


К.О. Жуков-Емельянов
Член Правления, Старший Вице-президент
АО ЮниКредит Банк
№ 179/450-ОРД
От 04 сентября 2018 г.

**ПОРЯДОК ОБЕСПЕЧЕНИЯ ВЫПОЛНЕНИЯ ПОРУЧЕНИЙ
КЛИЕНТОВ НА ЛУЧШИХ УСЛОВИЯХ**

МОСКВА, 2018

1. Цель

Целью настоящего **Порядка обеспечения выполнения поручений клиентов на лучших условиях** (далее – Порядок) является достижение наилучших результатов для Клиентов при исполнении АО ЮниКредит Банком Поручений Клиентов на совершение сделок с ценными бумагами при осуществлении брокерской деятельности на основании заключенных с Клиентами Договоров о брокерском обслуживании на рынке ценных бумаг.

Настоящий Порядок устанавливает политику совершения торговых операций за счет клиентов и разработан в соответствии с Базовым стандартом совершения брокером операций на финансовом рынке Центрального Банка Российской Федерации, Стандартом I «Осуществления брокерской деятельности» саморегулируемой организации «Национальная финансовая ассоциация», а также с учетом требований действующего законодательства Российской Федерации и внутренних документов АО ЮниКредит Банка.

2. Термины, сокращения, условные обозначения

В целях настоящего Порядка используются следующие определения:

- **Брокер** – Акционерное общество «ЮниКредит Банк»;
- **Внебиржевой рынок** - сфера обращения Ценных бумаг, в пределах которой Сделки с Ценными бумагами заключаются не на организованных торгах;
- **Длищееся поручение** - Поручение, предусматривающее возможность неоднократного его исполнения при наступлении условий, предусмотренных поручением (Договором о брокерском обслуживании на рынке ценных бумаг);
- **Договор** – Договор о брокерском обслуживании на рынке ценных бумаг;
- **Клиент** – юридическое или физическое лицо, заключившее с Банком Договор;
- **Конфликт интересов** - под конфликтом интересов при осуществлении операций на финансовом рынке понимается противоречие между имущественными и иными интересами Брокера и (или) его сотрудников, интересами Клиента, в результате которого действия (бездействие) Брокера и (или) его сотрудников могут причинить убытки Клиенту и (или) влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента;
- **Организованный рынок** - торги, проводимые на регулярной основе по установленным правилам, предусматривающим порядок допуска лиц к участию в торгах для заключения ими Сделок с Ценными бумагами;
- **Поручение** – Поручение Клиента Брокеру совершить одну или несколько Сделок с имуществом клиента, выданное с соблюдением условий Договора;
- **Сделка** – сделка купли-продажи Ценных бумаг и Сделка РЕПО, не противоречащая законодательству Российской Федерации, совершенная Брокером от своего имени за счет и по Поручению Клиента в соответствии с условиями Договора;
- **Торговая операция** - совершение сделки с имуществом Клиента в соответствии с Договором;
- **Ценные бумаги** – облигации, обращающиеся на Организованном и на Внебиржевом рынке в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Все остальные используемые в настоящем Порядке термины имеют тот же смысл и значение, что и в нормативных правовых актах Российской Федерации и в Договоре.

3. Область применения

3.1. Настоящий Порядок применяется при исполнении Поручений Клиентов как на Организованном, так и на Внебиржевом рынке.

3.2. Настоящий Порядок не распространяется:

Порядок обеспечения выполнения поручений клиентов на лучших условиях

- на Поручения эмитентов ценных бумаг, связанные с размещением и (или) выкупом
- на Поручения лиц, являющихся квалифицированными инвесторами в силу закона или иностранными финансовыми организациями, при одновременном соблюдении следующих условий:
 - если указанное лицо действует за собственный счет,
 - Договор с указанным лицом прямо освобождает Брокера от обязанности исполнять Поручение на лучших условиях
- на Поручения Клиентов, поданные ими в торговую систему самостоятельно.

