

УТВЕРЖДЕНО

Советом директоров

АО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ»

«09» марта 2021 года

Протокол б/н от «09» марта 2021 года

ПОЛИТИКА

**АО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ» СОВЕРШЕНИЯ ТОРГОВЫХ
ОПЕРАЦИЙ ЗА СЧЕТ КЛИЕНТОВ НА ЛУЧШИХ УСЛОВИЯХ**

г. Лыткарино,
2021г.

1. Общие положения

1.1. Настоящая Политика АО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ» совершения торговых операций за счет клиентов на лучших условиях (далее – Политика) разработана в соответствии с утвержденным Банком России Базовым стандартом совершения брокером операций на финансовом рынке (далее – Базовый стандарт), Стандартом НАУФОР, Указанием Банка России № 5652-У от 07.12.2020, внутренними документами АО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ» (далее – Банк) и определяет общие принципы, которыми руководствуется Банк, исполняя поручения клиентов на сделки с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами и совершая торговые операции за счет клиентов.

1.2. Политика применяется при совершении торговых операций в торговых системах и на внебиржевом рынке (в том числе при исполнении поручения путем заключения сделки с другим клиентом Банка).

1.3. Работники и должностные лица Банка организуют свою работу, следуя принципам настоящей Политики.

1.4. В настоящей Политике используются следующие термины и определения:

Биржа – ПАО Московская Биржа;

Регламент АО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ» оказания услуг на фондовом рынке – представляет собой стандартную форму соглашения о предоставлении Банком услуг на фондовом рынке (далее – Регламент);

поручение - указание клиента Банку совершить одну или несколько сделок с имуществом клиента в соответствии с Регламентом;

длящееся поручение - поручение, предусматривающее возможность неоднократного его исполнения при наступлении условий, предусмотренных поручением в соответствии с Регламентом;

торговая операция - совершение сделки с имуществом клиента в соответствии с Регламентом;

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

Порядок обеспечения наилучших условий исполнения поручений клиентов АО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ» - неотъемлемая часть Регламента (далее – Порядок).

Термины и определения, не указанные выше, используются в Политике в значении, определенном законодательством Российской Федерации и Регламентом.

2. Принципы Банка в целях обеспечения прав клиентов при совершении торговых операций

2.1. При совершении операций (сделок) Банк строит свои отношения со всеми клиентами на следующих принципах:

- добросовестности,
- честности,
- равноправия всех клиентов,
- полноты раскрытия информации,
- выполнения поручений клиента исключительно в его интересах,
- информирования клиентов, что инвестиционная деятельность сопряжена с риском неполучения ожидаемого дохода и потери части или всей суммы инвестированных средств путем предоставления Деклараций о рисках, являющихся неотъемлемой частью Регламента
- приоритета интересов клиентов перед собственными интересами Банка, а также интересами его работников, членов Совета Директоров и участников.

2.2. Банк исходит из следующей иерархии приоритетов при совершении любых сделок:

1. Сделки в интересах клиентов Банка;
2. Сделки в интересах Банка;
3. Сделки в интересах работника Банка.

2.3. В целях минимизации риска конфликта интересов в отношении сделок клиентов, в Банке разработаны и действуют внутренние документы, определяющие перечень мер, направленных на предотвращение конфликта интересов и снижение рисков при осуществлении Банком профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

3. Условия и порядок исполнения поручений клиентов

3.1. Банк исполняет поручение клиента, если отсутствуют основания для отказа в приеме и (или) исполнении поручения на основаниях, установленных законодательством Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, Базовым стандартом, Стандартом НАУФОР и внутренними документами Банка – Регламентом и Порядком.

3.2. Банк не допускает дискриминацию одних клиентов по отношению к другим. Все поручения принимаются Банком в порядке очередности их поступления от клиентов и исполняются в соответствии с Регламентом и Порядком.

3.3. Торговые операции, осуществляемые по поручению клиентов, во всех случаях подлежат приоритетному исполнению по сравнению с дилерскими операциями самого Банка и исполняются в соответствии с иерархией, указанной в п.2.2. настоящей Политики.

3.4. При определении очередности исполнения торговой операции временем поступления поручения клиента считается время регистрации поручения Банком. При этом регистрация поступления поручения производится по московскому времени, используемому в понятии, определенном в Федеральном законе от 03.06.2011 № 107-ФЗ «Об исчислении времени».

