

ПОРЯДОК расчета и выплаты отдельных видов вознаграждений Брокера по Тарифам «Advisory»

1. Термины и определения

- 1.1. **Тарифы «Advisory»** – собирательное понятие для Тарифного плана «Advisory» и Тарифного плана «Advisory Global».
- 1.2. **Основной инвестиционный счет** – Инвестиционный счет Клиента с Тарифным планом «Advisory».
- 1.3. **Группа инвестиционных счетов** – Основной инвестиционный счет и Инвестиционный счет ИТП с Тарифным планом «Advisory Global».
- 1.4. **Счет** – собирательное понятие для Основного инвестиционного счета и Инвестиционного счета ИТП, входящих в Группу инвестиционных счетов.
- 1.5. **Активы** – совокупный размер Активов Клиента на Счетах, входящих в Группу инвестиционных счетов.
- 1.6. **SF_Q (Success Fee_Q)** – Вознаграждение за успех, предусмотренное Тарифным планом «Advisory» и выплачиваемое Клиентом Брокеру в случае, если финансовый результат по Группе инвестиционных счетов достигает значения, предусмотренного в п. 3.2 настоящего Порядка.
- 1.7. **Fee_{Di}** – Вознаграждение Брокера за услуги по предоставлению Клиенту консультаций в области инвестиций в финансовые инструменты, предусмотренные Договором и Регламентом.
- 1.8. Термины и определения, специально не определенные в настоящем Порядке, применяются в значениях, установленных в Регламенте обслуживания клиентов АО «Открытие Брокер» (ранее и далее – Регламент).

2. Общие положения

- 2.1. Настоящий Порядок распространяется на Клиентов с Тарифным планом «Advisory».
- 2.2. Брокер открывает Клиенту один Инвестиционный счет с Тарифным планом «Advisory», являющийся Основным инвестиционным счетом.
- 2.3. Инвестиционный счет ИТП с Тарифным планом «Advisory Global» Брокер открывает Клиентам, имеющим Основной инвестиционный счет с Тарифным планом «Advisory». Изменение действующего Тарифного плана Клиента на Тарифный план «Advisory Global» допускается только для Клиентов, имеющих Основной инвестиционный счет с Тарифным планом «Advisory». Брокер отказывает в изменении действующего Тарифного плана Клиента на Тарифный план «Advisory Global», если на первое число месяца, следующего за месяцем, в котором Брокером от Клиента было получено соответствующее Заявление на обслуживание, у Клиента закрыт Основной инвестиционный счет с Тарифным планом «Advisory».
- 2.4. Клиент может подать Брокеру Заявление на обслуживание с изменением Тарифного плана «Advisory» по Основному инвестиционному счету на иной Тарифный план только при условии одновременной подачи Брокеру Заявления на обслуживание на ИТП об изменении Тарифного плана «Advisory Global» на иной Тарифный план.
- 2.5. В случае расторжения Договора, в рамках которого Клиенту открыт Основной инвестиционный счет, Брокер в Рабочий день, следующий за датой расторжения Договора,

переводит Инвестиционный счет ИТП Клиента с Тарифного плана «Advisory Global» на Тарифный план «Стандартный ИТП».

2.6. Брокер вправе по собственной инициативе перевести Клиента с первого рабочего дня следующего месяца с Тарифного плана «Advisory»/Тарифного плана «Advisory Global» на соответственно Тарифный план «Универсальный»/ Тарифный план «Стандартный ИТП». О переводе на новый Тарифный план Брокер уведомляет Клиента путем направления сообщения в свободной форме на адрес электронной почты Клиента или путем направления сообщения в Личный кабинет Клиента не позднее, чем за 3 (Три) Рабочих дня до даты перевода Клиента на новый Тарифный план.

3. Условия расчета и выплаты Вознаграждения за успех (SF_Q) и Вознаграждения за предоставление консультаций в области инвестиций в финансовые инструменты (Fee_{DI})

3.1. Вознаграждение за успех (SF_Q) рассчитывается с применением следующих формул:

$$SF_Q = (\text{Результат}_Q - \text{МинДоход}_N) \times R, \text{ где}$$

- (i) **Результат_Q** - финансовый результат по Группе инвестиционных счетов Клиента за период Q, рассчитываемый по следующей формуле:

$$\text{Результат}_Q = A_{T-1} - A_{HWM_{T-1}}, \text{ где}$$

A_{T-1} – стоимость Активов Клиента на дату T-1, где T – дата расчета SF_Q ;

$A_{HWM_{T-1}}$ – последнее значение A_{HWM} в дату T-1, где T – дата расчета SF_Q , а

A_{HWM} – наибольшее последнее по времени значение стоимости Активов Клиента с учетом корректировки этого значения в соответствии с п. 3.5 настоящего Порядка. При первом расчете SF_Q , A_{HWM} принимается равным стоимости Активов Клиента на Рабочий день, предшествующий дню подключения к Основному инвестиционному счету Клиента Тарифного плана «Advisory».

Q – расчетный период SF_Q , под которым понимается период между датами любых двух последовательно наступивших событий, указанных в п. 3.3 настоящего Порядка, не включая дату первого события и включая дату второго события. Первый расчетный период Q начинается со дня подключения к Основному инвестиционному счету Клиента Тарифного плана «Advisory» и длится до даты очередного расчета SF_Q включительно.

