АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«МОСКОВСКИЙ НАРОДНЫЙ БАНК»
(акционерное общество)

УТВЕРЖДЕНО

Протокол заседания Правления Банка

от «29» октября 2026 г. № 53

Политика совершения торговых операций АО АКБ «МОСНАРБАНК» за счет клиентов

Москва
2026

1. Термины и определения

1.1. В настоящей Политике совершения торговых операций АО АКБ «МОСНАРБАНК» за счет клиентов (далее – «Политика») используются следующие термины и определения:

Банк, Брокер – АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «МОСКОВСКИЙ НАРОДНЫЙ БАНК» (акционерное общество), осуществляющий брокерскую деятельность на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности;

Клиент – физическое или юридическое лицо, заключившее с Банком Договор о брокерском обслуживании;

Договор о брокерском обслуживании – договор, заключенный между Банком и Клиентом, предметом которого является определение порядка и условий осуществления Банком деятельности по исполнению поручений Клиента на совершение Сделок;

Поручение – указание Клиента Брокеру совершить одну или несколько сделок с имуществом Клиента в соответствии с Договором о брокерском обслуживании;

Торговая операция – совершение сделки с имуществом Клиента в соответствии с Договором о брокерском обслуживании;

Базовый стандарт – Базовый стандарт совершения брокером операций на финансовом рынке, утвержденный Банком России;

Внутренние документы – правила, положения и иные внутренние документы Банка, регламентирующие вопросы, связанные с брокерской деятельностью.

1.2. Термины, не определенные выше, понимаются в настоящей политике в значении, определенном законодательством Российской Федерации и Договором о брокерском обслуживании.

2. Общие положения

2.1. Настоящая Политика разработана на основе Базового стандарта и содержит общие принципы, которыми Банк руководствуется, исполняя Поручения Клиентов и совершая торговые операций за счет Клиентов на финансовом рынке, включая операции с ценными бумагами и денежными средствами (в том числе иностранной валютой) в рамках осуществления брокерской деятельности, в соответствии с Внутренними документами Банка.

2.2. Настоящая Политика применяется при совершении торговых операций на биржевом и на внебиржевом рынке.

3. Условия и порядок исполнения Поручений Клиентов

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

- Поручение подано способом, установленным Договором о брокерском обслуживании;
- 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;
- 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) Договором о брокерском обслуживании.

3.2. Брокер руководствуется Договором о брокерском обслуживании и настоящей Политикой, и исполняет Поручения Клиентов в той очередности, в какой они были приняты, по принципу «первый получен – первый исполнен».

3.3. Исполнение Поручения через организаторов торговли (в т.ч. резервирование денежных средств и ценных бумаг, реализация обеспечения и т.д.) осуществляются в порядке, установленном правилами соответствующего организатора торговли, клиринговой организации, расчетного депозитария и иных организаций.

3.4. Исполнение Поручения на внебиржевом рынке, осуществляется в соответствии со сложившейся практикой функционирования рынка ценных бумаг.

3.5. В целях исполнения одного Поручения Клиента Брокер вправе совершать несколько сделок. В случае невозможности исполнения Поручения в полном объеме допускается его частичное исполнение.

3.6. В случаях, установленных настоящей Политикой, а также по соглашению с Брокером, Клиентом могут быть поданы Поручения на совершение сделок при наступлении определенных условий.

3.7. В отсутствие прямых инструкций Клиента, Брокер действует по своему усмотрению, определяя относительную значимость факторов исполнения Поручения, основываясь при этом на своих профессиональных знаниях и опыте и принимая во внимание любую доступную рыночную информацию, а также критерии исполнения Поручение, характеризующие:

- Клиента;
- Условия Поручения;
- Финансовые инструменты, являющиеся предметом Поручения;
- Торговую площадку, куда может быть адресовано Поручение.

3.8. При получении Поручения Брокер адресует Поручение на соответствующую площадку, к которым у Брокера есть выход.

3.9. В отсутствие иной договоренности между Брокером и Клиентом, Брокер обязуется приложить все разумные усилия для исполнения Поручения в течение 1 (одного) рабочего дня с момента получения соответствующего Поручения. Если Брокеру не удается исполнить Поручение по независящим от Брокера причинам в течение вышеупомянутого срока, такое Поручение считается отмененным после закрытия соответствующей торговой сессии / окончания рабочего дня.

3.10. При совершении сделок на внебиржевом рынке Брокер вправе по своему усмотрению определять условия сделок, включая очередность исполнения обязательств по передаче и оплате ценных бумаг, ответственность сторон, а также место исполнения обязательств по передаче ценных бумаг (реестродержатель, тот или иной депозитарий).

3.11. В целях исполнения Поручения Клиента Брокер вправе привлекать другого брокера, в том числе в качестве субагента в порядке передоверия или субкомиссии.

4. Порядок исполнения Поручений на лучших условиях

4.1. При осуществлении брокерской деятельности и в целях соблюдения настоящей Политики с учетом сложившихся обстоятельств и интересов Клиента Брокер принимает все разумные и доступные ему 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 совершения торговой операции»). При этом Брокер вправе самостоятельно принимать решения о наилучшем порядке и способе исполнения принятого Поручения Клиента в соответствии с правилами торговой системы или обычаями делового оборота, принятыми на соответствующем рынке, иными характеристиками места исполнения Поручения Клиента, а также с учетом условий Договора, условий Поручения, характеристик финансового инструмента, являющегося предметом Поручения.

4.2. Брокер, совершая торговую операцию при исполнении Поручений Клиентов на лучших условиях, принимает во внимание следующую информацию:

- цену сделки (с учетом объема операции);
- расходы, связанные с совершением сделки и осуществлением расчетов по ней;
- срок исполнения Поручения;
- возможность исполнения Поручения в полном объеме;
- риски неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;
- период времени, в который должна быть совершена сделка;

- иную информацию, имеющую значение для Клиента.

