



УТВЕРЖДЕНО

решением Правления АО АКБ «Алеф-Банк»

от «16» мая 2018 г. протокол №18

ВРиО Председателя Правления

Макий Т.М.

Вводится в действие с 01 июня 2018г.

## Политика совершения торговых операций за счет Клиентов на лучших условиях

### 1. Общие положения.

1.1. Настоящая Политика совершения торговых операций за счет Клиентов на лучших условиях (далее – Политика) определяет общие принципы, которыми АО АКБ "Алеф-банк" (далее - Банк) руководствуется, исполняя поручения Клиентов на сделки с ценными бумагами и совершая торговые операции за счет Клиентов.

1.2. Настоящая 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. Настоящая Политика не распространяется на поручения:

- эмитентов ценных бумаг, связанные с размещением и (или) выкупом собственных ценных бумаг;

- лиц, являющихся квалифицированными инвесторами в силу закона или иностранными финансовыми организациями, в случаях, когда указанные лица действуют за собственный счет и соглашение с указанным лицом прямо освобождает Банк от обязанности исполнять поручение такого Клиента на лучших условиях;

1.4. Термины, понимаются в настоящей Политике в значении, определенном законодательством Российской Федерации и Регламентом предоставления услуг на рынке ценных бумаг Банка (далее – Регламент).

### 2. Порядок исполнения поручений на лучших условиях.

2.1. 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).

2.2. В целях исполнения пункта 2.1. 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 Поручения;

г) исполнение поручения по возможности в полном объеме;

д) минимизация рисков неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной.

е) соблюдение сроков, в которые должна быть заключена сделка.

2.3. Условия, указанные в пункте 2.2 Политики, выполняются с учетом всех обстоятельств, имеющих значение для выполнения поручения Клиента, и сложившейся практики исполнения поручений Клиентов.

2.4. Выполнение требования п. 2.1 Политики осуществляется Банком с учетом следующих критериев определения приоритетности информации:

а) категории Клиента (квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор, признанный квалифицированным, или неквалифицированный инвестор)

б) существа поручения Клиента, включая специальные инструкции, если такие содержатся в поручении;

в) характеристик финансового инструмента, являющегося предметом поручения Клиента;

г) торговых характеристик места исполнения поручения Клиента или контрагента, через которого осуществляется исполнение поручения,

а также исходя из условий Регламента Банка и иных соглашений с Клиентом (при наличии таковых), сложившейся практики и ограничений на совершение сделок на финансовом рынке и конкретных обстоятельств, сложившихся в момент подачи поручения Клиента/заключения сделки.

2.5. Банк вправе самостоятельно определить приоритетность условий, определенных п.2.2 Политики, действуя в интересах Клиента и исходя из сложившихся обстоятельств. Указанные факторы, определяющие совершение торговых операций на лучших условиях, будут приниматься во внимание в порядке, который учитывает различные обстоятельства, связанные с исполнением поручений, и в зависимости от типа финансовых инструментов, являющихся предметом поручения.

2.6. Требование, установленное пунктом 2.1 Политики, не применяется в отношении условий исполнения поручений, предусмотренных в Регламенте и/или в конкретном поручении Клиента.

2.7. 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 исполнялось 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.

2.8. Исполнение поручения Клиента на лучших условиях презюмируется, и указанные в п. 2.1 требования считаются соблюденными Банком, если:

а) такое исполнение осуществляется на торгах организатора торговли 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;

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.

2.9. В случае если обстоятельства вынуждают Банк отступить от принципа совершения торговых операций на лучших условиях, Банк по требованию Клиента обязан предоставить объяснения своих действий и подтвердить указанные обстоятельства.

2.10. Требования, указанные в п 2.1. Политики, 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 о брокерском обслуживании 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.

А п.2.9 и п.2.10 Базового стандарта?

### **3. Заключительные положения.**

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

3.2. Внесение изменений и/или дополнений в Политику производится Банком в одностороннем порядке с учетом требования законодательства Российской Федерации и Стандартов саморегулируемой организации Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР), членом которой является Банк.

3.3 Политика, а также изменения и дополнения к ней раскрываются Банком на интернет-сайте <http://www.alefbank.ru>