

Утвержден  
Решением Совета директоров  
ООО «ИК ВЕЛЕС Капитал»  
Протокол № СД-100 от «17»мая 2018 г.

Порядок обеспечения наилучших условий исполнения поручений клиентов  
Общества с ограниченной ответственностью «ИК ВЕЛЕС Капитал»

г. Москва

## I. Общие положения

- 1.1. Настоящий Порядок обеспечения наилучших условий исполнения поручений клиентов Общества с ограниченной ответственностью «ИК ВЕЛЕС Капитал» (далее – Порядок) содержит общие принципы, которых придерживается Общество с ограниченной ответственностью «ИК ВЕЛЕС Капитал» (далее - Компания) в ходе исполнения поручений клиентов на совершение торговых операций, при осуществлении брокерской деятельности
- 1.2. Настоящий Порядок применяется при исполнении поручений на организованном рынке (в том числе на иностранных биржах) и на внебиржевом рынке (в том числе при исполнении поручения путем заключения сделки с другим клиентом Компании).
- 1.3. Настоящий Порядок не распространяются на:
  - поручения эмитентов ценных бумаг, связанные с размещением и (или) выкупом ценных бумаг;
  - поручения клиентов, поданных ими в торговую систему самостоятельно.

## II. Наилучшее исполнение

- 2.1. Компания при осуществлении брокерской деятельности принимает все разумные меры для исполнения поручений клиента на лучших условиях, чтобы добиться для клиента наилучшего возможного результата в конкретной ситуации.
- 2.2. Исполняя поручение клиента на совершение торговой операции Компания принимает во внимание следующую информацию:
  - цена сделки;
  - расходы, связанные с совершением сделки и осуществления расчетов по ней;
  - срок исполнения поручения;
  - возможность исполнения поручения в полном объеме;
  - риски неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;
  - период времени, в который должна быть совершена сделка;
  - иная информация, имеющая значение для клиента.
- 2.3. Приоритетность информации, указанной в п. 2.2 настоящего Порядка, определяется Компанией с учетом следующих критериев:
  - условия договора о брокерском обслуживании и Регламента осуществления брокерской деятельности ООО «ИК ВЕЛЕС Капитал», в том числе способа передачи клиентом поручения Компании.
  - категория клиента (квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор, признанный квалифицированным, или неквалифицированный инвестор);
  - существо поручения, включая специальные инструкции, если такие содержатся в поручении;
  - характеристика финансового инструмента, в отношении которого дается поручение;
  - торговые характеристики места исполнения поручения или контрагента, через которого исполняется поручение;
  - сложившаяся практика и ограничения на совершение сделок на финансовом рынке и конкретных обстоятельств, сложившихся в момент подачи поручения клиента и заключения сделки.
- 2.4. Компания освобождается от соблюдения требований п. 2.2 настоящего Порядка в отношении условий исполнения поручения клиента, предусмотренных договором о брокерском обслуживании и Регламентом осуществления брокерской

деятельности ООО «ИК ВЕЛЕС Капитал», либо 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 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 условиях.

- 2.5. Если поручение клиента содержит определенные ограничения, например, относительно выбора места исполнения, времени исполнения или цены, то может возникнуть ситуация, при которой Компания не сможет полностью или частично исполнить такое поручение в соответствии с настоящим Порядком.

### III. Оценка условий поручения клиента

- 3.1. Перед тем, как начать исполнение поручения клиента, Компания учитывает все обстоятельства, имеющие значение для его исполнения, а также сложившуюся практику исполнения поручений клиентов, руководствуясь критериями определения приоритетности информации, указанных в п. 2.3 настоящего Порядка.
- 3.2. Исходя из оценки обстоятельств, влияющих на исполнение поручения, Компания обеспечивает соблюдение следующих условий:
- лучшая цена сделки;
  - минимальные расходы на совершение сделки и расчеты по ней;
  - минимальный срок исполнения сделки;
  - исполнение поручения по возможности в полном объеме;
  - минимизация рисков неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;
  - исполнение поручения в период времени, в который должна быть совершена сделка;
  - иная информация, имеющая значение для клиента.
- 3.3. Действуя в интересах клиента и исходя из сложившихся обстоятельств, Компания самостоятельно определяет приоритетность условий исполнения поручения, руководствуясь критериями, указанными в п. 2.3 Порядка, при этом, если иное не следует из обстановки, цена и расходы являются главными факторами для наилучшего исполнения поручения, если содержание поручения или цель его исполнения не обуславливает того, что другие факторы следует считать более приоритетными.
- 3.4. 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 Компания является, обязана предоставить объяснения своих действий и подтвердить указанные обстоятельства.

### IV. Исполнение торговых поручений

- 4.1. Компания исполняет поручение клиента при соблюдении одновременно следующих условий:
- поручение подано способом, установленным договором о брокерском обслуживании и Регламентом осуществления брокерской деятельности ООО «ИК ВЕЛЕС Капитал»;
- поручение содержит все существенные условия, установленные договором о брокерском обслуживании и Регламентом осуществления брокерской деятельности ООО «ИК ВЕЛЕС Капитал», а также содержит обязательные реквизиты и/или соответствует форме соответствующего поручения;

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

отсутствуют основания для отказа в приеме и (или) исполнении поручения, установленные законодательством РФ, Регламентом осуществления брокерской деятельности ООО «ИК ВЕЛЕС Капитал» и договором о брокерском обслуживании.

- 4.2. Исполняя поручения клиентов, Компания, на основании информации, предусмотренной п. 2.2 настоящего Порядка, и руководствуясь критериями определения приоритетности, установленными п. 2.3 настоящего Порядка, 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 и Регламентом осуществления брокерской деятельности ООО «ИК ВЕЛЕС Капитал».
- 4.3. Требования по соблюдению наилучших условий совершения торговой операции считается исполненным, если:

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 адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывалась в ходе торгов другим участникам, и

из существа поручения, договора о брокерском обслуживании или характеристик финансового инструмента, в отношении которого было подано поручение, следовала обязанность Компании исполнить это поручение не иначе как на торгах указанного организатора торговли.
- 4.4. Компания исполняет поручения клиентов в той очередности, в какой они были приняты, так быстро, насколько это возможно.
- 4.5. В интересах клиента Компания может отсрочить исполнение поручения или исполнить его по частям, в зависимости от конкретных указаний, размера поручения, его сути или общих рыночных условий.
- 4.6. Компания может консолидировать поручения клиентов, а затем исполнить их одновременно или по частям, если вследствие условий спроса или предложения можно исполнить несколько поручений по средней цене, которую Компания, основываясь на поручениях клиентов, сочтет выгодной.
- 4.7. Когда консолидированные поручения исполнены, они распределяются в день торгов по возможности точно между клиентами в соответствии с расчетной средней ценой. Если консолидированные поручения можно исполнить только частично, то исполненную часть Компания распределяет между клиентами, представившими поручения, пропорционально размеру поручения и условиям.
- 4.8. Компания не принимает к исполнению длящиеся поручения, не содержащие конкретных указаний клиента и фактически направленные на осуществление брокером управления имуществом клиента.
- 4.9. 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.

#### V. Заключительные положения

- 5.1. Компания на постоянной основе осуществляет контроль за исполнением настоящего Порядка.
- 5.2. Внесение изменений и/или дополнений в Порядок производится Компанией в одностороннем порядке с учетом требования законодательства Российской

Федерации, Базовых стандартов и Стандартов саморегулируемой организации, членом которой является Компания.

- 5.3. Порядок, а также изменения и дополнения к нему раскрываются Компанией на странице Компании в сети Интернет: <https://veles-capital.ru>.