществе.

3.2.4.2 Конфликт интересов может возникнуть также при продаже иных активов работникам и тесно связанным с ними лицам. Управление конфликтом интересов при продаже активов работникам и тесно связанным с ними лицам точнее отрегулировано в приложении 1 к настоящей политике «Порядок продажи активов работникам».

3.2.5 Внешние задачи

3.2.5.1 Внешние задачи работников могут противоречить интересам либо самой Группы SEB, либо интересам ее клиентов.

3.2.6 Торговля с клиентами и за их счет

3.2.6.1 При организации сделок с клиентами и для клиентов SEB получает о клиентах информацию, которая может вызвать конфликт интересов между следующими лицами:

- 1) другие клиенты SEB, которые ведут торги с теми же ценными бумагами или используют прочие услуги (в том числе, которым SEB оказывает услугу управления портфелем или инвестиционного консультирования);
- 2) сам SEB, если он ведет торги за свой счет;
- 3) работники SEB, совершающие частные сделки;
- 4) работник SEB совершает частную сделку с клиентом.

3.2.7 Корпоративное финансирование

3.2.7.1 Услуги, предоставляемые клиентам SEB, которые могут включать консультирование по общим сложным стратегическим и финансовым вопросам, в т. ч. консультирование по вопросам слияния, приобретения, отчуждения, привлечения капитала совместных предприятий, а также по вопросам, касающимся финансирования слияния и поглощения предприятий. В ходе подобных сделок SEB получает о своих клиентах информацию, которая может быть без разрешения использована следующим образом:

- 1) в интересах других клиентов SEB (инвесторов или конкурентов соответствующего клиента);
- 2) в интересах SEB при инвестиционном консультировании;
- 3) в интересах SEB при торговле за свой счет, а также при ведении торгов за счет клиентов;
- 4) в интересах работников при совершении частных сделок.

Занимающиеся организацией названных в пункте 3.2.7.1 сделок работники действуют в лучших интересах своего клиента вне зависимости от того, что это может противоречить другим клиентам Группы SEB Bank или собственным интересам Группы SEB Bank.

3.2.8 Управление рисками

3.2.8.1 Связанные с управлением рисками и хеджированием действия включают анализ кредитных рисков и рыночного риска, а также управление в ситуации, когда работники получают конфиденциальные данные о клиентах, позициях Группы SEB Bank и связанных с ними планируемых операциях Группы SEB Bank. Эта информация может быть без разрешения использована следующим образом:

- 1) в интересах других клиентов Группы SEB Bank (инвесторов или конкурентов соответствующего клиента);
- 2) в интересах SEB при инвестиционном консультировании;
- 3) в интересах Группы SEB Bank при торговле за свой счет;

