

УТВЕРЖДЕНО
Решением единственного участника
ООО «Абилити Капитал»
№ 5/2018 от «17» сентября 2018 года

**Политика совершения Обществом с ограниченной ответственностью
«Абилити Капитал» торговых операций за счет Клиентов на лучших условиях**

Москва, 2018

Оглавление

1. Термины и определения	3
2. Общие положения	3
3. Условия и порядок исполнения Поручений на Лучших условиях	4
4. Заключительные положения	6

1. Термины и определения

В настоящей Политике совершения Обществом с ограниченной ответственностью «Абилити Капитал» торговых операций за счет Клиентов на лучших условиях (далее – Политика) используются следующие термины и определения:

Общество – Общество с ограниченной ответственностью «Абилити Капитал»;

Клиент – физическое или юридическое лицо, заключившее с Банком соответствующий(-е) Договор(ы);

Торговая система, Биржа – ПАО Московская Биржа, ПАО «Санкт-Петербургская биржа»;

Правила Биржи – правила, положения, договоры, инструкции, нормативные документы или требования, обязательные для исполнения всеми участниками Биржи;

Договор – Регламент оказания брокерских Общества с ограниченной ответственностью «Абилити Капитал»;

Поручение – указание Клиента Обществу совершить одну или несколько сделок купли-продажи ценных бумаг и (или) иностранной валюты и (или) заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, в соответствии с Договором;

Длящееся поручение – Поручение, предусматривающее возможность неоднократного его исполнения при наступлении условий, предусмотренных Поручением (Договором);

Торговая операция – совершение сделки купли-продажи ценных бумаг и (или) иностранной валюты и (или) заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, в соответствии с Договором;

Закрытие позиции – сделка или несколько сделок, совершаемые Организацией, 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;

Базовый стандарт – Базовый стандарт совершения брокером операций на финансовом рынке, утвержденный Банком России 19.01.2018.

Термины, не определенные выше, понимаются в настоящей Политике в значении, определенном законодательством Российской Федерации и Договором.

2. Общие положения

2.1. Настоящая Политика разработана на основании Базового стандарта и определяет общие принципы, которыми руководствуется Общество, исполняя Поручения Клиентов и совершая Торговые операции за счет Клиентов.

2.2. 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 Общества).

3. Условия и порядок исполнения Поручений на Лучших условиях

3.1. Общество не допускает дискриминацию одних Клиентов по отношению к другим. Все Поручения принимаются Обществом в порядке очередности их поступления от Клиентов.

3.2. Сделки, осуществляемые по Поручению Клиентов, во всех случаях подлежат приоритетному исполнению по сравнению с собственными операциями Общества при совмещении им брокерской и дилерской деятельности.

3.3. При определении очередности исполнения сделок временем поступления Поручения Клиента считается время регистрации поручения Обществом.

3.4. Общество исполняет Поручение Клиента при соблюдении одновременно следующих условий:

а) Поручение подано способом, установленным Договором;

б) Поручение содержит все существенные условия, установленные Договором, а также содержит обязательные реквизиты и/или соответствует установленной форме, если такие реквизиты и/или форма предусмотрены Договором;

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.

3.5. Общество не принимает к исполнению Длющиеся поручения, не содержащие конкретных указаний Клиента и фактически направленные на осуществление Обществом управления имуществом Клиента. Закрытие позиций и Перенос позиций Клиентов производятся Обществом на основании Длющихся поручений.

3.6. При исполнении Поручения Клиента Общество принимает во внимание следующую информацию:

а) цену сделки;

б) расходы, связанных с совершением сделки и осуществлением расчетов по ней;

в) срок исполнения Поручения;

г) возможность исполнения Поручения в полном объеме;

д) риски неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;

е) период времени, в который должна быть совершена сделка;

ж) иную информацию, имеющую значение для Клиента.

3.7. Общество, за исключением случаев, указанных в пункте 3.9 Политики, на основании информации, предусмотренной пунктом 3.6 Политики, 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.

3.8. Лучшими условиями исполнения Поручения Клиента являются:

- а) лучшая возможная цена сделки на момент выставления заявки (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) исполнение Поручения в период времени, указанный в Поручении;
- ж) другие условия, имеющие значения для наилучшего исполнения Поручения Клиента.

3.9. Требование пункта 3.7 Политики не распространяется на случаи, когда Клиент поручил Обществу сделать третьему лицу предложение на совершение Торговой операции с указанием цены и (или) иных условий, которые Общество в соответствии с условиями Договора 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.

3.10. Приоритетность информации, указанной в пункте 3.6 Политики определяется Обществом самостоятельно с учетом следующих критериев:

- а) условий Договора с Клиентом, в том числе способа передачи Клиентом Поручений Обществу;
- б) категории Клиента (квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор, признанный квалифицированным, или неквалифицированный инвестор);
- в) существа Поручения, включая специальные инструкции, если такие содержатся в Поручении (в том числе с учетом существа Поручений на Закрытие позиций и Перенос позиций, Поручений, поданных в связи со снижением стоимости портфеля Клиента ниже соответствующего ему размера минимальной маржи);
- г) характеристик финансового инструмента, в отношении которого дается Поручение;
- д) торговых 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 Поручения Клиента / заключения сделки.

3.11. Требование пункта 3.7 Политики считается исполненным в случае если:

- а) Поручение было исполнено на торгах Биржи 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 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 или характеристик финансового инструмента, в отношении которого было дано Поручение, следовала обязанность Общества исполнить это поручение не иначе как на торгах указанной Биржи.

3.12. При совершении сделки на внебиржевом рынке Общество должен провести сделку в соответствии с Политикой и внутренними процедурами, а также убедиться в:

а) наличии лимитов на контрагента, утвержденных в установленном Обществом порядке;

б) наличии полномочий контрагента на совершение данной операции;

в) в правильности заполнения документов по сделке;

г) наличии у лица, в пользу которого Обществом приобретаются ценные бумаги, надлежащих оснований (разрешений) на их приобретение в случае, если приобретаемые ценные бумаги ограничены в обороте.

3.13. В случаях, когда в соответствии с условиями Договора с Клиентом или иными условиями, осуществляется принудительная продажа ценных бумаг Клиента, Общество прилагает все разумные усилия для минимизации потерь Клиента.

3.14. В случае если интересы Клиента или иные обстоятельства вынуждают Общество отступить от принципа совершения Торговых операций на Лучших условиях, Общество при получении соответствующего письменного запроса от Клиента или саморегулируемой организации, членом которой он является, обязан предоставить объяснения своих действий и подтвердить указанные обстоятельства.

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 требований законодательства Российской Федерации и Стандартов саморегулируемой организации, членом которой является Общество.

4.3. Политика, а также изменения и дополнения к ней раскрываются Обществом на официальном сайте в сети Интернет не позднее 2 (Двух) календарных дней до даты введения их в действие.