



УТВЕРЖДАЮ

**Председатель правления
«Нацинвестпромбанк» (АО)**

Л.И. Мартынова

«31» мая 2018г., Приказ № 121/1

Политика

**совершения «Национальный инвестиционно-промышленный
банк» (Акционерное Общество) торговых операций за счет
клиентов**

г. Москва, 2018

1. Общие положения

1.1. Политика совершения «Национальный инвестиционно-промышленный банк» (Акционерное Общество) торговых операций за счет клиентов (далее – Политика) определяет общие принципы, которыми руководствуется «Национальный инвестиционно-промышленный банк» (Акционерное Общество), исполняя Поручения Клиентов на сделки с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами и совершая Торговые операции за счет Клиентов в соответствии с Регламентом оказания брокерских услуг на фондовом рынке «Национальный инвестиционно-промышленный банк» (Акционерное Общество).

1.2. Настоящая Политика разработана в соответствии с:

- Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Федеральный закон № 39-ФЗ);
- Федеральным законом от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (далее – Федеральный закон № 46-ФЗ);
- Базовым стандартом совершения брокером операций на финансовом рынке, утвержденным Банком России 19.01.2018 г. (далее – Базовый стандарт).

1.3. В целях настоящей Политики применяются следующие термины и сокращения:

- **Брокер** – «Национальный инвестиционно-промышленный банк» (Акционерное Общество), профессиональный участник рынка ценных бумаг, оказывающий услуги по брокерскому обслуживанию на рынке ценных бумаг.
- **Брокерский договор** – договор на Брокерское обслуживание, заключаемый между Брокером и Клиентом;
- **Клиент** – юридическое или физическое лицо, заключившее Брокерский договор путем присоединения к Регламенту оказания брокерских услуг на фондовом рынке «Национальный инвестиционно-промышленный банк» (Акционерное Общество) (далее - Регламент) на основании ст. 428 ГК РФ;
- **Поручение** – оформленное в соответствии с Регламентом указание Клиента Брокеру совершить одну или несколько сделок с имуществом Клиента в соответствии с Брокерским договором;
- **Торговая операция** – совершение сделки с имуществом Клиента в соответствии с Брокерским договором;
- **Финансовые активы** – ценные бумаги, денежные средства, производные финансовые инструменты, являющиеся объектом заключаемых Брокером сделок в рамках осуществления брокерской деятельности;

- иные термины используются в значениях, установленных законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России.

1.4. Политика подлежит изменению при изменении требований законодательства и нормативных актов и стандартов Банка России, регулирующих сферу действия указанного документа. До момента внесения изменений настоящая Политика действует в части, не противоречащей действующему законодательству и принятых в соответствии с ним документов Банка России.

1.5. Брокер уведомляет Клиента о рисках, в порядке, предусмотренном Регламентом, и Брокерским договором.

1.6. Брокер предоставляет Клиенту по его требованию информацию в связи с обращением ценных бумаг в объеме и порядке, предусмотренном Федеральным законом № 46-ФЗ и Федеральным законом № 39-ФЗ. Банк в любом случае обязан уведомить Клиента о его праве получить указанную информацию.

2. Условия и порядок исполнения Поручений Клиентов

2.1. Брокер не допускает дискриминацию одних Клиентов по отношению к другим. Все Поручения принимаются и исполняются Брокером в порядке очередности их поступления от Клиентов.

2.2. Сделки, осуществляемые по Поручению Клиентов, во всех случаях подлежат приоритетному исполнению по сравнению с дилерскими операциями самого Брокера.

2.3. При определении очередности исполнения сделок время поступления Поручения Клиента считается время регистрации Поручения Брокером.

2.4. Брокер вправе не выполнять Поручение Клиента в случае, если выполнение Поручения очевидно приведет к нарушению действующего законодательства РФ.

2.5. Брокер не использует денежные средства и ценные бумаги Клиентов для исполнения обязательств по сделкам, совершаемым за счет Брокера.

