

**Утверждена
Советом директоров
АО «ИК «Газинвест»
Протокол № 4/18 от 31.05.2018
Председатель Совета директоров**

_____ **А.А.Головинов**

Политика совершения торговых операций за счет Клиентов

1. Настоящая Политика совершения торговых операций за счет Клиентов (далее – Политика) разработана Акционерным обществом «Инвестиционная компания «Газинвест» (далее – Компания) в соответствии с Базовым стандартом совершения брокером операций на финансовом рынке, утвержденным Банком России и стандартом НАУФОР.

2. Политика определяет общие принципы, которыми руководствуется Компания, совершая торговые операции за счет Клиентов.

3. Термины, не определенные выше, понимаются в настоящей Политике в значении, определенном законодательством Российской Федерации и Договором, заключенным Клиентом с АО «ИК «Газинвест» (далее – Договор), в том числе Регламентом оказания услуг на рынке ценных бумаг АО «ИК «Газинвест» (далее – Регламент).

4. Настоящая Политика применяется при совершении торговых операций в Торговых системах и на внебиржевом рынке, в том числе при исполнении поручения путем заключения сделки с другим Клиентом.

5. Настоящая Политика является обязательной для применения сотрудниками Компании при заключении и исполнении сделок по поручениям Клиентов.

6. При осуществлении брокерской деятельности Компания принимает все разумные меры для совершения торговых операций за счет Клиента на лучших условиях.

7. В целях исполнения пункта 6 Политики Компания учитывает следующие факторы, влияющие на исполнение поручений:

- лучшая возможная цена сделки (с учетом объема операции);
- минимальные расходы на совершение сделки и расчеты по ней;
- минимальный срок исполнения поручения и срок расчетов по сделке;
- исполнение поручения, по возможности, в полном объеме;
- минимизация рисков неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;
- иная информация.

8. Выполнение требования пункта 6 Политики осуществляется Компанией с учетом:

- условий Договора и иных соглашений с Клиентом;
- категории клиента (квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор, признанный квалифицированным, или неквалифицированный инвестор);
- условий поручения Клиента;
- характеристик финансового инструмента, являющегося предметом Поручения Клиента;
- характеристик места исполнения поручения Клиента или контрагента, через которого осуществляется исполнение поручения;
- сложившейся практики и ограничений на совершение сделок на финансовом рынке и конкретных обстоятельств, сложившихся в момент подачи поручения Клиента/заключения сделки.

9. Условия, указанные в пункте 7 Политики выполняются с учетом всех обстоятельств, имеющих значение для выполнения поручения Клиента, и сложившейся практики исполнения поручений Клиентов.

10. Компания самостоятельно определяет приоритетность условий, определенных пунктом 7 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 финансовых инструментов, являющихся предметом поручения.

11. Любая конкретная инструкция Клиента, содержащаяся в поручении, может препятствовать выполнению Компанией мер, которые Компания разработала и применяет в соответствии с настоящей Политикой, имеющих целью достичь наилучший возможный результат исполнения поручений Клиента. Если Клиент требует, чтобы поручение исполнялось определенным конкретным образом, Клиент должен четко выразить свой желаемый метод исполнения при подаче поручения. В случае когда конкретные инструкции не являются подробными, Компания будет определять любые неопределенные компоненты в соответствии с настоящей Политикой.

12. Требования по исполнению поручения Клиента на лучших условиях, указанные в пункте 6 считаются выполненным Компанией если:

- такое исполнение осуществляется 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 адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам;

- из существа поручения, Договора с Клиентом или характеристики финансового инструмента, в отношении которого дано поручение, следует обязанность Компании исполнить это поручение не иначе как на торгах указанного организатора торговли.