3.5. Любая конкретная инструкция клиента, содержащаяся в поручении, может препятствовать совершению Банком торговой операции на лучших условиях исполнения поручений клиента. Если клиент требует, чтобы поручение исполнялось определенным образом, клиент должен четко обозначить желаемый метод исполнения при подаче поручения. В случае, когда конкретные инструкции не являются подробными, Банк имеет право определить любые неопределенные компоненты, указанные в поручении, в соответствии с Политикой, Регламентом и Порядком.

3.6. Банк принимает все разумные меры для совершения торговых операций за счет клиента, в том числе при закрытии позиций клиента, на лучших условиях на биржевом и на внебиржевом рынке в соответствии с условиями поручения клиента, Регламентом и Порядком.

3.7. Выполнение требования пункта 3.6. Политики осуществляется Банком с учетом:

- а) условий заключённых соглашений с клиентом (при наличии);
- б) категории клиента (квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор, признанный квалифицированным, или неквалифицированный инвестор);
- в) существа поручения клиента, включая специальные инструкции, если такие содержатся в поручении (в том числе с учетом существа поручения на закрытие позиции, перенос позиции, поручений, поданных в связи со снижением стоимости портфеля клиента ниже соответствующего ему размера минимальной маржи);
- г) характеристик финансового инструмента, в отношении которого дается поручение клиента;
- д) характеристик места исполнения поручения клиента или контрагента, через которого осуществляется исполнение поручения,

е) сложившейся практики и ограничений на совершение сделок на финансовом рынке и конкретных обстоятельств, сложившихся в момент подачи поручения клиента / заключения сделки.

3.8. Банк вправе самостоятельно определять приоритетность информации, указанной в пункте 3.7. Политики, действуя в интересах клиента и исходя из сложившихся обстоятельств и ограничений. Указанные факторы, определяющие совершение торговых операций на самых выгодных условиях, будут приниматься во внимание в порядке, который учитывает различные обстоятельства и ограничения, связанные с исполнением поручений, и в зависимости от типа финансовых инструментов, являющихся предметом поручения.

3.9. При совершении торговой операции на внебиржевом рынке Банк должен провести сделку в соответствии с Регламентом, Порядком и Политикой, а также убедиться в:

- а) наличии лимитов на контрагента в случае расчетов по торговой операции не на условиях DVP (поставка против платежа);
- б) наличии полномочий контрагента на совершение данной операции;
- в) правильности заполнения документов по сделке;

г) наличии у лица, в пользу которого Банком приобретаются ценные бумаги, надлежащих оснований (разрешений) на их приобретение в случае, если приобретаемые ценные бумаги ограничены в обороте.

3.10. В случаях, когда в соответствии с Регламентом или иными условиями осуществляется принудительная продажа ценных бумаг клиента, Банк прилагает все разумные усилия для минимизации потерь клиента.

4. Особенности исполнения поручений клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами, на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами

4.1. Если иное не предусмотрено пунктами 4.5 - 4.6 настоящей Политики, клиентам, не являющимся квалифицированными инвесторами, до принятия от них поручений на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, предоставляется следующая информация:

1) в отношении ценных бумаг, допущенных к обращению на организованных торгах и договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, заключение которых происходит на организованных торгах – наибольшая цена покупки, указанная в зарегистрированных организатором торговли заявках на покупку в течение текущего торгового дня по состоянию на момент предоставления информации, и наименьшая цена продажи, указанная в зарегистрированных организатором торговли заявках на продажу в течение текущего торгового дня по состоянию на момент предоставления информации либо, в случае отсутствия зарегистрированных организатором торговли заявок на продажу и (или) заявок на покупку, – указание на отсутствие соответствующих заявок.

