

**Утвержден Решением
Совета директоров ООО «Спектр Инвест»
Протокол № 1/СД/2018 от 01 июня 2018 г.**

**Порядок совершения торговых операций
за счет клиентов на лучших условиях
ООО «Спектр Инвест»**

г. Москва

I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1. Настоящий Порядок совершения торговых операций за счет клиентов на лучших условиях (далее Порядок) утвержден в ООО «Спектр Инвест» (далее также Общество) в соответствии с требованиями п. 2.5 Базового стандарта совершения брокером операций на финансовом рынке, разработанного НАУФОР и утвержденного Банком России 19.01.2018г., и применяется при оказании брокерских услуг клиентам Общества в соответствии с Регламентом предоставления ООО «Спектр Инвест» брокерских услуг на рынке ценных бумаг и срочном рынке (далее Регламент).
- 1.2. Порядок исполнения поручений на лучших условиях устанавливает политику совершения торговых операций за счет клиентов с целью достижения наилучших результатов для Клиентов при исполнении их поручений.

II. Термины и определения

- **поручение** – указание клиента Обществу совершить одну или несколько сделок с имуществом клиента в соответствии с договором о брокерском обслуживании;
- **торговая операция** – совершение сделки с имуществом клиента в соответствии с договором о брокерском обслуживании;
- **закрытие позиции клиента** – сделка или несколько сделок, совершаемые Обществом, в том числе на основании длящегося поручения, в целях погашения задолженности клиента по маржинальным сделкам, 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;
- **организованный рынок** - торги, проводимые на регулярной основе по установленным
- правилам, предусматривающим порядок допуска лиц к участию в торгах для заключения ими договоров купли-продажи ценных бумаг, договоров репо и договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.
- **внебиржевой рынок** – совершение сделок с финансовыми инструментами вне организованного рынка.

III. Общие принципы совершения торговых операций на лучших условиях

- 3.1. Порядок исполнения поручений на лучших условиях применяется при исполнении поручений Клиентов на организованном рынке (в том числе на иностранных биржах) и на внебиржевом рынке (в том числе при исполнении поручения путем заключения сделки с другими клиентами Общества).
- 3.2. Общество исполняет поручение клиента при соблюдении одновременно следующих условий:
 - поручение подано способом, установленным договором о брокерском обслуживании;
 - поручение содержит все существенные условия, установленные договором о брокерском обслуживании, а также содержит обязательные реквизиты и/или

соответствует установленной форме, если такие реквизиты и/или форма предусмотрены договором о брокерском обслуживании;

- наступил срок и (или) условие исполнения поручения, если поручение содержит срок и (или) условие его исполнения;
- 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 о брокерском обслуживании.

3.3. Общество, принимает все разумные меры для совершения торговых операций за счет клиента, в том числе при закрытии позиций клиента, на лучших условиях в соответствии с условиями поручения и договором о брокерском обслуживании.

3.4. Совершение торговых операций на лучших условиях предполагает принятие Обществом во внимание следующей информации:

- цены сделки;
- расходов, связанных с совершением сделки и осуществлением расчетов по ней;
- срока исполнения поручения;
- возможности исполнения поручения в полном объеме;
- рисков неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;
- периода времени, в который должна быть совершена сделка;
- иной информации, имеющей значение для клиента.

3.5. Требования, установленные пунктами 3.3 и 3.4 Порядка, не распространяются 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 о брокерском обслуживании 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.

3.6. Требование пункта 3.3 Порядка считается исполненным, в случае если:

- поручение было исполнено на торгах организатора торговли на основе заявок на покупку и заявок на продажу ценных бумаг и (или) иностранной валюты 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;
- из существа поручения, договора о брокерском обслуживании или характеристик финансового инструмента, в отношении которого было дано поручение, следовала обязанность Общества исполнить это поручение не иначе как на торгах указанного организатора торговли.

3.7. Исполнение поручений на лучших условиях Общество осуществляет, руководствуясь следующими критериями определения приоритетности информации:

- условия договора на брокерское обслуживание;
- условия договора на ведение индивидуального инвестиционного счета;
- существо поручения Клиента, включая специальные инструкции, если такие содержатся в поручении;
- торговые характеристики места исполнения поручения или контрагента, через которого

исполняется поручение клиента;

IV. Приоритетность информации, принимаемой во внимание для совершения торговой операции на лучших условиях, при исполнении отдельных видов поручений.

