

Политика совершения торговых операций за счет Клиентов на лучших условиях

1. Общие положения

1.1. Настоящая Политика определяет общие принципы, которыми руководствуется Банк, исполняя Поручения Клиентов на сделки с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами и совершая торговые операции за счет Клиентов на лучших условиях.

1.2. Целью настоящей Политики является совершение торговых операций в Торговых системах и на внебиржевом рынке (в том числе при исполнении Поручения путем заключения сделки с другим Клиентом Банка).

1.3. Настоящая Политика не распространяется на следующие Поручения Клиентов:

– Поручения эмитентов ценных бумаг, связанные с размещением и (или) выкупом собственных ценных бумаг;

– Поручения 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;

– Поручения, поданные Клиентами в ТС самостоятельно;

– Поручения, содержащие:

цену Ценной бумаги; и/или

наименование Торговой системы или внебиржевого рынка; и/или

наименование Контрагента по Сделке.

2. Порядок исполнения Поручений на лучших условиях

2.1. 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).

2.2. В целях исполнения п. 2.1 настоящей 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 Поручения;

г) возможность исполнения Поручения в полном объеме;

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

е) возможность совершения сделки в период времени, указанный в Поручении;

ж) иная информация, имеющая значение для наилучшего исполнения Поручения Клиента.

2.3. Условия, указанные в п. 2.2 настоящей Политики, выполняются с учетом всех обстоятельств, имеющих значение для выполнения Поручения Клиента, и сложившейся практики исполнения Поручений Клиентов.

2.4. Выполнение требования п. 2.1 настоящей Политики осуществляется Банком с учетом:

а) условий Порядка обслуживания Клиентов Банка на рынках ценных бумаг 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, включая особые условия, если такие условия содержатся в Поручении;

г) характеристик Финансового актива, являющегося предметом Поручения Клиента;

д) торговых характеристик места исполнения Поручения Клиента или контрагента, через которого осуществляется исполнение Поручения;

е) возможных ограничений, конкретных обстоятельств и/или сложившейся практики совершения Сделок на финансовом рынке на момент подачи Поручения Клиента и / или заключения

Сделки.

2.5. Банк вправе самостоятельно определить приоритетность условий, предусмотренных п. 2.2 настоящей 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 активов, являющихся предметом поручения.

2.6. Требование, установленное п. 2.1 настоящей Политики, не применяется:

– в случае 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 Соглашения 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 отношении условий исполнения Поручений, предусмотренных Порядком обслуживания Клиентов Банка на рынках ценных бумаг и / или конкретным Поручением Клиента.

2.7. Любая конкретная инструкция Клиента, содержащаяся в Поручении, может препятствовать выполнению Банком мер, которые Банк разработал и применяет в соответствии с настоящей Политикой, имеющих целью достичь наилучшего возможного результата исполнения Поручений Клиента. Если Клиент требует, чтобы Поручение исполнялось определенным конкретным образом, то он должен четко выразить свой желаемый способ (метод) исполнения при подаче Поручения. В случае когда конкретные инструкции не являются подробными, Банк будет определять любые неопределенные компоненты в соответствии с настоящей Политикой.

2.8. Исполнение поручения Клиента на лучших условиях презюмируется, а указанные в п. 2.1 настоящей 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 или на заключение договора РЕПО 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;

в) сделка на основе заявок на покупку и заявок на продажу ценных бумаг совершена Клиентом путем самостоятельного выставления заявок на покупку и заявок на продажу ценных бумаг с использованием электронных систем, предоставленных Банком и позволяющих передавать указанные заявки от Клиента к организатору торгов;

г) Поручение Клиента на совершение сделки содержит заранее определенную цену или однозначный порядок определения цены.

2.9. Банк не принимает к исполнению длящиеся Поручения, не содержащие конкретных указаний Клиента и фактически направленные на осуществление Банком управления имуществом Клиента. При этом под длящимся Поручением понимается Поручение, предусматривающее возможность неоднократного его исполнения при наступлении условий, предусмотренных поручением и (или) Соглашением.

2.10. Длящееся 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.

2.11. В случае если интересы Клиента или иные обстоятельства вынуждают Банк отступить от принципа совершения торговых операций за счет Клиента на лучших условиях, Банк по требованию Клиента, СРО НФА обязан предоставить разъяснения своих действий и подтвердить указанные обстоятельства.

3. Заключительные положения

3.1. Банк на постоянной основе осуществляет контроль за исполнением настоящей Политики.

3.2. Внесение изменений и / или дополнений в настоящую Политику производится Банком в одностороннем порядке с учетом требования законодательства Российской Федерации, Базовых стандартов, внутренних стандартов СРО НФА.