

**ПРАВИЛА (ПОЛИТИКА)
СОВЕРШЕНИЯ ТОРГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ ЗА СЧЕТ КЛИЕНТОВ
НА ЛУЧШИХ УСЛОВИЯХ В ООО «ЦИФРА БАНК»**

ПРВ-1650-2024

Версия 2

1. Общие положения

1.1. Настоящие Правила (Политика) совершения торговых операций за счет Клиентов на лучших условиях в ООО «Цифра банк» (далее – Политика) определяет общие принципы, которыми 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. 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;
- поданные Клиентами в торговую систему самостоятельно;
- поданные в связи со снижением стоимости портфеля Клиента ниже соответствующего ему размера минимальной маржи.

1.4. Термины, не определенные ниже, понимаются в Политике в значении, определенном законодательством Российской Федерации и Регламентом оказания услуг на финансовых рынках ООО «Цифра банк» (далее – Регламент).

2. Термины и определения

Термин, Сокращение	Определение
Банк (Брокер)	Общество с ограниченной ответственностью «Цифра банк», как профессиональный участник рынка ценных бумаг, оказывающий брокерские услуги
Клиент	любое юридическое или физическое лицо (в том числе со статусом «индивидуальный предприниматель»), заключившее с Банком Соглашение в порядке, предусмотренном Регламентом
Организатор торговли	лицо, оказывающее услуги по проведению организованных торгов на товарном и (или) финансовом рынках на основании лицензии биржи или лицензии торговой системы
Торговая система	Организатор торговли, имеющий лицензию торговой системы

2.2. Субъекты, участвующие в процессе:

Субъект	Определение
ДОУРБК	Департамент оперативного управления ресурсами Банка – Казначейство, структурное подразделение Банка на которое возлагаются функции Брокера

3. Порядок исполнения поручений на лучших условиях

3.1. 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). Все поручения, принятые к исполнению от Клиентов, исполняются Банком на основе принципов равенства условий для всех Клиентов и приоритетности интересов Клиентов над интересами самого Банка при совершении сделок на биржевом и на внебиржевом рынке.

3.2. В целях исполнения п. 3.1. 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 сделки;
- г) исполнение поручения по возможности в полном объеме;

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

3.3. Условия, указанные в п. 3.2 Политики, выполняются с учетом всех обстоятельств, имеющих значение для выполнения поручения Клиента, и сложившейся практики исполнения поручений Клиентов.

3.4. Выполнение требования п. 3.1 Политики осуществляется Банком с учетом:

- а) условий Регламента оказания услуг на финансовых рынках ООО «Цифра банк» 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 Заявки 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.

3.5. Банк вправе самостоятельно определить приоритетность условий, определенных п. 3.2 Политики, действуя в интересах Клиента и исходя из сложившихся обстоятельств. Указанные факторы, определяющие совершение торговых операций на самых выгодных 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.

3.6. Требование, установленное пунктом 3.1 Политики, не распространяется 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 Регламента 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, т.е. в том числе, если Клиент указал контрагента, с которым должна быть заключена сделка.

3.7. Любая конкретная инструкция Клиента, содержащаяся в поручении, может препятствовать выполнению Банком мер, которые Банк разработал и применяет в соответствии с 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 Политикой.

3.8. Исполнение поручения Клиента на лучших условиях резюмируется, и указанные в п. 3.1 Политики 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 и (или) заявок на заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, 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; и

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. Заключительные положения

4.1. Политика утверждается Председателем Правления Банка.

4.2. Политика является документом постоянного действия.

4.3. Изменения в Политику вносятся аналогично процедуре ее утверждения. Инициатором внесения изменений в Политику является Департамент оперативного управления ресурсами банка – Казначейство.

4.4. Контроль за поддержанием Политики в актуальном состоянии возлагается на Контролера профессионального участника рынка ценных бумаг.

4.5. Политика, а также все изменения к ней, раскрываются на официальном сайте Банка в сети «Интернет» по адресу www.cifra-bank.ru.

4.6. Контроль версий документа:

Номер версии документа	Реквизиты распорядительного документа	
	№	дата
1	Протокол Правления № 65П	31.12.2020