

Политика совершения торговых операций на финансовом рынке за счет Клиентов на лучших условиях

1. Общие положения

1.1. Настоящая Политика определяет общие принципы, которыми руководствуется ООО «ИнвестНова» (далее – Компания), 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 Компании).

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 Компанию от обязанности исполнять поручение такого Клиента на лучших условиях;
- Поручения, поданные Клиентами в ТС самостоятельно;
- Поручения, содержащие:
 - цену финансового инструмента; 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 Компания 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 Компании).

2.2. В целях исполнения п. 2.1 настоящей Политики Компания 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 Компанией с учетом:

- а) условий Регламента брокерского обслуживания на рынке ценных бумаг Компании;
- 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. Компания 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 Компании сделать третьему лицу предложение на совершение Торговой операции с указанием цены и/или иных условий, которые Компания в соответствии с условиями договора с Клиентом 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 Регламентом брокерского обслуживания на рынке ценных бумаг Компании и/или конкретным Поручением Клиента.

2.7. Любая конкретная инструкция Клиента, содержащаяся в Поручении, может препятствовать выполнению Компанией мер, которые Компания разработала 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, Компания 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 Компанией, 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;
- б) из существа Поручения, или соглашения с Клиентом, или характеристики финансового инструмента, в отношении которого дано Поручение, следует обязанность Компании исполнить это Поручение не иначе как на торгах указанного организатора торговли;

в) сделка на основе заявок на покупку и заявок на продажу финансовых инструментов совершена Клиентом путем самостоятельного выставления заявок на покупку и заявок на продажу финансовых инструментов с использованием электронных систем, предоставленных Компанией и позволяющих передавать указанные заявки от Клиента к организатору торговли;

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

2.9. Компания не принимает к исполнению длящиеся поручения, не содержащие конкретных указаний Клиента и фактически направленные на осуществление Компанией управления имуществом Клиента. При этом под длящимся поручением понимается поручение, предусматривающее возможность неоднократного его исполнения при наступлении условий, предусмотренных поручением и/или Договором.

2.10. В случае если интересы Клиента или иные обстоятельства вынуждают Компанию отступить от принципа совершения торговых операций за счет Клиента на лучших условиях, Компания по требованию Клиента, СРО НАУФОР обязана предоставить разъяснения своих действий и подтвердить указанные обстоятельства.

3. Исполнение поручений клиентов с простыми и сложными финансовыми инструментами

Положения настоящего раздела распространяются только на Клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами.

3.1. В целях ограничения рисков Клиентов Компания осуществляет градацию финансовых инструментов по двум уровням — Простые финансовые инструменты и Сложные финансовые инструменты.

3.2. Простыми финансовыми инструментами Компания считает следующие финансовые инструменты:

- акции, обращающиеся на биржевом рынке РФ;
- облигации и иные долговые ценные бумаги, обращающиеся на биржевом рынке РФ;
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов;
- другие финансовые инструменты, отвечающие одному из следующих признаков:
 - а) не являются производными инструментами;
 - б) имеется возможность заключения сделок по рыночной цене без существенного отклонения от цены последней заключенной в данном инструменте сделки;
 - с) возможные обязательства Клиента ограничены расходами по приобретению этих финансовых инструментов;
 - д) информация о спецификации финансового инструмента публично доступна, в наглядной и легко воспринимаемой форме позволяет Клиенту принять осознанное решение о проведении сделки с этим финансовым инструментом.

3.3. В качестве Сложных финансовых инструментов Компания рассматривает все прочие финансовые инструменты, не указанные в п. 3.2. Политики, в т.ч. ценные бумаги иностранных эмитентов, не обращающиеся на биржевом рынке РФ, производные финансовые инструменты и структурные продукты.

3.4. Если Клиент желает подать Поручение в отношении Простых финансовых инструментов, Компания не оценивает их на предмет пригодности для Клиента или его законного представителя, в части наличия знаний и опыта, и Компания отдельно не предупреждает об этом Клиента.

3.5. Если Клиент желает подать Поручение на Торговую операцию со Сложным финансовым инструментом, Компания вправе оценить действия Клиента или его законного представителя, на предмет наличия у Клиента или у его законного представителя соответствующих знаний, полученных в процессе обучения или в результате практического опыта (для физических лиц) или о наличии специалиста или подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность (для юридических лиц), путем запроса информации у Клиента или у его законного представителя.

Если в соответствии с предоставленной информацией, Компания считает, что совершаемая Торговая операция со Сложным финансовым инструментом может не подходить Клиенту или его законному представителю, Компания предупреждает Клиента (законного представителя Клиента) об этом.

В случае если Клиент после получения им сообщения, предусмотренного вторым абзацем настоящего пункта, подтверждает ранее поданное Поручение на Торговую операцию со Сложным финансовым инструментом, Компания исполняет данное Поручение в соответствии с Политикой.

4. Заключительные положения

4.1. Компания на постоянной основе осуществляет контроль за исполнением настоящей Политики.

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