



Приложение №1
к Приказу №174-1/ОД от 29.05.2018 г.

**СТАНДАРТ СОВЕРШЕНИЯ БРОКЕРОМ ОПЕРАЦИЙ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ
ПАО «СОВКОМБАНК»**

**Кострома
2018**

1. Общие положения.

1.1. Настоящий Стандарт совершения брокером операций на финансовых рынках (далее – Стандарт) ПАО «СОВКОМБАНК» содержит общие принципы, которые ПАО «Совкомбанк» (далее - Банк) соблюдает, исполняя поручения Клиентов по осуществлению операций с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, в т.ч. правила и порядок исполнения поручений Клиентов на лучших условиях, а также требования Базового стандарта совершения брокером операций на финансовом рынке, утвержденного Банком России (далее – Базовый стандарт).

1.2. Настоящий Стандарт применяется при исполнении поручений на организованном рынке (в том числе на иностранных биржах) и на внебиржевом рынке (в том числе при исполнении поручения путем заключения сделки с другим клиентом Банка).

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

1.4. Стандарт устанавливает условия и порядок совершения следующих операций на финансовом рынке, включая операции с ценными бумагами и денежными средствами (в том числе иностранной валютой):

- исполнение поручений клиентов;
- использование ценных бумаг клиентов в интересах брокера.

1.5. 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», Клиент уведомлен в Регламенте предоставления услуг на финансовых рынках о своем праве получить указанную информацию.

2. Термины и определения.

Банк – Публичное акционерное общество «Совкомбанк» (ПАО «СОВКОМБАНК»), который предоставляет услуги юридическим и физическим лицам на рынке ценных бумаг на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности от 27 января 2009 года № 144-11954-100000, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам.

Регламент - Регламент предоставления услуг на финансовых рынках ПАО «Совкомбанк».

Договор – Соглашение о присоединении к Регламенту.

Клиент – лицо, заключившее Договор с Банком.

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.

Лучшие условия – условия сделки, определенные п. 4.2. настоящего Стандарта.

Биржевая сделка – сделка, местом заключения которой является биржа.

Закрытие позиции клиента - сделка или несколько сделок, совершаемые брокером, в том числе на основании дящегося 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 брокера, либо использование их для обеспечения исполнения и (или) для исполнения брокером собственных обязательств и (или) обязательств, подлежащих исполнению за счет других его клиентов.

Финансовые активы – ценные бумаги, денежные средства, производные финансовые инструменты, являющиеся объектом заключаемых Банком сделок в рамках осуществления брокерской деятельности.

СРО НАУФОР – саморегулируемая организация, членом которой он является Банк.

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

3. Наилучшее исполнение.

3.1. 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 связанных сделок).

3.2. 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 настоящим Стандартом.

4. Оценка условий поручения Клиента.

4.1. Перед тем, как начать исполнение поручения Клиента, Банк учитывает следующие факторы:

- цену сделки;
- расходы, связанные с исполнением поручения;
- срок исполнения поручения;
- возможность исполнения поручения в полном объеме;
- риск неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;
- период времени, в который должна быть совершена сделка;
- иную информацию, имеющую значение для клиента.

4.2. 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.

4.3. 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. 4.2. настоящего Стандарта, действуя в интересах Клиента и исходя из сложившихся обстоятельств.

4.4. Требование, установленное п. 4.2. Стандарта, не распространяется на следующие поручения Клиентов:

- на поручения эмитента ценных бумаг, связанные с размещением и (или) выкупом собственных ценных бумаг;
- 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.

4.5. Требования, установленные пунктами 4.2. – 4.3. Стандарта, не распространяются 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.

4.6. Банк вправе не выполнять поручения Клиента (с обязательным своевременным уведомлением об этом Клиента) в случае, если выполнение поручения очевидно приведет к нарушению действующего законодательства, базовых, а также внутренних стандартов СРО НАУФОР.

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

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

4.9. 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.

5. Исполнение поручений.

5.1. 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 предоставления услуг на финансовых рынках.

5.2. При определении очередности исполнения сделок время поступления Поручения Клиента определяется по московскому времени.

5.3. Банк идентифицирует Клиента при приеме поручений. Банк ведет запись телефонных переговоров при получении от Клиента устных поручений (по телефону). О факте записи телефонных переговоров Банк уведомляет Клиента в Регламенте предоставления услуг на финансовых рынках.

5.4. Банк уведомляет Клиента в Регламенте предоставления услуг на финансовых рынках о его праве отменить поручение в любое время до начала его исполнения.

5.5. Исполнение Поручений клиентов осуществляется в порядке и на условиях, предусмотренных в Регламенте предоставления услуг на финансовых рынках, с учетом сложившейся практики и ограничений на совершение сделок на финансовом рынке/рынке ценных бумаг 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.

