

*Документ вступает в силу с 03.02.2026 г.*

**Приложение № 20**

**УТВЕРЖДЕНО**

**Приказом Генерального директора  
АО «Инвестиционная компания Д8»  
от « 03 » февраля 2026 г. № № 26-03/02-1**

**ПОЛИТИКА  
управления конфликтом интересов  
АО «Инвестиционная компания Д8»  
Версия 4.0.**

## Содержание

|                                                                                                                                                                                      |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Термины и определения.....                                                                                                                                                        | 3  |
| 2. Общие положения .....                                                                                                                                                             | 4  |
| 3. Общие принципы работы с Конфликтом интересов. перечень обстоятельств возникновения Конфликта интересов.....                                                                       | 5  |
| 4. Обязанности Работников Общества по выявлению, предотвращению возникновения и реализации Конфликта интересов, а также управлению им .....                                          | 7  |
| 5. Перечень мер, направленных на предотвращение возникновения и реализации Конфликта интересов.....                                                                                  | 9  |
| 6. Выявление Конфликта интересов.....                                                                                                                                                | 12 |
| 7. Особенности управления Конфликтом интересов Обществом в рамках профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг .....                                                          | 13 |
| 8. Перечень случаев реализации Конфликтов интересов, при которых Общество в соответствии с пунктом 4.2 статьи 3 закона о РЦБ может отказаться от исполнения поручений Клиентов ..... | 14 |
| 9. Мероприятия по учету в электронном виде информации об Ответственных лицах, Контролирующих и Подконтрольных лицах Общества .....                                                   | 15 |
| 10. Учет информации о Конфликтах интересов.....                                                                                                                                      | 16 |
| 11. Подготовка отчета об управлении Конфликтом интересов.....                                                                                                                        | 18 |
| 12. Порядок осуществления контроля за соблюдением Работниками требований Политики, Указания № 5899-У и закона о РЦБ в области управления Конфликтом интересов .....                  | 18 |
| 13. Заключительные положения.....                                                                                                                                                    | 19 |
| Приложение .....                                                                                                                                                                     | 20 |

## 1. Термины и определения

**Аффилированное лицо** – физические и юридические лица, способные оказывать влияние на деятельность юридических и (или) физических лиц, в том числе в отношении физических лиц - по причине родственных связей или иных взаимоотношений, в отношении юридических лиц – в связи со способностью влиять на принятие решений в отношении деятельности такого юридического лица.

**Внутренний аудитор** – работник/руководитель структурного подразделения, осуществляющий функции по организации и осуществлению Обществом внутреннего аудита в соответствии с требованиями Указания Банка России от 28.12.2020 г. № 5683-У «О требованиях к системе внутреннего контроля профессионального участника рынка ценных бумаг.

**Закон о РЦБ** – Федеральный закон от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

**Инсайдерская информация** – точная и конкретная информация, которая не была распространена (в том числе сведения, составляющие коммерческую, служебную, банковскую тайну, тайну связи (в части информации о почтовых переводах денежных средств) и иную охраняемую законом тайну) и распространение которой может оказать существенное влияние на цены финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров (в том числе сведения, касающиеся одного или нескольких эмитентов эмиссионных ценных бумаг, одной или нескольких управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, либо одного или нескольких финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров).

**Информация о Конфликте интересов, относящаяся к Клиенту** – информации о Конфликте интересов, который не был исключен, в части, относящейся к указанному Клиенту, за исключением Персональных данных.

**Клиент** – юридическое или физическое лицо, которому Общество оказывает услуги на рынке ценных бумаг на основании соответствующего договора (соглашения).

**Контролер** – штатный работник Общества – руководитель УКиВК, ответственный за организацию и выполнение функций по осуществлению внутреннего контроля; подчинен и подотчетен Генеральному директору Общества.

**Контролирующие лица** – лица, являющихся таковыми в соответствии с подпунктом 24 пункта 1 статьи 2 Закона о РЦБ.

**Конфиденциальная информация** – информация в электронном (цифровом) виде, обрабатываемая в информационной инфраструктуре Общества, а также в бумажном и ином виде, доступ к которой ограничивается в соответствии с действующим законодательством РФ и внутренними нормативными документами Общества. Конфиденциальная информация Общества включает в себя коммерческую тайну, инсайдерскую информацию, персональные данные и иную охраняемую законом тайну.

**Конфликт интересов** – наличие у Общества, членов его Органов управления, Работников, лиц, действующих за его счет, отдельных его Клиентов, Контролирующих и Подконтрольных лиц, интереса, отличного от интересов Клиента Общества, при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг профессионального участника интересы его Клиента.

Под Конфликтом интересов также понимается ситуация, при которой косвенная или прямая личная заинтересованность, фактическая или потенциальная выгода Работника, члена Органа управления влияет или может повлиять на добросовестное и эффективное исполнение Работниками, членами Органов управления должностных обязанностей и привести к неблагоприятным последствиям для Общества, его Клиентов, контрагентов и деловых партнеров.

Под личной заинтересованностью Работника, члена Органа управления, которая влияет или может повлиять на надлежащее исполнение им своих обязанностей, понимается возможность получения им от третьих лиц при исполнении должностных обязанностей доходов в виде денежных средств, ценностей, иного имущества или услуг имущественного характера, иных имущественных прав или выгод для себя или для третьих лиц.

**Общество** – Акционерное общество «Инвестиционная компания «Д8».

**Органы управления Общества** – для целей настоящей Политики Совет директоров, Генеральный директор АО «Инвестиционная компания «Д8».

**Ответственные лица** – члены Органов управления Общества, его работники, лица, действующие за его счет, если указанные лица в силу своих должностных обязанностей, или заключенных с Обществом договоров, или по иным основаниям участвуют в совершении либо несовершении Юридических и (или) фактических действий.

**Персональные данные** – сведения, являющиеся персональными данными в соответствии с Федеральным законом от 27.07.2006 г. № 152-ФЗ «О персональных данных».

**Подконтрольные лица** – лица, являющиеся таковыми в соответствии с подпунктом 25 пункта 1 статьи 2 Закона о РЦБ.

**Работник** – физическое лицо, заключившее трудовой и (или) гражданско-правовой договор с Обществом.

**УКиВК** – Управление комплаенс и внутреннего контроля Общества.

**Указание 5899-У** – Указание Банка России от 23.08.2021 г. № 5899-У «Об обязательных для профессиональных участников рынка ценных бумаг требованиях, направленных на выявление конфликта интересов, управление им и предотвращение его реализации».

**Указание 5014-У** – Указание Банка России от 17.12.2018 г. № 5014-У «О порядке определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника, о требованиях к форме предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации и к осуществлению деятельности по инвестиционному консультированию».

**Юридические и (или) фактические действия** – действия, влияющие на связанные с оказанием Обществом услуг профессионального участника интересы его Клиента.

## **2. Общие положения**

2.1. Настоящая «Политика управления конфликтом интересов АО «Инвестиционная компания Д8»» (далее – Политика) разработана во исполнение требований законодательства Российской Федерации (далее – РФ) о рынке ценных бумаг, в том числе Указания 5899-У, а также внутренних нормативных документов Общества.

2.2. Политика является частью «Положения о внутреннем контроле в области профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг АО «Инвестиционная компания Д8» и является основой для разработки в Обществе иных внутренних нормативных документов в области управления Конфликтом интересов.

2.3. Все члены Органов управления и Работники Общества должны следовать этическим принципам, подходам и требованиям, установленным настоящей Политикой.

2.4. Настоящая Политика определяет порядок предотвращения, выявления, возникновения и реализации Конфликта интересов, а также управления им исходя из того, что Общество обладает лицензиями на осуществление следующих видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

2.4.1. Брокерской деятельности,

2.4.2. Дилерской деятельности,

2.4.3. Депозитарной деятельности,

а также представляет Клиентам услуги по заключению сделок с иностранной валютой и внесено в единый реестр инвестиционных советников.

