

УТВЕРЖДЕНО

Советом директоров ООО ИК «Тренд»

(Протокол № 180530/СД от 30.05.2018г.)

**ПОЛИТИКА
СОВЕРШЕНИЯ ТОРГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ ЗА СЧЕТ КЛИЕНТОВ
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ТРЕНД»**

Москва, 2018

СОДЕРЖАНИЕ

1.	Общие положения.....	3
2.	Термины и определения.....	3
3.	Условия и порядок исполнения Поручений на лучших условиях.....	4
4.	Заключительные положения.....	7

1. Общие положения

1.1. Настоящая Политика совершения торговых операций за счет Клиентов Общества с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Тренд» (далее соответственно – Политика, Компания) разработана во исполнение Базового стандарта совершения брокером операций на финансовом рынке, утвержденного Банком России 19.01.2018г. (далее – Базовый Стандарт).

1.2. Настоящая Политика определяет принцип, которым руководствуется Компания, исполняя Поручения Клиентов на Сделки с Ценными бумагами и иными финансовыми инструментами и совершая торговые операции за счет Клиентов, а также условия обеспечения исполнения Поручений Клиентов на лучших условиях.

1.3. Настоящая Политика применяется при совершении за счет Клиентов торговых операций на организованном и внебиржевом рынках, в том числе при исполнении Поручений путем заключения Сделок с другими профессиональными участниками рынка ценных бумаг.

2. Термины и определения

2.1. В настоящей Политике используются следующие термины и определения:

Длящееся Поручение – Поручение, предусматривающее возможность неоднократного его исполнения при наступлении условий, предусмотренных Поручением (Соглашением о брокерском обслуживании), в том числе Условные Поручения, предусмотренные Регламентом брокерского обслуживания ООО ИК «Тренд».

Закрытие позиции Клиента – Сделка или несколько Сделок, совершаемые Компанией, в том числе на основании Длящегося Поручения, в целях погашения задолженности Клиента по маржинальным Сделкам (если заключение маржинальных сделок предусмотрено соглашением Компании и Клиента), прекращения обязательств по иным Сделкам, совершенным за счет этого Клиента, или снижения рисков по производным финансовым инструментам. К закрытию позиции не относится перенос позиции.

Поручение – указание Клиента Компании совершить одну или несколько Сделок с имуществом Клиента (Денежными средствами и(или) Ценными бумагами и(или) производными финансовыми инструментами) в соответствии с Соглашением о брокерском обслуживании.

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.

Соглашение о брокерском обслуживании – заключенный между Компанией как брокером и Клиентом договор о брокерском обслуживании, представляющий собой договор комиссии, неотъемной частью которого является утверждаемый уполномоченным органом Компании

Регламент брокерского обслуживания ООО ИК «Тренд», определяющий общий порядок и условия оказания Компанией брокерских услуг Клиентам, и не предусматривающий оказание услуг по открытию и ведению индивидуальных инвестиционных счетов.

Торговая операция – совершение Сделки с имуществом (Денежными средствами и(или) Ценными бумагами и(или) производными финансовыми инструментами) Клиента в соответствии с Соглашением о брокерском обслуживании на основании его Поручения.

2.2. Термины, не определенные в настоящей Политике, понимаются и толкуются в соответствии со значением, определенном в федеральных законах Российской Федерации, нормативных актах Банка России, Базовом Стандарте, Соглашении о брокерском обслуживании и(или) Регламенте брокерского обслуживания ООО ИК «Тренд» либо в соответствии с обычаями или практикой их применения на финансовом рынке.

3. Условия и порядок исполнения Поручений Клиентов на лучших условиях

3.1. Компания при осуществлении брокерской деятельности руководствуется принципом совершения торговых операций на лучших условиях, для чего предпринимает все разумные меры для исполнения каждого Поручения Клиента на лучших условиях, установленных в Базовом Стандарте и настоящей Политике.

3.2. Компания исполняет Поручение Клиента при соблюдении одновременно следующих условий:

а) Поручение подано способом, установленным Соглашением о брокерском обслуживании, включая Регламент брокерского обслуживания Компании, либо дополнительным соглашением к нему;

б) Поручение содержит все существенные условия, установленные Соглашением о брокерском обслуживании, включая Регламент брокерского обслуживания Компании, а также содержит обязательные реквизиты и (или) соответствует установленной форме, если такие реквизиты и (или) форма предусмотрены Соглашением о брокерском обслуживании, включая Регламент брокерского обслуживания Компании;

в) наступил срок и (или) условие исполнения Поручения, если Поручение содержит срок и (или) условие его исполнения;

г) 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) Соглашением о брокерском обслуживании, включая Регламент брокерского обслуживания Компании.

3.3. Компания исходя из информации, предусмотренной в п. 3.4 Политики, и руководствуясь критериями, указанными в п. 3.7 Политики (при их наличии), 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 Соглашения о брокерском обслуживании, включая Регламент брокерского обслуживания (далее – лучшие условия совершения торговой операции).

