



УТВЕРЖДАЮ
Генеральный директор
ООО ИК «Орлиная река»
И.Г. Сливинская
Приказом № 05-01/18-04 от «14» мая 2018 г.



Политика совершения торговых операций за счет клиентов

1. Общие положения.

1.1. Настоящая Политика совершения торговых операций за счет Клиентов в Обществе с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Орлиная река» (далее – Политика) разработана в соответствии с Базовым стандартом совершения брокером операций на финансовом рынке, утвержденным Банком России 19.01.2018г., а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и Банка России.

1.2. Настоящая Политика устанавливает условия и порядок совершения Обществом с ограниченной ответственностью Инвестиционной компанией «Орлиная река» (далее – Общество) операций на финансовом рынке, включая операции с ценными бумагами и денежными средствами (в том числе иностранной валютой), исполняя поручения Клиентов.

1.3. Настоящая Политика применяется при совершении торговых операций в Торговых системах и на внебиржевом рынке, в том числе при исполнении поручений Клиентов путем заключения сделки с другими Клиентами Общества.

1.4. В настоящей Политике совершения торговых операций за счет клиентов Общества используются следующие термины и определения:

брокер – Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Орлиная река»;

клиент – физическое или юридическое лицо, заключившее с брокером договор на брокерское обслуживание;

поручение - указание Клиента брокеру совершить одну или несколько сделок с имуществом Клиента в соответствии с договором на брокерское обслуживание;

длящееся поручение - поручение, предусматривающее возможность неоднократного его исполнения при наступлении условий, предусмотренных поручением;

торговая операция - совершение сделки с имуществом Клиента в соответствии с договором на брокерское обслуживание;

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.

1.5. Термины, не определенные выше, понимаются в настоящей Политике в значении, определенном законодательством Российской Федерации и Регламентом брокерского обслуживания (далее – Регламент).

2. Условия и порядок исполнения поручений Клиентов

2.1. Брокер исполняет поручение Клиента при соблюдении одновременно следующих условий:

а) поручение подано способом, установленным Договором на брокерское обслуживание, действующем в Обществе;

б) поручение содержит все существенные условия, установленные Регламентом, а также содержит обязательные реквизиты и (или) соответствует установленной форме, если такие реквизиты и (или) форма предусмотрены Договором на брокерское обслуживание и (или) Регламентом;

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

г) 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 на брокерское обслуживание и Регламентом.

2.2. Брокер, за исключением случаев, указанных в пункте 2.4 Политики, на основании информации, предусмотренной пунктом 2.3 Политики, и руководствуясь критериями, указанными в пункте 2.5 Политики (при наличии), принимает все разумные меры для совершения торговых операций за счет Клиента, на лучших условиях в соответствии с условиями поручения и Договором на брокерское обслуживание и Регламента (далее – лучшие условия совершения торговой операции).

2.3. 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) а также принимается во внимание иная информация, имеющая значение для Клиента.

2.4. Требования, установленные пунктами 2.2 и 2.3 Политики, 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 на брокерское обслуживание 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.



2.5. Критериями определения приоритетности информации, указанной в пункте 2.3 Политики являются следующие:

- а) категория клиента (квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор, признанный квалифицированным, или неквалифицированный инвестор)
- б) существо поручения Клиента, включая специальные инструкции, если такие содержатся в поручении;
- в) характеристика финансового инструмента, в отношении которого дается поручение Клиента;
- г) торговые характеристики места исполнения поручения Клиента или контрагента, через которого осуществляется исполнение поручения.

2.6. В случае, если интересы Клиента или иные обстоятельства вынуждают брокера отступить от принципа совершения торговых операций на лучших условиях, брокер по требованию Клиента, саморегулируемой организации, членом которой он является, обязан предоставить объяснения своих действий и подтвердить указанные обстоятельства.

2.7. Требование пункта 2.2 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, Договора на брокерское обслуживание, Регламента или характеристик финансового инструмента, в отношении которого было дано поручение, следовала обязанность брокера исполнить это поручение не иначе как на торгах указанного организатора торговли.

2.8. Брокер не принимает к исполнению длящиеся поручения, не содержащие конкретных указаний Клиента и фактически направленные на осуществление брокером управления имуществом Клиента.

2.9. Длящееся 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. Общество не использует денежные средства и ценные бумаги Клиентов для исполнения обязательств по сделкам, совершаемым в интересах Общества.

3.2. Объединение денежных средств Клиентов на клиринговых счетах клиринговой организации, на специальных брокерских счетах другого брокера или на счете самого брокера в кредитной организации в соответствии с Договором на брокерское обслуживание не является использованием денежных средств в интересах брокера, если денежные средства каждого клиента, объединенных таким образом с денежными средствами других клиентов, достаточно для исполнения обязательств из сделок, совершенных за счет такого клиента, с учетом денежных средств, которые должны



поступить клиенту, либо должны быть уплачены клиентом по ранее совершенным, но еще не исполненным сделкам.

3.3. Объединение ценных бумаг Клиентов на торговом счете (субсчете) 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.

4. Заключительные положения.

4.1. Общество на постоянной основе осуществляет контроль за исполнением настоящей Политики.

4.2. Внесение изменений и (или) дополнений в Политику производится Обществом в одностороннем порядке с учетом требования законодательства Российской Федерации и Стандартов саморегулируемой организации, членом которой является Общество.

4.3. Политика, а также изменения и дополнения к ней раскрываются Банком на интернет-сайте www.oreka.ru

4.4. Настоящая Политика вступает в силу с 01.06.2018 г.