

Вводится в действие с 01 июня 2018 года



**ПОЛИТИКА
совершения торговых операций за счет клиентов
АО «Банк Финсервис»**

Москва
2018

1. Общие положения

1.1. Настоящая Политика совершения торговых операций за счет клиентов АО «Банк Финсервис» (далее – Политика) разработана в соответствии с утвержденным Банком России Базовым стандартом совершения брокером операций на финансовом рынке, применяемым с 01 июня 2018 года, и определяет общие принципы, которыми АО «Банк Финсервис» (далее – Банк) руководствуется, 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 в торговых системах и на внебиржевом рынке (в том числе при исполнении поручения путем заключения сделки с другим клиентом Банка).

1.3. Работники и должностные лица Банка организуют свою работу, следуя принципам настоящей Политики.

1.4. В настоящей Политике используются следующие термины и определения:

Биржа – ПАО Московская Биржа;

поручение - указание клиента Банку 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 Банком, в том числе на основании длящегося поручения, 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 Банка, либо использование их для обеспечения исполнения и (или) для исполнения Банком собственных обязательств и (или) обязательств, подлежащих исполнению за счет других его клиентов.

Термины и определения, не указанные выше, используются в Политике в значении, определенном законодательством Российской Федерации и договором о брокерском обслуживании.

2. Условия и порядок исполнения поручений клиентов

2.1. Банк исполняет поручение клиента при соблюдении одновременно следующих условий:

- а) поручение подано способом, установленным договором о брокерском обслуживании;
- б) 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 предусмотрена договором о брокерском обслуживании;
- в) наступил срок и (или) условие исполнения поручения, если поручение содержит срок и (или) условие его исполнения;
- г) 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.

2.2. Банк не принимает к исполнению длящиеся поручения, не содержащие конкретных указаний клиента и фактически направленные на осуществление Банком управления имуществом клиента.

2.3. Длящееся поручение на предоставление Банком за счет клиента займа ценных бумаг (или на совершение аналогичных по их экономическому содержанию сделок) допускается при условии, что Банк одновременно выступает стороной по такой сделке, действуя за счет заемщика, либо принимает на себя ручательство за исполнение заемщиком такой сделки.

2.4. Банк не допускает дискриминацию одних клиентов по отношению к другим. Все поручения принимаются Банком в порядке очередности их поступления от клиентов.

2.5. Торговые операции, осуществляемые по поручению клиентов, во всех случаях подлежат приоритетному исполнению по сравнению с дилерскими операциями самого Банка при совмещении им брокерской и дилерской деятельности.

2.6. При определении очередности исполнения торговой операции временем поступления поручения клиента считается время регистрации поручения Банком. При этом регистрация поступления поручения производится по московскому времени, используемому в понятии, определенном в Федеральном законе от 03.06.2011 № 107-ФЗ «Об исчислении времени».

2.7. Банк, за исключением случаев, указанных в пункте 2.13 Политики, на основании информации, предусмотренной пунктом 2.8 Политики, и руководствуясь критериями, указанными в пункте 2.11 Политики (при наличии), 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), на биржевом и на внебиржевом рынке.

2.8. Совершение торговых операций на лучших условиях предполагает принятие Банком во внимание следующей информации:

- а) цены сделки;

- б) расходов, связанных с совершением сделки и осуществлением расчетов по ней;
- в) срока исполнения поручения;
- г) возможности исполнения поручения в полном объеме;
- д) рисков неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;
- е) периода времени, в который должна быть совершена сделка;
- ж) иной информации, имеющей значение для клиента.

2.9. Лучшими условиями исполнения поручения клиента являются:

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

2.10. Условия, указанные в пункте 2.9 Политики выполняются с учетом всех обстоятельств, имеющих значение для выполнения поручения клиента, и сложившейся практики исполнения поручений клиентов.

2.11. Выполнение требования пункта 2.7 Политики осуществляется Банком с учетом:

- а) условий договора о брокерском обслуживании и иных соглашений с клиентом (при наличии);
- б) категории клиента (квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор, признанный квалифицированным, или неквалифицированный инвестор)
- в) существа поручения клиента, включая специальные инструкции, если такие содержатся в поручении (в том числе с учетом существа поручения на закрытие позиции, перенос позиции, поручений, поданных в связи со снижением стоимости портфеля клиента ниже соответствующего ему размера минимальной маржи);
- г) характеристик финансового инструмента, в отношении которого дается поручение клиента;
- д) характеристик места исполнения поручения клиента или контрагента, через которого осуществляется исполнение поручения,
- е) сложившейся практики и ограничений на совершение сделок на финансовом рынке и конкретных обстоятельств, сложившихся в момент подачи поручения клиента / заключения сделки.