2.5. В результате ненадлежащего управления Конфликтом интересов у Общества, в том числе, могут реализоваться следующие виды рисков:

2.5.1. Регуляторный риск;

2.5.2. Репутационный риск (риск потери деловой репутации);

2.5.3. Правовой риск;

2.5.4. Риск мошенничества.

2.6. В Политике рассматриваются следующие основные случаи, в которых потенциально возможно возникновение Конфликта интересов:

2.6.1. между Клиентами Общества, в том числе в ситуациях, в которых интересы одного из Клиентов (группы Клиентов) находятся в противоречии с интересами другого Клиента;

2.6.2. между Клиентом и Обществом, в том числе в случаях совершения сделок с Клиентом по нерыночным ценам в нарушение инвестиционных целей или иных ущемлений интересов Клиента в пользу Общества;

2.6.3. между Клиентом и Работником Общества, в том числе в случае предоставления Работником преимуществ одному Клиенту в ущерб интересам другого Клиента с целью получения личной выгоды;

2.6.4. между Обществом и его Работником, в том числе в случаях неправомерного использования Работником своего должностного положения и (или) Конфиденциальной информации в целях извлечения личной выгоды;

2.6.5. между Обществом и членом Органа управления, в том числе при организации закупочной деятельности, внедрении новых продуктов и услуг, при принятии решений по вопросам, связанным с совершением Обществом операций и заключением сделок;

2.6.6. между Обществом и его Работником и (или) членом Органа управления, одновременно являющимся руководителем (куратором) структурного подразделения, осуществляющего управление рисками, и структурного подразделения, принимающего риски;

2.6.7. иных случаях.

### **3. Общие принципы работы с Конфликтом интересов. Перечень обстоятельств возникновения Конфликта интересов**

3.1. Общество придерживается следующих принципов в отношении Конфликта интересов:

3.1.1. Строгое соблюдение Органами управления и Работниками Общества процедур, установленных действующим законодательством РФ, Уставом, внутренними нормативными документами Общества, включая настоящую Политику, должностными инструкциями, в том числе при совершении операций и сделок.

3.1.2. Приоритет интересов Клиента перед собственными интересами Общества, перед интересами его Работников, членов Совета Директоров и акционеров (в том числе при выполнении поручений Клиентов)<sup>1</sup>;

---

<sup>1</sup> В контексте Конфликта интересов при осуществлении Обществом деятельности как ПУРЦБ.

- 3.1.3. Равное и справедливое отношение ко всем Клиентам Общества;
- 3.1.4. Предоставление информации о рисках, связанных с деятельностью на рынке ценных бумаг и валютном рынке;
- 3.1.5. Участие всех Работников в рамках их компетенции, независимо от занимаемой должности в Обществе в процессах предупреждения, выявления, контроля и урегулирования Конфликта интересов;
- 3.1.6. Получение Работниками Общества информации исключительно в объеме, необходимом для надлежащего исполнения должностных обязанностей, а также обеспечение защиты Конфиденциальной информации и сведений, полученных в ходе раскрытия информации о Конфликте интересов;
- 3.1.7. Разграничение полномочий: разделение полномочий исполнительных и контролирующих Работников Общества, разделение полномочий по принятию решений с тем, чтобы исключить Конфликт интересов, а также исключение лиц, чьи интересы затрагивает или может затронуть Конфликт интересов, из участия в его урегулировании;
- 3.2. В целях исключения (минимизации) Конфликта интересов в рамках профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг Общество осуществляет следующие процессы:
  - 3.2.1. Предотвращение возникновения Конфликта интересов – принятие мер по недопущению возникновения Конфликта интересов;
  - 3.2.2. Выявление Конфликта интересов – постоянный мониторинг и оценка потенциальных ситуаций, которые могут привести к возникновению Конфликта интересов;
  - 3.2.3. Предотвращение реализации Конфликта интересов, обеспечивающее исключение Конфликта интересов и связанных с ним рисков причинения убытков Клиенту Обществу в случае, если возникает Конфликт интересов, и Общество не осуществляет управление Конфликтом интересов;
  - 3.2.4. Управление Конфликтом интересов, обеспечивающее снижение рисков причинения потенциальных убытков Клиенту Общества или Обществу, в случаях, предусмотренных настоящей Политикой.
- 3.3. В случае возникновения Конфликта интересов между Работником и Обществом, между Обществом и членом Органа управления, в частности при совмещении должностей в случае, указанном в п. 2.6. настоящей Политики, его урегулирование должно осуществляться с учетом приоритета интересов Общества в соответствии с установленным действующим законодательством РФ и внутренними нормативными документами Общества, в том числе регулирующими деятельность Органов управления Общества. Управление таким Конфликтом интересов включает следующие этапы:
  - 3.3.1. предупреждение Конфликта интересов – принятие превентивных мер по недопущению возникновения Конфликта интересов;
  - 3.3.2. выявление и контроль Конфликта интересов – постоянный мониторинг и оценка потенциальных ситуаций, которые могут привести к возникновению Конфликта интересов;
  - 3.3.3. урегулирование Конфликта интересов – разработка комплекса мер, направленных на полное и оперативное разрешение Конфликта интересов.
- 3.4. Перечень обстоятельств возникновения Конфликта интересов представлен в Приложении № 1 к настоящей Политике. Перечень не является исчерпывающим и разрабатывается в целях формирования общего представления о возможных обстоятельствах, которые могут свидетельствовать о возникновении Конфликта интересов.
- 3.5. При этом Работники Общества и члены Органов управления могут самостоятельно оценивать наличие Конфликта интересов, как учитывая указанный перечень обстоятельств, так и в

иных обстоятельствах, обращаясь за разъяснениями и консультациями в УКиВК, используя определенные настоящей Политикой средства коммуникации.

#### **4. Обязанности Работников Общества по выявлению, предотвращению возникновения и реализации Конфликта интересов, а также управлению им**

Все Работники и должностные лица Общества обязаны соблюдать требования настоящей Политики в рамках своей компетенции.

##### **4.1. Генеральный директор Общества:**

- 4.1.1. организует работу по выявлению, предотвращению возникновения и реализации, а также управлению Конфликтом интересов, а также минимизации последствий Конфликта интересов;
- 4.1.2. осуществляет контроль за соблюдением настоящей Политики, включая эффективное и оперативное решение вопросов в рамках системы управления Конфликтом интересов;
- 4.1.3. несет ответственность за соответствие деятельности Общества действующему законодательству РФ, обеспечение выполнения требований применимого законодательства путем организации систем, процессов, контроля и необходимых процедур для управления Конфликтами интересов;
- 4.1.4. принимает решения по вопросам и мероприятиям, проводимым в рамках управления Конфликтом интересов, в рамках своей компетенции;
- 4.1.5. утверждает настоящую Политику.

##### **4.2. Контролер и Работники УКиВК:**

- 4.2.1. разрабатывают и поддерживают в актуальном состоянии Политику, участвуют в разработке и утверждении иных внутренних нормативных документов Общества по управлению Конфликтом интересов (если есть необходимость в их создании), а также оказывают консультационно-методическую поддержку Работникам Общества;
- 4.2.2. проводят экспертизу внутренних нормативных документов Общества, в том числе находящихся в стадии разработки и утверждения, по запросу работников Общества, их составивших, в целях управления и минимизации риска возникновения конфликта интересов;
- 4.2.3. осуществляют мероприятия по выявлению, анализу и предотвращению последствий Конфликта интересов;
- 4.2.4. осуществляют учет информации о Конфликте интересов, Ответственных, Контролирующих и Подконтрольных лицах;
- 4.2.5. принимают участие во внедрении процедур и мероприятий, направленных на развитие культуры в сфере управления Конфликтом интересов, что включает предоставление соответствующей информации Работникам, организацию обучения и консультаций Работников;
- 4.2.6. иницируют и (или) участвуют в проведении внутренних расследований и проверок в сфере управления Конфликтом интересов, привлекая Работников структурных подразделений Общества в пределах их компетенции, а также непосредственное руководство Работника, в отношении действий которого должно проводиться/ проводится служебное расследование;
- 4.2.7. подготавливают и предоставляют отчет об управлении Конфликтом интересов Генеральному директору соответствии с разделом 11 настоящей Политики.

