

Утвержден Приказом
Генерального директора
АО «Инвестиционная
компания Питер Траст»
№102021/ВК-2 __ от 01.10.2021_г.

**ПОЛИТИКА СОВЕРШЕНИЯ АО «ИНВЕСТИЦИОННАЯ
КОМПАНИЯ ПИТЕР ТРАСТ» ТОРГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ ЗА СЧЕТ
КЛИЕНТОВ**

Оглавление

1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ	3
2. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	4
3. УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ИСПОЛНЕНИЯ ПОРУЧЕНИЙ	4
4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ЦЕННЫХ БУМАГ КЛИЕНТОВ В ИНТЕРЕСАХ КОМПАНИИ	7
5. ВАЖНЫЕ ФАКТОРЫ И ИХ ОЦЕНИВАНИЕ ПРИ НАИЛУЧШЕМ ИСПОЛНЕНИИ	7

1. Термины и определения

В настоящей Политике совершения АО «Инвестиционная компания Питер Траст» торговых операций за счет Клиента (далее – Политика) используются следующие термины и определения:

Компания – АО «Инвестиционная компания Питер Траст»;

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

Организатор торгов, 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 - Договор на брокерское обслуживание на условиях, зафиксированных в «Регламенте оказания брокерских услуг АО «Инвестиционная компания Питер Траст» (ПАО)», путем присоединения к Договору;

Поручение - указание Клиента Компании совершить одну или несколько сделок купли-продажи ценных бумаг и (или) иностранной валюты и (или) заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, в соответствии с Договором;

Дляющееся 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;

Закрытие позиции - сделка или несколько сделок, совершаемые Компанией, в том числе на основании Дляющегося 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 Компании собственных обязательств и (или) обязательств, подлежащих исполнению за счет других его клиентов;

Лучшие условия - лучшие условия исполнения Поручения Клиента, 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 (в новой редакции) (утв. Банком России 24 декабря 2020 г., протокол N КФНП-167).

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 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, поданные ими Организатору торгов 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 Делящиеся поручения, не содержащие конкретных указаний Клиента и фактически направленные на осуществление Компанией управления имуществом Клиента. Закрытие позиций и Перенос позиций Клиентов производятся Компанией на основании Делящихся поручений.

3.6. При исполнении Поручения Клиента Компания принимает во внимание следующую информацию в порядке убывания приоритетности:

- 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. В случае, если Договором с Клиентом предусмотрено, что вознаграждение за оказание Компанией брокерских услуг представляет собой исключительно выгоду, получаемую от совершения брокером сделки на условиях более выгодных, чем те, которые были указаны Клиентом при подаче Поручения, и иное не указано непосредственно в Поручении, то Компания вправе исполнить такое Поручение путем совершения за свой счет сделки с третьим лицом с последующим совершением сделки с данным Клиентом. При этом такие сделки заключаются на основании указанного Поручения. Права и обязанности Клиента по сделке с Компанией должны быть полностью идентичны правам и обязанностям Компании по сделке, совершенной с третьим лицом, с учетом размера агентского вознаграждения.
- 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, в том числе убедиться в 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.
- 3.2. Исполнение поручений клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами, на совершение гражданско-правовых сделок с цennыми бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.
- 3.2.1. Клиентам, не являющимся квалифицированными инвесторами, до принятия от них поручений на совершение гражданско-правовых сделок с цennими бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, предоставляется следующая информация:
- 3.2.2. В отношении ценных бумаг, допущенных к обращению на организованных торгах, и договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, заключение которых происходит на организованных торгах, - наибольшая цена покупки, указанная в

зарегистрированных организатором торговли заявках на покупку в течение текущего торгового дня по состоянию на момент предоставления информации, и наименьшая цена продажи, указанная в зарегистрированных организатором торговли заявках на продажу в течение текущего торгового дня по состоянию на момент предоставления информации либо, в случае отсутствия зарегистрированных организатором торговли заявок на продажу и (или) заявок на покупку, - указание на отсутствие соответствующих заявок.

Вместо информации, указанной в абзаце первом настоящего подпункта, брокер, действуя разумно и добросовестно, вправе предоставить информацию, предусмотренную пунктом 3.2.3, при этом по запросу клиента ему дополнительно должна быть предоставлена информация, указанная в абзаце первом настоящего подпункта.

