

ПРАВИЛА БРОКЕРА АО «НК Банк»

1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ.

Брокер – АО «НК Банк». Является профессиональным участником рынка ценных бумаг и имеет соответствующие лицензии на осуществление брокерской (№045-07248-100000 от 19.12.2003 г.), дилерской (№045-07255-010000 от 19.12.2003 г.) и депозитарной деятельности (№045-07265-000100 от 19.12.2003 г.). Брокер является Участником торгов на фондовом рынке Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ПАО Московская Биржа), далее по тексту ПАО Московская Биржа, действующим от своего имени, но за счет Клиента.

Уполномоченный представитель Клиента – лицо, обладающее полномочиями на совершение от имени Клиента действий, предусмотренных брокерским договором.

Инвестиционный счет - внутренний счет, открываемый для учета денежных средств Клиента, составляющих Инвестиционный портфель Клиента.

Банковский счет - банковский счет Клиента открытый в АО «НК Банк» и/или в другом банке.

Брокерский раздел счета депо - раздел открываемый на счете депо Клиента в Депозитарии АО «НК Банк» для учета ценных бумаг по внебиржевым сделкам.

Торговый счет депо - отдельный счет депо Клиента в Депозитарии АО «НК Банк» для учета ценных бумаг по биржевым сделкам.

Инвестиционный портфель Клиента - совокупность ценных бумаг, находящихся на Брокерском разделе счета депо и Торговом счете депо Клиента у Брокера, и денежных средств, находящихся на Инвестиционном счете у Брокера и предназначенных в соответствии с брокерским договором для инвестирования в ценные бумаги и/или полученные от сделок с ценными бумагами.

Торговая система - совокупность программно-технических средств позволяющая проводить электронные торги ценными бумагами.

Ценные бумаги – ценные бумаги так, как это определено Гражданским кодексом Российской Федерации (далее – ГК РФ), далее ЦБ.

Отчет - отчетный документ, предоставляемый в рамках отчетности Брокера перед Клиентом по сделкам и операциям с ценными бумагами, совершенными в интересах Клиента в рамках договора о брокерском обслуживании.

Вывод ценных бумаг - Возврат ценных бумаг с Брокерского раздела счета Депо на Основной раздел счёта Депо или с Торгового счета Депо на Основной раздел счёта Депо.

Отзыв денежных средств - Возврат денежных средств с Инвестиционного счета на Банковский счет.

Заявка - подписанное аналогом собственноручной подписи Брокера, как Участника торгов и передаваемое в Систему торгов на фондовом рынке ПАО Московская Биржа электронное сообщение, составленное на основании Поручения Клиента и содержащее предложение (предложения) Брокера на заключение сделки (сделок) с ценными бумагами.

Метод ФИФО – метод ФИФО (расходы в виде стоимости приобретения ценных бумаг признаются по стоимости первых по времени приобретений) является методом определения затрат, учитываемых при расчете налога на доходы физических лиц (далее – НДФЛ) в качестве расходов, в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации (далее – НК РФ).

Управление по работе ценными бумагами и финансовыми инструментами (УЦБ и ФИ) – структурное подразделение Банка, осуществляющее прием Поручений и совершение операции на рынке ценных бумаг, в качестве Брокера по Поручению, за счет и в интересах Клиентов, находящихся на брокерском обслуживании.

Поручение – указание Клиента Брокеру совершить одну или несколько сделок с имуществом Клиента в соответствии с договором о брокерском обслуживании;

Длящееся Поручение – Поручение, предусматривающее возможность неоднократного его исполнения при наступлении условий, предусмотренных Поручением (договором о брокерском обслуживании).

Торговая операция – совершение сделки с имуществом Клиента в соответствии с договором о брокерском обслуживании.

Закрытие позиции Клиента – сделка или несколько сделок, совершаемые Брокером, в целях погашения задолженности Клиента по маржинальным сделкам, прекращения обязательств по иным сделкам, совершенным за счет этого Клиента, или снижения рисков по производным финансовым инструментам. К закрытию позиции не относится перенос позиции.

Перенос позиции – сделки, совершаемые в целях прекращения обязательств по сделкам с ближайшим сроком исполнения и возникновения новых обязательств с тем же предметом, но более поздним сроком исполнения.

