

**УТВЕРЖДЕНО**  
Председателем Правления  
АО «Банк Финсервис»  
Приказ от 17.03.2021 № 17/03/01

**ПОЛИТИКА**  
**совершения торговых операций за счет клиентов**  
**АО «Банк Финсервис»**

Москва  
2021

## 1. Общие положения

1.1. Настоящая Политика совершения торговых операций за счет клиентов АО «Банк Финсервис» (далее – **Политика**) разработана в соответствии с утвержденным Банком России (Протокол от 19.01.2018 № КФНП-1) «Базовым стандартом совершения брокером операций на финансовом рынке» (далее – **Базовый стандарт**) и определяет общие принципы, которыми АО «Банк Финсервис» (далее – **Банк**) руководствуется, 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 Политики.

1.4. В Политике используются следующие термины и определения:

**Поручение** - указание клиента Банку совершить одну или несколько сделок с имуществом клиента в соответствии с договором о брокерском обслуживании;

**Длящееся поручение** - поручение, предусматривающее возможность неоднократного его исполнения при наступлении условий, предусмотренных поручением (договором о брокерском обслуживании);

**Условное поручение** - поручение, подлежащее исполнению при наступлении одного или нескольких условий, предусмотренных поручением и (или) договором о брокерском обслуживании;

**Торговая операция** - совершение сделки с имуществом клиента в соответствии с договором о брокерском обслуживании;

**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 Банка** - 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.

**Индикативная котировка** - цена финансового инструмента, объявленная или сформированная (рассчитанная) Банком самостоятельно или иным лицом без принятия на себя обязательств каким-либо лицом по совершению сделки по указанной цене.

Термины и определения, не указанные выше, используются в Политике в значении, определенном законодательством Российской Федерации и договором о брокерском обслуживании.

## 2. Условия и порядок исполнения поручений клиентов

2.1. Банк исполняет Поручение при соблюдении одновременно следующих условий:

а) Поручение подано способом, установленным договором о брокерском обслуживании;

б) Поручение содержит все существенные условия, установленные договором о брокерском обслуживании, а также содержит обязательные реквизиты и/или соответствует установленной форме, если такие реквизиты и (или) форма предусмотрены договором о брокерском обслуживании;

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 о брокерском обслуживании.

2.2. Банк не принимает к исполнению Длющиеся поручения, не содержащие конкретных указаний клиента и фактически направленные на осуществление Банком управления имуществом клиента.

2.3. Длющееся поручение на предоставление Банком за счет клиента займа ценных бумаг (или на совершение аналогичных по их экономическому содержанию сделок) допускается при условии, что Банк одновременно выступает стороной по такой сделке, действуя за счет заемщика, либо принимает на себя ручательство за исполнение заемщиком такой сделки.

2.4. Банк не допускает дискриминацию одних клиентов по отношению к другим. Все Поручения принимаются Банком в порядке очередности их поступления от клиентов.

2.5. Торговые операции, осуществляемые по Поручению клиентов, во всех случаях подлежат приоритетному исполнению по сравнению с дилерскими операциями самого Банка при совмещении им брокерской и дилерской деятельности.

2.6. При определении очередности исполнения Торговой операции временем поступления Поручения считается время регистрации Поручения Банком. При этом регистрация поступления Поручения производится по московскому времени, как оно определено Федеральным законом от 03.06.2011 № 107-ФЗ «Об исчислении времени».

2.7. Банк, за исключением случаев, указанных в пункте 2.13 Политики, на основании информации, предусмотренной пунктом 2.8 Политики, и руководствуясь критериями, указанными в пункте 2.11 Политики (при наличии), принимает все разумные меры для совершения Торговых операций за счет клиента, в том числе при Закрытии позиций клиента, на лучших условиях в соответствии с условиями Поручения и договором о брокерском обслуживании (далее - **Лучшие условия**), на биржевом и на внебиржевом рынке.

2.8. 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.

2.9. Лучшими условиями исполнения Поручения являются:

- а) лучшая возможная цена сделки на момент выставления заявки (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.

2.10. Условия, указанные в пункте 2.9 Политики, выполняются с учетом всех обстоятельств, имеющих значение для выполнения Поручения, и сложившейся практики исполнения Поручений.

2.11. Выполнение требования пункта 2.7 Политики осуществляется Банком с учетом:

- а) условий договора о брокерском обслуживании и иных соглашений с клиентом (при наличии);
- б) категории клиента (квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор, признанный квалифицированным, или неквалифицированный инвестор)
- в) существа Поручения, включая специальные инструкции, если такие содержатся в Поручении (в том числе с учетом существа Поручения на Заккрытие позиции клиента, 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;
- д) характеристик места исполнения Поручения 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 / заключения сделки.

2.12. Банк вправе самостоятельно определять приоритетность информации, указанной в пункте 2.11 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.

2.13. Требования, установленные пунктами 2.7 и 2.8 Политики, не распространяются на случаи исполнения Поручений, содержащих конкретные условия совершения Торговой операции, которые Банк не имеет право изменить, в том числе 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.

2.14. Любая конкретная инструкция клиента, содержащаяся в Поручении, может препятствовать совершению Банком Торговой операции на Лучших условиях. 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.

2.15. Требования Политики об исполнении Поручения на Лучших условиях считаются исполненными Банком, в случае если:

а) Поручение было исполнено на бирже 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 в них 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

б) из существа Поручения, договора о брокерском обслуживании или характеристик финансового инструмента, в отношении которого было дано Поручение, следовала обязанность Банка исполнить это Поручение не иначе как на бирже.