##### **4.3. Управление по работе с персоналом и корпоративному обслуживанию:**

- 4.3.1. обеспечивает ознакомление вновь принятых Работников (должностных лиц) с Политикой;
- 4.3.2. доводит до сведения Контролера и УКиВК вероятные случаи возникновения и реализации Конфликта интересов;
- 4.3.3. участвует в наложении дисциплинарных взысканий на Работников за нарушения требований внутренних нормативных документов Общества управления Конфликтом интересов;
- 4.3.4. информирует УКиВК об изменении информации об Ответственных лицах в рамках своей компетенции в течение 1 (Одного) рабочего дня, когда стало известно о таких изменениях.

#### **4.4. Юридическое управление:**

- 4.4.1. информирует УКиВК об изменении информации о Контролирующих и Подконтрольных лицах в рамках своей компетенции в течение 1 (Одного) рабочего дня, когда стало известно о таких изменениях.

#### **4.5. Руководители структурных подразделений:**

- 4.5.1. определяют области, виды деятельности и бизнес-процессы с риском возникновения Конфликта интересов, исходя из объема полномочий и функциональных возможностей структурных подразделений Общества;
- 4.5.2. принимают меры по предотвращению и минимизации риска возникновения Конфликта интересов, при необходимости взаимодействуя с Контролером и Работниками УКиВК;
- 4.5.3. ориентируют Работников на безусловное выполнение требований настоящей Политики и этических стандартов поведения, подают пример добросовестного поведения;
- 4.5.4. обеспечивают соблюдение подчиненными Работниками положений настоящей Политики;
- 4.5.5. обеспечивают своевременное прохождение подчиненными Работниками программ обучения в области управления Конфликтом интересов.

#### **4.6. Работники Общества:**

- 4.6.1. выявляют ситуации, которые могут привести к Конфликту интересов;
- 4.6.2. принимают разумные меры для предотвращения возникновения Конфликта интересов;
- 4.6.3. ставят интересы Общества и его Клиентов выше собственных и не допускают нарушения прав и законных интересов Общества и его Клиентов;
- 4.6.4. неукоснительно соблюдают требования действующего законодательства РФ в области управления Конфликтом интересов, настоящей Политики и иных внутренних нормативных документов Общества в этой области, принципы профессиональной этики и этические стандарты ведения бизнеса;
- 4.6.5. воздерживаются от совершения действий и принятия решений, которые могут повлечь за собой Конфликт интересов;
- 4.6.6. своевременно сообщают обо всех Конфликтах интересов и ситуациях, которые могут повлечь за собой Конфликт интересов для их обязательной оценки, путем информирования УКиВК ([control@d8.capital](mailto:control@d8.capital) либо [ethics@d8.capital](mailto:ethics@d8.capital)).
- 4.6.7. своевременно проходят обучение и программы по Конфликту интересов, знакомятся с положениями настоящей Политики при приеме на работу, а также в случае внесении изменений в настоящую Политику;
- 4.6.8. взаимодействуют с УКиВК по всем вопросам, связанным с реализацией положений настоящей Политики, и, в том числе, оказывает содействие Работникам УКиВК в получении необходимых документов, материалов и информации, в том числе предоставление их по требованию Работников УКиВК в установленные сроки;

- 4.6.9. информируют УКиВК о каждом известном или потенциальном случае нарушения положений настоящей Политики;
- 4.6.10. в случае возникновения сомнений относительно допустимости тех или иных действий или иных вопросов, касающихся положений настоящей Политики, обращаются к непосредственному руководителю и к Работникам УКиВК за разъяснениями;
- 4.6.11. соблюдают установленные Обществом правила обращения с Конфиденциальной (в том числе Инсайдерской) информацией;
- 4.6.12. совершают операции с финансовыми инструментами в личных интересах с учетом требований внутренних нормативных документов Общества.

## **5. Перечень мер, направленных на предотвращение возникновения и реализации Конфликта интересов**

В соответствии с действующим законодательством РФ, нормативными актами Банка России, базовых стандартов и внутренних стандартов НАУФОР, настоящей Политикой Общество совершает следующие меры, направленные на предотвращение возникновения и реализации Конфликта интересов, с учетом характера и масштаба осуществляемой Обществом деятельности.

5.1. Общество может осуществлять **превентивные (предупредительные) меры**, направленные на предотвращение (исключение) возникновения Конфликта интересов:

- 5.1.1. расторжение договора с Клиентом;
- 5.1.2. отказ от проведения сделок (операций);
- 5.1.3. отказ от оказания услуги;
- 5.1.4. отказ от исполнения обязанности (в случае, если Общество при этом не нарушает требования действующего законодательства РФ);
- 5.1.5. отказ от внедрения финансового продукта;
- 5.1.6. передача принадлежащих Обществу или Работнику Общества ценных бумаг (долей участия, паев в уставных (складочных) капиталах организаций и т. п.) в доверительное управление в соответствии с действующим законодательством РФ;
- 5.1.7. отказ Общества от публикации информации;
- 5.1.8. ограничение доступа Работника, члена Органа управления Общества к конкретной информации, которая может затрагивать личные интересы такого лица;
- 5.1.9. добровольный отказ Работника, члена Органа управления Общества или его отстранение (постоянное или временное) от участия в обсуждении, процессе принятия решений или иного влияния в отношении предмета Конфликта интересов;
- 5.1.10. изменение трудовых (должностных) обязанностей и полномочий Работника, члена Органа управления;
- 5.1.11. отказ от заключения трудовых (гражданско-правовых) отношений с кандидатами.

5.2. Общество осуществляет **меры организационного характера**, включающие:

- 5.2.1. Обеспечение организационной и (или) функциональной независимости Работников Общества в случаях, когда отсутствие указанной независимости приводит к возникновению или реализации Конфликта интересов, в том числе Общество:
  - создает организационную структуру, которая четко разграничивает сферы ответственности, полномочий, в том числе обеспечивает функциональное разделение полномочий структурных подразделений и Работников Общества, включая отделение функций по

управлению рисками в рамках бизнес- и операционных активностей от контролирующих функций;

- обеспечивает принцип независимости структурных подразделений и «служебной необходимости» в распределении информационных потоков.

5.2.2. Использование коллегиальных и рабочих органов для принятия управленческих решений Общества и проведение заседаний соответствующих коллегиальных и рабочих органов с учетом обеспечения принципа недопущения Конфликта интересов, а также независимости при принятии решений.

5.3. Общество осуществляет **меры коммуникационного характера**:

5.3.1. Развитие культуры в области управления Конфликтом интересов, в том числе информирование Работников о требованиях настоящей Политики;

5.3.2. Отчетность о мерах, осуществляемых в рамках управления Конфликтом интересов в соответствии с разделом 11 настоящей Политики;

5.3.3. Раскрытие информации о Конфликтах интересов Работниками и членами Органов управление, в том числе:

- при приеме на работу Работников Общества и заключении гражданско-правовых договоров;
- по мере возникновения ситуаций, повлекших и (или) способных повлечь возникновение Конфликта интересов;
- в иных случаях, до наступления событий и (или) получения определенного рода информации.

5.3.4. Раскрытие информации о Конфликте интересов в отношении Клиента:

- Общество уведомляет Клиентов об общем характере и (или) источниках Конфликта интересов до начала совершения Юридических и (или) фактических действий в отношении имущества Клиента, раскрывая на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» указанную информацию в том числе информацию о совмещении видов профессиональной деятельности, а также о существовании риска возникновения Конфликта интересов;
- Общество уведомляет Клиентов о принятии решений об отказе от предотвращения Конфликтов интересов;
- Общество предоставляет Клиентам информацию о Конфликте интересов, который не был исключен, в части, относящейся к Клиенту, за исключением Персональных данных.

