УТВЕРЖДАЮ

ВрИО Председателя Правления

АКБ «Энергобанк» (ПАО)

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Коннова И.П.

Приказ № 279

от 29 сентября 2017г.

**ПОРЯДОК**

**обеспечения наилучших условий исполнения поручений Клиентов**

**АКБ «ЭНЕРГОБАНК» (ПАО)**

**г. Казань**

**СОДЕРЖАНИЕ**

1. Общие положения ………………………………………………….….………………..стр.2

2. Наилучшее исполнение ……………………………………………..………………….стр.2

3. Оценка условий поручения Клиента ………………………………..………………...стр.2

4. Исполнение поручений…………………………………………………...……………..стр.3

5. Заключительные положения …………………………….………………..…………….стр.3

**1. Общие положения**

1.1. Настоящий Порядок обеспечения наилучших условий исполнения поручений Клиентов АКБ «Энергобанк» (ПАО) (далее – Порядок) разработан в соответствии со Стандартами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг СРО «Национальная финансовая ассоциация» и содержит общие принципы, которые АКБ «Энергобанк» (ПАО) (далее – Брокер) соблюдает, исполняя поручения Клиентов (Инвесторов) по осуществлению операций с ценными бумагами.

1.2. Порядок является неотъемлемой частью Регламента предоставления брокерских услуг АКБ «Энергобанк» (ПАО) и применяется при исполнении поручений на организованном рынке (в том числе при исполнении поручения путем заключения сделки с другим клиентом Брокера).

1.3. Порядок не распространяется:

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

 - на поручения лиц, являющихся квалифицированными инвесторами в силу закона или иностранными финансовыми организациями, в случаях, когда указанные лица действуют за собственный счет;

 - на поручения Клиентов, поданные ими в торговую систему самостоятельно;

 - на поручения Клиента, исполняемые в связи со снижением стоимости портфеля клиента ниже соответствующего ему размера минимальной маржи.

1. **Наилучшее исполнение**

2.1. Брокер при осуществлении брокерской деятельности принимает все разумные меры для исполнения поручений Клиентов на лучших условиях, чтобы добиться для Клиента наилучшего возможного результата в конкретной ситуации.

2.2. Если поручение Клиента содержит определенные ограничения, например относительно выбора места исполнения, времени исполнения или цены, то может возникнуть ситуация, при которой Брокер не сможет полностью или частично исполнить данное поручение в соответствии с настоящим Порядком.

**3. Оценка условий поручения Клиента**

3.1. Перед тем, как начать исполнение поручения Клиента, Брокер учитывает следующие факторы:

- стоимость ценной бумаги;

- расходы, связанные с исполнением поручения;

- скорость исполнения поручения;

- вероятность исполнения и расчета.

3.2. Исходя из оценки факторов, влияющих на исполнение поручения, Брокер предполагает соблюдение следующих условий:

- лучшая цена сделки;

- 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.

3.3. В большинстве случаев цена и расходы являются главными факторами для наилучшего исполнения поручения Клиента, если цель исполнения поручения не обусловливает того, что другие факторы следует считать более приоритетными.

3.4. В интересах Клиента Брокер может отсрочить исполнение поручения или исполнить его по частям, в зависимости от конкретных указаний, размера поручения, его сути или общих рыночных условий.

3.5. Брокер самостоятельно определяет приоритетность условий, указанных в п.3.2. настоящего Порядка, действуя в интересах Клиента и исходя из сложившихся обстоятельств.

1. **Исполнение поручений**

4.1. Брокер исполняет поручения Клиентов в той очередности, в которой они были приняты, так быстро, насколько это возможно.

4.2. Брокер может консолидировать поручения Клиентов, а затем исполнить их одновременно или по частям, если вследствие условий спроса или предложения можно исполнить несколько поручений по средней цене, которую Клиент и Брокер совместно сочтут выгодной. Однако консолидация поручений может оказаться не выгодной для Клиента в случае конкретного поручения.

Когда консолидированные поручения исполнены, они распределяются в день торгов по возможности точно между Клиентами в соответствии с расчетной средней ценой. Если консолидированные поручения можно исполнить только частично, то исполненную часть Брокер распределяет между Клиентами, представившими поручения, пропорционально размеру поручения и условиям.

4.3. В целях соблюдения настоящего Порядка, Брокер при исполнении поручения с учетом сложившихся обстоятельств и интересов Клиента принимает разумные меры по выявлению лучших условий, на которых может быть совершена сделка.

4.4. При исполнении поручения Клиента на организованных торгах 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 соблюдение условий настоящего Порядка становиться невозможным, вследствие чего Брокер освобождается от их выполнения.

4.5. Выполнение требований настоящего Порядка осуществляется Брокером с учетом:

- условий договора об оказании брокерских услуг на рынке ценных бумаг и Регламента предоставления брокерских услуг Брокера;

- условий поручения Клиента;

- характеристик финансового инструмента, являющегося предметом поручения Клиента;

- характеристик места исполнения поручения Клиента.

4.6. Брокер освобождается от соблюдения настоящего Порядка в отношении условий исполнения поручения Клиента, предусмотренных договором об оказании брокерских услуг на рынке ценных бумаг и Регламентом предоставления брокерских услуг, либо самим поручением Клиента.

**5. Заключительные положения**

5.1. Брокер постоянно осуществляет контроль над эффективностью настоящего Порядка и мерами, принимаемыми для их исполнения.

5.2. При необходимости, Брокер вправе вносить изменения и дополнения в настоящий Порядок.

5.3. Брокер раскрывает на своем официальном сайте ([www.energobank.ru](http://www.energobank.ru)) настоящий Порядок, а также изменения и дополнения в него.