

Политика совершения Торговых операций за счет Клиентов на лучших условиях

1. Общие положения.

1.1. Настоящая Политика совершения Торговых операций за счет Клиентов на лучших условиях (далее – Политика) определяет общие принципы, которыми Банк руководствуется при исполнении Поручений Клиентов на сделки с Ценными бумагами и иными финансовыми инструментами и при совершении Торговых операций за счет Клиентов.

1.2. Настоящая Политика применяется при совершении Торговых операций в Торговых системах и на Внебиржевом рынке.

1.3. Настоящая Политика не распространяется на Поручения:

- эмитентов Ценных бумаг, связанных 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.

1.4. Термины и определения используются в настоящей Политике в значениях, определенных законодательством Российской Федерации и Регламентом обслуживания клиентов на рынке ценных бумаг в КБ «СИСТЕМА» ООО (далее – Регламент).

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 Внебиржевом рынках.

2.2. В целях исполнения пункта 2.1. 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;
- е) период времени, в который должна быть совершена сделка;
- ж) иная информация, имеющая значение для Клиента.

2.3. Условия, указанные в пункте 2.2 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 Политики осуществляется Банком с учетом:

- а) условий Регламента, Агентского договора и иных соглашений с Клиентом (при наличии таковых);
- б) категории Клиента (Квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор, признанный Квалифицированным, или неквалифицированный инвестор)
- в) существа Поручения, включая специальные инструкции, если такие содержатся в Поручении;
- г) характеристик финансового инструмента, в отношении которого дается Поручение;
- д) характеристик места исполнения Поручения Клиента или контрагента, через которого исполняется Поручение;
- е) сложившейся практики и ограничений на совершение сделок на финансовом рынке и конкретных обстоятельств, сложившихся в момент подачи Поручения Клиента / заключения сделки.

2.5. Банк вправе самостоятельно определить приоритетность условий, определенных п.2.2 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.

2.6. Требование, установленное пунктом 2.1, 2.2. 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 Регламента или Агентского договора 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.

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 цель достичь наилучший возможный результат исполнения Поручений Клиента. Если Клиент требует, чтобы Поручение исполнялось 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 настоящей Политикой.

2.8. Исполнение Поручения Клиента на лучших условиях предполагается, и указанные в п. 2.1 требования считаются соблюденными Банком, если:

а) такое исполнение осуществляется на торгах организатора торговли 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;

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.

2.9. В случае если интересы Клиента или иные обстоятельства вынуждают Банк отступить от принципа совершения Торговых операций на лучших условиях, Банк по требованию Клиента, НАУФОР, членом которой он является, обязан предоставить объяснения 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 Политику производится Банком в одностороннем порядке с учетом требования законодательства Российской Федерации и Стандартов саморегулируемой организации, членом которой является Банк.

3.3 Политика, а также изменения и дополнения к ней раскрываются Банком на Интернет-сайте <http://www.sistemabank.ru>