

«Утверждено»

Генеральный директор АО ИК «ЛОКО-Инвест»

\_\_\_\_\_/ Масютин О.П.  
«31» мая 2018 г. (Приказ № 31052018/1  
от 31.05.2018)



**ПОЛИТИКА  
СОВЕРШЕНИЯ ТОРГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ  
АО ИК «ЛОКО-Инвест»**

(РЕДАКЦИЯ, ДЕЙСТВУЮЩАЯ С «01» ИЮНЯ 2018 ГОДА)

Москва  
2018 г.

## ВВЕДЕНИЕ

Настоящая Политика совершения торговых операций АО ИК «ЛОКО-Инвест» (далее - Политика) разработана в соответствии с Базовым стандартом совершения брокером операций на финансовом рынке (далее - Стандарт), а так же в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и нормативных актов в сфере финансовых рынков, руководствуясь рекомендациями СРО НФА, а также внутренними документами АО ИК «ЛОКО-Инвест».

Настоящая Политика является внутренним документом АО ИК «ЛОКО-Инвест» (далее - Компания) и утверждается уполномоченным органом Компании.

### 1. Общие положения.

1.1. Настоящая Политика определяет общие принципы, которыми Компания руководствуется при совершении торговых операций, в том числе, исполняя поручения (Заявки) клиентов, заключивших Соглашение об обслуживании на рынке ценных бумаг, а также на срочном рынке, на основании которого Компания как брокер совершает сделки в интересах и за счет клиента (далее - Соглашение).

1.2. Настоящая Политика применяется при совершении торговых операций на организованном и внебиржевом рынке (в том числе при исполнении поручения путем заключения сделки с другим клиентом Компании, заключившим Соглашение (далее - Клиент)).

1.3. Термины, не определенные выше, понимаются в настоящей Политике в значении, определенном законодательством Российской Федерации, внутренними документами Компании и Регламентом брокерского обслуживания АО ИК «ЛОКО-Инвест» (далее - Регламент).

### 2. Принципы Компании в целях обеспечения прав клиентов при совершении торговых операций.

2.1. При совершении операций (сделок) на рынке ценных бумаг и валютном рынке Компания строит свои отношения со всеми Клиентами на следующих принципах:

- добросовестности,
- честности,
- равноправия всех Клиентов,
- полноты раскрытия информации,
- выполнения поручений Клиента исключительно в его интересах,

- предоставления информации о рисках, связанных с деятельностью на рынке ценных бумаг и валютном рынке,
- приоритета интересов клиентов перед собственными интересами Компании, а также интересами его работников, членов Совета Директоров и участников.

2.2. Компания исходит из следующей иерархии приоритетов при совершении любых сделок:

1. Сделки в интересах Клиентов Компании
2. Сделки в интересах Компании
3. Сделки в интересах работника Компании.

2.3. В целях минимизации риска конфликта интересов в отношении сделок Клиентов, в Компании разработаны и действуют «Перечень мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг АО ИК «ЛОКО-Инвест»».

### **3. Порядок исполнения поручений на лучших условиях.**

3.1. Компания принимает разумные меры для совершения сделок за счет Клиента, снижения рисков по производным финансовым инструментам, в иных случаях, предусмотренных Регламентом, на лучших условиях в соответствии с условиями поручения Клиента и Регламентом (далее - лучшие условия совершения сделки).

3.2. Для целей обеспечения лучших условий совершения сделок за счет Клиентов Компания с учетом сложившихся обстоятельств и интересов Клиента принимает разумные меры по выявлению лучших условий, на которых может быть совершена сделка, при этом под условиями понимаются следующие параметры:

- цена сделки;
- расходы на совершение сделки и расчеты по ней;
- срок исполнения сделки;
- исполнение поручения по возможности в полном объеме;
- риски неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;
- срок, в течение которого должна быть совершена сделка;
- иная информация, имеющая значение для Клиента.

3.3. Компания самостоятельно определяет приоритетность указанных в пункте 3.2. настоящей Политики параметров, действуя в интересах клиента и исходя из сложившихся обстоятельств и практики исполнения поручения Клиентов.

3.4. Принятие Компанией мер для исполнения поручений Клиента на наилучших условиях совершения сделок осуществляется Компанией с учетом:

- условий Регламента и приложений к нему;
- категории клиента (квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор,

признанный квалифицированным, или неквалифицированным инвестор);

- условий поручения Клиента;
- характеристик финансового инструмента, являющегося предметом поручения Клиента;
- характеристик места исполнения поручения Клиента или характеристики контрагента, через которого исполняется поручение Клиента;
- сложившейся практики и ограничений на совершение сделок на финансовом рынке и конкретных обстоятельств, сложившихся в момент подачи поручения Клиента / заключения сделки.

3.5. Компания освобождается от соблюдения требования об исполнении поручений Клиента на наилучших условиях совершения сделок в отношении имеющихся условий исполнения поручения Клиента, предусмотренных Регламентом и приложениями к нему и/или самим поручением Клиента, в том числе случаи указания Клиентом в поручении конкретного контрагента для заключения сделки, цены и/или иных случаев, которые Компания не вправе изменять.

3.6. 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 и Регламентом.

3.7. Компания считается исполнившей требование об обеспечении лучших условий совершения сделки, если:

- поручение Клиента 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 раскрывается в ходе торгов другим участникам; и
- из существа поручения, Регламента или характеристик финансового инструмента, в отношении которого было дано поручение, следовала обязанность Компании исполнить это поручение не иначе как на торгах указанного организатора торговли.

3.8. Порядок обеспечения лучших условий совершения сделок за счет клиентов не распространяется на поручения:

- эмитентов ценных бумаг, связанные с размещением и (или) выкупом ценных бумаг;
- Клиентов, являющихся квалифицированными инвесторами в силу закона или

иностранными финансовыми организациями, в случаях, когда указанные клиенты действуют за собственный счет;

- Клиентов, поданные ими в торговую систему самостоятельно.

#### **4. Заключительные положения.**

4.1. Если интересы Клиента или иные обстоятельства вынуждают Компанию отступить от принципа совершения сделок на лучших условиях совершения сделки, Компания по требованию Клиента и/или СРО НФА предоставляет объяснения своих действий, подтверждая указанные в настоящем пункте обстоятельства.

4.2. Компания на постоянной основе осуществляет контроль эффективности исполнения настоящей Политики.

4.3. Внесение изменений и/или дополнений в Политику производится Компанией в одностороннем порядке с учетом требования законодательства Российской Федерации, Стандартов и иных требований и рекомендаций СРО НФА.

4.4. Политика, а также изменения и дополнения к ней раскрываются на официальном интернет-сайте Компании [www.lockoinvest.ru](http://www.lockoinvest.ru) в разделе Раскрытие.