



УТВЕРЖДЕНО

**приказом АО КБ «РУСНАРБАНК»
от «23» ноября 2023г. №374**

**ПОЛИТИКА СОВЕРШЕНИЯ АО КБ «РУСНАРБАНК» ТОРГОВЫХ
ОПЕРАЦИЙ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ ЗА СЧЕТ КЛИЕНТОВ**

г. Москва, 2023

Оглавление

1. Основные понятия и определения.....	3
2. Общие положения	4
3. Условия и порядок исполнения поручений Клиентов.....	4
4. Условия и порядок использования денежных средств и ценных бумаг Клиентов в интересах Банка.....	7
5. Заключительные положения	8

1. Основные понятия и определения

Для целей настоящей Политики совершения АО КБ «РУСНАРБАНК» торговых операций на финансовом рынке за счет Клиентов (далее - Политика) используются следующие понятия и определения:

Банк – Акционерное общество Коммерческий банк «Русский Народный Банк» (АО КБ «РУСНАРБАНК»), который предоставляет услуги юридическим и физическим лицам на рынке ценных бумаг на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности от 24 марта 2009 года № 045-12086-100000, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам.

Внебиржевой рынок - сфера обращения ценных бумаг, в пределах которой сделки с ценными бумагами заключаются без использования услуг организатора торговли на рынке ценных бумаг.

Внутренние стандарты – внутренние стандарты саморегулируемой организации, членом которой является Банк, как профессиональный участник рынка ценных бумаг.

Договор – Соглашение о брокерском обслуживании, заключенный между Банком и Клиентом, типовая форма которого является приложением к Регламенту.

Клиент – лицо, заключившее Договор с Банком.

Лучшие условия – условия сделки, определенные п. 2.4. настоящей Политики.

Организованный рынок - рынок ценных бумаг по торговле акциями, облигациями, производными финансовыми инструментами, валютой, инструментами денежного рынка и товарами под контролем организатора торговли на рынке ценных бумаг.

Поручение – распоряжение Клиента Банку совершить одну или несколько сделок с ценными бумагами и (или) заключить один или несколько договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, на определенных условиях, данное в форме, определенной Регламентом.

Регламент - Регламент брокерского обслуживания на рынке ценных бумаг АО КБ «РУСНАРБАНК».

СРО – саморегулируемая организация на финансовом рынке, членом которой является Банк, как профессиональный участник рынка ценных бумаг.

Торговая операция – сделка, совершенная Банком в интересах, за счет и по Поручению Клиента в порядке, установленном Регламентом.

Торговая система - организатор торговли, оказывающий услуги по проведению организованных торгов на товарном и/или финансовом рынках на основании лицензии биржи или лицензии торговой системы.

Иные термины используются в значениях, установленных законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, Базовым стандартом.

2. Общие положения

2.1. Настоящая Политика разработана в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», Базовым стандартом совершения брокером операций на финансовом рынке, утвержденным Центральным банком Российской Федерации, Протокол от 29.09.2022 N КФНП-37 (далее – Базовый стандарт), и содержит общие принципы, которые Банк соблюдает, исполняя поручения Клиентов по осуществлению торговых операций с ценными бумагами, в т.ч. правила и порядок исполнения поручений Клиентов на Лучших условиях.

2.2. Настоящая Политика применяется при исполнении поручений на организованном рынке и на внебиржевом рынке (в том числе при исполнении поручения путем заключения сделки с другим Клиентом Банка).

2.3. Основной целью Политики является обеспечение совершения Торговых операций за счет Клиента на Лучших условиях.

2.4. Настоящая политика не распространяется на следующие поручения Клиентов:

- на поручения эмитента ценных бумаг, связанные с размещением и (или) выкупом собственных ценных бумаг;
- на поручения лица, являющегося квалифицированным инвестором в силу закона или иностранной организацией, при условии, что лица действуют за собственный счет;
- на поручения Клиента, поданные в связи со снижением стоимости портфеля Клиента ниже соответствующего ему размера минимальной маржи;
- на поручения Клиента, поданные им самостоятельно в Торговую систему;
- на поручения, когда Клиент поручил Банку сделать третьему лицу предложение на совершение Торговой операции с указанием цены и (или) иных условий, который Банк в соответствии с Регламентом не вправе изменять, либо принять конкретное предложение третьего лица на совершение сделки по указанной в нем ценам и (или) на указанных в нем иных условиях.