5.6. В целях соблюдения п. 4.2. настоящего Стандарта, Банк при исполнении поручения с учетом сложившихся обстоятельств и интересов Клиента принимает разумные меры по выявлению лучших условий, на которых может быть совершена сделка.

5.7. Требование исполнения поручений Клиентов на лучших условиях в соответствии с п.4.2. Стандарта применяется для исполнения поручений как на организованных торгах, так и на неорганизованных торгах. При этом, исполнение поручения Клиента на организованных торгах на основе заявок, адресованных всем участникам торгов, на покупку и на продажу ценных бумаг, или на заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, или договора РЕПО по наилучшим из указанных в них ценам, позволяет считать, что оно выполнено с соблюдением настоящего Стандарта.

5.8. При совершении сделки не на организованных торгах работники Банка проводят сделку в соответствии с внутренними нормативными документами Банка, а также при условии:

- наличия лимитов на контрагента, утвержденных в установленном в Банке порядке;
- 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.

5.9. Выполнение требований настоящего Стандарта осуществляется Банком с учетом:

- Регламента предоставления услуг на финансовых рынках;
- условий поручения Клиента;
- характеристик финансового инструмента, являющегося предметом поручения Клиента;
- характеристик места исполнения поручения Клиента.

5.10. Банк исполняет поручения Клиентов при соблюдении следующих условий:

- поручение подано способом, установленным Регламентом предоставления услуг на финансовых рынках;
- поручение содержит все существенные условия, установленные Регламентом предоставления услуг на финансовых рынках, а также содержит обязательные реквизиты и соответствует установленной форме, предусмотренной Регламентом предоставления услуг на финансовых рынках;
- 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 Регламентом предоставления услуг на финансовых рынках, законодательством РФ, базовыми Стандартами, внутренними Стандартами СРО НАУФОР.

5.11. Поручения Клиента исполняются Банком путем совершения одной или нескольких сделок на организованных торгах или не на организованных торгах в соответствии с условиями данного поручения, Регламентом предоставления услуг на финансовых рынках и Стандартов СРО НАУФОР, а также с учетом вида финансового инструмента, являющегося предметом поручения, и места исполнения поручения.

5.13. В случаях, когда в соответствии с условиями Регламента предоставления услуг на финансовых рынках или иными условиями, осуществляется принудительная продажа ценных бумаг Клиента, Банк прилагает все разумные усилия для минимизации потерь Клиента.

6. Условия и порядок использования ценных бумаг клиентов в интересах Банка

6.1. Банк вправе использовать в своих интересах ценные бумаги клиента, если это предусмотрено договором с клиентом, гарантируя клиенту исполнение его поручений за счет указанных ценных бумаг либо их возврат по требованию клиента в сроки, предусмотренные законодательными и иными нормативными актами, регулирующими брокерскую деятельность, и договором.

6.2. Используя ценные бумаги клиента в своих интересах, Банк вправе распоряжаться ими без поручения клиента, в том числе:

- подавать депозитарию (держателю реестра) соответствующие поручения (распоряжения) о проведении операции по счету депо (лицевому счету) от имени клиента, если Банк является его представителем на основании доверенности, за исключением случаев зачисления ценных бумаг на собственный счет Банка;
- осуществлять депозитарные операции по счету депо клиента на основании договора с клиентом без депозитарного поручения клиента, если Банк одновременно является депозитарием, учитывающим права на соответствующие ценные бумаги.

6.3. При заключении договора с клиентом, предусматривающего право Банка использовать в своих интересах ценные бумаги клиента, либо при внесении в указанный договор изменений, предусматривающих указанное право, Банк обязан информировать клиента о возникающих в связи с этим рисках.

6.4. При использовании ценных бумаг клиента Банк обязан передать клиенту денежные средства, а также иное имущество, выплаченные (переданные) эмитентом или лицом, выдавшим ценные бумаги, в том числе в виде дивидендов и процентов по таким ценным бумагам, в случае если право на получение от эмитента или лица, выдавшего ценные бумаги, указанных денежных средств или иного имущества возникло у владельца ценных бумаг в период использования этих ценных бумаг в интересах Банка.

6.6. 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.

7. Заключительные положения

7.1. Банк постоянно осуществляет контроль над эффективностью настоящего Стандарта и мерами, принимаемыми для его исполнения.

7.2. Проведение, оформление и учет всех операций с финансовыми активами производятся Банком в соответствии с законодательством РФ, нормативными актами Банка России, настоящим Стандартом, правилами и стандартами СРО НАУФОР, внутренними документами Банка, содержащими правила и условия брокерского обслуживания Клиентов.

7.3. Настоящий Стандарт подлежит изменениям при изменении требований законодательства и нормативных актов Банка России, внутренних документов Банка регулирующих сферу действия данного Стандарта, Базового стандарта, стандартов СРО НАУФОР. До момента внесения изменений настоящий Стандарт действует в части, не противоречащей действующему законодательству и Базовому стандарту, на дату применения данного Стандарта.