

Утверждено приказом Генерального директора
ООО «Кадерус Брокер»

Тургенбаевым Т.М.

Приказом №36 от «20» июня 2023 г.

**РЕГЛАМЕНТ
СОВЕРШЕНИЯ ТОРГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ**

ООО «Кадерус Брокер»

(редакция, действующая с «05» июля 2023 года)

Москва 2023 г.

ВВЕДЕНИЕ

Настоящий Регламент совершения торговых операций ООО «Кадерус Брокер» (далее – Регламент) разработана в соответствии с Базовым стандартом совершения брокером операций на финансовом рынке (далее – Стандарт), а также в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и нормативных актов в сфере финансовых рынков, руководствуясь рекомендациями СРО НАУФОР, а также внутренними документами ООО «Кадерус Брокер».

Настоящий Регламент является внутренним документом ООО «Кадерус Брокер» (далее – Компания) и утверждается уполномоченным органом Компании.

1. Общие положения

1.1. Настоящий Регламент определяет общие принципы, которыми Компания руководствуется при совершении торговых операций, в том числе, исполняя поручения (Заявки) клиентов, заключивших договор о брокерском обслуживании на рынке ценных бумаг, на основании которого Компания совершает сделки с ценными бумагами, ИФИ, срочные сделки в интересах и за счет клиента, а также договор комиссии на совершение сделок с иностранной валютой на организованных торгах ПАО Московская Биржа, на основании которого Компания совершает сделки с иностранной валютой (далее – Соглашение).

1.2. Настоящий Регламент 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 настоящем Регламенте в значении, определенном законодательством Российской Федерации, внутренними документами Компании и Регламентом оказания ООО «Кадерус Брокер» брокерских услуг на рынках ценных бумаг (далее – Регламент оказания брокерских услуг).

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

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 ООО «Кадерус Брокер» профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и предоставлении услуг на валютном рынке».

3. Порядок исполнения поручений на лучших условиях.

3.1. Компания принимает разумные меры для совершения сделок за счет Клиента, в том числе при совершении сделок в целях погашения задолженности клиента по необеспеченным сделкам, прекращения обязательств по иным сделкам, 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. настоящего Регламента параметров, действуя в интересах клиента и исходя из сложившихся обстоятельств и практики исполнения поручения Клиентов.

3.4. Для целей обеспечения лучших условий совершения сделок Компания осуществляет оценку текущей рыночной ситуации и размера поручения Клиента при получении поручения и может принять решение об исполнении такого поручения на внебиржевом рынке и/или в режиме адресных заявок с контрагентом/другим клиентом ООО «Кадерус Брокер», выразившим согласие совершить сделку в том числе с использованием алгоритмов, подразумевающих исполнение поручения в течение определенного промежутка времени с определенной долей участия в биржевом обороте или на иных специфических условиях, целесообразных для надлежащего исполнения поручения Клиента (например, TWAP, VWAP, Participation и другие). Такое исполнение для Клиента осуществляется по цене, сформированной в результате совершения сделок с контрагентом/другим клиентом ООО «Кадерус Брокер», выразившим согласие совершить сделку с использованием алгоритмов, с учетом затрат контрагента/другого клиента ООО «Кадерус Брокер».

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

- условий Регламента оказания брокерских услуг и приложений к нему;
- категории клиента (квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор, признанный квалифицированным, или неквалифицированный 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.

3.6. Компания освобождается от соблюдения требования об исполнении поручений Клиента на наилучших условиях совершения сделок в отношении имеющих условия 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.

3.7. Если Клиент требует, чтобы поручение исполнялось 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 настоящим Регламентом и Регламентом оказания брокерских услуг.

3.8. 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 оказания брокерских услуг или характеристик финансового инструмента, в отношении которого было дано поручение, следовала обязанность Компании исполнить это поручение не иначе как на торгах указанного организатора торговли.

3.9. 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;
- Клиента, исполняемые в связи со снижением стоимости портфеля клиента ниже соответствующего ему размера минимальной маржи.

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 НАУФОР предоставляет объяснения своих действий, подтверждая указанные в настоящем пункте обстоятельства.

4.2. Компания на постоянной основе осуществляет контроль эффективности исполнения настоящего Регламента.

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

4.4. Регламент, а также изменения и дополнения к нему раскрываются на официальном интернет-сайте Компании и/или официальном сервере раскрытия информации.