

Утвержден Приказом
Генерального директора
КИТ Финанс (АО)
№2 от 15.01.2021 г.

**ПОЛИТИКА
СОВЕРШЕНИЯ КИТ ФИНАНС (АО) ТОРГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ
ЗА СЧЕТ КЛИЕНТОВ
НА ЛУЧШИХ УСЛОВИЯХ
(редакция 2)**

Оглавление

1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ.....	3
2. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	4
3. УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ИСПОЛНЕНИЯ ПОРУЧЕНИЙ НА ЛУЧШИХ УСЛОВИЯХ.....	4
4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ЦЕННЫХ БУМАГ КЛИЕНТОВ В ИНТЕРЕСАХ КОМПАНИИ	6
5. ВАЖНЫЕ ФАКТОРЫ И ИХ ОЦЕНИВАНИЕ ПРИ НАИЛУЧШЕМ ИСПОЛНЕНИИ.....	6

1. Термины и определения

В настоящей Политике совершения КИТ Финанс (АО) торговых операций за счет Клиента на лучших условиях (далее – Политика) используются следующие термины и определения:

Компания – КИТ Финанс (Акционерное общество);

Клиент - физическое или юридическое лицо, заключившее с Компанией соответствующий(-е) Договор(ы);

Торговая система, Биржа - ПАО Московская Биржа, ПАО «Санкт-Петербургская биржа»;

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

Договор(ы) - Договор на брокерское обслуживание на условиях, зафиксированных в «Регламенте оказания брокерских услуг КИТ Финанс (АО)», путем присоединения к Договору;

Поручение - указание Клиента Компании совершить одну или несколько сделок с имуществом клиента в соответствии с Договором

Длящееся поручение - Поручение, предусматривающее возможность неоднократного его исполнения при наступлении условий, предусмотренных Поручением (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;

Условное поручение - поручение, подлежащее исполнению при наступлении одного или нескольких условий, предусмотренных Поручением (Договором);

Индикативная котировка - цена финансового инструмента, объявленная или сформированная (рассчитанная) Компанией самостоятельно или иным лицом без принятия на себя обязательств каким-либо лицом по совершению сделки по указанной цене;

Закрытие позиции - сделка или несколько сделок, совершаемые Компанией, 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;

Использование денежных средств и (или) ценных бумаг клиента в интересах Компании - зачисление денежных средств и (или) ценных бумаг на собственный счет Компании, либо использование их для обеспечения исполнения и (или) для исполнения Компанией собственных обязательств и (или) обязательств, подлежащих исполнению за счет других его клиентов;

Лучшие условия - лучшие условия исполнения Поручения Клиента в соответствии с Поручением и Договором, а именно:

а) лучшая возможная цена сделки на момент выставления заявки (с учетом объема операции);

б) минимальные расходы на совершение сделки и расчеты по ней;

в) минимальный срок исполнения сделки;

г) исполнение Поручения по возможности в полном объеме;

д) минимизация рисков неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;

е) исполнение Поручения в период времени, указанный в Поручении;

ж) другие условия, имеющие значения для наилучшего исполнения Поручения Клиента.

Базовый стандарт - Базовый стандарт совершения брокером операций на финансовом рынке, утвержденный Банком России 19.01.2018 (ред. от 24.12.2020).

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

2. Общие положения

2.1. Настоящая Политика разработана на основании Базового стандарта и определяет общие принципы, которыми руководствуется Компания, исполняя Поручения Клиентов и совершая Торговые операции за счет Клиентов.

Настоящая Политика 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).

Настоящая Политика не распространяется:

- на поручения эмитентов ценных бумаг, связанные с размещением и (или) выкупом ценных бумаг;
- на поручения клиентов Компании, 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 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 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. Условия и порядок исполнения поручений на лучших условиях

3.1. Компания не допускает дискриминацию одних Клиентов по отношению к другим. Все Поручения принимаются Компанией в порядке очередности их поступления от Клиентов.

3.2. Сделки, осуществляемые по Поручению Клиентов, во всех случаях подлежат приоритетному исполнению по сравнению с собственными операциями Компании при совмещении им брокерской и дилерской деятельности.

3.3. При определении очередности исполнения сделок Компания руководствуется временем поступления Поручения Клиента (время регистрации).

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

а) Поручение подано способом, установленным Договором;

б) Поручение содержит все существенные условия, установленные Договором, а также содержит обязательные реквизиты и/или соответствует установленной форме, если такие реквизиты и/или форма предусмотрены Договором;

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) Договором.

3.5. Компания не принимает к исполнению Длжщиеся поручения, не содержащие конкретных указаний Клиента и фактически направленные на осуществление Компанией управления имуществом Клиента. Заккрытие позиций и Перенос позиций Клиентов производятся Компанией на основании Длжщихся поручений.

3.6. При исполнении Поручения Клиента Компания принимает во внимание следующую информацию:

а) цену сделки;

б) расходы, связанных с совершением сделки и осуществлением расчетов по ней;

в) срок исполнения Поручения;

г) возможность исполнения Поручения в полном объеме;

д) риски неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;

- е) период времени, в который должна быть совершена сделка;
- ж) иную информацию, имеющую значение для Клиента.

