

Утверждено

Решением единственного участника

ООО «УК «Горизонт»

№17/23 от 15 марта 2023г.

Политика совершения торговых операций на финансовом рынке за счет клиентов
ООО «УК «Горизонт»

Москва
2023г.

Общие положения

1. Настоящая Политика совершения операций на финансовом рынке за счет клиентов (далее - Политика) ООО «УК «Горизонт» (далее – Общество) разработана в целях исполнения требований Стандарта «Базовый стандарт совершения брокером операций на финансовом рынке» и стандартом саморегулируемой организации НАУФОР.

2. В Политике используются следующие термины и определения:

- клиент - юридическое или физическое лицо, заключившее договор на брокерское обслуживание с Обществом;
- поручение - указание клиента Обществу 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);
- условное поручение – поручение, подлежащие исполнению при наступлении одного или нескольких 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 Обществом, 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;
- использование денежных средств и (или) ценных бумаг клиента в интересах Общества - зачисление денежных средств и (или) ценных бумаг на собственный счет Общества, либо использование их для обеспечения исполнения и (или) для исполнения Общества собственных обязательств и (или) обязательств, подлежащих исполнению за счет других его клиентов;
- договор – договор о брокерском обслуживании на рынках ценных бумаг ООО «УК «Горизонт», который может быть заключен между Обществом и Клиентом.

3. Политика устанавливает условия и порядок совершения следующих операций на финансовом рынке, подлежащих стандартизации при осуществлении брокерской деятельности, включая операции с ценными бумагами и денежными средствами (в том числе иностранной валютой):

- исполнение поручений клиентов;
- использование денежных средств и ценных бумаг клиентов в интересах Общества.

Условия и порядок исполнения поручений Клиентов

4. Общество 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 и/или соответствует установленной форме, если такие реквизиты и/или форма предусмотрены Договором;
- 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, если такие основания установлены законодательством Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, Базовым стандартом и (или) Договором.

5. Общество, за исключением случаев, указанных в пункте 7. Политики, на основании информации, предусмотренной пунктом 6. Политики, и руководствуясь критериями, указанными в пункте 8. 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 (далее - лучшие условия совершения торговой операции).

6. При совершении торговых операций на лучших условиях Общество принимает во внимание следующую информацию:

- цена сделки;
- расходы, связанных с совершением сделки и осуществлением 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 информации, имеющей значение для клиента.

7. Требования, установленные пунктами 5. и 6. Политики, не распространяются 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.

8. При совершении торговых операций за счет Клиентов, принимая во внимание информацию, указанную в пункте 6. Политики, Общество самостоятельно определяет приоритет использования данной информации. При этом Общество действует разумно и добросовестно, в интересах клиента и исходя из сложившихся обстоятельств, на основании информации, имеющейся у Общества, которая может включать, но не ограничивается следующим:

- 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.

9. В случае, если интересы клиента или иные обстоятельства вынуждают Общество отступить от принципа совершения торговых операций на лучших условиях, Общество по требованию клиента, саморегулируемой организации, членом которой оно является, обязано предоставить объяснения своих действий и подтвердить указанные обстоятельства.

10. Требование пункта 5. Политики считается исполненным, в случае 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 были адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывалась в ходе торгов другим участникам; и
- 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 указанного организатора торговли.

11. Общество не принимает к исполнению длящиеся поручения, не содержащие конкретных указаний клиента и фактически направленные на осуществление Обществом управления имуществом клиента.

12. Длящееся поручение на предоставление Обществом за счет клиента займа ценных бумаг (или на совершение аналогичных по их экономическому содержанию сделок) допускается при условии, что Общество одновременно выступает стороной по такой сделке, действуя за счет заемщика, либо принимает на себя ручательство за исполнение заемщиком такой сделки.

Условия и порядок использования денежных средств и ценных бумаг клиентов в интересах Общества

13. Общество вправе использовать в своих интересах денежные средства и (или) ценные бумаги клиента, если это предусмотрено условиями договора с клиентом, гарантируя клиенту исполнение его поручений за счет указанных денежных средств и (или) ценных бумаг либо их возврат по требованию клиента в сроки, предусмотренные законодательными и иными нормативными актами, регулирующими брокерскую деятельность, и Договором.

14. Используя ценные бумаги клиента в своих интересах, Общество вправе распоряжаться ими без поручения клиента, в том числе:

- подавать депозитарию (держателю реестра) соответствующие поручения (распоряжения) о проведении операции по счету депо (лицевому счету) от имени клиента, если Общество является его представителем на основании доверенности, за исключением случаев зачисления ценных бумаг на собственный счет Общества;
- осуществлять депозитарные операции по счету депо клиента на основании договора с клиентом без депозитарного поручения клиента, если Общество одновременно является депозитарием, учитывающим права на соответствующие ценные бумаги.