3.3. Настоящий Порядок не распространяется 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 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. Общие положения

- 4.1. Исполнение Поручений Клиентов осуществляется в порядке и на условиях, предусмотренных Договором, с учетом сложившейся практики и ограничений на совершение Сделок, с учетом конкретных обстоятельств, а также с учетом требований действующего законодательства Российской Федерации и внутренних документов АО ЮниКредит Банка.
- 4.2. Все Поручения, поступившие от Клиентов и принятые Брокером, при прочих равных условиях исполняются в порядке очередности их поступления.
- 4.3. Брокер исполняет Поручения Клиентов в первоочередном порядке по отношению к собственным сделкам Брокера. Брокер не допускает дискриминацию одних Клиентов по отношению к другим.
- 4.4. 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.
- 4.5. Брокер предоставляет Клиенту информацию и документы в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации и Договора, в том числе путем размещения документов на официальном сайте Брокера в сети «Интернет».

5. Обеспечение исполнения Поручений Клиентов на лучших условиях

- 5.1. Брокер обязан принимать все разумные меры для совершения торговых операций за счет и по поручению Клиента, в том числе при закрытии позиций Клиента, на лучших условиях в соответствии с условиями Поручения и Договора.
- 5.2. Лучшими условиями исполнения Поручения Клиента, исходя из оценки факторов, влияющих на исполнение Поручения, 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 (например, проверка ценовых и иных условий Поручения на соответствие конъюнктуре рынка в момент подачи Клиентом Поручения; проверка полномочий контрагента на совершение сделки);
 - период времени, в который должна быть совершена Сделка;

Порядок обеспечения выполнения поручений клиентов на лучших условиях

- иная информация, указанная Клиентом в Поручении.
- 5.3. Брокер самостоятельно определяет приоритетность условий, указанных в п.5.2. настоящего Порядка, действуя в интересах Клиента и исходя из сложившихся обстоятельств.
- 5.4. Требование пункта 5.2 настоящего Порядка считается исполненным, в случае если:
- 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
 - Из существа Поручения, Договора или характеристик финансового инструмента, в отношении которого было дано поручение, следовала обязанность Брокера исполнить это Поручение не иначе как на торгах указанного организатора торговли.
- 5.5. Договор или Поручение Клиента может предусматривать конкретные условия исполнения Поручения Клиента:
- конкретное место исполнения (организатора торгов и/или режим торгов),
 - контрагента,
 - цену Сделки и/или лимиты цены Сделки,
 - срок исполнения и другое.
- В этом случае Брокер действует в соответствии с условиями, предусмотренными Договором или Поручением и такие условия признаются лучшими.
- 5.6. Поручение по лимитированной цене исполняется Брокером по цене, указанной в таком Поручении или по более выгодной цене в зависимости от текущего состояния рынка на момент подачи Поручения.
- 5.7. Поручения по рыночной цене исполняются Брокером по наилучшей цене, доступной для Брокера в момент времени, когда наступила очередь выполнения этого Поручения.
- 5.8. Указание Клиентом дополнительных условий в Поручениях, подаваемых Брокеру, может привести к невозможности выполнения Брокером настоящего Порядка полностью или частично. Исполняя Поручение Клиента, в котором указаны дополнительные условия, Брокер принимает все разумные меры для обеспечения наилучшего результата для Клиента, с учётом указанных особенностей.
- 5.9. Брокер не принимает к исполнению Длющиеся поручения, не содержащие конкретных указаний Клиента и фактически направленные на осуществление брокером управления имуществом клиента.

6. Заключительные положения

- 6.1. Настоящий Порядок размещается на официальном сайте Брокера в сети «Интернет».
- 6.2. Брокер вправе в одностороннем порядке внести изменения в настоящий Порядок, в том числе путем утверждения новой редакции. Брокер уведомляет Клиентов о утверждении новой редакции Порядка не позднее, чем за 3 (три) рабочих дня до даты вступления в силу новой редакции путем ее опубликования на сайте Брокера в сети «Интернет».