

## **ПОЛИТИКА**

### **совершения торговых операций за счет Клиентов на лучших условиях**

#### **1. Общие положения.**

1.1. Настоящая Политика совершения торговых операций за счет Клиентов на лучших условиях в ООО «Гофмаклер» (далее – Политика) определяет общие принципы, которыми ООО «Гофмаклер» (далее Организация) руководствуется, исполняя поручения Клиентов на сделки с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, совершая торговые операции за счет Клиентов.

1.2. 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 Компании.

1.3. Настоящая Политика не распространяется на поручения:

- эмитентов ценных бумаг, связанные с размещением и (или) выкупом собственных ценных бумаг;
- лиц, являющихся квалифицированными инвесторами в силу закона или иностранными финансовыми организациями, в случаях когда указанные лица действуют за собственный счет и соглашение с указанным лицом прямо освобождает Компанию от обязанности исполнять поручение такого Клиента на лучших условиях;
- поданные Клиентами в торговую систему самостоятельно;
- поданные в связи со снижением стоимости портфеля Клиента ниже соответствующего ему размера минимальной маржи.

1.4. Термины, не определенные выше, понимаются в настоящей Политике в значении, определенном законодательством Российской Федерации и Регламентом брокерского обслуживания клиентов ООО «Гофмаклер» (далее – Регламент).

#### **2. Порядок исполнения поручений на лучших условиях.**

2.1. Организация исполняет поручение клиента при соблюдении одновременно следующих условий:

- поручение подано способом, установленным Регламентом, действующим в Организации;
- поручение содержит все существенные условия, установленные договором о брокерском обслуживании, а также содержит обязательные реквизиты и/или соответствует установленной форме, предусмотренной Регламентом;
- наступил срок и (или) условия исполнения поручения, если поручение содержит срок и (или) условия его исполнения;
- отсутствует основания для отказа в приеме и (или) исполнении поручения, если такие основания установлены законодательством РФ, в том числе нормативными актами Банка России, Базовым стандартом и (или) Регламентом.

2.2. При осуществлении брокерской деятельности ООО «Гофмаклер» принимает все разумные меры для совершения торговых операций за счет Клиента на лучших условиях на биржевом и внебиржевом рынке (в том числе при исполнении поручения Клиента путем заключения сделки с другими профессиональными участниками фондового рынка).

2.3. В целях исполнения пункта 2.2. Политики Организация учитывает следующие факторы, влияющие на исполнение поручений:

- а) лучшая возможная цена сделки (учитывается объем операции);
- б) минимальные расходы на совершение сделки и расчетов по ней;
- в) минимальный срок исполнения поручения/сделки;
- г) возможность исполнения поручения в полном объеме;
- д) минимизация рисков неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной.
- е) периода времени, в которой должна была быть совершена сделка;
- ж) принятие во внимание иной информации, имеющей значение для Клиента.

2.4. Факторы, указанные в пункте 2.3 Политики выполняются с учетом всех обстоятельств, имеющих значение для выполнения поручения Клиента, и сложившейся практики исполнения поручений Клиентов.

2.5. Выполнение требования п. 2.2. Политики осуществляется Организацией с учетом:

- а) условий Регламента и иных соглашений с Клиентом (при наличии таковых);
- б) категории клиента (квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор, признанный квалифицированным, или неквалифицированный инвестор)
- в) условий поручения Клиента;
- г) характеристик финансового инструмента, являющегося предметом поручения Клиента;
- д) 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.

2.6. Организация вправе самостоятельно определить приоритетность условий, определенных п.2.3 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.

2.7. Требование, установленное пунктом 2.2 Политики, не применяется в отношении условий исполнения поручений, предусмотренных в Регламенте и/или в конкретном поручении Клиента, в том числе на случаи, когда Клиент поручил брокеру сделать третьему лицу предложение на совершение торговой операции с указанием цены/и/или иных условий, которые Организация в соответствии с условиями Регламента не вправе изменять, либо принять конкретное предложение третьего лица на совершение сделки по указанной в нем цене/или на указанных в нем иных условиях.

2.8. Любая конкретная инструкция Клиента, содержащаяся в поручении, может препятствовать выполнению мер, которые Организация руководствуется в соответствии с настоящей Политикой, имеющих целью достичь наилучший возможный результат исполнения поручений Клиента. Если Клиент требует, чтобы поручение исполнялась определенным

конкретным образом, Клиент должен четко выразить свой желаемый метод исполнения при подаче поручения. В случае, когда конкретные инструкции не являются подробными, Организация будет определять любые неопределенные компоненты в соответствии с настоящей Политикой.

2.9. Исполнение поручения Клиента на лучших условиях, указанные в п. 2.2 требования считаются соблюденными, если:

а) такое исполнение осуществляется на торгах организатора торговли 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 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; и

б) из существа поручения или Регламента или характеристики финансового инструмента, в отношении которого дано поручение, следует обязанность исполнить это поручение не иначе как на торгах указанного организатора торговли.

### **3. Заключительные положения.**

3.1. Организация на постоянной основе осуществляет контроль за исполнением настоящей Политики.

3.2. Внесение изменений и/или дополнений в Политику производится Организацией в одностороннем порядке с учетом требования законодательства Российской Федерации и Стандартов саморегулируемой организации, членом которой является ООО «Гофмаклер».

3.3 Организация раскрывает настоящую политику на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»: [www.gofmakler.ru](http://www.gofmakler.ru)