

Акционерное общество
Инвестиционная компания «ФОНДОВЫЙ КАПИТАЛ»

125124, Россия, г. Москва, 3-я ул. Ямского Поля, д.2, корп.13, офис XI,31
ОГРН 1027700441196, ИНН 7704151506, телефон: 8 (495) 320-79-18, info@ikfk.ru

«Утверждено»
Генеральным директором АО ИК «ФОНДОВЫЙ КАПИТАЛ»
Приказ № 46/23 от «22» июня 2023 г.

**Политика совершения торговых операций за счет клиентов при осуществлении
брокерской деятельности АО ИК «ФОНДОВЫЙ КАПИТАЛ»**

1. Общие положения

1.1. Настоящая Политика совершения торговых операций за счет клиентов при осуществлении брокерской деятельности АО ИК «ФОНДОВЫЙ КАПИТАЛ» (далее – Политика) разработана на основе Базового стандарта совершения брокером операций на финансовом рынке и определяет общие принципы, которыми АО ИК «ФОНДОВЫЙ КАПИТАЛ» (далее – Брокер) руководствуется, исполняя поручения клиентов при осуществлении брокерской деятельности. Брокер размещает настоящую Политику на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

1.2. Настоящая Политика применяется при исполнении поручений на организованном рынке (в том числе на иностранных биржах) и на внебиржевом рынке.

1.3. В настоящей Политике используются следующие термины и определения:

поручение – указание клиента Брокеру совершить одну или несколько сделок с имуществом клиента в соответствии с договором о брокерском обслуживании;

длящееся поручение – поручение, предусматривающее возможность неоднократного его исполнения при наступлении условий, предусмотренных поручением (договором о брокерском обслуживании);

условное поручение - поручение, подлежащее исполнению при наступлении одного или нескольких условий, предусмотренных поручением и (или) договором о брокерском обслуживании;

торговая операция – совершение сделки с имуществом клиента в соответствии с договором о брокерском обслуживании;

закрытие позиции клиента – сделка или несколько сделок, совершаемые Брокером, в том числе на основании длящегося 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 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.

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;

СРО НАУФОР – саморегулируемая организация, членом которой является АО ИК «ФОНДОВЫЙ КАПИТАЛ».

2. Условия и порядок исполнения поручений клиентов

2.1. Брокер 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 о брокерском обслуживании (далее – лучшие условия совершения торговой операции). В случае если интересы клиента или иные обстоятельства вынуждают брокера отступить от принципа совершения торговых операций на лучших условиях, брокер по требованию клиента, СРО НАУФОР обязан предоставить объяснения своих действий и подтвердить указанные обстоятельства.

2.2. Настоящая Политика не распространяется 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.

2.3. Сделки, осуществляемые по поручению клиентов, во всех случаях подлежат приоритетному исполнению по сравнению с дилерскими операциями самого Брокера.

2.4. Брокер предоставляет Клиенту информацию и документы в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации и договора о брокерском обслуживании.

2.5. Совершение торговых операций на лучших условиях предполагает принятие Брокером во внимание следующей информации:

- а). цены сделки;
- б). расходов, связанных с совершением сделки и осуществлением расчетов по ней;
- в). срока исполнения поручения;
- г). возможности исполнения поручения в полном объеме;
- д). рисков неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;
- е). периода времени, в который должна быть совершена сделка;
- ж). категория клиента (квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор, признанный квалифицированным, или неквалифицированный инвестор);
- з) иной информации, имеющей значение для клиента.

2.6. Цена и расходы являются приоритетными факторами для наилучшего исполнения поручения клиента, если иное не обуславливает того, что другие факторы следует считать более приоритетными. Брокер самостоятельно определяет приоритетность вышеуказанных условий настоящей Политики, действуя в интересах клиента и исходя из сложившихся обстоятельств.