2.5. Настоящая Политика размещается на официальном сайте Банка в информационной сети «Интернет» по адресу <https://www.rusnarbank.ru>.

3. Условия и порядок исполнения поручений Клиентов

3.1. Сделки, осуществляемые по поручению Клиентов, во всех случаях подлежат приоритетному исполнению по сравнению с дилерскими операциями самого Банка при совмещении им брокерской и дилерской деятельности.

3.2. Банк при осуществлении брокерской деятельности принимает все разумные меры для исполнения поручений Клиента на Лучших условиях, чтобы добиться для Клиента наилучшего возможного результата в конкретной ситуации при исполнении сделки (группы сделок).

3.3. Если Поручение Клиента содержит определенные ограничения, например, относительно выбора места исполнения, времени исполнения или цены, то может возникнуть ситуация, при которой Банк не сможет полностью или частично исполнить данное Поручение в

соответствии с настоящей Политикой. Если Клиент требует, чтобы Поручение исполнялось определенным конкретным образом, Клиент должен четко выразить свой желаемый метод исполнения при подаче Поручения, при этом риски совершения сделки при данных условиях Клиент принимает на себя. В случае если конкретные инструкции не являются подробными, Банк будет определять любые неопределенные компоненты в соответствии с настоящей Политикой, исходя из Лучших условий для Клиента.

3.4. Перед тем, как начать исполнение Поручения Клиента, Банк учитывает следующие факторы:

- цена сделки;
- расходы, связанные с совершением сделки и осуществлением расчетов по ней;
- срок исполнения Поручения;
- возможность исполнения Поручения в полном объеме;
- риски неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;
- периода времени, в который должна быть совершена сделка;
- иной информации, имеющей значение для Клиента.

3.5. Исходя из оценки факторов, влияющих на исполнение Поручения, Банк предполагает соблюдение следующих Лучших условий исполнения Поручений Клиентов:

- 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.

3.6. В большинстве случаев цена и расходы являются главными факторами для наилучшего исполнения Поручения Клиента, если цель исполнения Поручения не обуславливает того, что другие факторы следует считать более приоритетными. В интересах Клиента Банк может отсрочить исполнение Поручения или исполнить его по частям, в зависимости от конкретных указаний, размера Поручения, его сути или общих рыночных условий. Банк самостоятельно определяет приоритетность условий, указанных в п. 3.4. настоящей Политики, действуя в интересах Клиента и исходя из сложившихся обстоятельств.

3.7. Банк 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 РФ, базовых, а также внутренних стандартов СРО.

3.8. Банк не допускает дискриминацию одних Клиентов по отношению к другим. Банк исполняет поручения Клиентов в той очередности, в какой они были приняты, так быстро, насколько это возможно. Все Поручения принимаются Банком в порядке очередности их поступления от Клиентов в соответствии с Регламентом.

3.9. Исполнение Поручений Клиентов осуществляется в порядке и на условиях, предусмотренных Регламентом, с учетом сложившейся практики и ограничений на совершение сделок на финансовом рынке и с учетом конкретных обстоятельств, сложившихся в момент подачи поручения Клиента/заключения сделки, а также связанных с