Использование денежных средств и (или) ценных бумаг Клиента в интересах Брокера – зачисление денежных средств и (или) ценных бумаг на собственный счет Брокера, либо использование их для обеспечения исполнения и (или) для исполнения Брокером собственных обязательств и (или) обязательств, подлежащих исполнению за счет других его Клиентов.

Места совершения/заключения сделок Брокером: фондовый рынок ПАО Московская биржа и внебиржевой рынок.

ДБО - Договор о брокерском обслуживании на рынке ценных бумаг.

2. ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДОГОВОРА.

2.1. Договоры о брокерском обслуживании на рынке ценных бумаг заключаются только с Клиентами Депозитария АО «НК Банк».

2.2. С Клиентами физическими и юридическими лицами Брокер заключает только договоры о брокерском обслуживании на рынке ценных бумаг, Брокер не оказывает субброкерские услуги.

2.3. В случае заключения с Клиентом соглашения о доступе к Биржевым торгам и биржевой информации посредством программно-технического комплекса QUIK, Брокер уведомляет Клиента о предоставлении доступа к биржевой информации и целях ее использования, а также о мерах ответственности за нарушение условий использования биржевой информации в письменном виде по форме Приложения № 1 к настоящим Правилам.

2.4. В случае изменения текста Правил Брокера, ДБО, деклараций о рисках и/или уведомлений являющимися приложениями к ДБО Брокер размещает на своем сайте в разделе «Брокерское обслуживание» новые варианты соответствующих документов, также по мере необходимости Брокер размещает информацию о планируемых изменениях в документах в разделе «Новости» и необходимостью подписания Клиентом новых форм ДБО, деклараций о рисках и/или уведомлений и других документов.

3. ОСОБЕННОСТИ ЗАПОЛНЕНИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ ПОРУЧЕНИЙ.

3.1. Особенности заполнения в Поручении поля «Цена одной ЦБ»:

3.1.1. Если Поручение подается на сделку с акциями, то в поле «Цена одной ЦБ» указывается цена в валюте торгов Торговой системы в которой планируется проведение сделки.

3.1.2. Если Поручение подается на сделку с облигациями или векселями, то в поле «Цена одной ЦБ» указывается цена в процентах от номинальной стоимости облигации или векселя.

3.1.3. Если в Поручении в поле «Цена одной ЦБ» указана стоимость одной ценной бумаги в соответствии с п. 3.1.1. или п. 3.1.2 при выставлении Брокером Заявки в Торговую систему на покупку ЦБ Заявка может исполниться по цене не выше цены указанной в Поручении и по количеству не более чем указано в Поручении.

3.1.4. Если в поле «Цена одной ЦБ» указана стоимость одной ценной бумаги, в соответствии с п. 3.1.1 или п. 3.1.2. при выставлении Брокером Заявки в Торговую систему на продажу Заявка может исполниться по цене не ниже цены указанной в Поручении и по количеству не более чем указано в Поручении.

3.2. Особенности заполнения поля Поручения «Срок действия Поручения»:

3.2.1. Указывается дата – если Поручение действует с момента его приема и по указанную дату включительно.

(Например, в Поручении от 21.03.2018 г. 16:40 указано в поле «Срок действия Поручения» 31.03.2018 г.- это означает, что Поручение действует с 16:40 21.03.2018 г. до окончания торгов 31.03.2018 г.)

3.2.2. Указывается «До исполнения или отмены» - в случаях, когда Поручение действует с момента его приема и до момента его исполнения или отмены соответственно.

(Например: в Поручении от 21.03.2018 г. 16:40 указано в столбце Срок действия Поручения «До исполнения или отмены» - это означает, что Поручение действует с 16:40 21.03.2018 г. до исполнения или отмены Поручения.)

3.2.3. Поле остается не заполненным в случаях, когда Поручение действует с момента его приема до окончания торгов в Дату его приема.

(Например: в Поручении от 21.03.2018 г. 16:40 в поле «Срок действия Поручения» не заполнено - это означает, что Поручение действует с 16:40 21.03.2018 г. до окончания торгов 21.03.2018 г.)

