

Утверждена

Генеральным директором
АО «Прайм Брокерский Сервис»
приказ от «29» апреля 2022г. № ВД-09/04

Политика совершения АО «Прайм Брокерский Сервис» торговых операций за счет клиентов

I. Общие положения

- 1.1. Настоящая Политика совершения АО «Прайм Брокерский Сервис» (далее - АО «ПБС» и (или) Брокер) торговых операций за счет Клиентов (далее – Политика) разработана в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг, Базовыми стандартами саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, объединяющей брокеров, членом которой является АО «ПБС», «Регламентом сервисов на финансовых рынках АО «ПБС» (далее – Регламент) и определяет общие принципы, которыми АО «ПБС» руководствуется, совершая за счет Клиентов торговые операции на финансовом рынке.
- 1.2. Действие настоящей Политики распространяется на исполнение поручений клиентов Брокера на организованных торгах и внебиржевом рынке, в том числе при исполнении поручений путем заключения сделки с другим Клиентом Брокера.
- 1.3. Настоящая Политика является обязательной для применения работниками Брокера при заключении сделок по поручениям Клиентов. Работники АО «ПБС» организуют свою работу, следуя принципам Политики. Политика применяется уполномоченными работниками Брокера для достижения наилучшего возможного результата при исполнении поручений на совершение сделок клиентов брокерского обслуживания при осуществлении брокерской деятельности, включая операции с ценными бумагами и денежными средствами в соответствии с утвержденными Банком России Базовым стандартом совершения брокером операций на финансовом рынке (далее -Базовый стандарт) и правилами СРО НАУФОР.
- 1.4. Исполнение поручений Клиента имеет приоритетное значение перед совершением Брокером собственных сделок (сделок в своих интересах за собственный счет).
- 1.5. В настоящее время Брокер не предоставляет Клиентам возможность совершения маржинальных сделок и (или) сделок с неполным покрытием.

II. Термины и определения

Брокер- АО «Прайм Брокерский Сервис»;

Базовый стандарт - Базовый стандарт совершения Брокером операций на финансовом рынке;

Длящееся поручение - поручение, предусматривающее возможность неоднократного его исполнения при наступлении условий, предусмотренных поручением (Договором обслуживания на финансовых рынках), не предусмотрено Регламентом сервисов на финансовых рынках АО «ПБС» ;

Договор обслуживания на финансовых рынках– договор об оказании определенных Регламентом сервисов услуг, а также договор об оказании определенных Регламентом услуг, в рамках которого Брокер открывает и ведет Индивидуальный инвестиционный счет Клиента, заключенный между Брокером и клиентом путем присоединения Клиента к Регламенту;

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

Использование денежных средств и (или) ценных бумаг клиента в интересах Брокера - зачисление денежных средств и (или) ценных бумаг на собственный счет Брокера, либо использование их для обеспечения исполнения и (или) для исполнения Брокером собственных обязательств и (или) обязательств, подлежащих исполнению за счет других его Клиентов.

Клиент – лицо, заключившее с Брокером Договор обслуживания на финансовых рынках;

Торговая операция – совершение сделки с имуществом Клиента в соответствии с Договором обслуживания на финансовых рынках;

Поручение – указание Клиента Брокеру совершить одну или несколько сделок с имуществом Клиента в соответствии с Договором обслуживания на финансовых рынках;

Условное поручение - поручение, подлежащее исполнению при наступлении одного или нескольких условий, предусмотренных поручением и (или) Договором обслуживания на финансовом рынке;

Термины, не определенные выше, понимаются в настоящей Политике в значении, определенном законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России и Регламентом Сервисов на финансовых рынках АО «ПБС».

III. Принципы Брокера в целях обеспечения прав клиентов при совершении торговых операций.

3.1. При совершении операций (сделок) на рынке ценных бумаг и валютном рынке Брокер строит свои отношения со всеми Клиентами на следующих принципах:

- добросовестности,
- честности,
- равноправия всех клиентов,
- полноты раскрытия информации,
- выполнения поручений клиента исключительно в его интересах,
- предоставления информации о рисках, связанных с деятельностью на рынке ценных бумаг и валютном рынке,
- приоритета интересов клиентов перед собственными интересами Брокера, а также интересами его работников, членов совета директоров и участников.