15. При заключении договора с клиентом, предусматривающего право Общества использовать в своих интересах денежные средства и (или) ценные бумаги клиента,

либо при внесении в указанный договор изменений, предусматривающих указанное право, Общество обязано информировать клиента о возникающих, в связи с этим рисках.

16. В случае если по условиям договоров с клиентами, не предоставившими Обществу права использования их денежных средств в интересах Общества, указанные денежные средства зачисляются на клиринговый счет клиринговой организации, на специальный брокерский счет другого брокера или на счет брокера - кредитной организации по договору, Общество требует от указанных лиц обособленного учета этих средств от денежных средств клиентов, предоставивших Обществу право их использования в интересах Общества, на соответствующих счетах или регистрах (если применимо), открываемых Обществу указанными лицами.

17. При использовании ценных бумаг клиента Общество обязано передать клиенту денежные средства, а также иное имущество, выплаченные (переданное) эмитентом или лицом, выдавшим ценные бумаги, в том числе в виде дивидендов и процентов по таким ценным бумагам, в случае если право на получение от эмитента или лица, выдавшего ценные бумаги, указанных денежных средств или иного имущества возникло у владельца ценных бумаг в период использования этих ценных бумаг в интересах Общества.

18. Объединение денежных средств клиентов на счетах и регистрах, предусмотренных в пункте 16 Политики не является использованием денежных средств в интересах Общества, если денежных средств каждого клиента, объединенных таким образом с денежными средствами других клиентов, достаточно для исполнения обязательств из сделок, совершенных за счет такого клиента, с учетом денежных средств, которые должны поступить клиенту, либо должны быть уплачены клиентом по ранее совершенным, но еще не исполненным сделкам.

19. Объединение ценных бумаг клиентов на торговом счете (субсчете) депо номинального держателя, а также использования их в качестве клирингового обеспечения не является использованием ценных бумаг в интересах Общества, если ценных бумаг каждого клиента, объединенных таким образом с ценными бумагами других клиентов, достаточно для исполнения обязательств из сделок, совершенных за счет такого клиента, с учетом ценных бумаг, которые должны поступить клиенту, либо должны быть переданы клиентом по ранее совершенным, но еще не исполненным сделкам.

Особенности исполнения Поручений, сделанных клиентами, не являющимися квалифицированными инвесторами, на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами

20. Если иное не предусмотрено пунктами 24 - 25 настоящей Политики, клиентам, не являющимся квалифицированными инвесторами, до принятия от них Поручений на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, предоставляется следующая информация:

1) в отношении ценных бумаг, допущенных к обращению на организованных торгах, в том числе на иностранных биржах, и договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, заключение которых происходит на организованных торгах, в том числе на иностранных биржах, – наибольшая цена покупки, указанная в зарегистрированных организатором торговли заявках на покупку в течение текущего торгового дня по состоянию на момент предоставления информации, и наименьшая цена продажи, указанная в зарегистрированных организатором торговли (иностранной биржей) заявках на продажу в течение текущего торгового дня по состоянию на момент предоставления информации либо, в случае отсутствия зарегистрированных организатором торговли (иностранной биржей) заявок на продажу и (или) заявок на покупку, – указание на отсутствие соответствующих заявок.

Вместо информации, указанной в абзаце первом настоящего подпункта Общество, действуя разумно и добросовестно, вправе предоставить информацию, предусмотренную подпунктами 2 или 3 настоящего пункта, при этом по запросу клиента ему дополнительно должна быть предоставлена информация, указанная в абзаце первом настоящего подпункта;

2) в отношении ценных бумаг, не допущенных к обращению на организованных торгах, – наибольшая цена покупки и наименьшая цена продажи ценной бумаги (в том числе, в виде Индикативных котировок), доступные Обществу, которые актуальны на дату предоставления данной информации, либо в случае отсутствия цены покупки и (или) цены продажи – указание на отсутствие соответствующей цены (цен);

3) в отношении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, заключение которых осуществляется не на организованных торгах, - цена производного финансового инструмента, доступная Обществу (в том числе, в виде Индикативной котировки), которая актуальна на дату предоставления данной информации, либо в случае отсутствия такой цены – указание на отсутствие такой цены;

4) в случае, если до предоставления информации, указанной в подпунктах 1 и 2 настоящего пункта, известен тип сделки (покупка или продажа), Общество вправе предоставлять информацию только о ценах, соответствующих данному типу сделки (при намерении клиента купить финансовый инструмент – информацию о цене его продажи, при намерении продать финансовый инструмент – информацию о цене его покупки);