3.2.4. Клиент в рабочее время Брокера имеет право отменить поданное ранее Поручение, предоставив заявление на отмену Поручения при условии, что отменяемое Поручение Брокером не исполнено. В случае если Поручение исполнено частично, то Клиент может отменить только неисполненную часть Поручения.

3.3. Заявление на отмену Поручения составляется в свободной форме с указанием параметров отменяемого Поручения.

3.4. Брокер не работает с делящимися Поручениями и не принимает их к исполнению.

4. УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ИСПОЛНЕНИЯ ПОРУЧЕНИЙ КЛИЕНТОВ.

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

- Поручение подано способом, установленным договором о брокерском обслуживании;
- Поручение содержит все существенные условия, установленные договором о брокерском обслуживании, а также содержит обязательные реквизиты и/или

соответствует установленной форме, если такие реквизиты и/или форма предусмотрены договором о брокерском обслуживании;

- 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) договором о брокерском обслуживании;
- у Клиента достаточно денежных средств и/или ценных бумаг для совершения сделки и оплаты необходимых комиссий и других затрат по сделке.

В соответствии с требованиями ДБО Поручения передаются Брокеру только лично или через уполномоченного Представителя в офисе Банка. В целях надлежащей идентификации клиента (уполномоченного Представителя) при приеме поручений Клиент предоставляет работнику УЦБ и ФИ паспорт или иной документ, удостоверяющий личность для сверки данных, имеющихся в распоряжении Банка. Представитель Клиента предоставляет паспорт или иной документ, удостоверяющий личность, а также доверенность на право подачи Поручений от Клиента. Доверенность оформляется от клиентов физических лиц - в нотариальном порядке, от клиентов юридических лиц – в нотариально порядке и (или) соответствующим документом от организации за подписью руководителя организации с приложением отпечатка печати (при наличии). Работник УЦБ и ФИ проверяет идентификационные данные клиента и (или) представителя, а также самостоятельно проверяет полномочия Представителя на подачу поручений от Клиента при наличии нотариальной доверенности, а при наличии доверенности (иного документа) от имени организации дополнительно осуществляется проверка полномочий Юридическим Департаментом. Также Работник УЦБ и ФИ сверяет образец подписи Клиента с подписью Клиента на Поручении/Доверенности. При положительном результате проверок Поручение принимается.

4.2. Брокер, за исключением случаев, указанных в пункте 4.4. настоящего документа, на основании информации, предусмотренной пунктом 4.3. настоящего документа, принимает все разумные меры для совершения торговых операций за счет Клиента, в том числе при закрытии позиций Клиента, на лучших условиях в соответствии с условиями Поручения и договором о брокерском обслуживании (далее – лучшие условия совершения торговой операции).

4.3. Совершение торговых операций на лучших условиях предполагает принятие Брокером во внимание следующей информации:

- цены сделки;
- расходов, связанных с совершением сделки и осуществлением расчетов по ней;

- срока исполнения Поручения;
- возможности исполнения Поручения в полном объеме;
- рисков неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;
- период времени, в который должна быть совершена сделка;
- иной информации, имеющей значение для Клиента.

Более подробная «Политика совершения торговых операций за счет клиентов и выполнения поручений клиентов на лучших условиях» определена в Приложение №2 к настоящим Правилам.

4.4. Требования, установленные пунктами 4.2. и 4.3. настоящего документа, не распространяются на случаи, когда Клиент поручил Брокеру сделать третьему лицу предложение на совершение торговой операции с указанием цены и (или) иных условий, которые Брокер в соответствии с условиями договора о брокерском обслуживании 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.

4.5. В случае если интересы Клиента или иные обстоятельства вынуждают Брокера отступить от принципа совершения торговых операций на лучших условиях, Брокер по требованию Клиента, саморегулируемой организации, членом которой он является, обязан предоставить объяснения своих действий и подтвердить указанные обстоятельства.

4.6. Требование пункта 4.2 настоящего документа 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) 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; и
- из существа Поручения, договора о брокерском обслуживании или характеристик финансового инструмента, в отношении которого было дано Поручение, следовала обязанность Брокера исполнить это Поручение не иначе как на торгах указанного организатора торговли.

4.7. Сделки, осуществляемые по Поручению Клиентов, во всех случаях подлежат приоритетному исполнению по сравнению с дилерскими операциями самого Брокера.