- 4) в интересах работников при совершении частных сделок.
- 3.2.8.2 Названные работники дают распоряжения и совершают действия, которые, по их мнению, необходимы для защиты интересов Группы SEB Pank, однако которые могут противоречить интересам клиентов Группы SEB Pank.
- 3.2.8.3 Согласно политике рисков Группы SEB, в группе должна действовать функция независимого контроля рисков. Зависимость контроля рисков от коммерческой деятельности может подвергать опасности интересы клиентов.
- 3.2.9 Хранение имущества клиентов
 - 3.2.9.1 В подразделениях, оказывающих услуги, связанные с хранением ценных бумаг клиентов, устанавливаются правила, которые обеспечивают защиту интересов клиентов независимо от интересов других клиентов или интересов других подразделений SEB. При этом необходимо обеспечить, чтобы без разрешения клиента информация о принадлежащем ему имуществе и сделках не предоставлялась ни одному другому подразделению SEB.
 - 3.2.9.2 В качестве депозитария SEB должен осуществлять связанные с хранением активов фонда операции отдельно от операций SEB как управляющего фондами, а также от операций, подразумевающих кредитование соответствующего фонда.
 - 3.2.9.3 Подразделение, оказывающее услуги депозитария, устанавливает правила, которые обеспечивают связанное с контрольной функцией выполнение обязательств.
- 3.2.10 Кредит и финансирование
 - 3.2.10.1 Деятельность предоставляющих кредитные и финансовые услуги подразделений SEB (например, кредитного отдела, сферы розничных банковских услуг, а также сферы банковского обслуживания предприятий, AS SEB Liising) охватывает организацию финансирования, а также управление кредитными рисками, в том числе, при установке и реализации залогов, что может вызвать конфликт между действиями, совершаемыми между ними и другими подразделениями SEB или интересами других клиентов.
 - 3.2.10.2 Конфликт интересов может также возникнуть при принятии решений, связанных с выдачей кредитов следующим лицам:
 - 1) членам совета и правления SEB, а также руководителю внутреннего аудита;
 - 2) супругам или спутникам жизни, детям, родителям, сестрам и братьям лиц, названных в пункте выше 1;
 - 3) контролируемому названным в пунктах 1 и 2 лицом коммерческому объединению в значении статьи 10 Закона о рынке ценных бумаг и материнским или дочерним предприятиям этого коммерческого объединения;
 - 4) обладающему значительным участием в SEB акционеру физическому лицу или члену правления, или замещающего его органа акционера юридического лица;
 - 5) коммерческому объединению, в котором перечисленные в пункте выше лица обладают равноценным экономическим интересом (см. ст. 84 Закона о кредитных учреждениях) в качестве собственника акций/долей или члена органа правления;
 - 6) аудиторам Группы SEB и прочим лицам, в отношении предоставления кредитов которым SEB при необходимости установил дополнительные требования.
- 3.2.11 Система оплаты труда работников
 - 3.2.11.1 Конфликт интересов может возникнуть в ситуации, когда системы оплаты труда работников, в т. ч. премии от продаж, построены на базе достижения целей продаж. В таком случае существует опасность, что работник предпочтет получаемую прибыль интересу клиента и в деятельности в области продаж сосредоточится на продаже продукта или услуги, не принимая во внимание действительные потребности и цели клиента.
- 3.2.12 Прочие основания
 - 3.2.12.1 Помимо вышеописанного, возникновение конфликтов интересов возможно, кроме прочего, в ситуации, когда Группа SEB Pank, ее работник, руководитель или находящееся под контролем Группы SEB Pank третье лицо:
 - 1) может за счет клиента получить денежную выгоду или избежать убытка;
 - 2) имеет личную заинтересованность в исходе оказываемой клиенту услуги или сделки, осуществляемой от имени клиента, и этот интерес отличается от интереса клиента;
 - 3) действует в той же сфере ведения бизнеса, что и клиент (кроме случаев, когда SEB в качестве участника рынка осуществляет сделки с другим финансовым учреждением, не являющимся участником рынка);

- 4) имеет финансовую или другую мотивацию для предпочтения интересам клиента интересов какого-либо другого клиента или группы клиентов;
- 5) получает в связи с оказываемой клиенту услугой от не являющегося клиентом лица или предоставляет не являющемуся клиентом лицу плату или неденежное вознаграждение (в дальнейшем – вознаграждение) с целью заключить сделку с каким-либо клиентом или оказать услугу какому-либо клиенту. Вышеприведенное не действует, если речь идет об обычной плате за посредничество или услугу, которая подлежит оплате за данную услугу.

4. Предотвращение и уменьшение конфликтов интересов

4.1 Общие правила

4.1.1 С целью предотвращения негативного влияния конфликтов интересов на клиента, в связанных с клиентом сделках и действиях, следует исходить только из интересов клиента. Такие сделки и действия следует совершать вне зависимости от интересов других клиентов, работников и подразделений Группы SEB Pank.

4.1.2 Для управления конфликтами интересов действуют нижеследующие принципы. Руководитель каждого подразделения, являющегося возможным источником конфликта, должен, помимо настоящей политики, при необходимости установить соответствующие правила, которые, кроме прочего, уточняют следующие принципы:

- 1) ни один работник не занимается от имени Группы SEB Pank вопросами, в которых у него самого или у тесно связанного с ним лица (в т. ч. коммерческого объединения) могут иметься свои интересы, противоречащие интересам Группы SEB Pank или его клиентов;
- 2) ни один работник не занимается коммерческой деятельностью (в т.ч. посредством присвоения долей или иным способом посредством присвоения влияния) лично или от имени третьих лиц без получения на то каждый раз предварительного разрешения SEB как работодателя;
- 3) в случае принятия трудовых обязанностей за пределами Группы SEB Pank во избежание конфликта интересов работник ходатайствует о получении согласия на это своего непосредственного руководителя и помимо этого также у руководителя непосредственного руководителя;
- 4) работники одного подразделения не передают информацию другому подразделению, если передача информации может нанести ущерб интересам одного или нескольких клиентов;
- 5) устанавливается отдельный надзор за теми работниками, в круг обязанностей которых входят действия от имени клиентов или оказание им услуг, если интересы клиентов могут вступить в конфликт с интересами Группы SEB Pank;
- 6) исключается прямая связь между оплатой работников, занимающихся главным образом одним видом деятельности, и работниками, занимающимися главным образом другим видом деятельности, или между приносимыми ими доходами, если из таких видов деятельности может возникнуть конфликт интересов;
- 7) работники одного подразделения не могут оказывать значительное влияние на выполнение трудовых обязанностей работниками другого подразделения;
- 8) работники одного подразделения не могут в одно и то же время или последовательно заниматься оказанием или совершением отдельных инвестиционных услуг или смежных инвестиционных услуг, если это не является обоснованным, и если такая деятельность может нанести ущерб надлежащему рассмотрению конфликтов интересов;
- 9) система оплаты труда работников сформирована таким образом, чтобы интерес работника не противоречил в значительной мере интересу клиента;
- 10) принимаются прочие необходимые и подходящие меры по управлению конфликтами интересов.

