

Утвержден Приказом  
Председателя Правления  
№ 65 от 27.03.2017

**Порядок обеспечения наилучших  
условий исполнения поручений  
Клиентов при осуществлении  
брокерской деятельности  
ООО «Дойче Банк»**

Москва, 2017

## Порядок обеспечения наилучших условий исполнения поручений Клиентов при осуществлении брокерской деятельности ООО «Дойче Банк»

Порядок обеспечения наилучших условий исполнения поручений Клиентов при осуществлении брокерской деятельности ООО «Дойче Банк» (далее – «Порядок») устанавливает общие принципы, которые ООО «Дойче Банк» (далее – «Брокер») применяет, исполняя поручения Клиентов при осуществлении брокерской деятельности.

1. Настоящий Порядок применяется при исполнении поручений на организованном рынке (в том числе на иностранных биржах) и на внебиржевом рынке (в том числе при исполнении поручения путем заключения сделки с клиентом члена НАУФОР)
2. Настоящий 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, поданных ими в торговую систему самостоятельно;
  - на поручения клиента, исполняемые в связи со снижением стоимости портфеля клиента ниже соответствующего ему размера минимальной маржи.
3. ООО «Дойче Банк» при осуществлении брокерской деятельности принимает все разумные меры для исполнения поручений клиента на лучших условиях.
4. ООО «Дойче Банк» осуществляет брокерские сделки по Заявкам Клиента в первоочередном порядке по отношению к собственным сделкам Брокера;
5. Брокер при возникновении конфликта интересов незамедлительно уведомляет Клиента о возникновении такого конфликта и предпринимает все необходимые меры для его разрешения в пользу Клиента, в порядке, предусмотренном Договором о брокерском обслуживании.
6. Брокер ведет обособленный учет ценных бумаг и денежных средств Клиента, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги или полученных в результате продажи ценных бумаг.
7. Брокер предоставляет Клиенту информацию и документы в соответствии с положениями действующего законодательства РФ и Договора о брокерском обслуживании.
8. При исполнении поручения Клиента, Брокер учитывает следующие факторы:
  - стоимость ценной бумаги/товара и расходы, связанные с исполнением поручения;
  - скорость исполнения;
  - вероятность исполнения и расчета;

Порядок обеспечения наилучших условий исполнения поручений Клиентов при осуществлении брокерской деятельности ООО «Дойче Банк»

- вид и размер поручения;
  - прочие факторы.
9. Для обеспечения наилучших условий исполнения поручений Клиентов при осуществлении брокерской деятельности, Брокер соблюдает следующие условия, с учетом условий заключенного договора о брокерском обслуживании:
- 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
10. Цена и расходы являются приоритетными факторами для наилучшего исполнения поручения Клиента, если иное не обуславливает того, что другие факторы следует считать более приоритетными. Брокер самостоятельно определяет приоритетность условий, указанных в п.7 настоящего Порядка, действуя в интересах Клиента и исходя из сложившихся обстоятельств.
11. Настоящий Порядок применяется при исполнении поручений на организованном рынке (в том числе на иностранных биржах) и на внебиржевом рынке.
12. Брокер исполняет поручения Клиентов в той очередности, в какой они были приняты и так быстро, насколько это возможно в сложившихся обстоятельствах.
13. Брокер имеет право консолидировать поручения Клиентов, а затем исполнить их одновременно или по частям, если вследствие рыночных условий можно исполнить несколько поручений по средней цене, которую Клиент и Брокер совместно сочтут выгодной. После исполнения консолидированных поручений, они распределяются в день торгов по возможности точно между Клиентами в соответствии с расчетной средней ценой.
14. В целях соблюдения настоящего Порядка, Брокер при исполнении клиентского поручения с учетом сложившихся обстоятельств и интересов клиента принимает разумные меры по выявлению лучших условий, на которых может быть совершена сделка.
15. При исполнении поручения Клиента на организованных торгах на основе заявок на покупку и заявок на продажу ценных бумаг/товаров 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 (далее — анонимные торги) соблюдение условий настоящего Порядка презюмируется, вследствие чего Брокер освобождается от выполнения настоящего пункта Порядка.
16. Выполнение настоящего Порядка осуществляется Брокером с учетом:
- условий Договора о Брокерском обслуживании;
  - условий поручения клиента;
  - характеристик финансового инструмента, являющегося предметом поручения Клиента;
  - характеристик места исполнения поручения Клиента.

Порядок обеспечения наилучших условий исполнения поручений Клиентов при осуществлении брокерской деятельности ООО «Дойче Банк»

17. Брокер освобождается от соблюдения требований настоящего Порядка в отношении условий исполнения поручения клиента, предусмотренных Договором о брокерском обслуживании и, либо самим поручением Клиента.