2.12. Банк вправе самостоятельно определять приоритетность информации, указанной в пункте 2.11 Политики, действуя в интересах клиента и исходя из сложившихся обстоятельств и ограничений. Указанные факторы, определяющие совершение торговых операций на самых выгодных условиях, будут приниматься во внимание в порядке, который учитывает различные обстоятельства и ограничения, связанные с исполнением поручений, и в зависимости от типа финансовых инструментов, являющихся предметом поручения.

2.13. Требования, установленные пунктами 2.7 и 2.8 Политики, не распространяются на случаи исполнения поручений, содержащих конкретные условия совершения торговой операции, которые Банк не имеет право изменить, в том числе на случаи, когда клиент поручил Банку сделать третьему лицу предложение на совершение торговой операции с указанием цены и (или) иных условий, которые Банк 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.

2.14. Любая конкретная инструкция клиента, содержащаяся в поручении, может препятствовать совершению Банком торговой операции на лучших условиях исполнения поручений клиента. Если клиент требует, чтобы поручение исполнялось определенным образом, клиент должен четко обозначить желаемый метод исполнения при подаче поручения. В случае, когда конкретные инструкции не являются подробными, Банк имеет право определить любые неопределенные компоненты, указанные в поручении, в соответствии с Политикой.

2.15. Требования Политики об исполнении поручения клиента на лучших условиях считаются исполненными Банком, в случае если:

а) поручение было исполнено на Бирже 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; и

б) из существа поручения, договора о брокерском обслуживании или характеристик финансового инструмента, в отношении которого было дано поручение, следовала обязанность Банка исполнить это поручение не иначе как на Бирже.

2.16. При совершении торговой операции на внебиржевом рынке Банк должен провести сделку в соответствии с Политикой и внутренними процедурами, а также убедиться в:

а) наличии лимитов на контрагента в случае расчетов по торговой операции не на условиях DVP (поставка против платежа);

б) наличии полномочий контрагента на совершение данной операции;

в) правильности заполнения документов по сделке;

г) 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.

2.17. В случаях, когда в соответствии с условиями договора о брокерском обслуживании или иными условиями осуществляется принудительная продажа ценных бумаг клиента, Банк прилагает все разумные усилия для минимизации потерь клиента.

2.18. В случае если интересы клиента или иные обстоятельства вынуждают Банк отступить от принципа совершения торговых операций на лучших условиях, Банк при получении соответствующего письменного запроса от клиента или саморегулируемой организации, членом которой он является, обязан предоставить объяснения своих действий и подтвердить указанные обстоятельства.

3. Использование денежных средств и ценных бумаг клиентов в интересах Банка

3.1. Требования Базового стандарта, регламентирующие условия и порядок использования денежных средств клиентов в интересах Банка, не распространяются на брокеров, являющихся кредитными организациями.

3.2. Банк не использует ценные бумаги клиентов для исполнения обязательств по сделкам, совершаемым в интересах Банка.

3.3. Объединение ценных бумаг клиентов на торговом счете (субсчете) депо номинального держателя, а также использования их в качестве клирингового обеспечения не является использованием ценных бумаг в интересах Банка, если ценных бумаг каждого клиента, объединенных таким образом с ценными бумагами других клиентов, достаточно для исполнения обязательств из сделок, совершенных за счет такого клиента, с учетом ценных бумаг, которые должны поступить клиенту, либо должны быть переданы клиентом по ранее совершенным, но еще не исполненным сделкам.

4. Заключительные положения.

4.1. Банк на постоянной основе осуществляет контроль за исполнением настоящей Политики.

4.2. Внесение изменений и/или дополнений в Политику производится Банком в одностороннем порядке с учетом требований законодательства Российской Федерации и Стандартов саморегулируемой организации, членом которой является Банк.

4.3. Настоящая Политика, а также изменения и дополнения к ней раскрываются Банком на официальном сайте <https://www.finsb.ru> в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».