



**УТВЕРЖДЕНО**  
**Председателем Правления**  
**АО Банк «Развитие - Столица»**  
**Приказ № 040402/орг от 04.04.2024г.**

**Политика совершения торговых операций за счет средств Клиентов**  
**на лучших условиях**

## 1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

**Брокер** – АО Банк «Развитие-Столица».

**Договор** - Договор об оказании брокерских услуг на фондовом рынке РФ.

**Клиент** - любое юридическое или физическое лицо, индивидуальный предприниматель, заключившее с Брокером договор на оказание брокерских услуг на финансовых рынках.

**Лучшие условия** – все разумные меры для совершения Брокером Торговых операций за счет Клиента.

**Торговая операция** – совершение сделки с имуществом Клиента.

**Поручения Клиента (Поручения)** – указание клиента брокеру совершить одну или несколько сделок с имуществом клиента в соответствии с договором.

заявки, распоряжения, а также указания Клиента на совершение Брокером юридических и/или фактических действий, направленных на установление, изменение и прекращение прав и обязанностей Клиента.

## 2. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

2.1. Настоящая Политика совершения торговых операций за счет средств Клиентов на лучших условиях (далее – «Политика») разработана в соответствии с требованиями Базового стандарта совершения брокером операций на финансовом рынке, утвержденного Банком России с изменениями и дополнениями, вступившими в силу с 01.07.2023г. (далее по тексту – Базовый стандарт).

2.2. Настоящая Политика определяет общие принципы, которыми руководствуется Брокер, исполняя Поручения Клиентов на сделки с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами и совершая Торговые операции за счет Клиентов на лучших условиях.

2.3. Целью настоящей Политики является обеспечение исполнения Торговых операций Клиента на лучших условиях, доступных Брокеру в момент исполнения.

2.4. Настоящая Политика носит открытый характер, публикуется на официальном сайте Брокера в сети Интернет по адресу [dcapital.ru](http://dcapital.ru).

2.5. Клиент при принятии инвестиционных решений и направлении Брокеру Поручений на совершение Торговых операций должен ознакомиться с актуальной редакцией настоящей Политики, размещенной на сайте Брокера.

2.6. В случае изменения законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России и иных органов, Базового стандарта, а также внутренних нормативных документов Банка, до приведения Политики в соответствие с такими изменениями, Политика действует в части, не противоречащей законодательству Российской Федерации, нормативным актам Банка России и внутренним документам Брокера.

## 3. УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ИСПОЛНЕНИЯ ПОРУЧЕНИЙ ПРИ СОВЕРШЕНИИ ТОРГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ НА ЛУЧШИХ УСЛОВИЯХ

3.1. Все Поручения, принятые от Клиентов, исполняются Брокером на основе принципов равенства условий для всех Клиентов и приоритетности интересов Клиентов над интересами самого Брокера. Поручения Клиентов, принятые Брокером, исполняются в порядке очередности их поступления. При определении очередности исполнения сделок временем поступления Поручения Клиента считается время регистрации Поручения Брокером.

3.2. Брокер исполняет Поручение Клиента при соблюдении одновременно следующих условий:

- Поручение подано способом, установленным Договором;

- Поручение содержит все существенные условия, установленные Договором, а также содержит обязательные реквизиты;

- отсутствуют основания для отказа в приеме и (или) исполнении Поручения, если такие основания установлены законодательством РФ, в том числе нормативными актами Банка России, Базовым стандартом и (или) Договором.

3.3. Исполнение Поручений осуществляется Брокером в порядке и на условиях Поручения Клиента с учетом:

цены сделки;

расходов, связанных с исполнением Поручения, в том числе расчетов по ней;

- срока исполнения Поручения;
- возможности исполнения Поручения в полном объеме;
- рисков неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;
- периода времени, в который должна быть совершена сделка;
- иной информации, имеющей значение для Клиента;
- ограничений, установленных законодательством Российской Федерации, в том числе Указами Президента Российской Федерации, нормативными актами и предписаниями Банка России;
- внутренних ограничений Банка и Торговой системы на совершение сделок;
- категория Клиента (квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор, признанный квалифицированным, или неквалифицированный инвестор);
- существа Поручения, включая условия и специальные (дополнительные) условия, установленные в Поручении Клиента или Договоре;
- характеристик финансового инструмента, в отношении которого дается Поручение;
- любых иных факторов, способных влиять на исполнение Поручения.

3.4. Брокер, за исключением случаев, указанных в пункте 3.6, принимает все разумные меры для совершения Торговых операций за счет Клиента на лучших условиях на биржевом и на внебиржевом рынке, при этом учитывает следующие факторы, влияющие на исполнение Поручений:

- Лучшая возможная цена сделки (с учетом объема операции) на момент исполнения Поручения;
- Минимальные расходы на совершение сделки и расчеты по ней;
- Минимальный срок исполнения Поручения;
- Возможность исполнения Поручения в полном объеме;
- Минимизация рисков неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;
- Исполнение Поручения в период времени, в который должна быть совершена сделка, в соответствии с Поручением Клиента;
- Иная информация, имеющая значение для наилучшего исполнения Поручения Клиента.

3.5. Условия, указанные в п.3.4. настоящей Политики, выполняются с учетом всех обстоятельств, имеющих значение для выполнения Поручений Клиента и сложившейся практики исполнения Поручений Клиентов.

3.6. Требования, установленные пунктом 3.4, 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 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.

3.7. Брокер не использует в своих интересах денежные средства Клиента, находящиеся на брокерском счете Клиента и ценные бумаги, находящиеся на торговом счете депо Клиента.

3.8. Требование пункта 3.4 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 или характеристик финансового инструмента, в отношении которого было дано Поручение, следовала обязанность Брокера исполнить это Поручение не иначе как на торгах указанного организатора торговли.

3.9. 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.

## **5. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

5.1. Внесение изменений и дополнений в настоящую Политику производится Брокером в одностороннем порядке с учетом требований законодательства Российской Федерации, Базовых стандартов, внутренних стандартов СРО НАУФОР, путем публикации изменений на официальном сайте Брокера.

5.2. Контроль за правильным применением и выполнением сотрудниками и должностными лицами Брокера Политики возлагается на Казначейство.

5.4. Подразделением, ответственным за внесение изменений и дополнений в Политику, является Казначейство.