

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК»**

**(акционерное общество)**

**УТВЕРЖДЕНО**

**Протокол заседания Правления**

**№37 от «02» октября 2017 г.**

**ПРАВИЛА НАИЛУЧШЕГО ИСПОЛНЕНИЯ ПОРУЧЕНИЙ КЛИЕНТОВ**

**ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ БРОКЕРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

**АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК»**

**Москва  
2017 г.**

## **1. Общие положения**

1.1. Настоящие Правила наилучшего исполнения Поручений Клиентов (далее – «Правила») содержат общие принципы, которые АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» (далее – «Брокер») соблюдает, исполняя Поручения Клиентов по осуществлению операций с ценными бумагами в рамках осуществления брокерской деятельности. Данные Правила разработаны в соответствии с законодательством РФ о рынке ценных бумаг, Стандартами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг СРО НФА.

1.2. Настоящие Правила не распространяются на Поручения:

- эмитентов ценных бумаг, связанные с размещением и (или) выкупом собственных ценных бумаг;
- на поручения лица, являющегося квалифицированным инвестором в силу закона или иностранной организацией, при одновременном соблюдении следующих условий:
  - указанное лицо действует за собственный счет;
  - договор о брокерском обслуживании с указанным лицом прямо освобождает Брокера от обязанности исполнять Поручение такого клиента на лучших условиях;
- на поручения Клиентов, поданные в связи со снижением стоимости портфеля клиента ниже соответствующему ему размера минимальной маржи;
- на поручения Клиента, поданные им самостоятельно в торговую систему.

## **2. Наилучшее исполнение**

2.1. В Правилах наилучшего исполнения Поручений Клиентов АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» определяет относительную значимость факторов, относящихся к исполнению сделок, и применяет эту классификацию для достижения наилучшего возможного результата для исполнения поручений Клиентов. Наилучший возможный результат для лиц, входящих в соответствии с Законом в категорию неквалифицированных инвесторов, определяется с учётом общей цены сделки, которая включает в себя стоимость самого финансового инструмента, также затраты, связанные с исполнением сделки, включая вознаграждение Брокера, сборы торговых площадок, являющихся местом заключения сделки, расчётно-клиринговых организаций и иные сопутствующие расходы, при наличии.

2.2. АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК», исполняя Поручение Клиента в соответствии с его конкретными инструкциями, учитывает при исполнении сделки следующие факторы:

- Лучшая цена сделки;
- Минимальные расходы на совершение сделки и расчеты по ней;
- Срок исполнения;
- Тип и объем Поручения Клиента;
- Минимизация рисков неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;

2.3. Как правило, цена является основным фактором, определяющим получение наилучшего результата исполнения сделки. Однако, финансовые инструменты, типы сделок и рынки могут значительно отличаться друг от друга по ликвидности, прозрачности, достоверности, удобству и скорости исполнения и т.д. Брокер может принимать во внимание и другие критерии достижения наилучшего возможного результата для Клиента.

2.4. В отсутствие прямых инструкции клиента, АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» действует по своему усмотрению, определяя относительную значимость факторов исполнения сделки, основываясь при этом на своих профессиональных знаниях и

опыте и принимая во внимание любую доступную рыночную информацию, а также критерии исполнения сделки, характеризующие:

- Клиента
- Поручение
- Финансовые инструменты, являющиеся предметом Поручения
- Торговую площадку, куда может быть адресовано Поручение

### **3. Исполнение Поручений**

3.1. Брокер руководствуется Договором о брокерском обслуживании и настоящими Правилами и исполняет поручения Клиентов в той очередности, в какой они были приняты, по принципу «первый получен – первый исполнен».

3.2. Заключение и исполнение сделок через организаторов торговли (в т.ч. резервирование денежных средств и ценных бумаг, реализация обеспечения и т.д.) осуществляются в порядке, установленном правилами соответствующего организатора торговли, клиринговой организации, расчетного депозитария и расчетной организации.

3.3. Заключение и исполнение сделок, заключенных на внебиржевом рынке, осуществляется в соответствии со сложившейся практикой функционирования рынка ценных бумаг и условиями совершенных сделок.