3.2.3. В отношении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, заключение которых осуществляется не на организованных торгиах, - цена производного финансового инструмента, доступная брокеру (в том числе, в виде индикативной котировки), которая актуальна на дату предоставления данной информации, либо в случае отсутствия такой цены - указание на отсутствие такой цены;

3.2.4. В случае, если до предоставления информации, указанной в пункте 3.2.2 известен тип сделки (покупка или продажа), брокер вправе предоставлять информацию только о ценах, соответствующих данному типу сделки (при намерении клиента купить финансовый инструмент

- информацию о цене его продажи, при намерении продать финансовый инструмент - информацию о цене его покупки);

3.2.5. В случае, если до предоставления информации, указанной в пунктах 3.2.2 - 3.2.4 известен объем сделки (сумма денежных средств или количество финансовых инструментов), брокер вправе предоставлять информацию о ценах, указанную в пунктах 3.2.2 - 3.2.4, соответствующих известному ему объему сделки;

3.2.6. В случае намерения клиента заключить договор РЕПО, вместо информации, указанной в пункте 3.2.2, клиенту может быть предоставлена информация о наибольшей цене спроса и наименьшей цене предложения ставок РЕПО, выраженная в процентах или процентах годовых, или о ценах первой и второй частей РЕПО, либо о разнице цен между первой и второй частями РЕПО, с учетом положений пунктах 3.2.4 и 3.2.5.

3.3. При наличии нескольких источников информации, указанной в пункте 3.2.1 настоящей Политики (в том числе в случаях, если сделки с финансовыми инструментами могут быть совершены на организованных торгиах у разных организаторов торговли, в разных режимах торгов, с разными контрагентами не на организованных торгиах), выбор источника для предоставления соответствующей информации клиенту осуществляется брокером самостоятельно, если иное не предусмотрено соглашением с клиентом.

При выборе источников информации брокер должен действовать разумно и добросовестно.

При предоставлении клиенту информации, указанной в пунктах 3.2.1 настоящей Политики, по запросу клиента ему должны быть дополнительно предоставлены сведения об источнике соответствующей информации.

3.4. Информация, указанная в пункте 3.2.1 настоящей Политики, предоставляется одним из способов: в устной форме, в письменной форме, в том числе путем направления электронного сообщения, или путем размещения указанной информации на сайте брокера в сети "Интернет" (в том числе в личном кабинете клиента на указанном сайте), посредством программно-технических средств (в том числе мобильного приложения), либо иным способом, предусмотренным договором с клиентом

3.5. Информация, указанная в пункте 3.2.1 настоящей Политики, не предоставляется клиенту в случаях, когда предоставление указанной информации до приема поручения клиента на совершение сделки невозможно из-за обстоятельств, за которые брокер не отвечает, а именно:

- 1) при совершении сделок с ценными бумагами в процессе их размещения или в связи с их размещением;

- 2) при совершении сделок с инвестиционными паями в процессе их выдачи, погашения или

обмена при посредничестве брокера;
 3) при приеме условных поручений;

4) в случае неисправности оборудования, сбоя в работе программно-технических средств, возникновения проблем с каналами связи, энергоснабжением, иными причинами технического характера, в результате которых брокер временно утратил доступ к источникам соответствующей информации (далее - проблема технического характера);

5) в случае отказа клиента от получения информации, указанной в пункте 3.2.1 настоящей Политики, при одновременном соблюдении следующих условий:

а) отказ был заявлен клиентом после как минимум одного случая предоставления брокером информации, указанной в пункте 3.2.1 настоящей Политики, или до предоставления брокером такой информации, если отказ заявлен в письменной форме без использования типовых форм брокера, в том числе путем направления брокеру электронного сообщения;

б) клиент был уведомлен о своем праве в любой момент отозвать отказ от получения информации, указанной в пункте 3.2.1 настоящей Политики;

в) отказ от получения информации был заявлен клиентом без побуждения к этому со стороны брокера;

6) в иных случаях, когда предоставление указанной информации или доступа к указанной информации невозможно из-за обстоятельств, за которые брокер не отвечает.

3.6. Информация о расходах, возмещаемых клиентом в связи с исполнением поручения, включающая в себя сведения о видах расходов, сумме расходов (в рублях или иностранной валюте, или процентах от суммы сделки, или процентах годовых) либо о порядке определения суммы расходов предоставляется клиенту в период с даты заключения соглашения о брокерском обслуживании и до принятия от него поручения на совершение сделки.

3.7. Информация о размере вознаграждения брокера включающая в себя сведения о сумме вознаграждения (в рублях или иностранной валюте, или процентах от суммы сделки, или процентах годовых) либо о порядке определения размера вознаграждения предоставляется клиенту в период с даты заключения соглашения о брокерском обслуживании и до принятия от него поручения на совершение сделки.

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

4.1. Компания вправе использовать в своих интересах денежные средства и (или) ценные бумаги Клиента, 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.

4.2. 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 ценных 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.

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 сети Интернет.

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.