3.2. В целях минимизации риска конфликта интересов в отношении сделок клиентов, в АО «ПБС» разработана и действует Политика по управлению конфликтом интересов.

IV. Условия и порядок исполнения поручений Клиентов

4.1. Брокер исполняет Поручение Клиента при соблюдении одновременно следующих условий:

- поручение подано способом, установленным Договором обслуживания на финансовых рынках;
- поручение содержит все существенные условия, установленные Договором обслуживания на финансовых рынках, а также содержит обязательные реквизиты и (или) соответствует установленной форме, предусмотренной Договором обслуживания на финансовых рынках, Регламентом Сервисов на финансовых рынках АО «ПБС»;
- наступил срок и (или) условие исполнения поручения, если поручение содержит срок и (или) условие его исполнения;
- 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 обслуживания на финансовых рынках.

4.2. Брокер принимает все разумные меры для совершения Торговых операций за счет Клиента на лучших условиях на биржевом и на внебиржевом рынке (в том числе при исполнении поручения путем заключения сделки с другим клиентом Брокера) в соответствии с условиями поручения и Договором обслуживания на финансовых рынках.

4.3. Брокер не допускает дискриминацию одних клиентов по отношению к другим. Все Поручения принимаются в порядке очередности их поступления от Клиентов. При определении очередности исполнения Торговой операции временем поступления поручения считается время регистрации Поручения Брокером, регистрация производится по московскому времени, как оно определено Федеральным законом от 03.06.2011 № 107-ФЗ «Об исчислении времени».

4.4. В целях исполнения пункта 4.2. настоящей Политики Брокер учитывает следующие факторы, влияющие на исполнение поручений Клиентов:

- лучшая возможная цена сделки (с учетом объема операции);
- минимальные расходы на совершение сделки и расчеты по ней;
- минимальный срок исполнения поручения;
- возможности исполнения поручения в полном объеме;
- минимизация рисков неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;
- период времени, в который должна быть совершена сделка;
- иную информацию, имеющую значение для Клиента.

4.5. Условия, указанные в пункте 4.4 настоящей Политики выполняются с учетом всех обстоятельств, имеющих значение для выполнения поручения Клиента, в том числе при закрытии позиций клиента, на лучших условиях в соответствии с условиями поручения и Договором обслуживания на финансовых рынках.

4.6. Требования, установленные пунктами 4.2. и 4.4. Базового стандарта, не распространяются на случаи, когда Клиент поручил брокеру сделать третьему лицу предложение на совершение торговой операции с указанием цены и (или) иных условий, которые брокер в соответствии с условиями договора о брокерском обслуживании 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.

4.7. Действие пункта 4.3. не распространяется на исполнение поручения:

- эмитента ценных бумаг, связанных с размещением и (или) выкупом собственных ценных бумаг;
- лица, являющегося квалифицированным инвестором в силу закона или иностранной организацией, если указанное лицо действует за собственный счет и договор, предусматривающий брокерское обслуживание, с указанным лицом, прямо освобождает Брокера от обязанности исполнять поручения такого Клиента на лучших условиях;
- поданного Клиентом в торговую систему самостоятельно;
- Клиента сделать третьему лицу предложение на совершение Торговой операции с указанием цены и(или) иных условий, которые Брокер в соответствии с условиями Договора обслуживания на финансовых рынках 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;
- поданные в связи со снижением стоимости портфеля Клиента ниже соответствующего

ему размера минимальной маржи.

4.8. Брокер при определении лучших условий совершения Торговой операции руководствуется следующими критериями:

- условия Договора обслуживания на финансовых рынках и (или) иных соглашениях с Клиентом;
- категории Клиента (квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор, признанный квалифицированным, или неквалифицированный инвестор);
- существо поручения, включая специальные инструкции, если такие содержатся в поручении;
- характеристика финансового инструмента, в отношении которого дается поручение;
- торговые характеристики места исполнения поручения или контрагента, через которого исполняется поручение;
- сложившаяся практика и ограничения на совершение сделок на финансовом рынке и конкретные обстоятельства, сложившиеся на момент подачи поручения.

4.9. Брокер вправе самостоятельно определить приоритетность условий, определенных п.3.4 настоящей 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.

