

УТВЕРЖДЕНО
Председателем Правления
ООО «Инбанк» от 16.05.2018

Рег.№ 18-555-19

**Порядок исполнения поручений клиентов
(совершения торговых операций) на лучших условиях
в процессе осуществления брокерской деятельности
ООО «Инбанк»**

Москва
2018

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

- 1.1.** Настоящий Порядок исполнения поручений клиентов на лучших условиях в процессе осуществления брокерской деятельности ООО «Инбанк» (далее – Порядок) устанавливает политику совершения торговых операций за счет Клиентов.
- 1.2.** Порядок разработан в соответствии со Стандартом I «Осуществление брокерской деятельности», утвержденным решением Совета директоров СРО НФА от 30.03.2016 (протокол №9/17-СД) и «Базовым стандартом совершения брокером операций на финансовом рынке» и содержит общие принципы, которые ООО «Инбанк» (далее - Брокер) соблюдает, исполняя поручения Клиентов по осуществлению торговых операций с ценными бумагами.
- 1.3.** Настоящий Порядок применяется при исполнении Поручений Клиентов на организованном рынке и на внебиржевом рынке (в том числе при исполнении поручения путем заключения сделки с другим клиентом Брокера).
- 1.4.** Настоящий Порядок не распространяются на Поручения:
- эмитента ценных бумаг, связанные с размещением и (или) выкупом собственных ценных бумаг;
 - Клиентов, поданных ими в Торговую систему самостоятельно;
 - Клиентов, поданные в связи со снижением стоимости портфеля Клиента ниже соответствующего ему размера минимальной маржи (в случае оказания Брокером соответствующих услуг);
 - Клиентов, являющихся квалифицированными инвесторами в силу Федерального закона «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ от 22.04.1996 или иностранными финансовыми организациями, в случаях:
 - когда указанные лица действуют за собственный счет;
 - Регламент оказания ООО «Инбанк» услуг на финансовых рынках прямо освобождает Брокера от обязанности исполнять поручение Клиента на лучших условиях.
 - Клиентов, которые подают Поручение, содержащее указание Брокеру сделать третьему лицу предложение на совершении сделки с указанием цены и (или) иных условий, которые Брокер в соответствии с условиями 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. НАИЛУЧШЕЕ ИСПОЛНЕНИЕ.

- 2.1.** Брокер 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.
- 2.2.** Если поручение Клиента содержит определенные ограничения, например, относительно выбора места исполнения, времени исполнения или цены исполнения, то может возникнуть ситуация, при которой Брокер не сможет полностью или частично исполнить данное Поручение в соответствии с настоящим Порядком.

3. ОЦЕНКА УСЛОВИЙ ПОРУЧЕНИЯ КЛИЕНТА.

- 3.1.** Перед тем, как начать исполнение Поручения Клиента, Брокер учитывает следующие факторы:
- стоимость Ценной бумаги;
 - расходы, связанные с исполнением Поручения;

- скорость исполнения Поручения;
 - вероятность исполнения и расчеты.
- 3.2.** Исходя из оценки факторов, влияющих на исполнение Поручения, Брокер предполагает, что лучшими условиями исполнения Поручений Клиента 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;
 - период времени, в который должна быть совершена сделка;
 - иной информации, которая может иметь значение для Клиента.
- 3.3.** 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 Брокер может отсрочить исполнение Поручения или исполнить его по частям, в зависимости от конкретных указаний, размера Поручения, его сути или общих рыночных условий, а также с учетом положений Регламента оказания ООО «Инбанк» услуг на финансовых рынках.
- Брокер самостоятельно определяет приоритетность условий, указанных в п.3.2. настоящего Порядка, действуя в интересах Клиента и исходя из сложившихся обстоятельств.

4. ИСПОЛНЕНИЕ ПОРУЧЕНИЙ.