5) в случае, если до предоставления информации, указанной в подпунктах 1- 4 настоящего пункта, известен объем сделки (сумма денежных средств или количество финансовых инструментов), Общество вправе предоставлять информацию о ценах, указанную в подпунктах 1 - 4 настоящего пункта, соответствующую известному ему объему сделки;

б) в случае намерения клиента заключить договор репо вместо информации, указанной в подпунктах 1 и 2 настоящего пункта, клиенту может быть предоставлена информация о наибольшей цене спроса и наименьшей цене предложения ставок репо, выраженная в процентах или процентах годовых, или о ценах первой и второй частей репо, либо о разнице цен между первой и второй частями репо, с учетом положений подпунктов 4 и 5 настоящего пункта.

21. При наличии нескольких источников информации, указанной в пункте 20 настоящей Политики (в том числе в случаях, если сделки с финансовыми инструментами могут быть совершены на организованных торгах у разных организаторов торговли, в разных режимах торгов, с разными контрагентами не на организованных торгах), выбор источника для предоставления соответствующей информации клиенту осуществляется Обществом самостоятельно, если иное не предусмотрено Договором с клиентом. При выборе источников информации Общество должно действовать разумно и добросовестно. При предоставлении клиенту информации, указанной в пункте 20 настоящей Политики, по запросу клиента ему должны быть дополнительно предоставлены сведения об источнике соответствующей информации.

22. Информация, указанная в пункте 20 настоящей Политики, предоставляется одним из следующих способов:

- в устной форме,

- в письменной форме, в том числе путем направления электронного сообщения, или путем размещения указанной информации на сайте Общества в сети «Интернет» по адресу www.ukhorizon.ru, (в том числе в личном кабинете клиента), посредством программно-технических средств (в том числе мобильного приложения), либо

- иным способом, предусмотренным договором с клиентом.

Способы предоставления Обществом информации, в том числе указанной в пункте 20 настоящей Политики, устанавливаются договором с клиентом. Общество может изменить способ (способы) предоставления информации по соглашению с клиентом.

23. Вместо предоставления клиенту информации, указанной в пункте 20 настоящей Политики, Общество вправе предоставить клиенту доступ к получению указанной информации при условии, что такой доступ позволяет клиенту получить информацию. Доступ к информации, указанной в пункте 20 настоящей Политики, предоставляется клиенту путем предоставления возможности использования программно-технических средств, либо иным способом, предусмотренным договором с клиентом.

Доступ к информации, указанной в пункте 20 настоящей Политики, считается предоставленным с момента предоставления клиенту возможности получения указанного доступа, независимо от того, воспользовался клиент такой возможностью или нет.

24. Информация, указанная в пункте 20 настоящей Политики, может повторно не предоставляться клиенту Обществом в случае, если такая информация была предоставлена клиенту брокером, являющимся инвестиционным советником, если указанная информация была ранее ему предоставлена указанным брокером при предоставлении клиенту индивидуальной инвестиционной рекомендации и Общество узнало о предоставлении такой информации клиенту брокером, являющимся инвестиционным советником.

25. Информация, указанная в пункте 20 настоящей Политики, и (или) доступ к указанной информации не предоставляется клиенту в следующих случаях, когда предоставление указанной информации или доступа к указанной информации до приема Поручения клиента на совершение сделки невозможно из-за обстоятельств, за которые Общество не отвечает:

- 1) при совершении сделок с ценными бумагами в процессе их размещения или в связи с их размещением;
- 2) при совершении сделок с инвестиционными паями в процессе их выдачи, погашения или обмена при посредничестве Общества;
- 3) при приеме условных и (или) Длющихся поручений;
- 4) при приеме поручений, содержащих указание цены (за исключением указания исполнить их по рыночной цене), на бумажном носителе или в форме электронного документа, направленного по электронной почте, если подаче соответствующего поручения не предшествовало общение (переписка) клиента с работником и (или) представителем Общества, в ходе которого (которой) клиент явно выразил намерение подать соответствующее Поручение;
- 5) в случае неисправности оборудования, сбоя в работе программно-технических средств, возникновения проблем с каналами связи, энергоснабжением, иными причинами технического характера, в результате которых Общество временно утратило доступ к источникам соответствующей информации (далее – проблема технического характера);
- б) в случае отказа клиента от получения информации, указанной в пункте 20 настоящей Политики, при одновременном соблюдении следующих условий:
 - а) отказ был заявлен клиентом после как минимум одного случая предоставления Обществом информации, указанной в пункте 20 настоящей Политики, или до предоставления Обществом такой информации, если отказ заявлен в письменной форме без использования типовых форм Общества, в том числе путем направления Обществу электронного сообщения,
 - б) клиент был уведомлен о своем праве в любой момент отозвать отказ от получения информации, указанной в пункте 20 настоящей Политики,
 - в) отказ от получения информации был заявлен клиентом без побуждения к этому со стороны Общества;
- 7) в иных случаях, когда предоставление указанной информации или доступа к указанной информации невозможно из-за обстоятельств, за которые Общество не отвечает.