- параметрами Поручения Клиента, финансового инструмента, характера сделки и имеющих значение для их выполнения.
- 3.10. В целях соблюдения п. 3.4. настоящей Политики, Банк при исполнении Поручения с учетом сложившихся обстоятельств и интересов Клиента принимает разумные меры по выявлению Лучших условий, на которых может быть совершена сделка.
- 3.11. Требование исполнения поручений Клиентов на Лучших условиях в соответствии с п. 3.4. настоящей Политики применяется для исполнения Поручений как на организованных торгах, так и на внебиржевом рынке. При этом, 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 требований настоящей Политики.
- 3.12. При совершении сделки на внебиржевом рынке работники Банка проводят сделку в соответствии с внутренними нормативными документами Банка, а также при условии:
- наличии лимитов на контрагента, утвержденных в Банке;
 - наличия полномочий контрагента на совершение данной операции;
 - правильности заполнения документов по сделке;
 - наличия у лица, в пользу которого Банком приобретаются ценные бумаги, надлежащих оснований (разрешений) на их приобретение в случае, если приобретаемые ценные бумаги ограничены в обороте.
- 3.13. Выполнение требований настоящей Политики осуществляется Банком с учетом:
- Регламента;
 - категории клиента (квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор, признанный квалифицированным, или неквалифицированный инвестор);
 - условий поручения Клиента;
 - характеристик финансового инструмента, являющегося предметом поручения Клиента;
 - характеристик места исполнения поручения Клиента или контрагента, через которого осуществляется исполнение поручения.
- 3.14. Банк исполняет Поручения Клиентов при соблюдении следующих условий:
- Поручение подано способом, установленным Договором;
 - Поручение содержит все существенные условия, установленные Договором, а также содержит обязательные реквизиты и соответствует установленной форме Договора, предусмотренной Регламентом;
 - 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 РФ, нормативными актами Банка России, Базовым стандартом, внутренними Стандартами СРО, Договором.
- 3.15. Поручения Клиента исполняются Банком путем совершения одной или нескольких сделок на организованных торгах или на внебиржевом рынке в соответствии с условиями данного Поручения, Договором, а также с учетом вида финансового инструмента, являющегося предметом Поручения, и места исполнения Поручения.
- 3.16. В случаях, когда в соответствии с условиями Регламента или иными условиями, осуществляется принудительная продажа ценных бумаг Клиента, Банк прилагает все разумные усилия для минимизации потерь Клиента.

3.17. В случае если интересы Клиента или иные обстоятельства вынуждают Банк отступить от принципа совершения торговых операций на Лучших условиях, Банк по требованию Клиента, СРО обязан предоставить объяснения своих действий и подтвердить указанные обстоятельства.

3.18. Требование 3.4. Политики считается исполненным, в случае если:

а). Поручение было исполнено на торгах организатора торговли на основе заявок на покупку и заявок на продажу ценных бумаг 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 или характеристик финансового инструмента, в отношении которого было дано Поручение, следовала обязанность Банка исполнить это Поручение не иначе как на торгах указанного организатора торговли.

3.19. Банк не принимает к исполнению длящиеся Поручения, не содержащие конкретных указаний Клиента и фактически направленные на осуществление Банком управления имуществом Клиента. При этом под длящимся Поручением понимается Поручение, предусматривающее возможность неоднократного его исполнения при наступлении условий, предусмотренных Поручением и/или Договором.

3.20. 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.

4. Условия и порядок использования денежных средств и ценных бумаг Клиентов в интересах Банка

4.1. Банк не использует денежные средства и ценные бумаги Клиентов для исполнения обязательств по сделкам, совершаемым Банком в собственных интересах.

4.2. 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.

4.3. Объединение денежных средств Клиентов на счетах и регистрах не является использованием денежных средств в интересах Банка, если денежных средств каждого Клиента, объединенных таким образом с денежными средствами других клиентов, достаточно для исполнения обязательств из сделок, совершенных за счет такого клиента, с учетом денежных средств, которые должны поступить Клиенту, либо должны быть уплачены Клиентом по ранее совершенным, но еще не исполненным сделкам.

5. Заключительные положения

5.1. Внесение изменений и/или дополнений в настоящую Политику производится Банком в одностороннем порядке с учетом требований законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России, внутренних документов Банка, Базового стандарта, стандартов СРО. До момента внесения изменений настоящая Политика действует в части, не противоречащей действующему законодательству и Базовому стандарту, на дату применения данной Политики.