4.8. Очередность исполнения сделок Брокер определяет по времени приёма Поручения. При составлении и оформлении, совершении сделок, приеме-передаче любых документов часовой пояс определяется по Московскому времени в соответствии с часовым поясом,

определенным Федеральным Законом от 03 июня 2011года №107-ФЗ «Об исчислении времени».

4.9. В случае очевидной ошибки Клиента, не влияющей на возможность исполнения Поручения (в том числе при ошибке в Поручении на сделку, например: указана явно низкая цена по сравнению с рыночной при продаже или высокая цена при покупке, указана явно ошибочная дата выполнения Поручения (явно далекая будущая дата; указаны некорректные данные о ценной бумаге и подобное) Брокер по факту обнаружения незамедлительно сообщает о таком факте Клиенту наиболее быстрыми способами коммуникации из указанных в ДБО. В случае отсутствия обратной связи с Клиентом Брокер исполняет поручение на условиях, указанных в поручении Клиента.

4.10. Брокер не несет ответственности за исполнение ошибочных поручений клиента, поданных клиентом самостоятельно через информационно-торговые системы, если это предусмотрено договором по использованию данной информационно-торговой системы.

4.11. Брокер вправе не выполнять Поручения Клиента (с обязательным своевременным уведомлением об этом Клиента до даты исполнения поручения, либо в день получения поручения в случае, если сделка должна быть исполнена в этот день) в случае, если выполнение Поручения очевидно приведет к нарушению действующего законодательства и нормативных актов Банка России, Базовых стандартов, а также внутренних стандартов СРО НФА. О факте неисполнения Поручения Брокер уведомляет Клиента в общем порядке взаимодействия сторон, определенном ДБО.

5. ПОПОЛНЕНИЕ И ВОЗВРАТ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ С ИНВЕСТИЦИОННОГО СЧЕТА

5.1. Пополнить* Инвестиционный счет Клиент может только в безналичном порядке путем перечисления на него денежных средств со своего Банковского счета, открытого в АО «НК Банк» и/или в другой кредитной организации.

При перечислении денежных средств с Банковского счета Клиента, открытого в кредитной организации, отличной от АО «НК Банк», с целью их правильного, своевременного зачисления и последующего резервирования в Торговой системе Клиент должен указать в платежных документах:

- a.** номер Инвестиционного счета, указанный в заключенном с ним Договоре о брокерском обслуживании на рынке ценных бумаг;
- b.** реквизиты Банка получателя:
АО «НК Банк», ИНН 7734205131, БИК 044525278, к/с 30101810045250000278 в Банке России;
- c.** в назначении платежа указать одно из следующих назначений платежа:

- «Перечисление денежных средств для приобретения ценных бумаг в ТС фондовый рынок ПАО Московская Биржа. Без налога (НДС)»;
- «Перечисление денежных средств для приобретения ценных бумаг на внебиржевом рынке» (НДС не облагается.)».

****При пополнении Инвестиционного счета Клиент должен сообщить об этом УЦБ и ФИ по телефону или посредством электронной почты.***

5.2. Возврат денежных средств с Инвестиционного счета осуществляется Брокером в безналичном порядке на основании Поручения Клиента, оформленного и поданного Брокеру, не позднее рабочего дня, следующего за днем приема такого Поручения, при условии достаточности денежных средств на Инвестиционном счете Клиента.

6. ПРИНЯТИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ НА БРОКЕРСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ И ВЫВОД ЦЕННЫХ БУМАГ С БРОКЕРСКОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ.

6.1 Принятие ценных бумаг на брокерское обслуживание осуществляется на основании соответствующего Поручения Клиента о переводе ЦБ с Основного раздела счета депо Клиента в АО «НК Банк» на Брокерский раздел счета депо Клиента или Торговый счет депо Клиента. Для принятия ценных бумаг необходимо подать Поручение в УЦБ и ФИ по установленной форме.

6.2 Исполнение Поручений о принятии ЦБ происходит не позднее рабочего дня, следующего за днем приема Брокером Поручения, при условии достаточности ценных бумаг на счете депо Клиента в АО «НК Банк».