3.4. В целях исполнения одного поручения клиента Брокер вправе совершать несколько сделок. В случае невозможности исполнения поручения в полном объеме допускается его частичное исполнение.

3.5. В случаях, установленных настоящим регламентом, а также по соглашению с Брокером клиентом могут быть поданы поручения на совершение сделок при наступлении определенных условий.

3.6. При этом в случае исполнения поручения клиента на организованных торгах на основе заявок на покупку и заявок на продажу ценных бумаг по наилучшим из указанных в них ценам при том, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам, исполнение поручения клиента на наилучших условиях презюмируется, и Брокер не осуществляет выявление параметров, предусмотренных п.2.2. настоящих Правил

3.7. Брокер освобождается от соблюдения требования об исполнении поручений клиента на наилучших условиях в отношении имеющихся условий исполнения поручения клиента, предусмотренных настоящими Правилами и Договором о брокерском обслуживании и/или самим Поручением клиента.

3.8. Брокер осуществляет контроль над эффективностью порядка обеспечения наилучших условий исполнения поручений клиентов и мерами, принимаемыми для исполнения поручений клиентов на лучших условиях, предусмотренными в настоящей статье регламента. При изменении условий для наиболее эффективного обеспечения исполнения поручений на лучших условиях, Брокер вносит изменения и дополнения в указанные Правила.

3.9. При получении поручения Брокер адресует поручение на соответствующую площадку к которым у Брокера есть выход.

3.10. В отсутствие иной договоренности между Брокером и Клиентом, Брокер обязуется приложить все разумные усилия для исполнения Торгового поручения в течение одного рабочего дня с момента получения соответствующего Поручения. Если Брокеру не удастся исполнить Поручение в течение вышеупомянутого срока, такое Поручение считается отменным после закрытия соответствующей торговой сессии.

3.11. При совершении сделок на внебиржевом рынке Брокер вправе по своему усмотрению определять условия сделок, включая очередность исполнения обязательств по передаче и оплате ценных бумаг, ответственность сторон, а также место исполнения обязательств по передаче ценных бумаг (реестродержатель, тот или иной депозитарий).

3.12. В целях исполнения поручения клиента Брокер вправе привлекать другого брокера, в том числе в качестве субагента в порядке передоверия или субкомиссии.

В целях соблюдения п.2.2. настоящего Порядка, Брокер при исполнении клиентского поручения с учетом сложившихся обстоятельств и интересов клиента принимает разумные меры по выявлению лучших условий, на которых может быть совершена сделка.

3.13. При исполнении поручения Клиента на организованных торгах на основе заявок на покупку и заявок на продажу ценных бумаг/товаров по наилучшим из указанных в них ценам при том, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам (далее - анонимные торги) соблюдение условий настоящего Порядка становится невозможным, вследствие чего Брокер освобождается от их выполнения.

3.14. Выполнение требований настоящего Порядка осуществляется Брокером с учетом:

- условий Договора о брокерском обслуживании;
- условий поручения Клиента;
- характеристик финансового инструмента, являющегося предметом поручения Клиента;
- характеристик места исполнения поручения Клиента.

3.15. Брокер освобождается от соблюдения требований настоящих Правил в отношении условий исполнения поручения Клиента, предусмотренных Договором о брокерском обслуживании, либо самим поручением Клиента.

#### **4. Место совершения сделок**

4.1. При осуществлении брокерского обслуживания сделки могут совершаться на внебиржевом рынке, а также через следующих организаторов торговли: - Публичное Акционерное Общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее «ПАО Московская Биржа», «Биржа»).

#### **5. Заключительные положения**

5.1. Брокер постоянно осуществляет контроль над эффективностью настоящих Правил и мерами, принимаемыми для их исполнения. При необходимости, Брокер вправе изменять настоящие Правила.

5.2. Брокер раскрывает на своем официальном сайте [www.evtofinance.ru](http://www.evtofinance.ru) настоящие Правила, а также изменения и дополнения в них.