5.4. Общество осуществляет **меры процедурного характера**, которые включают:

5.4.1. установление особых правил совершения некоторых действий в Обществе, в том числе:

- условия совершения инсайдерами Общества операций с финансовыми инструментами;
- предварительное согласование новых бизнес-процессов и продуктов Общества со стороны УКиВК на предмет отсутствия Конфликта интересов;
- специальный порядок совершения операций и иных действий при выявленном в Обществе Конфликте интересов.

5.4.2. ограничение обмена информацией и (или) контроль за обменом информацией между Работниками Общества и иными лицами, направленный на предотвращение возникновения или реализации Конфликта интересов, в случаях, когда указанный обмен информацией приводит к возникновению или реализации Конфликта интересов (принцип «китайских стен»);

- 5.4.3. учет информации об Ответственных лицах, Контролирующих и Подконтрольных лицах Общества и информации о Конфликте интересов в соответствии с разделами 9 и 10 настоящей Политики.
- 5.5. Общество обеспечивает **отсутствие в системе вознаграждения** Работников Общества, членов Органов управления Общества, не являющихся его Работниками, и лиц, действующих за Общества, предусмотренной договорами Общества с указанными лицами и (или) иными документами Общества, условий, которые приводят к возникновению или реализации Конфликта интересов.
- 5.6. Общество осуществляет **контроль за совершением, либо несовершением Работниками Общества**, а также лицами, действующими за счет Общества, Юридических и (или) фактических действий, если интерес указанных Работников и лиц, действующих за счет Общества, при совершении, либо несовершении Юридических и (или) фактических действий отличается от интереса Клиента Общества, например, путем согласования совершения, либо несовершения указанных действий работником Общества, интерес которого при осуществлении указанного согласования не отличается от интереса Клиента Общества.
- 5.7. Мерами, принимаемыми для предотвращения возникновения Конфликта интересов, в том числе является запрет на осуществление следующих действий Обществом и его Ответственными лицами:
- 5.7.1. Совершать за свой счет сделку с ценной бумагой и (или) заключать за свой счет договор, являющийся ПФИ, после получения поручения Клиента Общества на совершение сделки с указанной ценной бумагой и (или) на заключение указанного договора, являющегося ПФИ, и до исполнения поручения Клиента Общества в случае, если совершение за свой счет Обществом сделки с указанной ценной бумагой и (или) заключение за свой счет брокером указанного договора, являющегося ПФИ, приводят к исполнению Обществом поручения Клиента на менее выгодных условиях, чем если бы указанная сделка не была совершена и (или) указанный договор не был заключен, за исключением следующих случаев:
- условия для исполнения поручения клиента Общества на совершение сделки с ценной бумагой и (или) на заключение договора, являющегося ПФИ, если они содержатся в указанном поручении, не наступили;
  - Общество приняло все меры, предусмотренные п. 5.8.1. – 5.8.2. настоящей Политики.
- 5.7.2. Совершать за счет Клиента Общества сделки с ценными бумагами и (или) заключать договоры, являющиеся ПФИ, с частотой, превышающей частоту, необходимую для исполнения Обществом поручения Клиента на наиболее выгодных для Клиента условиях в соответствии с его указаниями.
- 5.8. Запрет на совершение Обществом и его Ответственными лицами за свой счет сделки с ценной бумагой и (или) на заключение Обществом и его Ответственными лицами за свой счет договора, являющегося ПФИ, после получения поручения клиента Общества на совершение сделки с указанной ценной бумагой и (или) на заключение указанного договора, являющегося ПФИ, и до исполнения поручения Клиента Общества в случае, если совершение за свой счет Обществом сделки с указанной ценной бумагой и (или) заключение за свой счет указанного договора, являющегося ПФИ, приводят к исполнению Обществом поручения Клиента на менее выгодных условиях, чем если бы указанная сделка не была совершена и (или) указанный договор не был заключен, не распространяется на Общество, которое приняло следующие меры:
- 5.8.1. обеспечило организационную и функциональную независимость Работников, совершающих сделки с ценными бумагами и заключающих договоры, являющиеся ПФИ, за счет Клиента Общества, от Работников, принимающих решения о совершении сделок с ценными бумагами и о заключении договоров, являющихся ПФИ, за счет Общества, а также от

Работников, совершающих сделки с ценными бумагами и заключающих договоры, являющиеся ПФИ, за счет Общества;

5.8.2. исключило возможность получения Работниками, принимающими решения о совершении сделок с ценными бумагами и о заключении договоров, являющихся ПФИ, за счет Общества, а также Работниками, совершающими сделки с ценными бумагами и заключающими договоры, являющиеся ПФИ, за счет Общества, информации о поступивших от Клиентов Общества поручениях на совершение сделок с указанными ценными бумагами и (или) на заключение указанных договоров, являющихся ПФИ;

5.8.3. обеспечило соблюдение Работниками, совершающими сделки с ценными бумагами и заключающими договоры, являющиеся ПФИ, за счет Клиента Общества, запрета на совершение за свой счет сделок с указанными ценными бумагами и на заключение за свой счет указанных договоров, являющихся ПФИ, после получения поручения Клиента Общества на совершение сделки с указанными ценными бумагами и (или) на заключение указанных договоров, являющихся ПФИ, и до исполнения поручения Клиента Общества.

5.9. Приведенный в настоящем разделе перечень мер, направленных на предотвращение возникновения и реализации Конфликта интересов, не является исчерпывающим. В каждом конкретном случае могут быть приняты иные меры, не противоречащие действующему законодательству РФ и внутренним нормативным документам Общества.

## **6. Выявление Конфликта интересов**

6.1. Выявление Конфликта интересов осуществляется всеми Работниками Общества в ходе своей текущей деятельности, независимо от занимаемой должности.

6.2. Члены Органов управления Общества обязаны воздерживаться от действий, которые могут привести к Конфликту интересов, и информировать председателя и секретаря Совета директоров в случае возникновения Конфликта интересов.

6.3. Работники Общества осуществляют как предварительный, так и последующий контроль. В случае обнаружения Конфликта интересов до момента совершения сделки (операции) Общество принимает все возможные меры для устранения Конфликта интересов.

6.4. В случае выявления Работником сведений о возникшем Конфликте интересов или о возможности его возникновения Работник обязан незамедлительно уведомить любым удобным способом своего непосредственного руководителя и УКиВК, в том числе на адреса корпоративной электронной почты [control@d8.capital](mailto:control@d8.capital), либо [ethics@d8.capital](mailto:ethics@d8.capital).

6.5. В состав предоставляемых сведений включается, но не ограничиваясь, информация: о дате возникновения Конфликта интересов, об общем характере или источниках конфликта интересов, информация, позволяющая идентифицировать ценные бумаги, производные финансовые инструменты, сделки, договоры (при необходимости) и т.п.

6.6. Руководители структурных подразделений Общества обязаны принимать разумные и достаточные меры по урегулированию Конфликта интересов.

6.7. УКиВК осуществляет выявление и оценку потенциальных Конфликтов интересов в ходе анализа:

6.7.1. информации, раскрываемой в целях предупреждения Конфликта интересов всеми вовлеченными сторонами, а также сообщений, поступающих на почтовый ящик [control@d8.capital](mailto:control@d8.capital), либо [ethics@d8.capital](mailto:ethics@d8.capital), линию информирования на официальном сайте Общества в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»;

6.7.2. результатов проводимых проверок в рамках плана деятельности УКиВК, а также иных проверок, осуществляемых Внутренним аудитором, Банком России, НАУФОР;

- 6.7.3. информации, поступающей в рамках коммуникации с Банком России, НАУФОР, иными лицами;
- 6.7.4. поступающих обращений, а также при проведении экспертизы внутренних нормативных документов Общества.
- 6.8. В случае если сделка (операция) была совершена при наличии неразрешенного Конфликта интересов, Общество принимает все предусмотренные действующим законодательством РФ меры для восстановления нарушенных в результате совершения такой сделки прав и законных интересов Клиентов и Общества.