4.1.3 Если работник не может избежать одновременного или последовательного предоставления отдельных инвестиционных услуг или смежных услуг или совершения связанных с ними действий, то при осуществлении такой деятельности исходят из соответствующих внутренних правил (в том числе из установленных уточняющих правил соответствующей сферы) для обеспечения надлежащего управления конфликтами интересов.

4.2 Конфликт интересов между подразделениями Группы SEB Pank

4.2.1 Если между двумя или более подразделениями Группы SEB Pank, внутри подразделения или между подразделением и клиентом возникает конфликт интересов, затрагивающий два или более подразделения, то эти подразделения должны применить меры во избежание серьезного влияния конфликта на интересы их клиентов.

4.2.2 SEB является 100-процентной материнской компанией AS SEB Varahaldus. Входящие в Группу SEB Pank подразделения оказывают услуги как управления фондами, так и услуги депозитария, чему сопутствует опасность возникновения конфликта интересов. Депозитарий не ведет деятельность, связанную с еврофондом или управляющим фондом, действующим от имени еврофонда, которая может повлечь за собой конфликт интересов между еврофондом, его инвесторами, управляющим фондом и самим депозитарием. Депозитарий отделил функционально и иерархически свои задания от иных заданий, которые могут быть потенциальной причиной возникновения конфликта интересов и возможные конфликты интересов распознаются, решаются, отслеживаются и их разглашают надлежащим способом для пайщиков еврофонда. Поэтому услуги по управлению фондом и услуги депозитария следует оказывать независимо друг от друга, исключительно с учетом общих интересов собственников паев фондов. Система управления рисками Группы SEB Pank обеспечивает, чтобы риски, связанные с возможным конфликтом интересов, рассматривались надлежащим образом, и чтобы финансовые интересы собственников паев стояли выше интересов Группы SEB Pank. Соответствующее подразделение, предоставляющее услугу депозитария, является независимой контрольной функцией и несет ответственность за то, чтобы функция контроля действовала в полном объеме и независимо от AS SEB Varahaldus, а также в лучших интересах собственника пая. Несмотря на то, что SEB одновременно выполняет как задачи депозитария фондов AS SEB Varahaldus, так и возложенные на него функции управляющего фондом (например, бухгалтерский учет фондов, определение чистой стоимости активов фондов и т. п.), то внутриведомственное осуществление функций депозитария разделено от переданного SEB выполнения задач управляющего фондом и SEB применяет необходимые административные, технические, правовые и организационные меры и системы, чтобы обеспечить соответствующую и целесообразную деятельность структурных подразделений, выполняющих вышеперечисленные функции и обоюдную независимость.

4.2.2.1 В подразделениях, занимающихся управлением фондами или оказанием услуг депозитария, установлены письменные правила, обеспечивающие, что:

- 1) при управлении фондами и оказании услуг депозитария в деятельности подразделений SEB применяются соответствующие информационные ограничения, четкие и конкретные каналы предоставления отчетности для сохранения конфиденциальности, а также четкое разделение сфер ответственности;
- 2) при осуществлении эффективного надзора над находящимся в обслуживании управляющим фондом имуществом депозитарий может действовать независимо от управляющего фондом;
- 3) услуги управляющего фондами и депозитария должны оказываться на основании обычных рыночных условий.

4.2.2.2 Группа SEB установила операционные правила Группы SEB (Instruction for the Activities of SEB Group), которые устанавливают порядок принятия решений, касающихся деятельности подразделений. Целью распределяющих ответственность положений, определенных этими правилами, является, в числе прочего, обеспечение защиты от рисков, которые могут сопутствовать конфликту интересов.