4.1. В случае подачи поручения на торговую операцию с ценными посредством предоставления поручения на бумажном носителе/телефонных переговоров Общество исходит из следующей приоритетности информации, принимаемой во внимание для совершения торговой операции на лучших условиях:

- срок исполнения поручения - Общество стремится исполнить поручение незамедлительно (а в случае, если поручение содержит условие, при котором поручение подлежит исполнению – незамедлительно после наступления такого условия);
- цена сделки и возможность исполнения поручения в полном объеме – Общество выбирает такой способ исполнения поручения, который, исходя из имеющейся информации о текущих ценах спроса/предложения, обеспечивает наилучшую совокупную стоимость сделок в случае исполнения поручения в полном объеме;
- расходы, связанные с заключением сделки и осуществлением расчетов по ней – предпочтение отдается способу исполнения поручения, предполагающему меньшую совокупную сумму комиссионного вознаграждения за совершение сделки и расходов Общества, возмещаемых за счет клиента;
- иная информация.

4.2. При исполнении поручения на заключение сделки переноса позиций Общество исходит из следующей приоритетности информации, принимаемой во внимание для совершения торговой операции на лучших условиях:

- расходы, связанные с заключением сделки и осуществлением расчетов по ней – предпочтение отдается способу исполнения поручения, предполагающему меньшую совокупную сумму комиссионного вознаграждения за совершение сделки и расходов Общества, возмещаемых за счет клиента;
- срок исполнения поручения и период времени в который должна быть совершена сделка - Общество стремится исполнить поручение незамедлительно после наступления условия исполнения поручения, с учетом необходимости совершения сделки до определенного момента времени/в кратчайшие сроки с момента наступления такого условия;
- риски неисполнения сделки и признания сделки недействительной - Общество выбирает контрагента для заключения сделки, в отношении которого с учетом всех факторов он оценивает риск неисполнения обязательств по сделке как низкий, а также отдает предпочтение такому способу исполнения поручения, при котором он одновременно выступает стороной заключаемой сделки, действуя за счет контрагента;
- возможность исполнения поручения в полном объеме – Общество стремится обеспечить исполнение поручения в полном объеме;
- иная информация.

4.3. При исполнении поручения на заключение сделки закрытия позиций Общество исходит из следующей приоритетности информации, принимаемой во внимание для совершения торговой операции на лучших условиях:

- период времени в который должна быть совершена сделка и срок исполнения поручения - Общество исходит из необходимости совершения сделки до определенного момента времени с момента наступления условия исполнения поручения (в соответствии с требованиями нормативных актов и/или Регламента) и

стремится исполнить поручение в кратчайшие сроки с момента, когда он приступил к его исполнению;

- возможность исполнения поручения в полном объеме – Общество стремится обеспечить исполнение поручения в полном объеме;
 - риски неисполнения сделки и признания сделки недействительной – Общество отдает предпочтение способу исполнения поручения путем заключения сделки на организованных торгах, а в случае если заключение такой сделки невозможно выбирает контрагента для заключения сделки, в отношении которого с учетом всех факторов он оценивает риск неисполнения обязательств по сделке как низкий, а также отдает предпочтение такому способу исполнения поручения, при котором он одновременно выступает стороной заключаемой сделки, действуя за счет контрагента;
 - иная информация.
- 4.4. При исполнении поручения на заключение сделки передачи в заем ценных бумаг Общество исходит из следующей приоритетности информации, принимаемой во внимание для совершения торговой операции на лучших условиях:
- расходы, связанные с заключением сделки и осуществлением расчетов по ней – предпочтение отдается способу исполнения поручения, предполагающему меньшую совокупную сумму комиссионного вознаграждения за совершение сделки и расходов Общества, возмещаемых за счет клиента;
 - риски неисполнения сделки и признания сделки недействительной – Общество выбирает контрагента для заключения сделки, в отношении которого с учетом всех факторов он оценивает риск неисполнения обязательств по сделке как низкий, а также отдает предпочтение такому способу исполнения поручения, при котором он одновременно выступает стороной заключаемой сделки, действуя за счет заемщика;
 - иная информация.

V. Заключительные положения

- 5.1. Настоящий Порядок раскрывается на сайте Общества в сети «Интернет» (www.spectrinvest.ru)
- 5.2. Общество вправе в одностороннем порядке внести изменения в настоящий Порядок, в том числе путем утверждения новой редакции.
- 5.3. Общество уведомляет Клиентов о внесении изменений в Порядок не позднее, чем за 10 (десять) рабочих дней до даты вступления в силу изменений, путем опубликования соответствующих изменений на сайте Общества в сети «Интернет».