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

- а) лучшая возможная цена Сделки;
- б) минимальные расходы на совершение Сделки и осуществление расчетов по ней;
- в) минимальный срок исполнения Поручения;
- г) период времени, в который должна быть совершена Сделка;
- д) исполнение Поручения по возможности в полном объеме;
- е) минимальный срок исполнения Сделки;
- ж) минимизация рисков неисполнения Сделки, а также признания совершенной Сделки недействительной;
- з) иной информации, имеющей значение для Клиента.

3.5. Требования, установленные пунктами 3.3 и 3.4 Политики, не распространяются на случаи, 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 Регламента брокерского обслуживания, 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. В целях исполнения Поручений Клиента на лучших условиях Компания с учетом сложившихся обстоятельств и интересов Клиента принимает разумные меры по выявлению лучших условий, на которых может быть совершена Сделка, в том числе в случае исполнения Поручения Клиента путем заключения Сделки с другим Клиентом Компании.

3.7. Компания определяет приоритетность указанной в п.3.4 Политики информации исходя из сложившейся практики исполнения Поручений Клиентов, учитывая при этом следующие критерии:

- а) категория Клиента (квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор, признанный квалифицированным, или неквалифицированный инвестор). По общему правилу, если иное не предусмотрено настоящей Политикой и (или) условиями Поручения (Соглашением о брокерском обслуживании) при исполнении Поручения Клиента, являющегося квалифицированным инвестором в силу закона, или Клиента, признанного квалифицированным, прежде всего учитывается возможность исполнения Поручения в полном объеме в максимально короткий срок, а при исполнении Поручения Клиента, являющегося неквалифицированным инвестором, - цена Сделки, риски неисполнения Сделки, а также риски признания Сделки недействительной;

б) существо Поручения, включая специальные инструкции, если такие содержатся в Поручении (в том числе с учетом существа Поручений на перенос позиций и на закрытие позиций, Поручений, поданных в связи со снижением стоимости Портфеля Клиента ниже соответствующего ему размера минимальной маржи, рыночных и лимитированных Поручений). В частности, если иное не предусмотрено настоящей Политикой, при исполнении рыночных Поручений Компания учитывает в первую очередь цену Сделки и иные дополнительные (специальные) условия, содержащиеся в соответствующем Поручении, имеющие значение для Клиента, а при исполнении лимитированных Поручений Компания принимает во внимание, в первую очередь, срок исполнения Поручения и возможность его исполнения в полном объеме;

в) характеристика финансового инструмента, в отношении которого дается Поручение (Ценные бумаги, допущенные к организованным торгам/не допущенные к организованным торгам; Ценные бумаги, обращение которых в соответствии с законодательством Российской Федерации ограничено, в том числе Ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов/Ценные бумаги, включенные в котировальные списки; ликвидные/неликвидные Ценные бумаги). В частности, в отношении Ценных бумаг, не допущенных к организованным торгам, либо неликвидных Ценных бумаг особое внимание уделяется рискам неисполнения Сделки и сроку исполнения Сделки;

г) торговые характеристики места исполнения Поручения или контрагента, через которого исполняется Поручение. При совершении Сделки во исполнение Поручения на организованных торгах первоочередное внимание уделяется цене Сделки, а в зависимости от режима торгов, также и возможности исполнения Поручения в полном объеме в максимально короткий срок. При совершении Сделки во исполнение Поручения на внебиржевом рынке первоочередное внимание уделяется цене Сделки, расходам, связанным с совершением Сделки и осуществлением расчетов по ней, а также рискам неисполнения Сделки или признания Сделки недействительной. При совершении Сделки с привлечением субброкера прежде всего учитывается период времени, в который должна быть совершена Сделка, затем информация, учитываемая при совершении Сделок на внебиржевом рынке;

е) сложившейся практики и ограничений на совершение Сделок на финансовом рынке и конкретных обстоятельств, сложившихся в момент подачи Поручения Клиента/заключения Сделки.

3.8. Компания определяет приоритетность условий, определенных п.3.4 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 (вида) финансовых инструментов, являющихся предметом Поручения.

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

3.10. Требование пункта 3.3 Политики считается исполненным, в случае если:

а) Поручение было исполнено на торгах Организатора торговли 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 торгов;

б) из существа Поручения, Регламента брокерского обслуживания или характеристик финансового инструмента, в отношении которого было дано Поручение, следовала обязанность Компании исполнить это Поручение не иначе как на торгах указанного Организатора торговли.

3.11. Компания не принимает к исполнению Длющиеся Поручения, не содержащие конкретных указаний Клиента и фактически направленные на осуществление Компанией управления имуществом Клиента.

4. Заключительные положения

4.1. Внесение изменений и (или) дополнений в Политику производится Компанией в одностороннем порядке с учетом требований законодательства Российской Федерации и Базового стандарта.

4.2. Политика, а также изменения и дополнения к ней, раскрываются на официальном сайте Компании в сети Интернет.