

УТВЕРЖДЕН

Приказом Генерального директора

АО «ИК «Орион Капитал»

№ 250619-1-ОД от 19 июня 2025

вступает в силу 20 июня 2025

**Политика совершения торговых операций за счет клиента
в Акционерном обществе
«Инвестиционная компания «Орион Капитал»**

Москва, 2025

Настоящая политика совершения торговых операций за счет клиента в Акционерном обществе «Инвестиционная компания «Орион Капитал» (далее - Политика) разработана на основании Базового стандарта совершения брокером операций на финансовом рынке, утвержденный Банком России 29.09.2022.

1. Общие положения

1.1. Политика устанавливает общие принципы, которыми Брокер руководствуется при осуществлении брокерской деятельности, исполняя поручения клиентов на сделки с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами и совершая торговые операции за счет клиентов на лучших условиях.

1.2. В Политике используются следующие термины и определения:

Брокер – Акционерное общество «Инвестиционная компания «Орион Капитал»;

НАУФОР - саморегулируемая организация, членом которой Брокер является;

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);

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.

1.3. Термины, не определенные выше, понимаются в настоящей Политике в значении, определенном законодательством Российской Федерации и договором брокерского обслуживания Брокера.

2. Условия и порядок исполнения поручений клиентов

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

а) поручение подано способом, установленным договором о брокерском обслуживании;

- б) 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;
- 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, настоящей Политикой и (или) договором о брокерском обслуживании.

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, в том числе при закрытии позиций клиента, на лучших условиях в соответствии с условиями поручения договором о брокерском обслуживании (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) иной информации, имеющей 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 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.

2.5. 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, 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;

д) сложившаяся практика и ограничения на совершение сделок на рынке ценных бумаг и конкретные обстоятельства, сложившиеся в момент подачи поручения клиента (заключения сделки).

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, НАУФОР, 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 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.

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. Заключительные положения

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

3.2. Брокер размещает Политику на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».