

УТВЕРЖДЕНО
Председатель Правления
АО «Райффайзенбанк»
07 сентября 2018 года

**ПОЛИТИКА
совершения брокером – АО «Райффайзенбанк» торговых операций за счет
клиентов**

Версия 1.0

Оглавление

1. Общие положения.....	3
2. Список терминов, определений, сокращений.....	4
3. Условия и порядок исполнения Поручений Клиентов.....	5
4. Заключительные положения.....	9

1. Общие положения

1.1. Настоящая «Политика совершения брокером – АО «Райффайзенбанк» торговых операций за счет клиентов» (далее – Политика) определяет правила совершения АО «Райффайзенбанк» (далее – Брокер) торговых операций на финансовом рынке при осуществлении брокерской деятельности, включая операции с ценными бумагами, денежными средствами (в том числе иностранной валютой) и (или) заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

1.2. Целью настоящей Политики является определение порядка и принципов совершения Брокером торговых операций, совершаемых за счет Клиента.

1.3. При совершении операций на финансовом рынке Брокер руководствуется положениями действующего законодательства Российской Федерации, настоящей Политики и иных внутренних документов АО «Райффайзенбанк».

1.4. Настоящая Политика разработана в соответствии с требованиями Гражданского кодекса Российской Федерации, Федерального закона от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», Указания Банка России от 18.04.2014 г. № 3234-У «О единых требованиях к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении отдельных сделок за счет клиентов», Базового стандарта совершения брокером операций на финансовом рынке, утвержденного Банком России, иных нормативных правовых актов Российской Федерации.

1.5. Настоящая Политика является внутренним документом Брокера, соблюдение требований которой является обязательным для всех сотрудников Брокера.

1.6. Брокер не использует в своих интересах денежные средства и (или) ценные бумаги Клиентов.

2. Список терминов, определений, сокращений

Термин/ Сокращение	Определение
Базовый стандарт	Базовый стандарт совершения брокером операций на финансовом рынке, утвержденный Банком России 24.01.2018
Брокер	Акционерное общество «Райффайзенбанк», действующее на основании следующих лицензий профессионального участника рынка ценных бумаг: от 27 ноября 2000 года № 177-02900-100000, от 04 декабря 2000 года № 177-03176-000100
Брокерский договор	Договор, заключенный между Банком и Клиентом, предметом которого является определение порядка и условий осуществления Брокером деятельности по исполнению поручений клиента на совершение Сделок.
Длящееся поручение	Поручение, предусматривающее возможность неоднократного его исполнения при наступлении условий, предусмотренных поручением.
Клиент	Физическое или юридическое лицо, заключившее с Брокером Брокерский договор
Комиссия биржи	комиссии организаторов торговли, расчетных центров, клиринговых организаций, суммы иных дополнительных сборов в соответствии с тарифами этих организаций, действующими на дату заключения или исполнения Сделки, подлежащие взиманию в связи с совершением Сделки.
МБ	ПАО «Московская Биржа» - организатор торгов на фондовом рынке Группы «Московская Биржа».
Поручение, Поручение Клиента	Указание Клиента Брокеру совершить одну или несколько Сделок с имуществом Клиента в соответствии с условиями Брокерского договора
Сделка	Сделка купли-продажи ценных бумаг, иностранной валюты и (или) заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, а также сделка РЕПО, совершаемая Брокером по Поручению Клиента в порядке, предусмотренном Брокерским договором. При совершении Сделок Брокер действует в соответствии с правилами ТС и инструкциями Клиента от своего имени и за счет Клиента в качестве комиссионера.
Совершенные сделки	Заключенные Сделки, в том числе заключенные в соответствии с правилами ТС.
ТС	Организованные торги (биржи) и иные организованные рынки ценных бумаг, заключение и исполнение сделок с ценными бумагами на которых производится Брокером по определенным процедурам, установленным в правилах этих ТС или иных нормативных документах, обязательных для исполнения всеми участниками этих ТС.
Ценные бумаги	Эмиссионные ценные бумаги (в том смысле, в каком они

	определяются Федеральным законом РФ “О рынке ценных бумаг” от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ), а также неэмиссионные ценные бумаги, проведение Сделок с которыми допускается законодательством Российской Федерации, в отношении которых Банком совершаются операции, предусмотренные Брокерским договором.
Центральный контрагент	Банк «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество), осуществляющий функции центрального контрагента и организацию клиринга на валютном, фондовом и срочном рынках МБ.

3. Условия и порядок исполнения Поручений Клиентов

3.1. Настоящая Политика применяется при исполнении Поручений на организованном рынке (в том числе на иностранных биржах) и на внебиржевом рынке.

3.2. Настоящий Порядок не распространяется:

a. на Поручения эмитентов ценных бумаг, связанные с размещением и (или) выкупом собственных ценных бумаг;

b. на Поручения лиц, являющихся квалифицированными инвесторами в силу закона или иностранными финансовыми организациями, если указанное лицо действует за собственный счет.

c. на Поручения Клиентов, поданные ими в торговую систему самостоятельно.

3.3. Брокер исполняет Поручения Клиента при соблюдении следующих условий:

a. Поручение подано способом, установленным Брокерским договором;

b. Поручение содержит все существенные условия, установленные Брокерским договором, а также содержит обязательные реквизиты и/или соответствует установленной форме, если такие реквизиты и/или форма предусмотрены Брокерским договором;

c. Наступил срок и /или условия исполнения Поручения, если Поручение содержит срок и/или условия его исполнения;

d. Отсутствуют основания для отказа в приеме и/или исполнении Поручения, если такие основания установлены законодательством РФ, в том числе нормативными актами Банка России, Базовым стандартом и/или Брокерским договором.