4.10. Требование по исполнению поручения Клиента на лучших условиях совершения Торговой операции считается соблюденным Брокером, если:

- поручение было исполнено 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 были адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывалась в ходе торгов другим участникам; и
- из существа поручения, Договора обслуживания на финансовых рынках или характеристик финансового инструмента, в отношении которого было дано поручение, следовала обязанность Брокера исполнить это поручение не иначе как на торгах указанного организатора торговли.

4.11. При совершении Торговой операции на внебиржевом рынке Брокер должен провести сделку в соответствии с настоящей Политикой и внутренними процедурами, а также убедиться в:

- наличии лимитов на контрагента в случае расчетов по Торговой операции не на условиях DVP (поставка против платежа);
- наличии полномочий контрагента на совершение данной операции;
- правильности заполнения документов по сделке;
- наличии у лица, в пользу которого Брокером приобретаются ценные бумаги, надлежащих оснований (разрешений) на их приобретение в случае, если приобретаемые ценные бумаги ограничены в обороте.

4.12. Любой параметр сделки или инструкция, указанные в поручении Клиента, могут не позволить Брокеру предпринять меры, предусмотренные настоящей Политикой, в целях достижения наилучшего возможного результата для Клиента при исполнении сделки и(или) группы сделок. Клиент в поручении

должен указать четкие инструкции, если хочет, чтобы исполнение его поручения проводилось определенным способом. Если в поручении Клиента инструкции не указаны в явном виде, Брокер будет определять отсутствующие параметры в соответствии с настоящей Политикой.

4.13. В случаях, когда в соответствии с условиями Договора обслуживания на финансовых рынках или иными условиями осуществляется принудительная продажа ценных бумаг Клиента, Брокер прилагает все разумные усилия для минимизации потерь для клиента.

4.14. В случае, если интересы Клиента или иные обстоятельства вынуждают Брокера отступить от принципа совершения Торговых операций на Лучших условиях, Брокер при получении соответствующего письменного запроса от клиента или саморегулируемой организации, членом которой он является, обязан предоставить объяснения своих действий и подтвердить указанные обстоятельства.

V. Использование денежных средств и ценных бумаг клиентов в интересах Брокера

5.1. Брокер вправе использовать в своих интересах денежные средства и (или) ценные бумаги клиента, если это предусмотрено Договором обслуживания на финансовых рынках, 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. При заключении Договора обслуживания на финансовых рынках с Клиентом, предусматривающего право Брокера использовать в своих интересах денежные средства и (или) ценные бумаги клиента, либо при внесении в указанный договор изменений, предусматривающих указанное право, Брокер информирует Клиента о возникающих в связи с этим рисках.

5.2. Брокер, в настоящее время, не использует ценные бумаги клиентов для исполнения обязательств по сделкам, совершаемым в собственных интересах Брокера.

5.3. 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 Брокера, 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.

VI. Особенности исполнения Поручений, сделанных клиентами, не являющимися квалифицированными инвесторами, на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами

6.1. Если иное не предусмотрено пунктом 6.5 Политики, клиентам, не являющимся квалифицированными инвесторами, до принятия от них поручений на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, предоставляется следующая информация:

6.1.1 в отношении ценных бумаг, допущенных к обращению на организованных торгах, в том числе на иностранных биржах, и договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, заключение которых происходит на организованных торгах, в том числе на иностранных биржах, - наибольшая цена покупки, указанная в зарегистрированных организатором торговли (иностранной биржей) заявках на покупку в течение текущего торгового дня по состоянию на момент предоставления информации, и наименьшая цена продажи, указанная в зарегистрированных организатором торговли (иностранной биржей) заявках на продажу в течение текущего торгового дня по состоянию на момент предоставления информации либо, в случае отсутствия зарегистрированных организатором торговли (иностранной биржей) 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 подпунктами 6.1.2. или 6.1.3 Политики, при этом по запросу клиента ему дополнительно должна быть предоставлена информация, указанная в абзаце первом настоящего подпункта;