Условия, указанные выше, выполняются с учетом требований всех обстоятельств, имеющих значение для выполнения Поручения Клиента, и сложившейся практики исполнения Поручения Клиентов.

4.3. При этом, при совершении сделки по Поручению Клиента на внебиржевом рынке Брокер должен убедиться в:

- наличии лимитов на контрагента, утвержденных в установленном Брокером порядке;
- наличии полномочий представителя контрагента на совершение данной операции;
- правильности заполнения документов по сделке;
- наличии у Клиента, в пользу которого Брокером приобретаются ценные бумаги, надлежащих оснований (разрешений) на их приобретение в случае, если приобретаемые ценные бумаги ограничены в обороте.

4.4. Брокер самостоятельно определяет приоритетность указанных в п. 4.2 условий, действуя в интересах Клиента и исходя из сложившихся обстоятельств и указанных в настоящем разделе условий.

4.5. Как правило, цена является основным фактором, определяющим получение наилучшего результата исполнения сделки. Однако, финансовые инструменты, типы сделок и рынки могут значительно отличаться друг от друга по ликвидности, прозрачности, достоверности, удобству и скорости исполнения. Брокер может принимать во внимание и другие критерии достижения наилучшего возможного результата для Клиента.

4.6. Требования п. 4.1. и п. 4.2. не распространяются на исполнение Поручения:

- условия исполнения которого определены Клиентом в Поручении или предусмотрены Договором о брокерском обслуживании;
- эмитентов ценных бумаг, связанных с размещением и (или) выкупом собственных ценных бумаг;
- лиц, являющихся квалифицированными инвесторами в силу закона или иностранной организацией, при одновременном соблюдении следующих условий:
  - указанные лица действуют за собственный счет;
  - Договор о брокерском обслуживании с указанным лицом прямо освобождает Брокера от обязанности исполнять Поручение такого Клиента на лучших условиях;
- в котором Клиент поручил Брокеру сделать третьему лицу предложение на совершение торговой операции с указанием цены и (или) иных условий, которые Брокер 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, в том числе, если Клиент указал контрагента, с которым должна быть заключена сделка;

- поданного Клиентом самостоятельно в торговую систему.

4.7. Брокером установлена следующая последовательность существенных условий/параметров исходя из их приоритетности для Брокера при совершении операций в целях исполнения Поручений Клиентов:

1) условия Договора о брокерском обслуживании и иных соглашений с Клиентом (при наличии таковых);

2) условия Поручения Клиента, включая специальные инструкции, если такие содержатся в Поручении (например, лучшая возможная цена с учетом объема операции, минимальный срок исполнения Поручения, вероятность исполнения Поручения и расчетов по нему, возможность исполнения Поручения в полном объеме);

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

4) характеристики финансового инструмента, в отношении которого дается Поручение Клиента;

5) торговые характеристики места исполнения Поручения Клиента или контрагента, через которого осуществляется исполнение Поручения;

6) расходы на совершение операции/расходы, связанные с исполнением Поручения;

7) риски неисполнения Сделки, а также признания Сделки недействительной;

8) сложившиеся практики и ограничения на совершение сделок на финансовом рынке и конкретные обстоятельства, сложившиеся в момент подачи Поручения Клиента/заключения сделки.

Брокер может изменять приоритетность условий, указанных в настоящем пункте Политики, действуя в интересах Клиента и исходя из сложившихся обстоятельств.

4.8. Требование исполнения Поручений Клиентов на лучших условиях применяется для исполнения Поручений как на биржевом, так и не на внебиржевом рынках.

4.9. Любая конкретная инструкция Клиента, содержащаяся в Поручении, может препятствовать выполнению Брокеру мер, которые Брокер разработал и применяет в соответствии с настоящей 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, Брокер будет определять любые неопределенные компоненты в соответствии с настоящей Политикой.

4.10. В случае если интересы Клиента или иные обстоятельства вынуждают Брокера отступить от принципа совершения торговых операций

на лучших условиях, Брокер по требованию Клиента, саморегулируемой организации, членом которой он является, обязан предоставить объяснения своих действий и подтвердить указанные обстоятельства.

4.11. Исполнение Поручения Клиента на лучших условиях презюмируется, и указанные в п. 4.2. требования считаются соблюденными Брокером, если:

а) такое Поручение было исполнено 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, Договора о брокерском обслуживании или характеристик финансового инструмента, в отношении которого дано Поручение, следует обязанность Брокера исполнить это Поручение не иначе как на торгах указанного организатора торговли.

4.12. Брокер осуществляет мониторинг эффективности порядка обеспечения наилучших условий исполнения Поручений Клиентов, а также мер, принимаемых для исполнения Поручений Клиентов на лучших условиях**,** предусмотренные п. 4.2. настоящей Политики. При изменении условий для наиболее эффективного обеспечения исполнения Поручений на лучших условиях, Брокер вносит изменения и дополнения в Политику.

5. Заключительные положения

5.1. Брокер на постоянной основе осуществляет контроль за исполнением настоящей Политики.

5.2. Брокер вправе вносить изменения в настоящую Политику в одностороннем порядке с учетом требования законодательства Российской Федерации, Базового стандарта и внутренних стандартов саморегулируемой организации, членом которой является Брокер. Изменения утверждаются в порядке, установленном в Банке.

5.3. Брокер раскрывает настоящую Политику на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (https://mosnarbank.ru/) с указанием даты его вступления в силу.

5.4. Указанная Политика, а также изменения и дополнения к ней раскрываются не позднее 10 (десяти) рабочих дней до дня их вступления в силу.