## **7. Особенности управления Конфликтом интересов Обществом в рамках профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг**

- 7.1. Управление Конфликтом интересов – предполагает выработку комплекса мер, направленных на его урегулирование, и обеспечивающее снижение рисков причинения потенциальных убытков Клиенту.
- 7.2. Управление Конфликтом интересов осуществляется при условии, что:
- 7.2.1. Генеральный директор принял решение о нецелесообразности предотвращения реализации Конфликта интересов, а Общество, и (или) члены его Органов управления, и (или) Работники, и (или) лица, действующие за его счет, в условиях наличия Конфликта интересов при совершении либо несовершении Юридических и (или) фактических действий действуют так же, как в условиях отсутствия Конфликта интересов;
- 7.2.2. договор об оказании услуг, заключенный Обществом с Клиентом, предусматривает право Общества не предотвращать реализацию Конфликта интересов и содержит информацию о Конфликте интересов, предусмотренную пунктом настоящей Политики, за исключением Персональных данных.
- 7.3. В Обществе установлен следующий **порядок подготовки и утверждения Обществом решения о нецелесообразности предотвращения реализации Конфликта интересов**:
- 7.3.1. решение о нецелесообразности предотвращения реализации Конфликта интересов утверждается приказом Генерального директора Общества;
- 7.3.2. Общество осуществляет пересмотр решений о нецелесообразности предотвращения реализации Конфликта интересов по мере необходимости (например, в случае изменения обоснования соответствия указанного решения интересам Клиента Общества), но не реже 1 (Одного) раза в год;
- 7.3.3. в решение о нецелесообразности предотвращения реализации Конфликта интересов включается следующая информация о каждом Конфликте интересов, в отношении которого принимается указанное решение:
- содержание Конфликта интересов, включающего указание на обстоятельства возникновения Конфликта интересов, дату возникновения Конфликта интересов;
  - информация о причинах отказа от предотвращения возникновения Конфликта интересов, включая обоснование соответствия указанного отказа интересам Клиента Общества, в том числе по сравнению с альтернативными вариантами совершения либо несовершения Обществом Юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Обществом интересы его Клиента;
  - иная информация, которая была учтена при подготовке и утверждении решения о нецелесообразности предотвращения возникновения Конфликта интересов.

7.4. В случае, если предпринятые Обществом меры по снижению рисков причинения потенциальных убытков Клиенту не привели к полному устранению Конфликта интересов Общества или его Работника, Общество уведомляет Клиента о Конфликте интересов, а также о мерах, принимаемых для его разрешения, до совершения операции (сделки), в отношении которых имеется Конфликт интересов.

7.5. Предоставление Информации о Конфликте интересов, относящаяся к Клиенту, в виде электронного документа и (или) в виде документа на бумажном носителе (в случае если предоставление информации на бумажном носителе предусмотрено требованием Клиента)<sup>2</sup> осуществляется в следующие сроки:

7.5.1. одновременно с уведомлением об общем характере и (или) источниках конфликта интересов, предусмотренным абзацем вторым пункта 5 статьи 10.1-1 Закона о РЦБ;

7.5.2. не позднее 1 (Одного) рабочего дня после дня, когда информация о Конфликте интересов, относящаяся к Клиенту, была обновлена в соответствии с подпунктом 1.9.2 пункта 1.9 Указания 5899-У;

7.5.3. не позднее 5 (Пяти) рабочих дней со дня предъявления Клиентом требования о предоставлении Информации о Конфликте интересов, относящейся к Клиенту, в течение всего периода действия договора об оказании услуг, заключенного между Обществом и Клиентом, и не менее 5 (Пяти) лет со дня прекращения действия указанного договора.

7.6. Требования к документу, в рамках которого Клиенту предоставляется информация о Конфликте интересов, а также соответствующий способ представления такого документа могут быть определены Обществом по соглашению с Клиентом.

7.7. В случае если исполнение поручения Клиента приведет к нарушению требований действующего законодательства РФ, нормативных актов Банка России, базовых стандартов и внутренних стандартов НАУФОР, Общество вправе отказаться от исполнения указанных поручений Клиентов путем уведомления Клиента об отказе от исполнения такого поручения.

## **8. Перечень случаев реализации Конфликтов интересов, при которых Общество в соответствии с пунктом 4.2 статьи 3 Закона о РЦБ может отказаться от исполнения поручений Клиентов**

8.1. Общество может отказаться от исполнения поручения Клиента в случае, если поручение подается Ответственным лицом Общества, являющимся также его Клиентом, и при этом одновременно выполняются следующие условия:

8.1.1. Исполнение данного поручения после получения поручения Клиента Общества, не являющегося Ответственным лицом, и до его исполнения приведет к исполнению Обществом поручения Клиента, не являющегося Ответственным лицом, на менее выгодных условиях, чем если бы указанная сделка не была совершена и (или) договор, являющийся ПФИ, не был заключен.

8.1.2. Условия для исполнения поручения Клиента Общества, не являющегося Ответственным лицом, на совершение сделки с ценной бумагой и (или) на заключение договора, являющегося ПФИ, наступили и содержатся в его поручении.

8.1.3. Общество не приняло меры:

- не обеспечило организационную и функциональную независимость Работников (должностных лиц), совершающих сделки с ценными бумагами и заключающих договоры, являющиеся ПФИ, за счет Клиента Общества, от Работников (должностных лиц),

---

<sup>2</sup> В случае когда информация о Конфликте интересов, относящаяся к Клиенту, предоставляется Обществом Клиенту на бумажном носителе, она предоставляется без взимания платы.

принимающих решения о совершении сделок с ценными бумагами и о заключении договоров, являющихся ПФИ, за счет Общества, а также от Работников (должностных лиц), совершающих сделки с ценными бумагами и заключающих договоры, являющиеся ПФИ, за счет Общества;

- не исключило возможность получения Работниками (должностными лицами), принимающими решения о совершении сделок с ценными бумагами и о заключении договоров, являющихся ПФИ, за счет Общества, а также Работниками (должностными лицами), совершающими сделки с ценными бумагами и заключающими договоры, являющиеся ПФИ, за счет Общества, информации о поступивших от Клиентов Общества поручениях на совершение сделок с указанными ценными бумагами и (или) на заключение указанных договоров, являющихся ПФИ;
- не обеспечило соблюдение Работниками (должностными лицами), совершающими сделки с ценными бумагами и заключающими договоры, являющиеся ПФИ, за счет Клиента Общества, запрета на совершение за свой счет сделок с указанными ценными бумагами и на заключение за свой счет указанных договоров, являющихся ПФИ, после получения поручения Клиента Общества на совершение сделки с указанными ценными бумагами и (или) на заключение указанных договоров, являющихся ПФИ, и до исполнения поручения Клиента Общества.

8.2. Общество может отказаться от совершения сделок/операций с ценными бумагами или финансовыми инструментами:

8.2.1. между Клиентом Общества и Обществом /его Аффилированными лицами в случаях, когда сделки/операции совершаются не на лучших условиях для Клиента;

8.2.2. если совершение таких сделок/операций могут предоставлять неравные условия (преференции) отдельным Клиентам Общества, Ответственным, Контролирующим и Подконтрольным лицам в случае, когда такие преференции не вытекают из характера договора или норм делового оборота.

8.3. Иные случаи.

## **9. Мероприятия по учету в электронном виде информации об Ответственных лицах, Контролирующих и Подконтрольных лицах Общества**

9.1. Структурным подразделением, на которое возложена ответственность за учет информации об Ответственных, Контролирующих и Подконтрольных лицах, а также за обработку и хранение информации о выявленных Конфликтах интересов, является УКиВК.