6.3 Вывод ценных бумаг с брокерского обслуживания осуществляется на основании соответствующего Поручения Клиента с Брокерского раздела счета депо или Торгового счета депо Клиента на Основной счет депо Клиента в АО «НК Банк», оформленного по установленной форме.

7. ПОРЯДОК ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ УЦБ и ФИ С КЛИЕНТОМ.

7.1. Прием Поручений Клиента на отзыв/перевод денежных средств с Инвестиционного счета осуществляется в рабочие дни в соответствии с графиком работы Брокера.

7.2. Прием Поручений Клиентов на вывод/принятие ЦБ на брокерское обслуживание с Брокерского раздела счета депо/Торгового счета депо осуществляется в рабочие дни в соответствии с графиком работы Брокера.

7.3. Прием Поручений клиентов на совершение сделок осуществляется в рабочие дни в соответствии с графиком работы Брокера. Заявки выставляются в Торговую систему на основании Поручения Клиента не позднее 15 минут с момента приема Поручения.

7.4. Отчеты составляются Брокером на бумажном носителе. Отчет предоставляется Брокером по письменному требованию Клиента в срок, не превышающий десяти рабочих дней со дня получения письменного требования (запроса). Порядок, сроки и способы представления Банком Отчетов устанавливаются ДБО с клиентом. В запросе клиент может указать способ получения Отчета (по электронной почте и (или) на бумажном носителе в офисе Брокера). Факт направления Отчета клиенту подтверждается наличием у Брокера отправленного электронного письма с Отчетом в адрес клиента (в случае направления в электронном виде) или соответствующей отметкой (роспись клиента и (или) его уполномоченного представителя) о получении Отчета на бумажном носителе (в случае получения Отчета по запросу клиента о предоставлении отчета на бумажном носителе).

8. ВЫПОЛНЕНИЕ ФУНКЦИЙ НАЛОГОВОГО АГЕНТА ДЛЯ КЛИЕНТОВ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ .

8.1. Брокер в соответствии с действующим Налоговым кодексом Российской Федерации при выполнении Брокерских функций производит расчет и уплату Налога на доходы физических лиц по методу ФИФО.

9. ГРАФИК РАБОТЫ БРОКЕРА:

Прием Поручений, заявлений и выдача Отчетов осуществляется:

- понедельник - четверг с 9.30 до 17.45 часов;
- пятница с 9.30 до 16.30 часов,

если иной режим работы не будет установлен локальным нормативным актом Брокера (Приказ) в соответствии с действующим трудовым законодательством.

10. КОНТАКТЫ БРОКЕРА

Адрес местонахождения Брокера (прием/выдача документов):

Российская Федерация, г. Москва, пл. Миусская, д.2, 4 этаж, комната 415 (Управление по работе с ценными бумагами и финансовыми инструментами);

Почтовый адрес Брокера:

125047, Российская Федерация, г. Москва, пл. Миусская, д. 2;

Телефон Брокера: +7(495)411-8844, +7(495)411-5469, факс.+7(495)411-6999

Адрес электронной почты Брокера (e-mail): bonds@nkbank.ru

**Уведомление
о предоставлении доступа к
биржевой информации и правилах
ее использования.**

_____ (Ф.И.О. физического лица или полное наименование и ОГРН юридического лица) (далее - *Клиент*) подтверждаю, что уведомлен/о Акционерным обществом «НК Банк», действующим в качестве брокера (далее – Брокер), о предоставлении Клиенту доступа к биржевым торгам и Биржевой информации посредством программно-технического комплекса QUIK, в связи с чем, Брокер уведомил Клиента, что в соответствии с Правилами проведения торгов на фондовом рынке Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее - ПАО Московская биржа или Биржа), Клиент может использовать Биржевую информацию¹ исключительно в целях участия в торгах (*принятия решения о выставлении/невывыставлении заявки, объявления (подачи) заявок Брокеру для заключения сделок на ПАО Московская биржа, ведения в системах бэк-офиса учета заключенных за счет Клиента сделок*).

В случае использования Клиентом Биржевой информации в целях, отличных от целей участия в торгах, указанных выше, Брокер обязан применить к Клиенту одну из следующих мер ответственности:

- Предупреждение о нарушении использования Биржевой информации в письменном виде;
- Приостановление предоставления Клиенту Биржевой информации до устранения допущенных Клиентом нарушений в отношении использования Биржевой информации;
- Прекращение предоставления Клиенту Биржевой информации.