2.16. При совершении Торговой операции на внебиржевом рынке Банк должен провести сделку в соответствии с Политикой и внутренними процедурами, 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.

2.17. В случаях, когда в соответствии с условиями договора о брокерском обслуживании или иными условиями осуществляется принудительная продажа ценных бумаг клиента, Банк прилагает все разумные усилия для минимизации потерь клиента.

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

### **3. Использование денежных средств и ценных бумаг клиентов в интересах Банка**

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

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

3.3. 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.

### **4. Особенности исполнения Поручений, сделанных клиентами, не являющимися 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 пунктом 4.5 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, в том числе на иностранных биржах, и договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, заключение которых происходит на организованных торгах, в том числе на иностранных биржах, - наибольшая цена покупки, указанная в зарегистрированных организатором торговли (иностранной биржей) заявках на покупку в течение текущего торгового дня по состоянию на момент предоставления информации, и наименьшая цена продажи, указанная в зарегистрированных организатором торговли (иностранной биржей) заявках на продажу в течение текущего торгового дня по состоянию на момент предоставления информации либо, в случае отсутствия зарегистрированных организатором торговли (иностранной биржей) 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 пункта 4.1 Политики, 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 Политики (в том числе в случаях, если сделки с финансовыми инструментами могут быть совершены на организованных торгах у разных организаторов торговли, на разных иностранных биржах, 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 о брокерском обслуживании.

При выборе источников информации Банк действует разумно и добросовестно.

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

4.3. Информация, указанная в пункте 4.1 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 официальном сайте Банка в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: [www.finsb.ru](http://www.finsb.ru). (в том числе в личном кабинете клиента на указанном сайте), посредством программно-технических средств

(в том числе мобильного приложения), либо иным способом, предусмотренным договором о брокерском обслуживании.

Конкретный (конкретные) способ (способы) предоставления Банком информации, указанной в пункте 4.1 Политики, устанавливается в договоре о брокерском обслуживании<sup>1</sup>.

4.4. При наличии технической возможности у Банка вместо предоставления клиенту информации, указанной в пункте 4.1 Политики, Банк вправе предоставить клиенту доступ к получению указанной информации при условии, что такой доступ позволяет клиенту получить информацию.

В предусмотренном настоящим пунктом случае доступ к информации, указанной в пункте 4.1 Политики, предоставляется клиенту путем предоставления возможности использования программно-технических средств (в том числе, для мобильных устройств), либо иным способом, предусмотренным договором о брокерском обслуживании.

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

О переходе на способ информирования, предусмотренный настоящим пунктом, Банк уведомляет клиентов путем размещения соответствующей информации на официальном сайте Банка в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: [www.finsb.ru](http://www.finsb.ru).

4.5. Информация, указанная в пункте 4.1 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 поручений и (или) Длющихся поручений (если подача указанных видов Поручений предусмотрена договором о брокерском обслуживании);
- 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**);

---

<sup>1</sup> Настоящее положение применяется с 01.04.2021.



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

а) отказ был заявлен клиентом после как минимум одного случая предоставления Банком информации, указанной в пункте 4.1 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 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.

4.6. В течение часа с момента выявления Банком Проблемы технического характера, в результате которой информация, указанная в пункте 4.1 Политики, и (или) доступ к указанной информации не предоставлялся клиенту, ему должна быть направлена (сообщена) способом, установленным договором о брокерском обслуживании, информация о наличии Проблемы технического характера, если иное не предусмотрено абзацем вторым настоящего пункта<sup>2</sup>.

В случае, если в результате Проблемы технического характера информация, указанная в пункте 4.1 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» по адресу: [www.finsb.ru](http://www.finsb.ru).

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

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

4.9. Информация о расходах, возмещаемых клиентом в связи с исполнением Поручения, и о размере вознаграждения Банка предоставляется клиенту в период с даты заключения договора о брокерском обслуживании и до принятия от него поручения на совершение сделки.

4.10. 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 официальном сайте Банка в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: [www.finsb.ru](http://www.finsb.ru), в том числе в личном кабинете клиента на указанном сайте, посредством программно-технических средств, в том числе мобильного приложения, либо иным способом, установленным договором о брокерском обслуживании.

---

<sup>2</sup> Пункт 4.6 Политики применяется с 01.10.2021.

4.11. Банк должен иметь возможность подтвердить факт предоставления клиенту информации или доступа к информации, указанной в пункте 4.1 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 Политики, предоставления (сообщения) или раскрытия информации, указанной в пункте 4.6 Политики.

В случае устного предоставления клиенту информации, указанной в абзаце первом настоящего пункта, с использованием средств аудиосвязи, в том числе телефонной связи, Банк обеспечивает 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 (пяти) лет с даты предоставления клиенту соответствующей информации.

Аудиозаписи, подтверждающие предоставление клиенту информации, указанной в абзаце первом настоящего пункта, подлежат хранению не менее 3 (трех) лет с даты произведения записи<sup>3</sup>.

## **5. Заключительные положения**

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

5.2. Внесение изменений и/или дополнений в Политику производится Банком в одностороннем порядке, в том числе с учетом требований законодательства Российской Федерации и внутренних стандартов саморегулируемой организации, членом которой является Банк.

5.3. Политика, а также изменения и дополнения к ней раскрываются Банком на официальном сайте Банка в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: [www.finsb.ru](http://www.finsb.ru).

---

<sup>3</sup> Пункт 4.11 Политики применяется с 01.10.2021.