- 4.1.** Брокер не допускает дискриминацию одних Клиентов по отношению к другим. Брокер исполняет Поручения Клиентов в той очередности, в какой они были приняты, так быстро, насколько это возможно.
- 4.2.** В целях соблюдения п.3.2. настоящего Порядка, Брокер при исполнении Поручения с учетом сложившихся обстоятельств и интересов Клиента принимает все разумные и доступные ему меры для исполнения Поручений Клиента на лучших условиях, чтобы добиться для Клиента наилучшего возможного результата при исполнении сделки (группы связанных сделок).
- 4.3.** Условие исполнения Поручений Клиентов на лучших условиях применяется для исполнения Поручений как на организованных торгах, так и не на организованных 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 Порядка.
- 4.4.** Выполнение требований настоящего Порядка осуществляется Брокером с учетом:
- оценки категории Клиента (Квалифицированный инвестор в силу закона, признанный Квалифицированным инвестором или Неквалифицированный инвестор);
 - условий Регламента оказания ООО «Инбанк» услуг на финансовом рынке;
 - условий Поручения Клиента, включая специальные инструкции (если такие содержатся в Поручении);

- характеристик финансового инструмента, являющегося предметом Поручения Клиента;
 - характеристик места исполнения Поручения Клиента или контрагента, через которого исполняется Поручение;
 - сложившейся практики и ограничений на совершение сделок;
 - иных параметров сделки, которые могут иметь значение для исполнения поручения Клиента.
- 4.5.** При совершении сделки не на организованных торгах сотрудники Брокера должны проводить сделку в соответствии с внутренними процедурами, а также убедиться в:
- наличии лимитов на контрагента, утвержденных в установленном у Брокера порядке (при их наличии);
 - наличии полномочий контрагента на совершение данной операции;
 - в правильности заполнения документов по сделке;
 - наличии у лица, в пользу которого Брокером приобретаются ценные бумаги, надлежащих оснований (разрешений) на их приобретение в случае, если приобретаемые ценные бумаги ограничены в обороте.
- 4.6.** Брокер освобождается от соблюдения требований настоящего Порядка в отношении условий исполнения Поручения Клиента, предусмотренных Регламентом оказания ООО «Инбанк» услуг на финансовом рынке, либо самим Поручением Клиента.
- 4.7.** Сделки, осуществляемые по Поручению Клиентов, во всех случаях подлежат приоритетному исполнению по сравнению с дилерскими операциями Банка при совмещении им брокерской и дилерской деятельности.
- 4.8.** Поручения Клиентов исполняются Брокером в порядке очередности их поступления с учетом типов поручений и рыночной ситуации.
- При определении очередности исполнения сделок время поступления поручения Клиента определяется Брокером по московскому часовому поясу.
- 4.9.** В случаях, когда в соответствии с условиями Регламента оказания ООО «Инбанк» услуг на финансовом рынке, осуществляется принудительная продажа ценных бумаг Клиента (Закрытие Позиции), Брокер прилагает все разумные усилия для минимизации потерь Клиента.
- 4.10.** Брокер преднамеренно не использует выгоду ситуации при очевидной ошибке Клиента (в том числе при ошибке в Поручении на сделку). В случае наличия такой ошибки в Поручении Клиента Брокер предпринимает разумные усилия по предотвращению выполнения ошибочного Поручения и информирования об этом Клиента.
- 4.11.** Брокер не исполняет поручение Клиента в случае, если выполнение Поручения очевидно приведет к нарушению действующего законодательства, базовых, а также внутренних стандартов СРО НФА. В таком случае Брокер уведомляет об этом Клиента.
- 4.12.** В случае если интересы Клиента или иные обстоятельства вынуждают Брокера отступить от принципа совершения сделки на лучших условиях, Брокер по требованию Клиента, саморегулируемой организации, членом которой он является, предоставляет объяснения своих действий и подтверждает указанные обстоятельства.

5. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

- 5.1.** Брокер постоянно осуществляет контроль над эффективностью настоящего Порядка и мерами, принимаемыми для их исполнения.
- 5.2.** При необходимости, Брокер вправе вносить изменения и дополнения в настоящий Порядок.

- 5.3.** Брокер доводит содержание настоящего Порядка до сведения всех сотрудников Брокера, задействованных в исполнении поручений Клиентов, проведении и оформлении операций.
- 5.4.** Настоящий Порядок с последующими изменениями и дополнениями раскрывается на сайте Брокера в сети Интернет по адресу: www.in-bank.ru в разделе «Брокерское и депозитарное обслуживание».