

Приложение № 1
к приказу Директора
ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ»
от 24.05.2018 №42

УТВЕРЖДАЮ
Директор
ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ»
Т.Н. Замов

(24.05.2018)



ПОЛИТИКА
совершения торговых операций за счет Клиентов
Общества с ограниченной ответственностью «ТАИФ-ИНВЕСТ»
(с 01.06.2018г.)

г.Казань, 2018 г.

Содержание

1. Термины и определения	3
2. Общие положения.....	3
3. Условия и порядок исполнения Поручений на Лучших условиях.....	4
4. Использование денежных средств Клиентов в интересах Общества.....	6
5. Заключительные положения	7

1. Термины и определения.

В настоящей Политике совершения торговых операций за счет Клиентов Общества с ограниченной ответственностью «ТАИФ-ИНВЕСТ» (далее - Политика) используются следующие термины и определения:

Общество - Общество с ограниченной ответственностью «ТАИФ-ИНВЕСТ»;

Клиент - физическое или юридическое лицо, заключившее с Обществом соответствующий Договор;

Торговая система, Биржа - ПАО Московская Биржа;

Правила Биржи - правила, положения, договоры, инструкции, нормативные документы или требования, обязательные для исполнения всеми участниками Биржи;

Договор - Договор на брокерское обслуживание заключенный между Клиентом и Обществом;

Поручение - указание Клиента Обществу совершить одну или несколько сделок купли-продажи ценных бумаг и (или) иностранной валюты и (или) заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, в соответствии с Договором;

Торговая операция - совершение сделки купли-продажи ценных бумаг и (или) иностранной валюты и (или) заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, в соответствии с Договором;

Закрытие позиции - сделка совершаемая Обществом, в целях прекращения обязательств по иным сделкам, совершенным за счет этого Клиента, или снижения рисков по производным финансовым инструментам. К закрытию позиции не относится перенос позиции;

Перенос позиции - сделки, совершаемые в целях прекращения обязательств по сделкам с ближайшим сроком исполнения и возникновения новых обязательств с тем же предметом, но более поздним сроком исполнения;

Базовый стандарт - Базовый стандарт совершения брокером операций на финансовом рынке, утвержденный Банком России 19.01.2018.

Термины, не определенные выше, понимаются в настоящей Политике в значении, определенном законодательством Российской Федерации и Договором.

2. Общие положения.

2.1. Настоящая Политика совершения торговых операций за счет Клиентов в Обществе разработана в соответствии с:

- Федеральным законом от 22.04.1996г. №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- Базовым стандартом совершения брокером операций на финансовом рынке, утвержденным Банком России 19.01.2018г.,
- иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

2.2. Настоящая Политика определяет общие принципы, которыми Общество как брокер руководствуется, исполняя Поручения Клиентов на сделки с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами.

2.3. Настоящая Политика применяется при совершении Торговых операций в Торговых системах и на внебиржевом рынке, в т.ч. при исполнении Поручения путем заключения сделки с другими профессиональными участниками финансового рынка.

2.4. Настоящая Политика не распространяется на Поручения:

- эмитентов ценных бумаг, связанные 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 Общество от обязанности исполнять Поручение такого Клиента на лучших условиях;
- поданные Клиентами в торговую систему самостоятельно;
- поданные в связи со снижением стоимости портфеля Клиента ниже соответствующего ему размера минимальной маржи.

2.5. Общество вправе изменять настоящую Политику при изменении требований действующего законодательства РФ.

2.6. Сотрудники и должностные лица Общества организуют свою работу, следуя принципам настоящей Политики.

3. Условия и порядок исполнения Поручений на Лучших условиях.

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

- 1) Поручение подано способом, установленным Договором;
- 2) Поручение содержит все существенные условия, установленные Договором, а также содержит обязательные реквизиты и/или соответствует установленной форме, если такие реквизиты и (или) форма предусмотрена Договором;
- 3) наступил срок и (или) условие исполнения Поручения, если Поручение содержит срок и (или) условие его исполнения;
- 4) 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.

3.2. Общество не принимает к исполнению Поручения, не содержащие конкретных указаний Клиента, которые фактически направлены на осуществление Обществом управление имуществом Клиента.

3.3. Общество не допускает дискриминацию одних Клиентов по отношению к другим. Все Поручения принимаются Обществом в порядке очередности их поступления от Клиентов.

3.4. Торговые операции, осуществляемые по Поручению Клиентов, во всех случаях подлежат приоритетному исполнению по сравнению с дилерскими операциями самого Общества при совмещении им брокерской и дилерской деятельности.

3.5. При осуществлении брокерской деятельности Общество принимает все разумные меры для совершения торговых операций за счет Клиента на Лучших условиях, на биржевом и на внебиржевом рынке.

3.6. В целях исполнения пункта 3.5. Политики Общество учитывает следующую информацию, влияющую на исполнение Поручений:

- 1) цену сделки;
- 2) расходы, связанные с совершением сделки и осуществлением расчетов по ней;
- 3) срок исполнения Поручения;
- 4) возможность исполнения Поручения в полном объеме;
- 5) риски неисполнения сделки, а также признание совершенной сделки недействительной;
- 5) период времени, в который должна быть совершена сделка;
- 6) иную информацию, имеющую значение для Клиента.