26. В течение часа с момента выявления Обществом проблемы технического характера, указанной в подпункте 5 пункта 25 настоящей Политики в результате которой информация, указанная в пункте 20 настоящей Политики, и (или) доступ к указанной информации не предоставлялся клиенту, ему должна быть направлена (сообщена) способом, установленным договором с клиентом, информация о наличии проблемы технического характера, если иное не предусмотрено абзацем вторым настоящего пункта .

В случае, если в результате проблемы технического характера информация, указанная в пункте 20 настоящей Политики, и (или) доступ к указанной информации не предоставлялся нескольким клиентам, Общество вправе вместо направления (сообщения) таким клиентам информации о наличии проблемы технического характера, раскрыть соответствующую информацию на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" по адресу www.ukhorizon.ru

27. Информация о расходах, возмещаемых клиентом в связи с исполнением Поручения, должна включать в себя сведения о видах расходов, о сумме расходов (в рублях или иностранной валюте, или процентах от суммы сделки или процентах годовых) или о порядке определения суммы расходов.
28. Информация о размере вознаграждения Общества, должна включать в себя сведения о сумме вознаграждения (в рублях или иностранной валюте, или процентах от суммы сделки, или процентах годовых), либо о порядке определения размера вознаграждения.
29. Информация о расходах, возмещаемых клиентом в связи с исполнением Поручения, и о размере вознаграждения Общества предоставляется клиенту с даты заключения договора.
30. Информация о расходах, возмещаемых клиентом в связи с исполнением Поручения, и о размере вознаграждения Общества предоставляется клиенту одним из следующих способов:
- в письменной форме, в том числе путем направления электронного сообщения, или
 - путем размещения ее на сайте Общества в сети «Интернет» по адресу www.ukhorizon.ru, в том числе в личном кабинете клиента, посредством программно-технических средств, в том числе мобильного приложения,
 - либо иным способом, установленным договором с клиентом.
31. Общество должно иметь возможность подтвердить факт предоставления клиенту информации или доступа к информации, указанной в пункте 20 настоящей Политики, информации или доступа к информации о расходах, возмещаемых клиентом в связи с исполнением Поручения, и о вознаграждении Общества, информации, указанной в пункте 21 настоящей Политики, предоставления (сообщения) или раскрытия информации, указанной в пункте 26 настоящей Политики.
- В случае устного предоставления клиенту информации, указанной в абзаце первом настоящего пункта, с использованием средств аудиосвязи, в том числе телефонной связи, Общество должно вести запись соответствующего разговора.
- В случае устного предоставления клиенту информации, указанной в абзаце первом настоящего пункта, без использования средств аудиосвязи, в том числе телефонной связи, подтверждением факта предоставления соответствующей информации может являться, в том числе, полученное от клиента подтверждение получения соответствующей информации (в том числе, в электронной форме).
- Документы на бумажном носителе, электронные документы, подтверждающие предоставление клиенту информации или доступа к информации, указанной в абзаце первом настоящего пункта, подлежат хранению не менее 5 лет с даты предоставления клиенту соответствующей информации. Аудиозаписи, подтверждающие предоставление клиенту информации, указанной в абзаце первом настоящего пункта, подлежат хранению не менее 3 лет с даты произведения записи.

Заключительные положения

32. Подразделение Общества, непосредственно исполняющее Поручения Клиентов, организует осуществление своей деятельности в соответствии с требованиями Политики.

33. В случае внесения изменений в действующее законодательство РФ, в том числе в нормативные акты Банка России, и/или в Базовый стандарт, до приведения Политики в соответствие с такими изменениями, Политика действует в части непротиворечащей действующему законодательству РФ или Базовому стандарту соответственно.
34. Политика вступает в силу с даты ее утверждения уполномоченным органом Общества.
35. Общество вправе в одностороннем порядке вносить изменения в Политику, в том числе путем утверждения новой редакции. В случае внесения изменений в Политику Общество уведомляет об этом Клиентов, путем опубликования на Сайте Общества отдельных изменений или новой редакции Политики.
36. Политика раскрывается на Сайте Общества: www.ukhorizon.ru