

## ***Порядок исполнения поручений Клиентов на лучших условиях***

1. Компания при осуществлении брокерской деятельности обязана принять все разумные меры для исполнения поручений клиента на лучших условиях, а именно:

1.1. Поручения по рыночной цене исполняются Компанией по наилучшей цене, доступной для Компании в данной ТС, в момент времени, когда наступила очередь выполнения этого поручения. Наилучшей доступной для Компании ценой считается цена наилучшего на данный момент встречного поручения в данной ТС.

1.2. В случае выставления внебиржевой заявки Компания взаимодействует с другими профессиональными участниками финансового рынка, а также с другими лицами, путем направления условий поручения как на биржевые площадки (boards), так и иным лицам (пулу лиц), совершающим сделки купли-продажи ценных бумаг и срочные сделки на внебиржевом рынке.

1.3. Исполнение поручений Клиента имеют приоритет перед совершением Компанией собственных сделок, даже если приоритетное исполнение поручений Клиента нарушает финансовый интерес Компании.

1.4. Если по мнению Компании цена, по которой исполняется поручение Клиента, не соответствует рыночной и не в пользу Клиента, то перед принятием к исполнению такого поручения Компания уведомляет об этом Клиента с тем, чтобы условия исполнения поручения Клиента были наилучшими для него.

1.5. Если в ходе исполнения поручения Клиента выясняется, что оно может быть исполнено Компанией на лучших условиях, то Компания исполняет такое поручение на лучших для Клиента условиях, если иное не указано в Поручении или не содержится в инструкциях, полученных от Клиента дополнительно. При этом Компания уведомляет Клиента об этом при первой возможности.

1.6. Поручения по лимитированной цене исполняются Компанией в зависимости от текущего состояния рынка на момент подачи Поручения.

1.7. При заключении сделок на Внебиржевом рынке Компания имеет право исполнять любое Поручение частями, тем более, если это приводит к наилучшим условиям исполнения поручения Клиента, если иное не указано в Поручении или не содержится в инструкциях, полученных от Клиента дополнительно.

1.8. Подтверждение Компанией исполнения или неисполнения Поручения в течение торгового дня производится в ответ на запрос Клиента. Запрос и подтверждение осуществляется устно по телефонам.

1.9. При использовании Клиентом для подачи Поручения УРМ Клиента, подтверждение сделки Клиенту производится автоматически сразу после подтверждения Компанией факта заключения сделки ТС.

1.10. При заключении сделок на внебиржевом рынке Компания доводит до сведения Клиента информацию о совершенной сделке и предоставляет Клиенту договор купли-продажи (копию) в течение 1(одного) рабочего дня с момента подписания договора.

1.11. При исполнении поручения Клиента Компания проводит анализ возможных расходов Клиента на совершение сделки и расчетов по ней, в том числе анализирует потенциальные расходы, которые могут быть понесены Клиентом с учетом выбора биржевой площадки для

совершения сделки, а также при привлечении для совершения сделки других профессиональных участников рынка ценных бумаг и иных лиц.

1.12. После проведения анализа расходов на совершение сделки и расчетов по ней, Компания осуществляет исполнение поручения Клиента с минимально возможными расходами.

1.13. Если по мнению Компании расходы на совершение сделки и расчеты по ней не соответствуют рыночным и не в пользу Клиента, но условия поручения однозначно указывают на его выполнение согласно инструкции Клиента, Компания перед принятием к исполнению такого поручения уведомляет об этом Клиента по телефону либо по электронной почте с тем, чтобы условия исполнения поручения Клиента были наилучшими для него.

1.14. При исполнении поручения Клиента Компания оценивает срок исполнения сделки, в том числе с учетом выбора биржевой площадки для совершения сделки, а также при привлечении для совершения сделки других профессиональных участников рынка ценных бумаг и иных лиц, и осуществляет сделку в минимально возможный срок.

1.15. При исполнении поручения Клиента Компания осуществляет его по возможности в полном объеме. Если выполнение в полном объеме поручения Клиента в текущий момент невозможно, Компания имеет право исполнить его частями, тем более, если это приводит к наилучшим условиям исполнения поручения Клиента, если иное не указано в Поручении или не содержится в инструкциях, полученных от Клиента дополнительно.

1.16. В целях минимизации рисков неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной Компания до исполнения поручения Клиента:

- определяет приоритетность проведения сделок Клиента на организованных торгах над проведением сделок на неорганизованных торгах;
- проводит оценку риска неисполнения обязательств контрагентом при проведении сделок на неорганизованных торгах;
- создает систему полномочий и принятия решений по заключению сделок Компанией;
- проводит стандартизацию операций и других сделок (порядок, процедура, технология осуществления операций и сделок, заключений договоров);
- согласовывает с Генеральным директором заключаемые договора, операции и другие сделки, отличные от стандартизированных;
- проводит анализ влияния факторов правового риска на профессиональную деятельность Компании;
- осуществление на постоянной основе мониторинга изменений законодательства РФ;
- по возможности обеспечивает исполнение обязательств путем страхования, залога, поручительства и пр.

2. Пункт 1 применяется при исполнении поручений на организованном рынке (в том числе на иностранных биржах) и на внебиржевом рынке (в том числе при исполнении поручения путем заключения сделки с другим клиентом Компании).

3. Условия п. 1 не распространяется:

- на поручения эмитентов ценных бумаг, связанные с размещением и (или) выкупом ценных бумаг;

- на поручения лиц, являющихся квалифицированными инвесторами в силу закона или иностранными финансовыми организациями, в случаях, когда указанные лица действуют за собственный счет;
- на поручения клиентов, поданные ими в торговую систему самостоятельно;
- на поручения клиента, исполняемые в связи со снижением стоимости портфеля клиента ниже соответствующего ему размера минимальной маржи.

4. Компания для выполнения п.1 предполагает соблюдение следующих условий:

- лучшая цена сделки;
- минимальные расходы на совершение сделки и расчеты по ней;
- минимальный срок исполнения сделки;
- исполнение поручения по возможности в полном объеме;
- минимизация рисков неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;
- периода времени, в которой должна быть совершена сделка.

Данные условия применяются с учетом всех обстоятельств, имеющих значение для их выполнения, и сложившейся практики исполнения поручений клиентов. Компания самостоятельно определяет приоритетность указанных условий, действуя в интересах клиента и исходя из сложившихся обстоятельств.

5. В целях соблюдения п. 1 Компания при исполнении клиентского поручения с учетом сложившихся обстоятельств и интересов клиента принимает разумные меры по выявлению лучших условий, на которых может быть совершена сделка.

6 При исполнении поручения клиента на организованных торгах 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 (далее — анонимные торги) соблюдение условий п. 1 презюмируется, и Компания освобождается от выполнения п.5.

7. Выполнение п. 1 осуществляется Компанией с учетом:

- условий категории клиента;
- условий поручения клиента;
- характеристик финансового инструмента, являющегося предметом поручения клиента;
- характеристик места исполнения поручения клиента.

8. Компания освобождается от соблюдения п. 1 в отношении условий исполнения поручения клиента, предусмотренных Договором, либо самим поручением клиента.