2.7. Брокер исполняет поручения клиентов в той очередности, в какой они были приняты и так быстро, насколько это возможно в сложившихся обстоятельствах. Поручения, поступившие одновременно, исполняются Брокером в очередности, определяемой им по собственному усмотрению. Направление клиентом поручения Брокеру означает подтверждение ознакомления и согласия клиента со всеми условиями Политики. Брокер исполняет поручения клиентов при одновременном соблюдении следующих условий:

- поручение подано способом, установленном договором о брокерском обслуживании;
- поручение содержит все существенные условия, установленные договором о брокерском обслуживании, а также содержит обязательные реквизиты и/или соответствует установленной форме, если такие реквизиты и/или форма предусмотрены договором о брокерском обслуживании;

- 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 о брокерском обслуживании.

2.8. В целях соблюдения настоящей Политики Брокер при исполнении поручения с учетом сложившихся обстоятельств и интересов клиента принимает разумные меры по выявлению лучших условий, на которых может быть совершена сделка.

2.9. Требования настоящей Политики считаются исполненными, в случае если:

- а) 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;

- б) из существа поручения, договора о брокерском обслуживании или характеристик финансового инструмента, в отношении которого было дано поручение, следовала обязанность Брокера исполнить это поручение не иначе как на торгах указанного организатора торговли;

- в) сделка на основе поручения клиента совершена при самостоятельной подаче такого поручения клиентом с использованием электронных систем, предоставленных Брокером, и позволяющих передавать указанные поручения от клиента к организатору торговли.

2.10. Брокер не принимает к исполнению длящиеся поручения, не содержащие конкретных указаний клиента и фактически направленные на осуществление брокером управления имуществом клиента. Длящиеся поручение на предоставление брокером за счет

клиента займа ценных бумаг (или на совершение аналогичных по их экономическому содержанию сделок) допускается при условии, что брокер одновременно выступает стороной по такой сделке, действуя за счет заемщика, либо принимает на себя ручательство за исполнение заемщиком такой сделки.

3. Условия и порядок использования денежных средств и ценных бумаг клиентов в интересах брокера

3.1. Брокер 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 действующим законодательством Российской Федерации и договором о брокерском обслуживании.

3.2. Используя ценные бумаги клиента в своих интересах, Брокер вправе распоряжаться ими без поручения клиента, в том числе:

а). подавать депозитарию (держателю реестра) соответствующие поручения (распоряжения) о проведении операции по счету депо (лицевому счету) от имени клиента, если Брокер является его представителем на основании доверенности, за исключением случаев зачисления ценных бумаг на собственный счет Брокера;

б). осуществлять депозитарные операции по счету депо клиента на основании договора с клиентом без депозитарного поручения клиента, если Брокер одновременно является депозитарием, учитывающим права на соответствующие ценные бумаги.

3.3. При заключении договора 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.

3.4. Брокер обеспечивает обособленный учет клиринговой организацией, другим брокером, иностранной финансовой организацией денежных средств и ценных бумаг следующих клиентов:

а). клиентов, предоставивших Брокеру право использования денежных средств и ценных бумаг в интересах Брокера;

б). клиентов, не предоставивших Брокеру право использования денежных средств и (или) ценных бумаг в интересах Брокера, и которым не предоставляются услуги по совершению сделок, предусмотренных пунктом 3.5 настоящей Политики;

в). каждого клиента, не предоставившего Брокеру право использования денежных средств и (или) ценных бумаг в интересах Брокера, и в отношении которого Брокер не применяет ограничений по предоставлению услуг, предусмотренных пунктом 3.5 настоящей Политики.

3.5. Брокер не предоставляет клиентам, денежные средства и ценные бумаги которых совместно учитываются на обособленном счете, указанном в подпункте б пункта 3.4 настоящей Политики, услуг по совершению следующих сделок:

а). сделок (в том числе указанных в подпунктах б - г настоящего пункта), влекущих возникновение или увеличение в абсолютном выражении непокрытой и (или) временно непокрытой позиции по какому-либо имуществу, входящему в состав портфеля клиента, за исключением случаев возникновения или увеличения в абсолютном выражении указанной непокрытой и (или) временно непокрытой позиции исключительно в результате возникновения обязательств клиента по уплате комиссий и компенсации расходов, связанных с заключением и (или) исполнением сделок. При этом при определении в целях данного пункта значения плановой позиции по соответствующему имуществу для установления факта наличия или отсутствия непокрытой и (или) временно непокрытой позиции в случае заключения соответствующих сделок Брокером не принимается в состав портфеля клиента имущество, являющееся предметом обязательства, стороной по которому не является лицо, осуществляющее функции центрального контрагента, либо сам Брокер;

б). договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, за исключением договоров, предусматривающих право клиента или Брокера, действующего за его счет, требовать от другой стороны передачи ценных бумаг, валюты либо требовать уплаты денежных сумм в зависимости от изменения цен на товары, ценные бумаги, изменения курса соответствующей валюты, величины процентных ставок или от изменения значений, рассчитываемых на основании одного или совокупности указанных показателей, и обязанность такого клиента или Брокера, действующего за его счет, уплатить другой стороне твердую денежную сумму;

в). не являющихся производными финансовыми инструментами сделок своп с иностранной валютой, за исключением сделок своп, стороной по которым является лицо, осуществляющее функции центрального контрагента, или сам Брокер;

г). договоров репо, за исключением договоров репо, стороной по которым является лицо, осуществляющее функции центрального контрагента, или сам Брокер.

3.6. При использовании ценных бумаг клиента Брокер передает клиенту денежные средства, а также иное имущество, выплаченные (переданное) эмитентом или лицом, выдавшим ценные бумаги, в том числе в виде дивидендов и процентов по таким ценным бумагам, в случае если право на получение от эмитента или лица, выдавшего ценные бумаги, указанных денежных средств или иного имущества возникло у владельца ценных бумаг в период использования этих ценных бумаг в интересах Брокера.

3.7. В случае если денежные средства и (или) ценные бумаги клиента, не предоставившего Брокеру права их использования в интересах Брокера, были использованы Брокером для исполнения собственных обязательств и (или) обязательств из сделок, подлежащих исполнению за счет других его клиентов, Брокер не позднее одного рабочего дня с даты использования активов обеспечивает зачисление денежных средств и (или) ценных бумаг на счета, на которых в соответствии подпунктами б – в пункта 3.4 настоящей Политики учитывались активы клиента Брокера, которые были использованы Брокером для исполнения собственных обязательств и (или) обязательств из сделок, подлежащих исполнению за счет других клиентов. В случае невозможности зачисления ценных бумаг клиенту Брокер возмещает клиенту убытки в указанный выше срок.

3.8. Объединение денежных средств клиентов на обособленном счете, указанном в подпункте б пункта 3.4 настоящей Политики, а также использование их в качестве клирингового обеспечения обязательств клиентов, денежные средства которых совместно учитываются на обособленном счете, указанном в подпункте б пункта 3.4 настоящей Политики, не является использованием денежных средств в интересах Брокера при условии

соблюдения требований, установленных пунктом 3.5 настоящей Политики.

3.9. Объединение ценных бумаг клиентов на торговом счете (субсчете) депо номинального держателя, указанном в подпункте б пункта 3.4 настоящей Политики, а также использование их в качестве клирингового обеспечения обязательств клиентов, ценные бумаги которых совместно учитываются на обособленном счете, указанном в подпункте б пункта 3.4 настоящей Политики, не является использованием ценных бумаг в интересах Брокера при условии соблюдения требований, установленных пунктом 3.5 настоящей Политики.

4. Особенности исполнения поручений клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами, на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами.

4.1 Если иное не предусмотрено пунктами 4.5 - 4.6 настоящей Политики, клиентам, не являющимся квалифицированными инвесторами, до принятия от них поручений на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами, предоставляется следующая информация:

а). в отношении ценных бумаг, допущенных к обращению 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;

б). 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);

в). в случае, если до предоставления информации, указанной в подпунктах а и б 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);

г). в случае, если до предоставления информации, указанной в подпунктах а - в настоящего пункта, известен объем сделки (сумма денежных средств или количество финансовых инструментов), брокер вправе предоставлять информацию о ценах, указанную в подпунктах а - в настоящего пункта, соответствующую известному ему объему сделки;

д). в случае намерения клиента заключить договор репо вместо информации, указанной в подпунктах а и б 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 в и г настоящего пункта.

4.2 При наличии нескольких источников информации, указанной в пункте 4.1 настоящей 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 с клиентом. При выборе источников информации брокер действует разумно и добросовестно. При предоставлении клиенту информации, указанной в пункте 4.1 настоящей Политики, по запросу клиента ему дополнительно предоставляются сведения об источнике соответствующей информации.

4.3 Информация, указанная в пункте 4.1 настоящей 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 сайте брокера в сети «Интернет» (в том числе в личном кабинете клиента на указанном сайте);
- посредством программно-технических средств (в том числе мобильного приложения);
- иным способом, предусмотренным договором о брокерском обслуживании.

Способ (способы) предоставления брокером информации, указанной в пункте 4.1 настоящей Политики, устанавливаются договором о брокерском обслуживании.

4.4 Вместо предоставления клиенту информации, указанной в пункте 4.1 настоящей Политики, брокер вправе предоставить клиенту доступ к получению указанной информации при условии, что такой доступ позволяет клиенту получить информацию. Доступ к информации, указанной в пункте 4.1 настоящей Политики, предоставляется клиенту путем предоставления возможности использования программно-технических средств (в том числе, для мобильных устройств), либо иным способом, предусмотренным договором о брокерском обслуживании. Доступ к информации, указанной в пункте 4.1 настоящей Политики, считается предоставленным с момента предоставления клиенту возможности получения указанного доступа, независимо от того, воспользовался клиент такой возможностью или нет.

4.5 Информация, указанная в пункте 4.1 настоящей 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:

- 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 и (или) дящихся поручений;
- 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;

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);

б) в случае отказа клиента от получения информации, указанной в пункте 4.1 настоящей Политики, при одновременном соблюдении следующих условий:

а) отказ был заявлен клиентом после как минимум одного случая предоставления брокером информации, указанной в пункте 4.1 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 4.1 настоящей Политики,

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

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

4.6 В течение часа с момента выявления брокером проблемы технического характера, указанной в подпункте 5 пункта 4.5 настоящей Политики, в результате которой информация, указанная в пункте 4.1 настоящей Политики и (или) доступ к указанной информации не предоставлялся клиенту, ему должна быть направлена (сообщена) способом, установленным договором о брокерском обслуживании, информация о наличии проблемы технического характера, если иное не предусмотрено абзацем вторым настоящего пункта.

В случае, если в результате проблемы технического характера информация, указанная в пункте 4.1 настоящей Политики, и (или) доступ к указанной информации не предоставлялся нескольким клиентам, брокер вправе вместо направления (сообщения) таким клиентам информации о наличии проблемы технического характера, раскрыть соответствующую информацию на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет".

4.7 Информация о расходах, возмещаемых клиентом в связи с исполнением поручения, включает 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.

4.8 Информация о размере вознаграждения брокера, включает 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.

4.9 Информация о расходах, возмещаемых клиентом в связи с исполнением поручения, и о размере вознаграждения брокера предоставляется клиенту в период с даты заключения договора о брокерском обслуживании и до принятия от него поручения на совершение сделки.

4.10 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 сайте брокера в сети «Интернет», в том числе в личном кабинете клиента на указанном сайте;
- посредством программно-технических средств, в том числе мобильного приложения;
- иным способом, установленным договором о брокерском обслуживании.

4.11 Брокер обеспечивает возможность подтвердить факт предоставления клиенту информации или доступа к информации, указанной в пункте 4.1 настоящей Политики, информации или доступа к информации о расходах, возмещаемых клиентом в связи с исполнением поручения, и о вознаграждении брокера, информации, указанной в пункте 4.2 настоящей Политики, предоставления (сообщения) или раскрытия информации, указанной в пункте 4.6 настоящей Политики.

В случае устного предоставления клиенту информации, указанной в абзаце первом настоящего пункта, с использованием средств аудиосвязи, в том числе телефонной связи, брокер должен вести 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 лет с даты предоставления клиенту соответствующей информации.

Аудиозаписи, подтверждающие предоставление клиенту информации, указанной в абзаце первом настоящего пункта, подлежат хранению не менее 3 лет с даты произведения записи.