6.1.2. в отношении ценных бумаг, не допущенных к обращению на организованных торгах, - наибольшая цена покупки и наименьшая цена продажи ценной бумаги (в том числе, в виде индикативных котировок), доступные Брокеру, которые актуальны на дату предоставления данной информации, либо в случае отсутствия цены покупки и (или) цены продажи - указание на отсутствие соответствующей цены (цен);

6.1.3. в отношении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, заключение которых осуществляется не на организованных торгах, - 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;

6.1.4. в случае, если до предоставления информации, указанной в подпунктах 6.1.1. и 6.1.2. настоящего пункта, 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);

6.1.5. в случае, если до предоставления информации, указанной в подпунктах 6.1.1. – 6.1.4. настоящего пункта, известен объем сделки (сумма денежных средств или количество финансовых инструментов), Брокер вправе предоставлять информацию о ценах, указанную в подпунктах 6.1.1. – 6.1.4. настоящего пункта, соответствующую известному ему объему сделки;

6.1.6. в случае намерения клиента заключить договор репо вместо информации, указанной в подпунктах 6.1.1. и 6.1.2. настоящего пункта, 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 подпунктов 6.1.4. и 6.1.5. настоящего пункта.

6.2. При наличии нескольких источников информации, указанной в пункте 6.1 Политики (в том числе в случаях, если сделки с финансовыми инструментами могут быть совершены на организованных торгах у разных организаторов торговли, на разных иностранных биржах, в разных режимах торгов, с разными контрагентами не на организованных торгах), выбор источника для предоставления соответствующей информации клиенту осуществляется Брокером самостоятельно, если иное не предусмотрено договором обслуживания на финансовых рынках. При выборе источников информации Брокер действует разумно и добросовестно. При предоставлении клиенту информации, указанной в пункте 6.1 Политики, по запросу клиента ему должны быть дополнительно предоставлены сведения об источнике соответствующей информации.

6.3. Информация, указанная в пункте 6.1 Политики, предоставляется одним из следующих способов: в устной форме, в письменной форме, в том числе путем направления электронного сообщения, или путем размещения указанной информации на официальном сайте Брокера в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: <https://pbsr.ru> (в том числе в Личном кабинете Клиента при наличии технической возможности), либо иным способом, предусмотренным Договором обслуживания на финансовых рынках.

6.4. При наличии технической возможности у Брокера вместо предоставления клиенту информации, указанной в пункте 6.1 Политики, Брокер вправе предоставить клиенту доступ к получению указанной информации при условии, что такой доступ позволяет клиенту получить информацию. В предусмотренном настоящим пунктом случае доступ к информации, указанной в пункте 6.1 Политики, предоставляется

клиенту путем предоставления возможности использования программно-технических средств, либо иным способом, предусмотренным Договором обслуживания на финансовых рынках. При этом доступ к информации, указанной в пункте 6.1 Политики, считается предоставленным с момента предоставления клиенту возможности получения указанного доступа, независимо от того, воспользовался клиент такой возможностью или нет. О переходе на способ информирования, предусмотренный настоящим пунктом, Брокер уведомляет клиентов путем размещения соответствующей информации на официальном сайте Брокера в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: <https://pbsr.ru>.

6.5. Информация, указанная в пункте 6.1 Политики, и (или) доступ к указанной информации не предоставляется клиенту в следующих случаях, когда предоставление указанной информации или доступа к указанной информации до приема поручения клиента на совершение сделки невозможно из-за обстоятельств, за которые Брокер не отвечает:

6.5.1. при совершении сделок с ценными бумагами в процессе их размещения или в связи с их размещением;

6.5.2. при совершении сделок с инвестиционными паями в процессе их выдачи, погашения или обмена при посредничестве Брокера;

6.5.3. при приеме Условных поручений и (или) Длющихся поручений (если подача указанных видов Поручений предусмотрена Договором обслуживания на финансовых рынках);

6.5.4. при приеме Поручений, содержащих указание цены (за исключением указания исполнить их по рыночной цене), на бумажном носителе или в форме электронного документа, направленного по электронной почте или по факсу, если подаче соответствующего Поручения не предшествовало общение (переписка) клиента с работником и (или) представителем Брокера, в ходе которого (которой) клиент явно выразил намерение подать соответствующее Поручение;

6.5.5. 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);

6.5.6. в случае отказа клиента от получения информации, указанной в пункте 6.1 Политики, при одновременном соблюдении следующих условий:

- отказ заявлен клиентом после как минимум одного случая предоставления Брокером информации, указанной в пункте 6.1 Политики, или до предоставления Брокером такой информации, если отказ заявлен в письменной форме без использования типовых форм Брокера, в том числе путем направления Брокера электронного сообщения;
- клиент был уведомлен о своем праве в любой момент отозвать отказ от получения информации, указанной в пункте 6.1 Политики;
- отказ от получения информации был заявлен клиентом без побуждения к этому со стороны Брокера;
- в иных случаях, когда предоставление указанной информации или доступа к указанной информации невозможно из-за обстоятельств, за которые Брокер не отвечает.

6.6. В течение часа с момента выявления Брокером Проблемы технического характера, в результате которой информация, указанная в пункте 6.1 Политики, и (или) доступ к указанной информации не предоставлялся клиенту, Брокер вправе вместо направления сообщения клиенту(ам) информации о наличии проблемы технического характера, раскрыть соответствующую информацию на своем официальном сайте в сети «Интернет» по адресу: <https://pbsr.ru>.

6.7. Информация о расходах, возмещаемых клиентом в связи с исполнением Поручения, должна включать в себя сведения о видах расходов, о сумме расходов (в рублях или иностранной валюте, или в процентах от суммы сделки или процентах годовых) или о порядке определения суммы расходов.

6.8. Информация о размере вознаграждения Брокера должна включать 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.

6.9. Информация о расходах, возмещаемых клиентом в связи с исполнением Поручения, и о размере вознаграждения Брокера предоставляется клиенту в период с даты заключения Договора обслуживания на финансовых рынках и до принятия от него поручения на совершение сделки.

6.10. Информация о расходах, возмещаемых клиентом в связи с исполнением Поручения, и о размере вознаграждения Брокера предоставляется клиенту одним из следующих способов: в письменной форме, в том числе путем направления электронного сообщения, или путем размещения ее на официальном сайте Брокера в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: <https://pbsr.ru>, в том числе в Личном кабинете Клиента на указанном сайте, посредством программно-технических средств, либо иным способом, установленным Договором обслуживания на финансовых рынках .

6.11. Брокер должен иметь возможность подтвердить факт предоставления клиенту информации или доступа к информации, указанной в пункте 6.1 Политики, информации или доступа к информации о расходах, возмещаемых клиентом в связи с исполнением Поручения, и о вознаграждении Брокера, информации, указанной в пункте 6.2. Политики, предоставления (сообщения) или раскрытия информации, указанной в пункте 6.6 Политики. В случае устного предоставления клиенту информации, указанной в абзаце первом настоящего пункта, с использованием средств аудиосвязи, в том числе телефонной связи, Брокер обеспечивает запись соответствующего разговора. В случае устного предоставления клиенту информации, указанной в абзаце первом настоящего пункта, без использования средств аудиосвязи, в том числе телефонной связи, подтверждением факта предоставления соответствующей информации может являться, в том числе, полученное от клиента подтверждение получения соответствующей информации (в том числе, в электронной форме).

Документы на бумажном носителе, электронные документы, подтверждающие предоставление клиенту информации или доступа к информации, указанной в абзаце первом настоящего пункта, подлежат хранению не менее 5 (пяти) лет с даты предоставления клиенту соответствующей информации. Аудиозаписи, подтверждающие предоставление клиенту информации, указанной в абзаце первом настоящего пункта, подлежат хранению не менее 3 (трех) лет с даты произведения записи

VII. Заключительные положения.

7.1. Брокер на постоянной основе осуществляет контроль за исполнением настоящей Политики.

7.2 Брокер раскрывает настоящую Политику на своем официальном сайте <https://pbsr.ru> в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» с указанием даты ее размещения на сайте и даты вступления в силу.

7.3 Внесение изменений и/или дополнений в Политику производится Брокером в одностороннем порядке, в том числе с учетом требований законодательства Российской Федерации и внутренних стандартов саморегулируемой организации, членом которой является Брокер.

7.4 Политика, а также изменения и дополнения к ней должны быть раскрыты на сайте Брокера не позднее 2 (двух) рабочих дней до дня ее вступления в силу.