5. Сохранение данных и уведомление об услугах и действиях, которые могут привести к возникновению конфликтов интересов

5.1 В обязанности каждого подразделения ходит следующее:

- 1) подразделение принимает активное участие и берет на себя полную ответственность за выявление реальных и потенциальных конфликтов интересов;
- 2) если будет обнаружен реальный или потенциальный конфликт интересов (вразрез конфликтам общих потенциальных интересов, исходящих из структуры Группы SEB Pank и сущности его деятельности и описанных в главе 3), который может оказать влияние на интересы клиента, которому данное подразделение оказывает инвестиционные или смежные услуги, или для которого данное подразделение совершает связанные с инвестированием действия, то такой реальный или потенциальный конфликт документируется соответствующим подразделением и об этом незамедлительно сообщается работнику отдела *Compliance*, который при необходимости консультирует работника в части применяемых мер для предотвращения или уменьшения конфликта и дает установки для дальнейших действий;
- 3) все такие сообщения хранятся вместе с описанием обстоятельств. При необходимости регистрируется работником отдела *Compliance*;

- 4) правление Группы SEB Pank по меньшей мере раз в год получает письменные отчеты о конфликтах интересов, которые могут причинить вред интересам одного или нескольких клиентов;
 - 5) предназначенные для обнаружения или уменьшения конфликтов интересов правила содержатся во внутренних правилах, касающихся соответствующего подразделения, а также описание процесса следует регулярно пересматривать и обновлять;
 - 6) Задача руководителя отдела SEB *Compliance* – обеспечить, чтобы в Группе SEB Pank соблюдалась эффективность установленных на основании правил мер и предписаний, а также обеспечить, чтобы по мере необходимости они обновлялись.
- 5.2 Для установления возможных конфликтов интересов по меньшей мере раз в год проводится анализ с целью определения ситуаций и обстоятельств, которые теоретически могут нанести (серьезный) вред интересам клиентов. Анализ следует представить работнику отдела *Compliance*, который занесет обнаруженный реальный или потенциальный конфликт интересов в соответствующий регистр.

6. Компенсации

- 6.1 Предоставление или получение подразделением SEB вознаграждений (плата или неденежное вознаграждение) в связи с оказываемой клиенту услугой может вызвать конфликт интересов.
- 6.2 Оплата платежа/компенсации напрямую клиенту или действующему от его имени лицу или от клиента, или от действующего от его имени лица не разрешена работнику, если это может оказать влияние на процесс принятия решения получателем в отношении SEB или которые могут быть рассмотрены в качестве взятки.
- 6.3 Для управления связанных с компенсациями и подарками конфликтов интересов в Группе SEB Pank установлено приложение 2 к настоящей политике «Предоставление и получение компенсаций» (по части инвестиционных услуг и смежных услуг), а также приложение 3 «Инструкция подарков и коммерческих развлечений», которые уточняют установленные в политике принципы.

7. Оглашение конфликтов интересов

- 7.1 Если в ситуации конфликта интересов подразделение до конца не уверено в том, что примененные на основании настоящей политики меры исключают риск нанесения значительного ущерба интересам клиента, причастному клиенту сообщается об общем характере или источниках конфликта интересов, а также о мерах, принятых для снижения подобных рисков, по постоянному информационному каналу. Таким образом клиента извещают только в случае, если все остальные установленные и примененные меры в конкретном случае не обеспечивают устранения риска причинения (существенного) вреда интересам клиента.
- 7.2 В названных случаях Группа SEB Pank сообщает клиенту о конфликте интересов до заключения коммерческой сделки. Предоставляемая клиенту информация должна быть достаточно подробной и учитывать при этом категорию клиента, чтобы позволить клиенту принять всесторонне взвешенное решение касательно услуги в контексте конфликта интересов.
- 7.3 Оглашение конфликта интересов не меняет установленного в законе обязательства в случае неизбежного конфликта интересов действовать в лучших интересах клиента.
- 7.4 Если работник узнает об обстоятельствах, которые, по его мнению, говорят о наличии конфликта интересов, и которые вследствие этого могут нанести значительный ущерб интересам клиента, он обязан незамедлительно известить об этом своего непосредственного руководителя или отдел SEB *Compliance*.
- 7.5 При возникновении вопросов в связи с настоящей политикой и её приложениями следует проконсультироваться с отделом *Compliance*.