9.2. В целях соблюдения требований действующего законодательства РФ УКиВК ведет Реестр Ответственных, Контролирующих и Подконтрольных лиц в электронном виде, обрабатывая информацию об Ответственном лице и (или) Контролирующем и (или) Подконтрольном лице способом, обеспечивающем возможность предоставления указанной информации в виде электронных таблиц и в бумажной форме по состоянию на каждый рабочий день в течение срока хранения указанной информации.

9.3. Реестр Ответственных, Контролирующих и Подконтрольных лиц содержит следующую информацию:

9.3.1. Позволяющую идентифицировать юридическое Ответственное лицо:

- фирменное наименование;
- основной государственный регистрационный номер (ОГРН) или регистрационный номер в стране регистрации.

9.3.2. Позволяющую идентифицировать физическое Ответственное лицо:

- фамилия, имя, отчество (последнее – при наличии);
- страховой номер индивидуального лицевого счета (далее - СНИЛС) (при наличии).

9.3.3. Позволяющую идентифицировать юридическое Контролирующее или Подконтрольное лицо:

- Фирменное наименование;
- регистрационный номер в стране регистрации;
- описание взаимосвязи между Обществом и Контролирующим или Подконтрольным лицом.

9.3.4. Позволяющую идентифицировать физическое Контролирующее лицо:

- фамилия, имя, отчество (последнее – при наличии);
- СНИЛС (при наличии);
- описание взаимосвязи между Обществом и Контролирующим лицом.

9.3.5. Перечень функций Ответственного лица, влияющих на связанные с оказанием услуг Обществом интересы его Клиента.

9.3.6. Дату внесения/обновления учитываемых сведений.

9.3.7. Дату и номер документа, на основании которого ответственное лицо участвует в совершении либо несовершении Юридических и (или) фактических действий.

9.4. УКиВК фиксирует информацию об Ответственном лице в Реестре не позднее 1 (Одного) рабочего дня после дня предоставления Ответственному лицу права принимать участие в совершении либо несовершении Юридических и (или) фактических действий.

9.5. УКиВК фиксирует информацию о Контролирующем и(или) Подконтрольном лице, не позднее 1 (Одного) рабочего дня после дня, когда Обществу стало известно о Контролирующем или Подконтрольном лице.

9.6. УКиВК обновляет информацию об Ответственном лице и (или) Контролирующем и (или) Подконтрольном лице не позднее 5 (Пяти) рабочих дней после дня, когда Общество узнало об изменении информации об указанных лицах.

9.7. Информация об Ответственном лице и (или) Контролирующем и (или) Подконтрольном лице хранится на протяжении срока, в течение которого лицо являлось Ответственным лицом и (или) Контролирующим и (или) Подконтрольным лицом.

9.8. Информация об Ответственном лице и (или) Контролирующем и (или) Подконтрольном лице хранится не менее 5 (Пяти) лет со дня, когда юридическое лицо перестало являться Ответственным лицом и (или) Контролирующим и (или) Подконтрольным лицом, а физическое лицо – Ответственным лицом и (или) Контролирующим лицом.

## **10. Учет информации о Конфликтах интересов**

10.1. Учет и обработка информации о Конфликтах интересов осуществляется в Реестре учета выявленных конфликтов интересов (далее – Реестр) в электронном виде с возможностью ее перевода на бумажный носитель по состоянию на каждый рабочий день в течение срока хранения указанной информации.

10.2. Доступ к информации о Конфликтах интересов, учитываемой в Реестре, имеют только Работники УКиВК.

10.3. Лицом, ответственным за фиксацию информации о Конфликте интересов в Реестре, за обновление информации о Конфликте интересов в случае поступления информации об ее

изменении, является Контролер. При этом Контролер может привлекать Работников УКиВК для целей осуществления технических функций, связанных с фиксацией и обновлением информации о Конфликте интересов.

10.4. Фиксация информации о Конфликте интересов в Реестре осуществляется не позднее 5 (Пяти) рабочих дней после дня выявления Конфликта интересов.

10.5. Обновление информации о Конфликте интересов осуществляется не позднее 5 (Пяти) рабочих дней после дня, когда получены сведения об изменении информации о Конфликте интересов.

10.6. Хранение информации о выявленном конфликте интересов со дня выявления Конфликта интересов и до истечения не менее 5 (Пяти) лет со дня, когда Конфликт интересов был исключен.

10.7. **В Реестре содержится следующая информация** о Конфликтах интересов:

10.7.1. Дата возникновения и дата выявления Конфликта интересов, а в случае, если Конфликт интересов был исключен, также дата, когда Конфликт интересов был исключен.

10.7.2. Информация об общем характере и (или) источниках Конфликта интересов и описание имеющихся у Клиента рисков, связанных с возможной реализацией Конфликта интересов.

10.7.3. Информация об участниках Конфликта интересов (Общество, члены Органов управления, Работники, лица, действующие за счет Общества, Контролирующие и Подконтрольные лица, Клиенты):

- в отношении юридического лица – фирменное наименование и регистрационный номер;
- в отношении физического лица – фамилия, имя, отчество (последнее – при наличии) и СНИЛС (при наличии).

10.7.4. Информация о принятии Обществом решения о нецелесообразности предотвращения реализации Конфликта интересов, порядок подготовки и утверждение которого определен пунктом 7.3. настоящей Политики.

10.7.5. Информация о принятых Обществом мерах по предотвращению реализации Конфликта интересов и (или) управлению им, включающая описание указанных мер (в случае если Обществом были приняты меры по предотвращению реализации Конфликта интересов и (или) управлению им).

10.7.6. Дата направления Обществом Клиенту информации о Конфликте интересов, относящейся к Клиенту (в случае если указанная информация была направлена Обществом Клиенту).

10.7.7. Информация о реализации Конфликта интересов, включающая описание совершения либо несовершения Обществом и (или) иными участниками Конфликта интересов Юридических и (или) фактических действий, в результате которых Клиенту Общества были причинены убытки, и дату реализации Конфликта интересов (в случае реализации Конфликта интересов).

10.7.8. В Реестр в случае необходимости может быть включена иная дополнительная информация.

10.8. Контроль учета информации о Конфликте интересов в Реестре обеспечивается выполнением регулярных проверок Работником УКиВК, не участвовавшим в осуществлении технических функций, связанных с фиксацией и обновлением информации о Конфликте интересов («принцип четырех глаз»).

10.9. Внутренний аудитор может осуществлять контроль полноты и корректности ведения Реестра в соответствии с планом деятельности внутреннего аудита с учетом риск-ориентированного подхода.

## **11. Подготовка отчета об управлении Конфликтом интересов**

11.1. По результатам проведенной работы за календарный год Контролер подготавливает и представляет Генеральному директору Общества для рассмотрения Отчет об управлении конфликтом интересов (далее – Отчет).

11.2. Отчет представляется Генеральному директору не позднее 30 июня года, следующего за отчетным.

11.3. Отчет содержит следующую информацию:

11.3.1. информация о количестве выявленных Конфликтов интересов и об обстоятельствах возникновения выявленных Конфликтов интересов, в том числе, которые не предусмотрены настоящей Политикой (при наличии выявленных Конфликтов интересов);

11.3.2. информация о количестве Конфликтов интересов, которые были исключены (при наличии исключенных Конфликтов интересов), и о количестве Конфликтов интересов, по отношению к которым принимались меры по управлению ими, обеспечивающие снижение рисков причинения потенциальных убытков Клиенту (при наличии Конфликтов интересов, по отношению к которым Обществом принимались меры по управлению ими);

11.3.3. информации о нарушениях, выявленных в ходе осуществления внутреннего контроля за соответствием деятельности Общества как профессионального участника рынка ценных бумаг требованиям п. 5 ст. 10.1-1 Закона о РЦБ, Указания 5899-У, Указания № 5014-У, настоящей Политики;

11.3.4. предложений по повышению эффективности мер по выявлению Конфликтов интересов, мер по предотвращению возникновения и реализации Конфликтов интересов, а также по управлению ими, в том числе предложений по пересмотру настоящей Политики (при наличии указанных предложений).

