

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«БАНК АКЦЕПТ»**

Утверждено:

**Приказом Председателя Правления
АО «Банк Акцепт»
от «17» августа 2018 года № 618**

**Политика совершения Акционерным обществом «Банк Акцепт»
торговых операций за счет Клиентов**

Содержание

1. Термины и определения.....	3
2. Общие положения.....	3
3. Порядок исполнения поручений Клиентов на лучших условиях.....	4
4. Использование денежных средств и ценных бумаг Клиентов в интересах Банка.....	5
5. Заключительные положения.....	6

1. Термины и определения

В настоящей Политике совершения Акционерным обществом «Банк Акцепт» торговых операций за счет Клиентов (далее – Политика) используются следующие термины и определения:

Банк – Акционерное общество «Банк Акцепт» (АО «Банк Акцепт»).

Базовый стандарт – Базовый стандарт совершения брокером операций на финансовом рынке, утвержденный Банком России 19.01.2018.

Биржа – организатор торговли, имеющий лицензию биржи (в рамках настоящей Политики ПАО «Московская Биржа»).

Внебиржевой рынок – рынок ценных бумаг, заключение и исполнение сделок на котором осуществляется непосредственно между участниками рынка на основании соответствующих двухсторонних отношений.

Договор – договор об оказании услуг на финансовых рынках.

Квалифицированные инвесторы - лица, отнесенные к данной категории инвесторов в соответствии с положениями Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», а также лица, признанные Банком квалифицированными инвесторами, с учетом требований, установленных нормативными актами Банка России.

Клиент – физическое или юридическое лицо, заключившее с Банком соответствующий Договор.

Поручение – указание клиента брокеру совершить одну или несколько сделок с имуществом клиента в соответствии с договором о брокерском обслуживании.

Торговая операция – совершение сделки с имуществом клиента в соответствии с договором о брокерском обслуживании.

Термины, не определенные выше, понимаются в настоящей Политике в значении, определенном законодательством Российской Федерации и Договором.

2. Общие положения.

2.1. Настоящая Политика определяет общие принципы, которыми Банк руководствуется, исполняя поручения Клиентов на сделки с ценными бумагами и (или) иностранной валютой и совершая торговые операции за счет Клиентов.

2.2. Настоящая Политика применяется при совершении торговых операций на Бирже и на внебиржевом рынке (в том числе при исполнении поручения путем заключения сделки с другим Клиентом Банка).

2.3. Банк осуществляет брокерские операции с ценными бумагами на биржевом и внебиржевом рынке, с валютой – только на биржевом рынке.

2.4. Банк не осуществляет брокерские операции, совершаемые с использованием денежных средств и/или ценных бумаг, переданных Банком взаем Клиенту - маржинальные сделки.

3. Порядок исполнения поручений на лучших условиях.

3.1. Банк исполняет поручение Клиента при соблюдении одновременно следующих условий:

- а) поручение подано способом, установленным Договором;
- б) поручение содержит все существенные условия, установленные Договором, а также содержит обязательные реквизиты и/или соответствует установленной форме, если такие реквизиты и/или форма предусмотрены Договором;
- 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.

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

3.3. Совершение торговых операций на лучших условиях предполагает принятие Банком во внимание следующей информации:

- а) цены сделки;
- б) расходов, связанных с совершением сделки и осуществлением расчетов по ней;
- в) срока исполнения поручения;
- г) возможности исполнения поручения в полном объеме;
- д) рисков неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;
- е) периода времени, в который должна быть совершена сделка;
- ж) иной информации, имеющей значение для клиента.

3.4. В целях исполнения пункта 3.3. Политики Банк учитывает следующие факторы, влияющие на исполнение поручений:

- а) лучшая возможная цена сделки (с учетом объема операции);
- б) минимальные расходы на совершение сделки и расчеты по ней;
- в) минимальный срок исполнения сделки;
- г) исполнение поручения по возможности в полном объеме;
- д) минимизация рисков неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;
- е) исполнение поручения в период времени, указанный в поручении;
- ж) другие условия, имеющие значения для наилучшего исполнения поручения Клиента.

3.5. Условия, указанные в пункте 3.4. Политики выполняются с учетом всех обстоятельств, имеющих значение для выполнения поручения Клиента, и сложившейся практики исполнения Поручений Клиентов.

3.6. Выполнение требования п. 3.2. Политики осуществляется Банком с учетом:

- а) условий Договора и иных соглашений с Клиентом (при наличии таковых);
- б) категории клиента (квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор, признанный квалифицированным, или неквалифицированный инвестор);

- в) условий поручения Клиента;
- г) характеристик финансового инструмента, являющегося предметом поручения 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.

3.7. Требования, установленные пунктом 3.2. 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 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.

3.8. Требование, установленное пунктом 3.2. Политики, не применяется в отношении условий исполнения поручений, предусмотренных в Договоре и/или в конкретном поручении Клиента.

3.9. Любая конкретная инструкция Клиента, содержащаяся в поручении, может препятствовать выполнению Банком мер, которые Банк разработал и применяет в соответствии с настоящей Политикой, имеющих целью достичь наилучший возможный результат исполнения поручений Клиента. Если Клиент требует, чтобы поручение исполнялась определенным конкретным образом, Клиент должен четко выразить свой желаемый метод исполнения при подаче поручения. В случае, когда конкретные инструкции не являются подробными, Банк будет определять любые неопределенные компоненты в соответствии с настоящей Политикой.

3.10. Указанные в п. 3.2. требования считаются соблюденными Банком, если:

а) такое исполнение осуществляется на торгах организатора торговли на основе заявок на покупку и заявок на продажу ценных бумаг и (или) иностранной валюты 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;

б) из существа поручения или соглашения с Клиентом или характеристики финансового инструмента, в отношении которого дано поручение, следует обязанность Банка исполнить это поручение не иначе как на торгах указанного организатора торговли.

4. Использование денежных средств и ценных бумаг Клиентов в интересах Банка

4.1. Банк не использует денежные средства и ценные бумаги Клиентов для исполнения обязательств по сделкам, совершаемым за счет Банка.

4.2. Объединение ценных бумаг Клиентов на торговом счете (субсчете) депо номинального держателя, а также использование 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.

5. Заключительные положения.

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

5.2. 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.

5.3. Политика, а также изменения и дополнения к ней раскрываются Банком на интернет-сайте <https://www.akcept.ru/>.