



Акционерное общество
Банк «Национальный стандарт»

УТВЕРЖДЕНО

Советом директоров

(Протокол от 31.05.2018 № 43/3)

Согласовано Правлением
(Протокол от 28.05.2018 № 207)

Действует с 01.06.2018г.

Политика совершения АО Банк «Национальный стандарт» торговых операций за счет клиентов

Москва, 2018

1. Общие положения

1.1. Настоящая Политика совершения торговых операций за счет клиентов (далее – Политика) разработана в соответствии с:

- Федеральным законом от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»);
- Федеральным законом от 05.03.1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (далее – Федеральный закон «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»);
- Базовым стандартом совершения брокером операций на финансовом рынке, утвержденным Банком России 19.01.2018 г. (далее – Базовый стандарт);

и определяет общие принципы, которыми руководствуется АО Банк «Национальный стандарт» (далее – Банк), исполняя Поручения Клиентов на сделки с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами и совершая Торговые операции за счет Клиентов.

1.2. Политика применяется при совершении Торговых операций на организованных торгах и на внебиржевом рынке (в том числе при исполнении Поручения путем заключения сделки с другим Клиентом Банка).

1.3. В целях настоящего документа применяются следующие термины и сокращения:

- **Брокерский договор** – Соглашение об оказание агентских услуг, которое заключает Банк со своими Клиентами с целью оказания услуг по заключению в интересах Клиента гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) заключения одного или нескольких договоров, являющихся производными финансовыми инструментами;
- **Клиент** – лицо, заключившее Брокерский договор с Банком;
- **Поручение** – указание Клиента Банку совершить одну или несколько сделок с имуществом Клиента в соответствии с Брокерским договором;
- **Торговая операция** – совершение сделки с имуществом Клиента в соответствии с Брокерским договором;
- **СРО НФА** – Саморегулируемая организация Национальная финансовая ассоциация;
- **Финансовые активы** – ценные бумаги, денежные средства, производные финансовые инструменты, являющиеся объектом заключаемых Банком сделок в рамках осуществления брокерской деятельности;
- иные термины используются в значениях, установленных законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России.

1.4. Политика подлежит изменению при изменении требований законодательства и нормативных актов и стандартов Банка России, регулирующих сферу действия указанного документа. До момента внесения изменений настоящая Политика действует в части, не противоречащей действующему законодательству и принятым в соответствии с ним документам Банка России.

1.5. Проведение, оформление и учет всех операций с финансовыми активами производится Банком в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России.

1.6. Банк обеспечивает внутренний контроль деятельности своих подразделений, участвующих в исполнении Поручений Клиентов, оформлении и учете операций на финансовом рынке, в целях предотвращения нанесения ущерба интересам Клиентов, защиты прав Клиентов от ошибочных или недобросовестных действий или бездействия работников Банка.

- 1.7. Банк обеспечивает выполнение Поручений Клиентов на лучших условиях.
- 1.8. Банк уведомляет Клиента о рисках, в порядке, предусмотренном Брокерским договором и Базовым стандартом.
- 1.9. Банк предоставляет Клиенту по его требованию информацию в связи с обращением ценных бумаг в объеме и порядке, предусмотренном Федеральным законом «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» и Федеральным законом «О рынке ценных бумаг». Банк в любом случае обязан уведомить Клиента о его праве получить указанную информацию.

2. Условия и порядок исполнения Поручений Клиентов

- 2.1. Банк при осуществлении брокерской деятельности принимает все разумные и доступные ему меры для исполнения Поручений Клиента на лучших условиях, и совершения Торговых операций за счет Клиента, в соответствии с общими принципами и критериями совершения операций на лучших условиях, определённых Банком, чтобы добиться для Клиента наилучшего возможного результата, на биржевом и внебиржевом рынке с учетом всех обстоятельств, имеющих значение для выполнения Поручения Клиента, и сложившейся практики исполнения Поручений Клиентов.
- 2.2. Банк не допускает дискриминацию одних Клиентов по отношению к другим. Все Поручения принимаются и исполняются Банком в порядке очередности их поступления от Клиентов.
- 2.3. Сделки, осуществляемые по Поручению Клиентов, во всех случаях подлежат приоритетному исполнению по сравнению с дилерскими операциями самого Банка.
- 2.4. При определении очередности исполнения сделок время поступления Поручения Клиента определяется Банком по московскому времени. Клиент Банка уведомляется о порядке определения часового пояса в Брокерском договоре.
- 2.5. Банк не использует выгоду ситуации при очевидной ошибке Клиента (в том числе при ошибке в Поручении на сделку). В случае наличия такой ошибки в Поручении клиента Банк предпринимает разумные усилия по предотвращению выполнения ошибочного Поручения и информированию об этом Клиента.
- 2.6. Банк вправе не выполнять Поручение Клиента в случае, если выполнение Поручения очевидно приведет к нарушению действующего законодательства. Банк оговаривает свое право не принимать или отказаться исполнять Поручения Клиента в Брокерском договоре.
- 2.7. Банк не использует денежные средства и ценные бумаги Клиентов для исполнения обязательств по сделкам, совершаемым за счет Банка.
- 2.8. При исполнении Поручения Клиента Банк принимает во внимание информацию о:
- цене сделки;
 - расходах, связанных с совершением сделки и осуществлением расчетов по ней;
 - сроке исполнения Поручения;
 - возможности исполнения Поручения в полном объеме;
 - рисках неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;
 - периоде времени, в который должна быть совершена сделка;
 - иной информации, имеющей значение для Клиента.
- 2.9. Лучшими условиями исполнения Поручения Клиента, исходя из оценки факторов, влияющих на исполнение Поручения, для Банка являются:

- лучшая возможная цена сделки на момент выставления заявки (с учетом объема операции);
- минимальные расходы на совершение сделки и расчеты по ней;
- минимальный срок исполнения сделки;
- исполнение Поручения, по возможности, в полном объеме;
- минимизация рисков неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;
- исполнение Поручения в период времени, указанный в Поручении;
- другие условия, имеющие значения для наилучшего исполнения Поручения Клиента.