2.6. Брокер исполняет Поручение Клиента при соблюдении одновременно следующих условий:

- Поручение подано способом, установленным Регламентом;
- Поручение содержит все существенные условия, установленные Регламентом и/или Брокерским договором, а также содержит обязательные реквизиты и/или соответствует установленной форме, если такие реквизиты и/или форма предусмотрены Регламентом и/или Брокерским договором;

- наступил срок и (или) условие исполнения Поручения, если Поручение содержит срок и (или) условие его исполнения;

- 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) Брокерским договором.

2.8. При исполнении Поручения Клиента Банк принимает во внимание информацию о:

- цене сделки;

- расходах, связанных с совершением сделки и осуществлением расчетов по ней;

- сроке исполнения Поручения;

- возможности исполнения Поручения в полном объеме;

- рисках неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;

- периоде времени, в который должна быть совершена сделка;

- иной информации, имеющей значение для Клиента.

2.9. Брокер, за исключением случаев, указанных в пункте 2.11 Политики, на основании информации, предусмотренной пунктом 2.8 Политики, принимает все разумные меры для совершения Торговых операций за счет Клиента на лучших условиях в соответствии с условиями Поручения и Регламентом и/или Брокерским договором.

2.10. Лучшими условиями исполнения Поручения Клиента, исходя из оценки факторов, влияющих на выполнение Поручения, для Банка являются:

- лучшая возможная цена сделки на момент выставления заявки (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;

- исполнение Поручения в период времени, указанный в Поручении;

- другие условия, имеющие значение для наилучшего исполнения Поручения Клиента.

2.11. Требование пункта 2.8 и 2.9 Политики не распространяется на случаи, когда Клиент поручил Брокеру сделать третьему лицу предложение на совершение Торговой операции с указанием цены и (или) иных условий, которые Брокер в соответствии с условиями Регламента и/или 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 иных условиях.

2.12. Приоритетность информации, указанной в пункте 2.8 Политики определяется Брокером с учетом следующих критериев:

- условий Договора с Клиентом, в том числе способа передачи Клиентом Поручений Брокеру;

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

- условий Поручения, включая специальные инструкции, если такие содержатся в Поручении;

- характеристик финансового инструмента, в отношении которого дается Поручение;

- торговых характеристик места исполнения Поручения Клиента или контрагента, через которого осуществляется исполнение Поручения;

- сложившейся практики и ограничений на совершение сделок на финансовом рынке и конкретных обстоятельств, сложившихся в момент подачи Поручения Клиента/заключения сделки;

- иных условий и обстоятельств, сложившихся в момент подачи Поручения

2.13. Требование пункта 2.9 Политики считается исполненным в случае если:

- Поручение было исполнено на торгах организатора торговли на основе заявок на покупку и заявок на продажу ценных бумаг по наилучшим 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; и

- из условий Поручения или характеристик финансового инструмента, в отношении которого было дано Поручение, следовала обязанность Брокера выполнить это поручение не иначе как на торгах указанного организатора торговли.

2.14. Брокер не принимает к исполнению Поручения, предусматривающие возможность неоднократного их исполнения при наступлении условий, предусмотренных Поручением (Регламентом/Брокерским договором), не содержащие конкретных указаний Клиента и фактически направленные на осуществление Брокером управления имуществом клиента.

2.15. В случае если интересы Клиента или иные обстоятельства вынуждают Брокера отступить от принципа совершения Торговых операций на лучших условиях, Брокер при получении соответствующего письменного запроса от Клиента или саморегулируемой организации, членом которой он является, обязан предоставить объяснения своих действий и подтвердить указанные обстоятельства.

3. Заключительные положения

3.1. Внесение изменений и/или дополнений в Политику производится Брокером в одностороннем порядке с учетом требований законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России, касающихся осуществления брокерской деятельности.

3.2 Брокер раскрывает Политику, а также изменения и дополнения к ней на своём официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» www.nipbank.ru.

Лист согласования

к Политике совершения «Национальный инвестиционно-промышленный банк»
(Акционерное Общество) торговых операций за счет клиентов

Заместитель Председателя правления	Брусникина С.Н.	
Начальник отдела сопровождения финансовых операций	Силкин Д.В.	
Начальник отдела правового обеспечения банковских операций	Фрейберг А.А.	
Начальник Службы внутреннего контроля	Тумасян И.Э.	