

УТВЕРЖДЕНО

Генеральным директором
АО ИК «Битца – Инвест»
Приказ № 1104/08 от «17» марта 2017 г.


/ К.В. Курилов /
(подпись)
М.П.

Вступает в действие с 27.03.2017г.



**Порядок обеспечения наилучших условий исполнения
поручений клиентов Акционерного общества «Инвестиционная
компания «Битца-Инвест»**

г.Москва

Данный Порядок обеспечения наилучших условий исполнения поручений клиентов (далее Порядок) содержит общие принципы, которые АО ИК «Битца – Инвест» (далее Брокер) соблюдает, исполняя поручения клиентов по осуществлению операций с ценными бумагами и товарами.

Настоящий Порядок 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 АО ИК «Битца – Инвест»).

Настоящий Порядок не распространяется на поручения:

- эмитентов ценных бумаг, связанные с размещением и (или) выкупом ценных бумаг;
- лиц, являющихся квалифицированными инвесторами в силу закона или иностранными финансовыми организациями, в случаях, когда указанные лица действуют за собственный счет;
- клиентов, поданных ими в торговую систему самостоятельно;
- клиента, исполняемые в связи со снижением стоимости портфеля клиента ниже соответствующего ему размера минимальной маржи.

1. Наилучшее исполнение

1.1. Брокер при осуществлении брокерской деятельности принимает все разумные меры для исполнения поручений клиента на лучших условиях, чтобы добиться для Клиента наилучшего возможного результата в конкретной ситуации.

1.2. Если поручение Клиента содержит определенные ограничения, например, относительно выбора места исполнения, времени исполнения или цены, то может возникнуть ситуация, при которой Брокер не сможет полностью или частично исполнить данное поручение в соответствии с настоящим Порядком.

2. Оценка условий поручения Клиента

2.1. Перед тем, как начать исполнение поручения Клиента, Брокер учитывает несколько разных факторов, например:

- стоимость ценной бумаги/товара и расходы, связанные с исполнением поручения;
- скорость исполнения;
- вероятность исполнения и расчета;
- вид и размер поручения;
- прочие факторы.

2.2. Исходя из оценки факторов, влияющих на исполнение поручения, Брокер 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.

2.3. В большинстве случаев цена и расходы являются главными факторами для наилучшего исполнения поручения клиента, если цель исполнения поручения не обуславливает того, что другие факторы следует считать более приоритетными.

Например, в интересах клиента Брокер может отсрочить исполнение поручения или исполнить его по частям, в зависимости от конкретных указаний, размера поручения, его сути или общих рыночных условий.

Брокер самостоятельно определяет приоритетность условий, указанных в п.п. 2.2. настоящего Порядка, действуя в интересах клиента и исходя из сложившихся обстоятельств.

3. Исполнение поручений

3.1. Брокер исполняет поручения клиентов в той очередности, в какой они были приняты, так быстро, насколько это возможно.

Брокер может консолидировать поручения клиентов, а затем исполнить их одновременно или по частям, если вследствие условий спроса или предложения можно исполнить несколько поручений по средней цене, которую клиент и Брокер совместно сочтут выгодной. Однако, консолидация поручений может оказаться не выгодной для клиента в случае конкретного поручения.

Когда консолидированные поручения исполнены, они распределяются в день торгов по возможности точно между клиентами в соответствии с расчетной средней ценой. Если консолидированные поручения можно исполнить только частично, то исполненную часть Брокер распределяет между клиентами, представившими поручения, пропорционально размеру поручения и условиям.

3.2. В целях соблюдения п.п. 2.2. настоящего Порядка, Брокер при исполнении клиентского поручения с учетом сложившихся обстоятельств и интересов клиента принимает разумные меры по выявлению лучших условий, на которых может быть совершена сделка.

3.3. При исполнении поручения клиента на организованных торгах на основе заявок на покупку и заявок на продажу ценных бумаг/товаров 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 настоящего Порядка презюмируется, и Брокер освобождается от их выполнения.

3.4. Выполнение требований настоящего Порядка осуществляется Брокером с учетом:

- условий Договора на Брокерское обслуживание и Регламента оказания услуг на рынке ценных бумаг, валютном и срочном рынках;
- условий поручения клиента;
- характеристик финансового инструмента, являющегося предметом поручения клиента;
- характеристик места исполнения поручения клиента.

3.5. Компания освобождается от соблюдения требований настоящего Порядка в отношении условий исполнения поручения клиента, предусмотренных Договором Брокерского обслуживания и Регламентом оказания услуг на рынке ценных бумаг, валютном и срочном рынках, либо самим поручением клиента.

4. Дополнительная информация

4.1. Брокер постоянно осуществляет контроль над эффективностью настоящего Порядка и мерами, принимаемыми для их исполнения.

При необходимости, Брокер вправе вносить изменения и дополнения в настоящий Порядок.

4.2. Все изменения, произведенные в настоящем Порядке, раскрываются на официальном сайте Брокера: <http://www.bitza.ru>.