Вместо информации, указанной в абзаце первом настоящего подпункта Банк, действуя разумно и добросовестно, вправе предоставить информацию, предусмотренную подпунктами 2 или 3 настоящего пункта, при этом по запросу клиента ему дополнительно должна быть предоставлена информация, указанная в абзаце первом настоящего подпункта;

2) в отношении ценных бумаг, не допущенных к обращению на организованных торгах, – наибольшая цена покупки и наименьшая цена продажи ценной бумаги (в том числе, в виде индикативных котировок), доступные Банку, которые актуальны на дату предоставления данной информации, либо в случае отсутствия цены покупки и (или) цены продажи – указание на отсутствие соответствующей цены (цен);

3) в отношении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, заключение которых осуществляется не на организованных торгах, - цена производного финансового инструмента, доступная Банку (в том числе, в виде индикативной котировки), которая актуальна на дату предоставления данной информации, либо в случае отсутствия такой цены – указание на отсутствие такой цены;

4) в случае, если до предоставления информации, указанной в подпунктах 1 и 2 настоящего пункта, известен тип сделки (покупка или продажа), Банк вправе предоставлять информацию только о ценах, соответствующих данному типу сделки (при намерении клиента купить финансовый инструмент – информацию о цене его продажи, при намерении продать финансовый инструмент – информацию о цене его покупки);

5) в случае, если до предоставления информации, указанной в подпунктах 1- 4 настоящего пункта, известен объем сделки (сумма денежных средств или количество финансовых инструментов), Банк вправе предоставлять информацию о ценах, указанную в подпунктах 1 - 4 настоящего пункта, соответствующую известному ему объему сделки;

6) в случае намерения клиента заключить договор репо вместо информации, указанной в подпунктах 1 и 2 настоящего пункта, клиенту может быть предоставлена информация о наибольшей цене спроса и наименьшей цене предложения ставок репо, выраженная в процентах или процентах годовых, или о ценах первой и второй частей репо, либо о разнице цен между первой и второй частями репо, с учетом положений подпунктов 4 и 5 настоящего пункта.

4.2. При наличии нескольких источников информации, указанной в пункте 4.1. настоящей Политики (в том числе в случаях, если сделки с финансовыми инструментами могут быть совершены на организованных торгах у разных организаторов торговли, в разных режимах торгов, с разными контрагентами не на организованных торгах), выбор источника для предоставления соответствующей информации клиенту осуществляется Банком самостоятельно, если иное не предусмотрено договором с клиентом.

При выборе источников информации Банк должен действовать разумно и добросовестно.

При предоставлении клиенту информации, указанной в пункте 4.1 настоящей Политики, по запросу клиента ему должны быть дополнительно предоставлены сведения об источнике соответствующей информации.

4.3. Информация, указанная в пункте 4.1 настоящей Политики, предоставляется одним из следующих способов:

- в устной форме,
- в письменной форме, в том числе путем направления электронного сообщения, или путем размещения указанной информации на сайте Банка в сети «Интернет», посредством программно-технических средств, либо
- иным способом, предусмотренным Регламентом или договором (дополнительным соглашением) с клиентом.

Способы предоставления Банком информации, в том числе указанной в пункте 4.1 настоящей Политики, установлены Регламентом. Банк может изменить способ (способы) предоставления информации по соглашению с клиентом.

4.4. Вместо предоставления клиенту информации, указанной в пункте 4.1 настоящей Политики, Банк вправе предоставить клиенту доступ к получению указанной информации при условии, что такой доступ позволяет клиенту получить информацию.

Доступ к информации, указанной в пункте 4.1 настоящей Политики, предоставляется клиенту путем предоставления возможности использования программно-технических средств, либо иным способом, предусмотренным Регламентом или договором (дополнительным соглашением) с клиентом.

Доступ к информации, указанной в пункте 4.1 настоящей Политики, считается предоставленным с момента предоставления клиенту возможности получения указанного доступа, независимо от того, воспользовался клиент такой возможностью или нет.

4.5. Информация, указанная в пункте 4.1. настоящей Политики, может повторно не предоставляться клиенту Банком в случае, если такая информация была предоставлена клиенту брокером, являющимся инвестиционным советником, если указанная информация была ранее ему предоставлена указанным брокером при предоставлении клиенту индивидуальной инвестиционной рекомендации и Банк узнал о предоставлении такой информации клиенту брокером, являющимся инвестиционным советником.