Клиент согласен с применением к нему Брокером мер ответственности, предусмотренных ПАО Московская биржа в случае нарушения Клиентом условий использования Биржевой информации.

Клиент обязуется возместить Брокеру расходы, убытки, возникшие у Брокера в случае нарушения Клиентом условий использования Биржевой информации, в том числе в сумме наложенного ПАО Московской биржей на Брокера штрафа в срок, не позднее трех рабочих дней от даты получения от Брокера мотивированного требования о возмещении.

Настоящим подтверждаю, что ознакомлен/о с Правилами проведения торгов на фондовом рынке ПАО Московская биржа и Порядком использования биржевой информации, предоставляемой ПАО Московская биржа (*в действующих на момент ознакомления редакциях*, размещенных на официальном сайте ПАО Московская биржа (<http://moex.com/>), регламентирующими порядок использования Биржевой информации, а также с целями использования Биржевой информации, полученной посредством программно-технического комплекса QUIK, и мерами ответственности за нарушение условий использования Биржевой информации. Обязуюсь самостоятельно ознакомляться с новыми редакциями документов Биржи, регламентирующих указанные выше вопросы, и исполнять установленные требования к проведению торгов и использованию Биржевой информации.

«__» _____ 20__ г.

От Клиента:

Приложение №2 к Правилам Брокера

Политика совершения торговых операций за счет клиентов и выполнения поручений
клиентов на лучших условиях.

Настоящая Политика совершения торговых операций за счет клиентов и выполнения поручений клиентов на лучших условиях (далее – Политика), разработана в соответствии с Базовым и Внутренним Стандартом «Осуществление брокерской деятельности» саморегулируемой организации «Национальная финансовая ассоциация», определяет общие принципы, которые АО «НК Банк» (далее - Брокер) соблюдает, исполняя поручения клиентов на осуществление сделок с ценными бумагами при осуществлении брокерской деятельности (далее – Поручения) на основании Брокерских договоров с клиентами (далее – ДБО).

1. Настоящая Политика применяется при исполнении Поручений на организованном рынке (биржевом рынке) и на не организованном рынке (внебиржевом).

2. Настоящая Политика не распространяется:

- 2.1. на Поручения эмитентов ценных бумаг, связанные с размещением и (или) выкупом собственных ценных бумаг;
- 2.2. на Поручения лиц, являющихся квалифицированными инвесторами в силу закона или иностранными финансовыми организациями, если указанное лицо действует за собственный счет.
- 2.3. на Поручения клиентов, поданные ими в торговую систему самостоятельно (в случае оказания соответствующих услуг).

3. Исполнение Поручений осуществляется в порядке и на условиях, предусмотренных ДБО, с учетом сложившейся практики и ограничений на совершение сделок на рынке ценных бумаг и с учетом конкретных обстоятельств, сложившихся в момент исполнения Поручения клиента, а также обстоятельств, связанных с условиями Поручения, финансового инструмента, характера сделки и имеющих значение для их выполнения.

4. В целях соблюдения настоящей Политики Брокер при исполнении Поручения с учетом сложившихся обстоятельств и интересов клиента принимает все разумные и доступные ему меры для исполнения Поручений клиента на лучших условиях, чтобы добиться для клиента наилучшего возможного результата при исполнении сделки (группы связанных сделок).

5. Брокером установлена следующая *последовательность* существенных условий/критериев исходя из их приоритетности для Брокера при совершении операций при исполнении Поручений Клиентов:

- 1) существо поручения, включая специальные инструкции, если такие содержатся в Поручении Клиента (например, лучшая возможная цена с учетом объема операции, минимальный срок исполнения Поручения, вероятность исполнения Поручения и расчетов по нему, возможность исполнения Поручения в полном объеме);
- 2) характеристика финансового инструмента, в отношении которого дается поручение;
- 3) торговые характеристики места исполнения поручения или контрагента, через которого исполняется поручение;
- 4) цена и расходы на совершение операции/расходы, связанные с исполнением Поручения;
- 5) риски неисполнения сделки, а также признания сделки недействительной;
- 6) категория клиента (квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор, признанный квалифицированным, или неквалифицированный инвестор).

