



УТВЕРЖДЕНО

Приказом от 23.05.2018 г. №166

Председатель правления
АО "КОШЕЛЕВ-БАНК"


_____ О.В. Багаев

**ПОЛИТИКА СОВЕРШЕНИЯ ТОРГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ
ЗА СЧЕТ КЛИЕНТОВ АО «КОШЕЛЕВ-БАНК»**

г.Самара

2018г.

1. Общие положения.

1.1. Настоящая Политика совершения торговых операций за счет Клиентов (далее – Политика) определяет общие принципы, которыми АО «КОШЕЛЕВ-БАНК» (далее - Банк) руководствуется, исполняя поручения (Заявки) Клиентов на сделки с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами и совершая торговые операции за счет Клиентов.

1.2. Настоящая Политика применяется при совершении торговых операций 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. Брокер 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 предусмотрены 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. Порядок исполнения поручений на лучших условиях.

2.1. При осуществлении брокерской деятельности Банк принимает все разумные меры для совершения торговых операций за счет Клиента, в том числе при закрытии позиций Клиента, на биржевом и на внебиржевом рынке (в том числе при исполнении поручения путем заключения сделки с другим клиентом Банка) на лучших условиях в соответствии с условиями поручения Клиента и Условиями брокерского обслуживания Банка.

Требования о совершении сделки за счет Клиента на лучших условиях 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.

Совершение сделки за счет Клиента на лучших условиях также не может быть гарантировано в случае исполнения поручений:

- лиц, являющихся квалифицированными инвесторами в силу закона или иностранными финансовыми организациями, в случаях когда указанные лица действуют за собственный счет;

- поданные Клиентами в торговую систему самостоятельно;

- поданные в связи со снижением стоимости портфеля Клиента ниже соответствующего ему размера минимальной маржи.

2.2. В целях исполнения пункта 2.1. Политики Банк учитывает следующие факторы, влияющие на исполнение поручений:

- лучшая возможная цена сделки (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;
- период времени, в который должна быть совершена сделка;
- категория клиента (квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор, признанный квалифицированным, или неквалифицированный инвестор);
- существо поручения, включая специальные инструкции, если такие содержатся в поручении;
- характеристика финансового инструмента, в отношении которого дается поручение;
- торговые характеристики места исполнения поручения или контрагента, через которого исполняется поручение
- иная информация, имеющая значение для Клиента

При этом Банк в каждом отдельном случае самостоятельно определяет приоритетность вышеперечисленных условий, действуя в интересах Клиента и исходя из сложившихся обстоятельств и сложившейся практики (опыта) исполнения поручений данного Клиента.

2.3. Требование о совершении сделки за счет Клиента на лучших условиях 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) 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
- 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.

2.4. Брокер не принимает к исполнению длящиеся поручения, не содержащие конкретных указаний клиента и фактически направленные на осуществление брокером управления имуществом клиента.

2.5. В отсутствие прямых инструкций Клиента Банк вправе самостоятельно принимать решения о наилучшем способе и порядке исполнения поручений Клиента в соответствии с Настоящей политикой и правилами ТС или обычаями делового оборота, принятыми на соответствующем рынке. В случае, если сопутствующие Заявке инструкции Клиента противоречат правилам торговых систем или по иным основаниям исключают возможность их соблюдения при совершении сделки, Банк вправе по своему усмотрению оставить Заявку Клиента без исполнения либо исполнить ее без соблюдения инструкций Клиента, противоречащих правилам ТС, при условии, что они не являются существенными для сделки и их несоблюдение в целом не противоречит намерениям Клиента.

3. Заключительные положения.

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

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

3.3 Политика, а также изменения и дополнения к ней раскрываются Банком на интернет-сайте <http://www.koshelev-bank.ru/>