4.6. Информация, указанная в пункте 4.1 настоящей Политики, и (или) доступ к указанной информации не предоставляется клиенту в следующих случаях, когда предоставление указанной информации или доступа к указанной информации до приема поручения клиента на совершение сделки невозможно из-за обстоятельств, за которые Банк не отвечает:

1) при совершении сделок с ценными бумагами в процессе их размещения или в связи с их размещением;

2) при совершении сделок с инвестиционными паями в процессе их выдачи, погашения или обмена при посредничестве Банка;

3) при приеме условных и (или) дящихся поручений;

4) при приеме поручений, содержащих указание цены (за исключением указания исполнить их по рыночной цене), на бумажном носителе или в форме электронного документа, направленного по электронной почте или по факсу, если подаче соответствующего поручения не предшествовало общение (переписка) клиента с работником и (или) представителем Банка, в ходе которого (которой) клиент явно выразил намерение подать соответствующее поручение;

5) в случае неисправности оборудования, сбоя в работе программно-технических средств, возникновения проблем с каналами связи, энергоснабжением, иными причинами технического характера, в результате которых Банк временно утратил доступ к источникам соответствующей информации (далее – проблема технического характера);

6) в случае отказа клиента от получения информации, указанной в пункте 4.1 настоящей Политики, при одновременном соблюдении следующих условий:

а) отказ был заявлен клиентом после как минимум одного случая предоставления Банком информации, указанной в пункте 4.1 настоящей Политики, или до предоставления Банком такой информации, если отказ заявлен в письменной форме без использования типовых форм Банка, в том числе путем направления Банку электронного сообщения,

б) клиент был уведомлен о своем праве в любой момент отозвать отказ от получения информации, указанной в пункте 4.1 настоящей Политики,

в) отказ от получения информации был заявлен клиентом без побуждения к этому со стороны Банка;

7) в иных случаях, когда предоставление указанной информации или доступа к указанной информации невозможно из-за обстоятельств, за которые Банк не отвечает.

4.7. В течение часа с момента выявления Банком проблемы технического характера, указанной в подпункте 6 пункта 4.6 настоящей Политики в результате которой информация, указанная в пункте 4.1 настоящей Политики, и (или) доступ к указанной информации не предоставлялся клиенту, ему должна быть направлена (сообщена) способом, установленным Регламентом или договором (дополнительным соглашением) с клиентом, информация о наличии проблемы технического характера, если иное не предусмотрено абзацем вторым настоящего пункта.

В случае, если в результате проблемы технического характера информация, указанная в пункте 4.1 настоящей Политики, и (или) доступ к указанной информации не предоставлялся нескольким клиентам, Банк вправе вместо направления (сообщения) таким клиентам информации о наличии проблемы технического характера, раскрыть соответствующую информацию на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет".

4.8. Информация о расходах, возмещаемых клиентом в связи с исполнением поручения, должна включать в себя сведения о видах расходов, о сумме расходов (в рублях или в процентах от суммы сделки или процентах годовых) или о порядке определения суммы расходов.

4.9. Информация о размере вознаграждения Банка, должна включать в себя сведения о сумме вознаграждения (в рублях или процентах от суммы сделки, или процентах годовых), либо о порядке определения размера вознаграждения.

4.10. Информация о расходах, возмещаемых клиентом в связи с исполнением поручения, и о размере вознаграждения Банка предоставляется клиенту в период с даты присоединения к Регламенту (заключения договора о брокерском обслуживании) и до принятия от него поручения на совершение сделки.

4.11. Информация о расходах, возмещаемых клиентом в связи с исполнением поручения, и о размере вознаграждения Банка предоставляется клиенту одним из следующих способов:

- в письменной форме, в том числе путем направления электронного сообщения, или
- путем размещения ее на сайте Банка в сети «Интернет», посредством программно-технических средств,
- либо иным способом, установленным Регламентом или договором (дополнительным соглашением) с клиентом.

4.12. Банк должен иметь возможность подтвердить факт предоставления клиенту информации или доступа к информации, указанной в пункте 4.1 настоящей Политики, информации или доступа к информации о расходах, возмещаемых клиентом в связи с исполнением поручения, и о вознаграждении Банка, информации, указанной в пункте 4.2 настоящей Политики, предоставления (сообщения) или раскрытия информации, указанной в пункте 4.7 настоящей Политики.

В случае устного предоставления клиенту информации, указанной в абзаце первом настоящего пункта, с использованием средств аудиосвязи, в том числе телефонной связи, Банк должен вести запись соответствующего разговора.

