Утверждено

Директором

ООО «ИК «Аналитический центр»

(Приказ № 10/2018 от 01.06.2018 г.)

Директор \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ (М.В. Романов)

**Политика**

**совершения Обществом с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Аналитический центр» торговых операций за счет клиентов**

**(Редакция № 1)**

г. Москва

2018 г.

**1. Общие положения.**

1.1. Настоящая Политика совершения Обществом с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Аналитический центр» торговых операций за счет клиентов (далее – Политика) разработана в соответствии с Базовым стандартом совершения брокером операций на финансовом рынке, утвержденным банком России 19.01.2018 г. (далее - Базовый стандарт).

1.2. Политика содержит, в том числе, перечень информации, которую ООО «ИК «Аналитический центр» (далее – Компания) принимает во внимание в целях обеспечения наилучших условий совершения торговой операции за счет Клиента и критерии определения приоритетности указанной информации.

1.3. Компания размещает текст Политики в открытом доступе на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: http://www.ikac.ru с целью обеспечения ознакомления с ней неограниченного круга лиц.

**2. Термины и определения**

2.1. Для целей Политики используются следующие термины и определения:

**Регламент** - Регламент оказания услуг на рынке ценных бумаг Общества с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Аналитический центр» со всеми Приложениями к нему, являющимися его неотъемлемой частью, размещенный на официальном сайте Компании в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: http://www.ikac.ru;

**Генеральное соглашение** - Генеральное соглашение о брокерском обслуживании на рынке ценных бумаг, являющееся гражданско-правовым договором, неотъемлемой частью которого является Регламент, и в соответствии с которым Компания обязуется оказывать Клиенту услуги на рынке ценных бумаг, в том числе, по заключению по поручению и за счет Клиента сделок на рынке ценных бумаг

**Клиент** – юридическое лицо, физическое лицо, либо иное лицо, заключившее с Компанией Генеральное соглашение;

**Торговая операция** – совершение сделки с ценными бумагами за счет Клиента в соответствии с Генеральным соглашением.

2.2. Иные термины и определения, специально не определенные настоящей Политикой, используются в значениях, установленных Генеральным соглашением, Регламентом, в случае, если термины и определения специально не определены Генеральным соглашением, Регламентом – в значениях, установленных нормативными правовыми актами Российской Федерации в области рынка ценных бумаг.

**3. Условия исполнения поручений клиента**

3.1. Компания исполняет поручение Клиента при соблюдении одновременно следующих условий:

а) поручение подано способом, предусмотренным Генеральным соглашением;

б) поручение содержит все существенные условия, установленные Генеральным соглашением, а также содержит обязательные реквизиты и соответствует установленной форме;

в) наступил срок и (или) условие исполнения поручения, если поручение содержит срок и (или) условие его исполнения соответственно;

г) отсутствуют основания для отказа в приеме и (или) исполнении поручения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, Базовым стандартом, Генеральным соглашением.

3.2. Компания, за исключением случаев, указанных в пункте 3.5 Политики, на основании информации, предусмотренной пунктом 3.4 Политики, и руководствуясь критериями, указанными в пункте 3.6 Политики, принимает все разумные меры для совершения торговых операций за счет Клиента на лучших условиях в соответствии с условиями поручения и Генерального соглашения (далее – лучшие условия совершения торговой операции).

3.3. Все поручения, принятые к исполнению от Клиентов, исполняются Компанией на основе принципов равенства условий для всех Клиентов и приоритетности интересов Клиентов над интересами Компании при совершении сделок на организованных и неорганизованных рынках.

3.4. Совершение торговых операций на лучших условиях предполагает принятие Компанией 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) иной информации, имеющей значение для Клиента.

При этом Компания самостоятельно определяет приоритетность вышеуказанной информации (условий), исходя из интересов Клиента, сложившихся обстоятельств, в том числе, политической и рыночной ситуации, правил соответствующей Торговой системы (далее – ТС), как она определена в Генеральном соглашении, практики и обычаев делового оборота, принятых на соответствующем рынке, и нижеуказанных критериев в пункте 3.6 Политики, в соответствии с Правилами ТС или обычаями делового оборота, принятыми на соответствующем рынке.

Совершение сделок в торговой системе производится Компанией в порядке, предусмотренном правилами этой торговой системы. Совершение сделок вне торговых систем производится Компанией в соответствии с принятыми на рынке практиками и обычаями делового оборота, если иное не будет оговорено двухсторонними соглашениями.

3.5. Требования, установленные пунктами 3.2 и 3.4 Политики, не распространяются 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 Генерального соглашения 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, т.е. в том числе, если Клиент указал контрагента, с которым должна быть заключена сделка.

3.6. Критериями определения приоритетности информации, указанной в пункте 3.4 Политики являются в том числе:

а) категория клиента (квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор, признанный квалифицированным, или неквалифицированный инвестор);

б) существо поручения, включая специальные инструкции, если такие содержатся в поручении;

в) характеристика финансового инструмента, в отношении которого дается поручение;

г) торговые характеристики места исполнения поручения или контрагента, через которого исполняется поручение.

При совершении торговых операций в целях обеспечения лучших условий совершения торговых операций Компания руководствуется прежде всего ценой сделки, в том числе для инструментов, доступных только для квалифицированных инвесторов, кроме случаев, когда:

1) поручение содержит срок исполнения поручения, в связи с чем Компания руководствуется прежде всего сроком исполнения поручения; или

2) поручение содержит срок исполнения сделки или отдельных обязательств по сделке, в связи с чем Компания руководствуется прежде всего сроком исполнения сделки/отдельных обязательств по сделке; или

3) объем поручения/количество инструмента по поручению менее стандартного лота (либо не кратном стандартному лоту) на биржевом рынке, в том числе если сделка заключается на внебиржевом рынке, либо менее (не кратно) количества инструмента, на которые обычно заключаются сделки на внебиржевом рынке, в связи с чем Компания руководствуется прежде всего объемом/количеством инструмента по сделке;

4) поручение содержит период времени, в который должна быть совершена сделка (например, в течение аукциона открытия/закрытия), в связи с чем Компания руководствуется прежде всего периодом времени, в который должна быть совершена сделка;

3.7. В случае если интересы клиента или иные обстоятельства вынуждают Компанию отступить от принципа совершения торговых операций на лучших условиях, Компания по требованию клиента, саморегулируемой организации, членом которой она является, обязана предоставить объяснения своих действий и подтвердить указанные обстоятельства.

3.8. Требование пункта п.3.2 Политики считается исполненным, 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; и

б) из существа поручения, Генерального соглашения или характеристик финансового инструмента, в отношении которого было дано поручение, следовала обязанность Компании исполнить это поручение на торгах именно указанного организатора торговли

3.9. Компания не принимает к исполнению длящиеся поручения, не содержащие конкретных указаний клиента и фактически направленные на осуществление Компанией управления имуществом Клиента.

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

**4. Заключительные положения**

4.1. Положения настоящей Политики подлежат применению с учетом условий Генерального соглашения.