11.4. Отчет, предусмотренный Политикой, может быть включен в состав иной отчетности, формируемой Контролером в рамках деятельности Общества.

11.5. Контролер обеспечивает хранение Отчета не менее 5 (Пяти) лет со дня его составления.

## **12. Порядок осуществления контроля за соблюдением Работниками требований Политики, Указания № 5899-У и Закона о РЦБ в области управления Конфликтом интересов**

12.1. При осуществлении контроля за возможностью возникновения Конфликтов интересов особое внимание уделяется тем сферам деятельности Работников, в которых возникновение Конфликта интересов наиболее вероятно.

12.2. Руководители структурных подразделений Общества осуществляют проверки выполнения и соблюдения Работниками, вмененных им структурных подразделений, своих должностных обязанностей.

12.3. Контролер осуществляет выборочные проверки соблюдения требований настоящей Политики и правильности принятых решений при урегулировании ситуаций, связанных с возникновением Конфликта интересов.

12.4. Проверки процедур в области управления Конфликтом интересов могут производиться также Внутренним аудитором. Указанные проверки могут быть включены Внутренним аудитором в План проведения проверок.

### 13. Заключительные положения

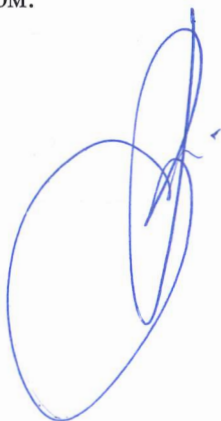
13.1. Настоящая Политика и вносимые в нее изменения утверждаются приказом Генерального директора.

13.2. Пересмотр Политики на предмет ее актуальности и соответствия требованиям действующего законодательства РФ, нормативных актов Банка России, базовых и внутренних стандартов НАУФОР, а также Устава и внутренних нормативных документов Общества, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, осуществляется в случае необходимости внесения изменений, но не реже 1 (Одного) раза в год.

13.3. В случае изменения действующего законодательства РФ, в том числе внесения изменений в нормативные документы Банка России, иных органов власти, регулирующих деятельность Общества, до приведения настоящей Политики в соответствие с такими изменениями, настоящая Политика действует в части, не противоречащей действующему законодательству РФ, в том числе нормативным документам Банка России, иных органов власти, регулирующих деятельность Общества.

13.4. Ознакомление Работников (должностных лиц) Общества с настоящей Политикой проводится при приеме на работу, а также в случае внесения изменений в настоящую Политику. Актуальная редакция настоящей Политики доводится до сведения Работников (должностных лиц) Общества путем рассылки электронной версии документа по корпоративной электронной почте или иным способом, определенным Контролером.

Генеральный директор



В.В. Грицук

**Перечень обстоятельств, при которых возможно возникновение Конфликта интересов**

| №                                                                                                                                                                                                                                          | Обстоятельства возникновения конфликта интересов                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>I. Обстоятельства, в которых может возникнуть Конфликт интересов при осуществлении Обществом брокерской и дилерской деятельности, а также при заключении Обществом сделок на валютном рынке за собственный счет и за счет Клиентов.</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 1.                                                                                                                                                                                                                                         | Заключение операций/сделок за счет Клиентов Общества, когда другой стороной по сделке выступает Аффилированное лицо Общества либо Общество (в том числе дилерские сделки)                                                                                                                                                             |
| 2.                                                                                                                                                                                                                                         | Ситуация, когда Аффилированные с Обществом лица являются эмитентами финансовых инструментов, с которыми Обществом заключаются внебиржевые сделки в интересах клиентов Общества                                                                                                                                                        |
| 3.                                                                                                                                                                                                                                         | Оказание давления на Клиента или предоставление ему рекомендаций с тем, чтобы его действия и сделки соответствовали прямой выгоде Общества, Ответственных, Контролирующих и Подконтрольных лиц Общества                                                                                                                               |
| 4.                                                                                                                                                                                                                                         | Совершение Обществом (Работниками Общества) собственных сделок в своих интересах или в интересах третьих лиц на основании информации о принятии Клиентом Общества решения о совершении сделки                                                                                                                                         |
| 5.                                                                                                                                                                                                                                         | Использование Работниками Общества в своих интересах и (или) в интересах третьих лиц информации (за исключением общедоступной информации), полученной в связи с совершением либо несвершением Юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Общества интересы его Клиента                         |
| 6.                                                                                                                                                                                                                                         | Приоритезация интересов одного Клиента перед интересами другого Клиента Общества, в том числе предоставление неравных условий (преференции) отдельным Клиентам Общества, Ответственным, Контролирующим и Подконтрольным лицам Общества в случае, когда такие преференции не вытекают из характера договора или норм делового оборота. |
| 7.                                                                                                                                                                                                                                         | Выполнение Обществом/ Аффилированным лицом Общества функций андеррайтера по размещению ценных бумаг, осуществление обратного выкупа, в рамках которых сделки совершаются в интересах Клиентов Общества                                                                                                                                |
| 8.                                                                                                                                                                                                                                         | Осуществление Работниками Общества сделок в собственных интересах, наносящих ущерб интересам Клиентов Общества                                                                                                                                                                                                                        |
| 9.                                                                                                                                                                                                                                         | Совершение операций с ценными бумагами или финансовыми инструментами между Клиентом Общества и его Работниками в случаях, когда операции совершены не на лучших условиях для Клиента                                                                                                                                                  |
| 10.                                                                                                                                                                                                                                        | Преследование собственных коммерческих интересов Общества при выпуске аналитических обзоров компаний и секторов экономики, подталкивающих Клиентов,                                                                                                                                                                                   |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | находящихся на брокерском обслуживании и/или получающих такие обзоры, к определенным действиям, служащим этим интересам                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 11. | Преследование персональных интересов Работников - аналитиков Общества при выпуске аналитических обзоров компаний и секторов экономики, подталкивающих Клиентов, находящихся на брокерском обслуживании и/или получающих такие обзоры, к определенным действиям                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 12. | Общество заключает договор с эмитентом (акционером эмитента) по привлечению инвесторов для участия в размещении (предложении) эмиссионных ценных бумаг, предусматривающий выплату Обществу эмитентом вознаграждения от объема привлеченных инвесторов к участию в IPO. Конфликт интересов возникает в связи с одновременным оказанием Обществом услуг эмитенту (акционеру эмитента) по привлечению инвесторов для участия в IPO, а Клиентам - услуг по брокерскому обслуживанию. При этом у Общества и эмитента (акционера эмитента) в вышеуказанной ситуации может возникать материальная заинтересованность - разместить (предложить) эмиссионные ценные бумаги на наиболее выгодных как эмитенту, так и Обществу условиях размещения, включая цену такого размещения.                                                 |
| 13. | Не предоставление Клиентам возможности волеизъявления при подаче поручения на участие в IPO, в частности, не предоставление Клиентам, использующим мобильное приложение, возможность самостоятельно установить цену участия в IPO (при наличии установленного ценового диапазона и выставление поручений Клиентов в книгу заявок по цене, установленной Обществом (как правило, по верхней границе ценового диапазона).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 14. | Одновременное исполнение поручения Клиентов на участие в IPO и выставление заявки Обществом за свой счет на участие в указанном IPO, в частности, выставленная заявка Обществом в собственных интересах может ухудшать условия исполнения заявок, выставленных в интересах Клиентов Общества: уменьшать аллокацию и зачастую повышать цену, то есть фактически приводить к исполнению Обществом поручения Клиента на менее выгодных условиях, чем если бы указанная заявка за счет Общества не была выставлена.                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 15. | Конфликт интересов может возникать, в случае, когда Общество при участии в процессе IPO одновременно оказывает эмитенту услуги по андеррайтингу, а Клиентам - услуги по брокерскому обслуживанию, и действует при наличии усмотрения для обеих сторон (т.е. когда Общество в отсутствие всех необходимых параметров для совершения сделки в поручении Клиента определяет их самостоятельно исходя из обязанности действовать добросовестно и на наиболее выгодных для Клиента условиях), в том числе при подаче Клиентом «лимитного» поручения (покупка не выше определенной цены).                                                                                                                                                                                                                                      |
| 16. | Общество одновременно осуществляет оказание услуг эмитенту по размещению облигаций (андеррайтингу), а Клиентам - услуги по брокерскому обслуживанию, Общество обязано действовать в интересах эмитента в части установления условий размещения ценных бумаг (то есть разместить выпуск облигаций в полном объеме и под более низкую ставку купона), чтобы получить от эмитента вознаграждение, в том числе вознаграждение «за успех». Одновременно Общество обязано действовать в интересах своих Клиентов по брокерскому обслуживанию, подавших поручения на покупку размещаемых облигаций (то есть приобрести размещаемые облигации с максимально возможной ставкой купона). Таким образом, у Общества и эмитента (акционера эмитента) в вышеуказанной ситуации возникает материальная заинтересованность - разместить |