В случае устного предоставления клиенту информации, указанной в абзаце первом настоящего пункта, без использования средств аудиосвязи, в том числе телефонной связи, подтверждением факта предоставления соответствующей информации может являться, в том числе, полученное от клиента подтверждение получения соответствующей информации (в том числе, в электронной форме).

Документы на бумажном носителе, электронные документы, подтверждающие предоставление клиенту информации или доступа к информации, указанной в абзаце первом настоящего пункта, подлежат хранению не менее 5 лет с даты предоставления клиенту соответствующей информации. Аудиозаписи, подтверждающие предоставление клиенту информации, указанной в абзаце первом настоящего пункта, подлежат хранению не менее 3 лет с даты произведения записи.

5. Использование денежных средств и ценных бумаг клиентов в интересах Банка

5.1. Требования Базового стандарта, регламентирующие условия и порядок использования денежных средств клиентов в интересах Банка, не распространяются на брокеров, являющихся кредитными организациями.

5.2. Банк не использует ценные бумаги клиентов для исполнения обязательств по сделкам, совершаемым в интересах Банка.

5.3. 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.

6. Случаи, когда поручение клиента исполняется путем совершения Банком сделки с третьим лицом не на организованных торгах, в соответствии с Указанием Банка России № 5652-У от 07.12.2020

6.1. Банк, если это предусмотрено Регламентом или договором (дополнительным соглашением к договору) о брокерском обслуживании и поручением клиента, может исполнить поручение клиента не на организованных торгах за свой счет с третьим лицом, с последующим совершением сделки с данным клиентом, в одном из следующих случаев:

- на момент совершения Банком действий во исполнение поручения клиента, направленного (переданного) Банку для совершения сделки с ценной бумагой с третьим лицом, указанная ценная бумага не допущена к организованным торгам, проводимым российским организатором торговли (далее - организованные торги), или организованные торги приостановлены;

- объем сделки, совершаемой по поручению клиента, определяемый Банком на основании средневзвешенной цены одной ценной бумаги за предыдущий торговый день, раскрытой организатором торговли в соответствии с пунктом 7 приложения 4 к Положению Банка России от 17 октября 2014 года N 437-П "О деятельности по проведению организованных торгов", зарегистрированному Министерством юстиции Российской Федерации 30 декабря 2014 года N 35494, 16 февраля 2018 года N 50066 (далее - Положение Банка России N 437-П), равен или превышает пять процентов максимального общего объема договоров по указанной ценной бумаге, заключенных на организованных торгах, участником которых является Банк, в течение предыдущего торгового дня, предоставляемого организатором торговли участникам торгов в соответствии с подпунктом 1.2 пункта 1 приложения 4 к Положению Банка России N 437-П;

- покупка ценных бумаг в целях исполнения поручения клиента осуществляется Банком по цене не выше предоставляемой организатором торговли участникам торгов в соответствии с подпунктом 1.2 пункта 1 приложения 4 к Положению Банка России N 437-П наибольшей цены сделки с указанными ценными бумагами, совершенной на организованных торгах, участником которых является Банк, в течение последних 15 минут, предшествующих совершению Банком действий, направленных на совершение сделки с ценной бумагой;

- продажа ценных бумаг в целях исполнения Банком поручения клиента осуществляется Банком по цене не ниже предоставляемой организатором торговли участникам торгов в соответствии с подпунктом 1.2 пункта 1 приложения 4 к Положению Банка России N 437-П наименьшей цены сделки с указанными ценными бумагами, совершенной на организованных торгах, участником которых является Банк, в течение последних 15 минут, предшествующих совершению Банком действий, направленных на совершение сделки с ценной бумагой.

6.2. Указанные в пункте 6.1. настоящей Политики сделки заключаются на основании поручения клиента. Права и обязанности клиента по сделке с Банком полностью идентичны правам и обязанностям Банка по сделке, совершенной с третьим лицом.

7. Заключительные положения

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

7.2. Внесение изменений и/или дополнений в Политику производится Банком в одностороннем порядке с учетом требований законодательства Российской Федерации, Стандартов НАУФОР, иных требований и рекомендаций СРО НАУФОР.

7.3. Настоящая Политика, а также изменения и дополнения к ней раскрываются Банком на официальном сайте (www.arkbank.ru) в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

7.4. Пункты 4.7 и 4.12 настоящей Политики применяются с 1 октября 2021 года.