3.7. Лучшими условиями исполнения Поручения Клиента являются:

- 1) лучшая возможная цена сделки на момент выставления заявки (с учетом объема операции);
- 2) минимальные расходы на совершение сделки и расчеты по ней;
- 3) минимальный срок исполнения сделки;
- 4) исполнение Поручения по возможности в полном объеме;
- 5) минимизация рисков неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;
- 6) исполнение Поручения в период времени, указанный в Поручении;
- 7) другие условия, имеющие значения для наилучшего исполнения Поручения Клиента

3.8. Информация, указанная в пункте 3.6. Политики, принимается в расчет с учетом всех обстоятельств, имеющих значение для выполнения Поручения Клиента, и сложившейся практики исполнения Поручений Клиентов.

3.9. Выполнение требования пункта 3.5 Политики осуществляется Обществом с учетом:

- 1) условий Регламента оказания услуг на рынке ценных бумаг ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ» и иных соглашений с Клиентом (при наличии таковых);
- 2) категории Клиента (квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор, признанный квалифицированным, или неквалифицированный инвестор);
- 3) условий Поручения Клиента, **включая специальные инструкции, если такие содержатся в Поручении;**
- 4) характеристик финансового инструмента, являющегося предметом Заявки Клиента;
- 5) характеристик места исполнения Поручения Клиента или контрагента, через которого осуществляется исполнение Поручения;
- 6) сложившейся практики и ограничений на совершение сделок на финансовом рынке и конкретных обстоятельств, сложившихся в момент подачи Поручения Клиента/заключения сделки.

3.10. Общество вправе самостоятельно определить приоритетность условий, определенных пунктом 3.9 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.

3.11. Требования, установленные пунктами 3.5. и 3.6. Политики, не распространяются на случаи исполнения Поручений, содержащих **конкретные условия совершения торговой операции**, которые Общество не имеет право изменить, в том числе на случаи, когда Клиент поручил Обществу сделать третьему лицу предложение на совершение торговой операции с указанием цены и (или) иных условий, которые Общество в соответствии с условиями 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.

3.12. Любая конкретная инструкция Клиента, содержащаяся в Поручении, может препятствовать совершению Обществом торговой операции на лучших условиях исполнения Поручений Клиента, 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, Общество будет определять любые неопределенные компоненты в соответствии с настоящей Политикой.

3.13. Если интересы Клиента или иные обстоятельства вынудили Общество отступить от принципа совершения торговых операций на лучших условиях, Общество по требованию Клиента, саморегулируемой организации НАУФОР, членом которой является Общество, обязано предоставить объяснения своих действий и подтвердить указанные обстоятельства.

3.14. Требования Политики об исполнении Поручения Клиента на лучших условиях считаются исполненными Обществом в случае если:

1) Поручение было исполнено на Бирже на основе заявок на покупку и заявок на продажу ценных бумаг и (или) заявок на заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, по наилучшим из указанных в них ценам при том, что заявки были адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывалась в ходе торгов другим участникам; и

2) из существа Поручения, Регламента оказания услуг на рынке ценных бумаг, действующего в Обществе или характеристик финансового инструмента, в отношении которого было дано Поручение, следует обязанность Общества исполнить это Поручение не иначе как на Бирже.

4. Использование денежных средств Клиентов в интересах Общества.

4.1. Общество вправе использовать в своих интересах денежные средства Клиента, если это предусмотрено Договором, гарантируя Клиенту исполнение его Поручений за счет указанных денежных средств либо их возврат по требованию Клиента в сроки, предусмотренные законодательными и иными нормативными актами, регуливающими брокерскую деятельность, и Договором.

4.2. При заключении Договора с Клиентом, предусматривающего право Общества использовать в своих интересах денежные средства Клиента, либо при внесении в указанный Договор изменений, предусматривающих указанное право, Общество информирует Клиента о возникающих в связи с этим рисках.

4.3. В случае если по условиям Договора с Клиентом, не предоставившим Обществу права использования его денежных средств в интересах Общества, указанные денежные средства зачисляются на клиринговый счет клиринговой организации, на специальный брокерский счет другого брокера или на счет брокера - кредитной организации по договору о брокерском обслуживании, Общество требует от указанных лиц обособленного учета этих средств от денежных средств Клиентов, предоставивших брокеру право их использования в интересах брокера, на соответствующих счетах или регистрах (если применимо), открываемых брокеру указанными лицами.

4.4. Объединение денежных средств Клиентов на счетах и регистрах, предусмотренных в пункте 4.3 данной Политики не является использованием денежных средств в интересах Общества, если денежных средств каждого Клиента, объединенных таким образом с денежными средствами других Клиентов, достаточно для исполнения обязательств из сделок, совершенных за счет такого Клиента, с учетом денежных средств, которые должны поступить Клиенту, либо должны быть уплачены Клиентом по ранее совершенным, но еще не исполненным сделкам.

5. Заключительные положения.

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

5.2. Внесение изменений и/или дополнений в Политику производится Обществом в одностороннем порядке с учетом требования законодательства Российской Федерации и Стандартов саморегулируемой организации - СРО НАУФОР, членом которой является Общество.

5.3. Утверждение настоящей Политики, а также изменений и дополнений к ней осуществляется Директором Общества.

5.4. В случае внесения изменений в законодательные и иные нормативные акты Российской Федерации, настоящая Политика, а также изменения и дополнения к ней, применяются в части, не противоречащей действующему на дату применения Политики законодательству, до момента внесения изменений/утверждения настоящей Политики в новой редакции.

5.5. Политика раскрывается Обществом на своем официальном сайте в информационно - телекоммуникационной сети «Интернет»: <https://www.taif-invest.ru>