Брокер может изменять приоритетность условий, указанных в настоящем пункте Политики, действуя в интересах Клиента и исходя из сложившихся обстоятельств.

6. Требование исполнения Поручений клиентов на лучших условиях применяется для исполнения Поручений как на организованных торгах, так и не на организованных торгах.

7. Лучшими условиями исполнения Поручения, исходя из оценки Брокером совокупности факторов, влияющих на его исполнение, являются:

- лучшая возможная цена сделки с учетом объема операции;
- минимальные расходы на совершение сделки и расчеты по ней;
- минимальный срок и период времени исполнения сделки;
- исполнение Поручения, по возможности, в полном объеме;
- минимизация рисков неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной.

8. Цена и расходы могут являться приоритетными факторами для наилучшего исполнения Поручения клиента, если иное не обуславливает то, что другие факторы следует считать более приоритетными. Брокер самостоятельно определяет приоритетность условий, указанных в п.7 настоящей Политики, действуя в интересах клиента и исходя из

сложившихся обстоятельств. При подаче Поручения клиент также может самостоятельно указать дополнительную для Брокера информацию о наиболее важном для клиента условии исполнения Поручения.

9. Исполнение Поручения клиента на организованных торгах на основе заявок, адресованных всем участникам торгов, на покупку и на продажу ценных бумаг, или договора РЕПО по наилучшим из указанных в них ценам, позволяет считать, что оно выполнено с соблюдением Политики.

10. При совершении сделки не на организованных торгах в целях Брокер должен провести сделку в соответствии с настоящей Политикой и иными процедурами Брокера, а также в целях минимизация рисков неисполнения сделки и (или) признания совершенной сделки недействительной убедиться:

- наличии лимитов на контрагента, утвержденных в установленном Брокером порядке²;
- наличии полномочий контрагента на совершение данной сделки;
- в правильности заполнения документов по сделке;
- наличии у лица, по поручению которого приобретаются ценные бумаги, надлежащих оснований (разрешений) на их приобретение, в случае если приобретаемые ценные бумаги ограничены в обороте.

Ответственными за соблюдение настоящих требований являются соответствующие работники УЦБ и ФИ.

При необходимости также обеспечивается участие в рассмотрении правовых вопросов юридической службой Банка в целях наиболее полной защиты прав и интересов клиентов. Установление лимитов осуществляется по мере необходимости Службой управления рисками по заявкам УЦБ и ФИ.

11. Брокер не допускает дискриминацию одних клиентов по отношению к другим. Брокер исполняет Поручения клиентов в той очередности, в какой они были приняты, и так быстро, насколько это возможно в сложившихся обстоятельствах.

12. Брокер осуществляет Сделки по Поручениям клиента в первоочередном порядке по отношению к собственным сделкам Брокера.

Брокер предпринимает меры по недопущению конфликта интересов. При возникновении конфликта интересов Брокер незамедлительно уведомляет Клиента о возникновении такого конфликта и предпринимает все необходимые меры для его разрешения в пользу Клиента.

13. Брокер имеет право консолидировать Поручения клиентов, а затем исполнить их одновременно или по частям, если вследствие рыночных условий можно исполнить несколько Поручений по средней цене. После исполнения консолидированных Поручений, они распределяются в день торгов по возможности точно между клиентами в соответствии с расчетной средней ценой.

14. Выполнение настоящей Политики осуществляется Брокером с учетом:

14.1. условий Брокерского договора;

14.2. условий Поручения клиента;

14.3. характеристик финансового инструмента, являющегося предметом Поручения клиента;

14.4. характеристик места исполнения Поручения клиента.

² Лимит на контрагента устанавливается в случаях необходимости выполнения Поручения не на организованном рынке и если клиентом в Поручении не установлен конкретный контрагент для совершения торговой операции. Лимит устанавливается аналогично порядку установления лимитов, как если бы сделка совершалась в интересах самого Брокера, т.е. по общеустановленным Брокером процедурам оценки рисков на контрагентов.

15. Брокер освобождается от соблюдения требований настоящей Политики в отношении конкретных условий исполнения Поручения клиента, предусмотренных Брокерским договором и/либо самим Поручением клиента.