

«УТВЕРЖДЕНО»
Генеральным директором ООО ИК «КьюБиЭф»
Приказ № ____ от 19 апреля 2017г.

_____/В.Г.Фролов

**ПОРЯДОК ОБЕСПЕЧЕНИЯ НАИЛУЧШИХ УСЛОВИЙ ИСПОЛНЕНИЯ
ПОРУЧЕНИЙ КЛИЕНТОВ ООО ИК «КьюБиЭф»**

г.Москва
2017

Настоящий Порядок обеспечения наилучших условий исполнения поручений Клиентов (далее – Порядок) ООО ИК «КьюБиЭф» содержит общие принципы, которые ООО ИК «КьюБиЭф» (далее - Компания) соблюдает, исполняя поручения Клиентов по осуществлению операций с ценными бумагами.

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 Компании).

Настоящий Порядок не распространяются на поручения:

- эмитентов ценных бумаг, связанные с размещением и (или) выкупом ценных бумаг;
- лиц, являющихся квалифицированными инвесторами в силу Федерального закона от 22.04.1996г. № 39-ФЗ или иностранными финансовыми организациями, в случаях, когда указанные лица действуют за собственный счет;
- Клиентов, поданных ими в торговую систему самостоятельно.

1. Наилучшее исполнение

1.1. Компания 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, относительно выбора места исполнения, времени исполнения или цены, то может возникнуть ситуация, при которой Компания 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, Компания учитывает следующие факторы:

- стоимость ценной бумаги;
- расходы, связанные с исполнением поручения;
- скорость исполнения поручения;
- вероятность исполнения и расчета.

2.2. Исполнение поручения на лучших условиях 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.

Все заявки, принятые от Клиентов, исполняются Компанией на основе принципов равенства условий для всех Клиентов и приоритетности интересов Клиентов над интересами самой Компании.

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.

2.4. В отсутствие прямых указаний клиента в поручении Компания самостоятельно принимает решение о порядке и способе исполнения поручений клиента на лучших условиях, чтобы добиться для Клиента наилучшего возможного результата в конкретной ситуации в соответствии с Порядком обеспечения наилучших условий исполнения поручений клиентов.

2.5. В интересах Клиента Компания может отсрочить исполнение поручения или исполнить его по частям, в зависимости от конкретных указаний, размера поручения, его сути или общих рыночных условий.

2.6. Компания самостоятельно определяет приоритетность условий, указанных в п.п.2.2. настоящего Порядка, действуя в интересах Клиента и исходя из сложившихся обстоятельств.

2.7. Если у Компании возникают обоснованные сомнения в соответствии с торговой операцией знаниям и опыту Клиента, подавшего поручение, сотрудник Компании связывается с Клиентом по телефону и уведомляет его о невыгодных условиях, указанных в поручении. Исполнение поручения Клиента, в данном случае, производится только с дополнительным подтверждением Клиента в рамках телефонных переговоров. Подтверждение фиксируется технической записью телефонных переговоров.

3. Исполнение поручений

3.1. Компания исполняет поручения Клиентов в той очередности, в какой они были приняты, так быстро, насколько это возможно. Все заявки одного типа, поступившие в течение торговой сессии, исполняются Компанией в порядке поступления.

3.2. Компания 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 Компания совместно сочтут выгодной. Однако, консолидация поручений может оказаться не выгодной для Клиента в случае конкретного поручения.

3.3. 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 Компания распределяет между Клиентами, представившими размеру поручения и условиям.

3.4. Поручения на сделку исполняются Компанией путем акцепта лучшей твердой котировки другого участника рынка, доступной в торговой системе, в момент времени, когда наступила очередь исполнения этого поручения. Наилучшей ценой считается цена наилучшей заявки в торговой системе. Лимитированные поручения исполняются Компанией в зависимости от текущего состояния рынка по одному из следующих вариантов:

- путем акцепта твердой котировки другого участника рынка;
- путем выставления организацией собственной твердой котировки.

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

3.6. 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 соблюдение условий настоящего Порядка становится невозможным, вследствие чего Компания освобождается от их выполнения.

3.6. Выполнение требований настоящего Порядка осуществляется Компанией с учетом:

- условий Договора на брокерское обслуживание;
- условий поручения Клиента;
- характеристик финансового инструмента, являющегося предметом поручения Клиента;
- характеристик места исполнения поручения Клиента.

3.7. Компания освобождается от соблюдения требований настоящего Порядка в отношении условий исполнения поручения Клиента, предусмотренных Договором брокерского обслуживания либо самим поручением Клиента.

4. Заключительное положение

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

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