3.4. Брокер принимает все разумные меры с учетом сложившихся обстоятельств и интересов клиента по выявлению лучших условий, на которых может быть совершена сделка и совершению Сделок на лучших условиях.

3.5. При совершении Сделок за счет и по Поручению Клиента, за исключением случаев, указанных в п. 3.6 Политики, Брокер принимает во внимание следующую, имеющуюся в его распоряжении информацию о:

- a. цене Сделки;
- b. расходах, связанных с совершением Сделки и осуществления расходов по ней;
- c. сроке исполнения Поручения;
- d. возможности исполнения Поручения в полном объеме;
- e. рисках неисполнения Сделки, а также признании совершенной Сделки недействительной;
- f. периоде времени, в который должна быть совершена Сделка;
- g. иных существенных условиях, установленных Брокерским договором;
- h. иной информации, имеющей значение для Клиента и указанной в Поручении, не противоречащей условиям Брокерского договора.

3.6. В случае, когда Клиент поручает Брокеру сделать третьему лицу предложение на совершение Сделки с указанием цены и/или иных условий, которые Брокер в соответствии с условиями Брокерского договора не вправе изменять, либо принять конкретное предложение третьего лица на совершение Сделки по указанной в нем цене и (или) на указанных в нем условиях, то Брокер руководствуется указанными Клиентом условиями.

3.7. Исполнение Поручений осуществляется в порядке и на условиях, предусмотренных Брокерским договором, с учетом сложившейся практики и ограничений на совершение сделок на рынке ценных бумаг и/или производных финансовых инструментов, и с учетом конкретных обстоятельств, сложившихся в момент исполнения Поручения клиента, а также обстоятельств, связанных с условиями Поручения, финансового инструмента, характера сделки и имеющих значение для их выполнения.

3.8. Брокер осуществляет Сделки по Поручениям клиента в первоочередном порядке по отношению к собственным сделкам Брокера. Брокер не допускает дискриминацию одних клиентов по отношению к другим.

3.9. Брокер предпринимает меры по недопущению конфликта интересов. При возникновении конфликта интересов Брокер незамедлительно уведомляет Клиента о

возникновении такого конфликта и предпринимает все необходимые меры для его разрешения в пользу Клиента.

3.10. Брокером установлена следующая последовательность существенных условий/параметров исходя из их приоритетности для Брокера при совершении операций при исполнении Поручений Клиентов:

1) существо поручения, включая специальные инструкции, если такие содержатся в Поручении Клиента (например, лучшая возможная цена с учетом объема операции, минимальный срок исполнения Поручения, вероятность исполнения Поручения и расчетов по нему, возможность исполнения Поручения в полном объеме);

2) характеристика финансового инструмента, в отношении которого дается поручение;

3) торговые характеристики места исполнения поручения или контрагента, через которого исполняется поручение;

4) расходы на совершение операции/расходы, связанные с исполнением Поручения;

5) риски неисполнения сделки, а также признания сделки недействительной;

6) категория клиента (квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор, признанный квалифицированным, или неквалифицированный инвестор).

Брокер может изменять приоритетность условий, указанных в настоящем пункте Политики, действуя в интересах Клиента и исходя из сложившихся обстоятельств.

3.11. В целях соблюдения настоящей Политики 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).

3.12. Требование исполнения Поручений Клиентов на лучших условиях применяется для исполнения Поручений как на организованных торгах, так и не на организованных торгах.

3.13. Лучшими условиями исполнения Поручения, исходя из оценки факторов, влияющих на его исполнение, являются:

- 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.

Данное требование не распространяется на условия исполнения Поручения, предусмотренные Брокерским договором или самим Поручением.

3.14. Требование о совершении Сделки на лучших условиях считается соблюденным Брокером, если:

а) Поручение Клиента 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 по ним 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 торгов; и

б) из существа поручения, Брокерского договора или характеристик финансового инструмента, в отношении которого было дано поручение, следовала обязанность Брокера исполнить это поручение не иначе как на торгах указанного организатора торговли.

3.15. Брокер исполняет Поручения Клиентов в той очередности, в какой они были приняты, и так быстро, насколько это возможно в сложившихся обстоятельствах.

3.16. Брокер имеет право консолидировать Поручения клиентов, а затем исполнить их одновременно или по частям, если вследствие рыночных условий можно исполнить несколько Поручений по средней цене. После исполнения консолидированных Поручений, они распределяются в день торгов по возможности точно между Клиентами в соответствии с расчетной средней ценой.

3.17. Брокер не принимает к исполнению Длющиеся поручения, не содержащие конкретных указаний Клиента и фактически направленные на осуществление Брокером управления имуществом Клиента.

3.18. Брокер освобождается от соблюдения требований раздела 3 Политики в отношении условий исполнения Поручения Клиента, предусмотренных Брокерским договором и/либо самим Поручением Клиента.

4. Заключительные положения

4.1. Брокер раскрывает настоящую Политику на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" по адресу: <http://www.raiffeisen.ru/about/investors/disclosure/internal/>.

4.2. Настоящая Политика, а также изменения в нее вступают в силу через 10 (десять) календарных дней с даты их раскрытия на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет".