

**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 (далее – Политика) определяет общие принципы, которыми ИК ДОХОДЪ, АО (далее – Компания) руководствуется, исполняя поручения (заявки) клиентов на совершение сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами и 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, связанных с размещением и/или выкупом собственных ценных бумаг;
- лиц, являющихся квалифицированными инвесторами в силу закона или иностранными финансовыми организациями, когда указанные лица действуют за собственный счет и соглашение с указанным лицом не содержит обязанности Компании 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 Общим регламентом оказания услуг на финансовых рынках ИК ДОХОДЪ, АО (далее – Общий регламент).

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

2.1. При осуществлении брокерской деятельности Компания 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 Компании.

2.2. В целях исполнения пункта 2.1. Политики Компания учитывает следующие факторы, влияющие на исполнение поручений:

- а) лучшая возможная цена сделки (с учетом объема операции);
- б) минимальные расходы на совершение сделки и расчеты по ней;
- в) минимальный срок исполнения сделки;
- г) исполнение поручения, по возможности, в полном объеме;
- д) минимизация рисков неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;
- е) точность сроков совершения сделки согласно поручению, правилам торговой системы и иным влияющим обстоятельствам;
- ж) иные условия поручения, имеющие значения для клиента.

2.3. Условия, указанные в пункте 2.2 Политики выполняются с учетом всех обстоятельств, имеющих значение для выполнения поручения клиента, и сложившейся практики исполнения поручений клиентов.

2.4. Выполнение требования п. 2.1 Политики осуществляется Компанией с учетом:

- а) условий Общего регламента, других внутренних документов Компании и иных соглашений с клиентом;
- 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 клиентом поручения / заключения сделки.

2.5. Компания вправе самостоятельно определить приоритетность условий, определенных п.2.2 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.

2.6. Требование, установленное пунктом 2.1 Политики, не применяется в отношении условий исполнения поручений, предусмотренных в Общем регламенте и/или в конкретном поручении клиента.

2.7. Любая конкретная инструкция клиента, содержащаяся в поручении, может препятствовать выполнению Компанией мер, которые Компания разработал и применяет 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, Компания будет определять любые неопределенные компоненты в соответствии с настоящей Политикой.

2.8. Исполнение поручения клиента на лучших условиях предполагается соблюденным, и указанные в п. 2.1 требования считаются выполненными Компанией, 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 соглашения 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.

### **3. Заключительные положения**

3.1. Компания на постоянной основе осуществляет контроль над исполнением настоящей Политики.

3.2. Внесение изменений и/или дополнений в Политику производится Компанией в одностороннем порядке с учетом требования законодательства Российской Федерации и Стандартов саморегулируемой организации, членом которой является Компания.

3.3 Политика, а также изменения и дополнения к ней раскрываются Компанией на интернет-сайте [www.dohod.ru /](http://www.dohod.ru/).