2.10. Выполнение требования п. 2.1. настоящей Политики, определяется Банком с учетом:

- условий Брокерского договора с Клиентом, в том числе способа передачи Клиентом Поручений Банку и иных соглашений с Клиентом (при наличии таковых);
- установления категории Клиента (квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор, признанный квалифицированным, или неквалифицированный инвестор);
- условий Поручения Клиента, включая специальные инструкции, если такие содержатся в Поручении;
- характеристик финансового инструмента, в отношении которого дается Поручение;
- торговых характеристик места исполнения Поручения Клиента или контрагента, через которого исполняется Поручение;
- сложившейся практики и ограничений на совершение сделок на рынке ценных бумаг и конкретных обстоятельств, сложившихся в момент подачи Поручения Клиента/заключения сделки;
- иных условий и обстоятельств, сложившихся в момент подачи Поручения Клиента/заключения сделки и имеющих значение для их выполнения.

2.11. Цены и расходы по сделке могут являться приоритетными факторами для наилучшего исполнения Поручения Клиента, если иное не обуславливает то, что другие факторы следует считать более приоритетными. Банк самостоятельно определяет приоритетность критериев информации, указанных в пункте 2.10 Политики, действуя в интересах Клиента и исходя из сложившихся обстоятельств.

2.12. Требования Политики не распространяются на конкретные условия исполнения Поручений Клиента, в том числе на случаи, когда Клиент поручил Банку сделать третьему лицу предложение на совершение Торговой операции с указанием цены и (или) иные условия, которые Банк в соответствии с условиями Брокерского договора не вправе изменять, либо принять конкретное предложение третьего лица на совершение сделки по указанной в нем цене и (или) на указанных в нем иных условиях.

2.13. При совершении сделки не на организованных торгах работники Управления операций на фондовом рынке Инвестиционного департамента Банка должны перед заключением сделки убедиться в:

- наличии лимитов на контрагента, утвержденных в установленном в Банке порядке;
- в правильности заполнения документов по сделке;
- наличии у лица, в пользу которого Банком приобретаются ценные бумаги, надлежащих оснований (разрешений) на их приобретение в случае, если приобретаемые ценные бумаги ограничены в обороте.

При подготовке и оформлении внебиржевого договора наличие полномочий должностного лица, подписывающего договор на заключение внебиржевой сделки со стороны контрагента, проверяется работниками Управления сопровождения операций на финансовом рынке.

2.14. Брокер исполняет Поручение Клиента при соблюдении одновременно следующих условий:

- Поручение подано способом, установленным Брокерским договором;
- Поручение содержит все существенные условия, установленные Брокерским договором, а также содержит обязательные реквизиты и/или соответствует установленной форме, если такие реквизиты и/или форма предусмотрены Брокерским договором;
- наступил срок и (или) условие исполнения Поручения, если Поручение содержит срок и (или) условие его исполнения;
- отсутствуют основания для отказа в приеме и (или) исполнении Поручения, если такие основания установлены законодательством Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, Базовым стандартом и (или) Брокерским договором.

2.15. Банк в обязательном порядке идентифицирует Клиента при приеме Поручений.

2.16. Банк разъясняет Клиенту в Брокерском договоре его право отменить Поручение в любое время до начала его исполнения.

2.17. Требование пункта 2.1 Политики считается исполненным, в случае если:

- Поручение было исполнено на торгах организатора торговли на основе заявок на покупку и заявок на продажу ценных бумаг и (или) иностранной валюты и (или) заявок на заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, по наилучшим из указанных в них ценам при том, что заявки были адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывалась в ходе торгов другим участникам;
- из условий Поручения, Брокерского договора или характеристик финансового инструмента, в отношении которого было дано Поручение, следовала обязанность Банка исполнить это Поручение не иначе как на торгах указанного организатора торговли;
- Поручение Клиента на совершение сделки содержит заранее определенную цену или однозначный порядок определения цены.

2.18. Банк не принимает к исполнению Поручения, предусматривающие возможность неоднократного их исполнения при наступлении условий, предусмотренных Поручением (Брокерским договором), не содержащие конкретных указаний Клиента и фактически направленные на осуществление брокером управления имуществом клиента.

2.19. В случае если интересы Клиента или иные обстоятельства вынуждают Банк отступить от принципа совершения торговых операций на лучших условиях, Банк по требованию Клиента, СРО НФА, членом которой является Банк, обязан предоставить объяснения своих действий и подтвердить указанные обстоятельства.

3. Заключительные положения

3.1. Банк на постоянной основе осуществляет контроль исполнения настоящей Политики и принятых в ее рамках иных внутренних документов.

3.2. Внесение изменений и/или дополнений в Политику производится Банком в одностороннем порядке с учетом требования законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России, касающихся осуществления брокерской деятельности.

3.3 Банк раскрывает Политику, а также изменения и дополнения к ней на своём официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» www.ns-bank.ru.