3.7. Компания, за исключением случаев, указанных в пункте 3.8 Политики, на основании информации, предусмотренной пунктом 3.6 Политики, 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.

3.8. Требование пункта 3.7 Политики не распространяется 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 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.

3.9. Приоритетность информации, указанной в пункте 3.6 Политики определяется Компанией с учетом следующих критериев:

- а) условий Договора с Клиентом, в том числе способа передачи Клиентом Поручений Компании;
- б) категории Клиента (квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор, признанный квалифицированным, или неквалифицированный инвестор);
- в) существа Поручения, включая специальные инструкции, если такие содержатся в Поручении (в том числе с учетом существа Поручений на Закрытие позиций и Перенос позиций, Поручений, поданных в связи со снижением стоимости портфеля Клиента ниже соответствующего ему размера минимальной маржи);
- г) характеристик финансового инструмента, в отношении которого дается Поручение;
- д) торговых характеристик места исполнения Поручения Клиента или контрагента, через которого осуществляется исполнение Поручения,
- е) сложившейся практики и ограничений на совершение сделок на финансовом рынке и конкретных обстоятельств, сложившихся в момент подачи Поручения Клиента / заключения сделки.

3.10. Требование пункта 3.7 Политики считается исполненным в случае если:

- а) Поручение было исполнено на торгах Биржи 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 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
- б) из существа Поручения, Договора или характеристик финансового инструмента, в отношении которого было дано Поручение, следовала обязанность Компании исполнить это поручение не иначе как на торгах указанной Биржи.

3.11. При совершении сделки на внебиржевом рынке Компания должна провести сделку в соответствии с Политикой и внутренними процедурами, а также убедиться в:

- а) наличии лимитов на Клиента утвержденных в установленном Компанией порядке;
- б) наличии полномочий Клиента на совершение данной операции;
- в) в правильности заполнения документов по сделке;
- г) наличии у лица, в пользу которого Компанией приобретаются ценные бумаги, надлежащих оснований (разрешений) на их приобретение в случае, если приобретаемые ценные бумаги ограничены в обороте.

3.12. В случаях, когда в соответствии с условиями Договора с Клиентом или иными условиями, осуществляется принудительная продажа ценных бумаг Клиента, Компания прилагает все разумные усилия для минимизации потерь Клиента.

3.13. В случае если интересы Клиента или иные обстоятельства вынуждают Компанию отступить от принципа совершения Торговых операций на Лучших условиях, Компания при получении соответствующего письменного запроса от Клиента или СРО, членом которой она является, обязана предоставить объяснения своих действий и подтвердить указанные обстоятельства.

3.14. Исполнение поручений клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами, осуществляется с учетом особенностей главы 4 Базового стандарта.

4. Использование денежных средств и ценных бумаг Клиентов в интересах Компании

- 4.1. Компания вправе использовать денежные средства и ценные бумаги Клиентов в интересах Компании, если это предусмотрено договором с клиентом, гарантируя клиенту исполнение его поручений за счет указанных денежных средств и (или) ценных бумаг либо их возврат по требованию клиента в сроки, предусмотренные законодательными и иными нормативными актами, регулирующими брокерскую деятельность, и договором.
- 4.2. Используя ценные бумаги клиента в своих интересах, брокер вправе распоряжаться ими без поручения клиента, в том числе:
 - а) подавать депозитарию (держателю реестра) соответствующие поручения (распоряжения) о проведении операции по счету депо (лицевому счету) от имени клиента, если Компания является его представителем на основании доверенности, за исключением случаев зачисления ценных бумаг на собственный счет Компании;
 - б) осуществлять депозитарные операции по счету депо клиента на основании договора с клиентом без депозитарного поручения клиента, если Компания одновременно является депозитарием, учитывающим права на соответствующие ценные бумаги.
- 4.3. Объединение денежных средств клиентов на счетах и регистрах, предусмотренных в пункте 3.4 Базового стандарта, не является использованием денежных средств в интересах Компании, 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.
- 4.4. Объединение ценных бумаг Клиентов на торговом счете депо номинального держателя, а также использование их в качестве клирингового обеспечения не является использованием ценных бумаг в интересах Компании, если ценных бумаг каждого Клиента, объединенных таким образом с ценными бумагами других Клиентов, достаточно для исполнения обязательств из сделок, совершенных за счет такого Клиента, с учетом ценных бумаг, которые должны поступить Клиенту, либо должны быть переданы Клиентом по ранее совершенным, но еще не исполненным сделкам.
- 4.5. При заключении договора с клиентом, предусматривающего право Компании использовать в своих интересах денежные средства и (или) ценные бумаги клиента, либо при внесении в указанный договор изменений, предусматривающих указанное право, Компания информирует клиента о возникающих в связи с этим рисках.

5. Важные факторы и их оценивание при наилучшем исполнении

- 5.1. Компания на постоянной основе осуществляет контроль за исполнением настоящей Политики.
- 5.2. Компания при необходимости вносит соответствующие изменения. Изменения доступны на сайте Компании в Интернете <http://www.brokerkf.ru>.
- 5.3. Внесение изменений и/или дополнений в Политику производится Компанией в одностороннем порядке с учетом требований законодательства Российской Федерации и Стандартов саморегулируемой организации, членом которой является Компания.