|                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                        | облигации на наиболее выгодных как эмитенту, так и Обществу условиях размещения, включая ставку купона, что может привести к неблагоприятным для Клиентов последствиям, в том числе исполнению поручений Клиентов на менее выгодных условиях.                                                                                                        |
| 17.                                                                                                                                                    | Система поощрения Работников, в результате которой Работники персонально заинтересованы отдавать предпочтение при рекомендациях/заключении сделок/предоставлении инвестиционных рекомендаций определенным типам инструментов и/или определенным эмитентам (собственные финансовые инструменты Общества/третьих лиц, заключивших договор с Обществом) |
| <b>II. Обстоятельства, в которых может возникнуть Конфликт интересов при осуществлении Обществом депозитарной деятельности</b>                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 18.                                                                                                                                                    | Наличие доступа у Работника или члена Органа управления Общества к информации о состоянии счета депо Клиента-депонента. Конфликт интересов может возникнуть из-за возможной заинтересованности Работника или члена Органа управления Общества в раскрытии информации о состоянии счета депо Клиента-депонента третьим лицам                          |
| <b>III. Обстоятельства, в которых может возникнуть Конфликт интересов при осуществлении Обществом деятельности по инвестиционному консультированию</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 19.                                                                                                                                                    | Предоставление индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание ценных бумаг, сделок с ними, если Общество владеет такими же ценными бумагами или намерено совершить с ними сделку                                                                                                                                                    |
| 20.                                                                                                                                                    | Общество является стороной договора, являющегося производным финансовым инструментом, базовым активом которого являются ценные бумаги, описание которых содержится в индивидуальной инвестиционной рекомендации, составленной Обществом Клиенту                                                                                                      |
| 21.                                                                                                                                                    | Предоставление индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с финансовыми инструментами, если в случае исполнения указанной рекомендации сделка с финансовыми инструментами будет совершена при участии Общества/ его Аффилированного лица                                                                                 |
| 22.                                                                                                                                                    | Заключение Обществом договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждений за предоставление Клиентам индивидуальных инвестиционных рекомендаций                                                                                                                                                                                     |
| 23.                                                                                                                                                    | Заключение Обществом договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждения Обществу и (или) предоставление иных имущественных благ и (или) освобождение от обязанности совершить определённые действия, в случае совершения Клиентами и (или) за их счёт действий, предусмотренных индивидуальными инвестиционными рекомендациями    |
| 24.                                                                                                                                                    | Предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание ценных бумаг, сделок с ценными бумагами, эмитентом или обязанным лицом по которым является Общество или его Аффилированное лицо                                                                                                                                       |
| 25.                                                                                                                                                    | Предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с ценными бумагами, контрагентами Клиента по которым будут являться                                                                                                                                                                                            |

|                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                   | Аффилированные лица Общества, или если указанные сделки будут совершаться при участии Аффилированных лиц Общества                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 26.                                                                                                                                                                                               | Предоставление Клиентам инвестиционных рекомендаций, содержащих взаимоисключающие либо разнонаправленные цели                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 27.                                                                                                                                                                                               | Предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с ценными бумагами, контрагентами Клиента по которым будут являться другие Клиенты Общества, или если указанные сделки будут совершаться при участии других Клиентов Общества                                                                                                                                             |
| <b>IV. Обстоятельства и ситуации возникновения Конфликта интересов, который может затрагивать как Общество, его Работников, членов Органов управления, так и Клиентов и контрагентов Общества</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 28.                                                                                                                                                                                               | Противоречие между интересами Общества и интересами иного юридического лица при условии, что Работник Общества, член Органа управления является Работником/должностным лицом /бенефициарным владельцем иного юридического лица и добросовестное исполнение им своих обязанностей затруднительно, вследствие занятости в деятельности указанного юридического лица или участия/ владения иным юридическим лицом. |
| 29.                                                                                                                                                                                               | Заключение сделок, в которых у членов Органов управления Общества имеется заинтересованность, если такие сделки требуют принятия соответствующим Органом управления решения в отношении такой сделки                                                                                                                                                                                                            |
| 30.                                                                                                                                                                                               | Способствование Работником Общества, членом Органа управления установлению от имени Общества договорных отношений с компаниями, в которых указанный Работник, член Органа управления и (или) его Аффилированные лица участвуют в уставном капитале, органах управления или имеют иную возможность получения личной выгоды                                                                                       |
| 31.                                                                                                                                                                                               | Получение Работником, членом Органа управления займов или кредитов на индивидуальных условиях у Клиентов и (или) контрагента Общества, если такие займы или кредиты выдаются с намерением содействия в решении какого-либо вопроса в пользу Клиента и (или) контрагента Общества                                                                                                                                |
| 32.                                                                                                                                                                                               | Участие Работника Общества в процессе закупки/принятии решений в закупке с контрагентом в ситуации, когда его близкий родственник имеет взаимосвязь с соответствующим контрагентом (например, в качестве работника/консультанта/субподрядчика контрагента)                                                                                                                                                      |
| 33.                                                                                                                                                                                               | Использование активов Общества в целях получения личной выгоды, в том числе работа на основании гражданско-правовых договоров в других компаниях, если она связана с использованием активов Общества и выполняется в рамках рабочего времени Работника Общества по основному месту работы                                                                                                                       |
| 34.                                                                                                                                                                                               | Наличие доступа к конфиденциальной информации, которая не требуется для выполнения Работником своих функциональных обязанностей и может быть использована им с целью получения личной выгоды                                                                                                                                                                                                                    |
| 35.                                                                                                                                                                                               | Передача Работником, членом Органа управления информации об используемых в Обществе технологиях, бизнес-процессах и процедурах третьим лицам при наличии личной заинтересованности                                                                                                                                                                                                                              |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 36. | <p>В части организационной структуры, полномочий и функциональных обязанностей:</p> <p>а. предоставление одному и тому же структурному подразделению или Работнику Общества права принимать риски и управлять ими, совмещать исполнительскую и контрольную функцию и т.п.</p> <p>б. наличие в одном структурном подразделении родственных связей между руководителем и подчиненным, а также ситуации, при которой руководитель предоставляет преимущества такому лицу по отношению к другим Работникам.</p>                                                                                                                                                                                               |
| 37. | <p>В части этики и профессионального поведения:</p> <p>несоблюдение Работниками Общества и членами Органов управления установленных норм корпоративного поведения, «Кодекса профессиональной этики АО «Инвестиционная компания Д8», например:</p> <p>а. предпочтение Работником Общества при исполнении своих должностных обязанностей собственных интересов в ущерб интересам Общества, Клиента, контрагента, интересов одного Клиента в ущерб интересам другого Клиента.</p> <p>б. получение Работником, членом Органа управления подарков или иных материальных ценностей от Клиентов и контрагентов Общества с нарушением требований «Антикоррупционной политики АО «Инвестиционная компания Д8».</p> |

ПРОШЛИТО,

пронумеровано,

скреплено печатью

акционерной компании Д8"

лист