- (ii) **Минимальный уровень дохода_N (МинДоход_N)** – минимальный уровень дохода по Группе инвестиционных счетов Клиента за период N, рассчитываемый с применением следующих формул:

$$\text{МинДоход}_N = \sum_N \text{МинДоход}_i$$

$$\text{МинДоход}_i = A_{HP} \times K \times \frac{m}{365}, \text{ где}$$

A_{HP} – стоимость Активов Клиента на Рабочий день, предшествующий дню подключения к Основному инвестиционному счету Клиента Тарифного плана «Advisory», корректируемая Брокером в период действия настоящего Порядка в соответствии с п.3.6;

МинДоход_i - минимальный уровень дохода по Группе инвестиционных счетов Клиента, рассчитываемый Брокером при каждой корректировке A_{HP} в случаях, указанных в п. 3.6 настоящего Порядка;

m – количество календарных дней с последнего пересчета значения МинДоход_i ;

K – ставка, принимающая следующие значения:

- 5 % годовых (для Клиентов, выбравших в Заявлении на обслуживание валюту оценки Активов – Рубли РФ) или
- 2 % годовых (для Клиентов, выбравших в Заявлении на обслуживание валюту оценки Активов – Доллары США);

N – период с даты последнего расчёта SF_Q , в результате которого значение SF_Q было больше 0 (ноля), по дату текущего расчета SF_Q .

(iii) R – ставка SF_Q , размер которой указан в Тарифах.

3.2. Клиент обязан выплатить Брокеру SF_Q , если значение разности ($\text{Результат}_Q - \text{Миндоход}_N$) превышает ноль. Если значение разности ($\text{Результат}_Q - \text{Миндоход}_N$) меньше либо равно нулю, у Клиента не возникает обязанности выплачивать Брокеру SF_Q .

3.3. Брокер осуществляет расчет SF_Q в следующие даты:

3.3.1. В последний Рабочий день календарного квартала.

3.3.2. В дату исполнения заявления Клиента на вывод со Счета денежных средств и/или ценных бумаг (после исполнения заявления).

3.3.3. В дату исполнения заявления Клиента на перевод денежных средств и/или ценных бумаг со Счета на Инвестиционный счет/Инвестиционный счет ИТП, не входящие в Группу инвестиционных счетов (после исполнения заявления).

3.3.4. В Рабочий день, предшествующий дню подключения к Счету нового Тарифного плана, не относящегося к Тарифам «Advisory».

3.3.5. В Рабочий день, предшествующий дню, когда по Счету начала применяться новая валюта оценки Активов Клиента в соответствии с п. 3.13 настоящего Порядка.

3.4. Расчет SF_Q осуществляется Брокером не чаще одного раза в день, независимо от того, сколько оснований, указанных в п. 3.3, возникло в этот день.

3.5. Брокер производит корректировку показателя A_{HWM} в следующих случаях:

- при зачислении/перевode денежных средств на Счет (кроме случаев перевода денежных средств внутри Группы инвестиционных счетов) — A_{HWM} увеличивается на сумму зачисленных/переведенных денежных средств;
- при зачислении/перевode ценных бумаг на Счет (кроме случаев перевода ценных бумаг внутри Группы инвестиционных счетов) — A_{HWM} увеличивается на стоимость зачисленных/переведенных ценных бумаг, которая определяется на Рабочий день, предшествующий дню зачисления/перевода ценных бумаг;
- при списании/перевode денежных средств со Счета (кроме случаев перевода денежных средств внутри Группы инвестиционных счетов) — A_{HWM} уменьшается на сумму списанных/переведенных денежных средств при условии, что Брокером не был произведен расчет SF_Q согласно п. 3.3.2, 3.3.3 настоящего Порядка. Если Брокером был осуществлен расчет SF_Q , то корректировка A_{HWM} производится по следующему алгоритму:

- (i) если $A_{T-1} > A_{HWM_{T-1}}$, то $A_{HWM_{NEW}} = A_{T-1}$ — Сумма списанных/переведенных денежных средств;

- (ii) если $A_{T-1} \leq A_{HWM_{T-1}}$, то $A_{HWM_{NEW}} = A_{HWM}$ — Сумма списанных/переведенных денежных средств;
- при списании/переводе ценных бумаг со Счета (кроме случаев перевода ценных бумаг внутри Группы инвестиционных счетов) - A_{HWM} уменьшается на стоимость списанных/переведенных ценных бумаг, которая определяется на Рабочий день, предшествующий дню списания/перевода ценных бумаг. Указанная корректировка осуществляется только при условии, что Брокером не был произведен расчет SF_Q согласно п. 3.3.2, 3.3.3. настоящего Порядка. Если Брокером был осуществлен расчет SF_Q , то корректировка A_{HWM} производится по следующему алгоритму:
 - (i) если $A_{T-1} > A_{HWM_{T-1}}$, то $A_{HWM_{NEW}} = A_{T-1}$ — Стоимость списанных/переведенных ЦБ на дату T-1, где T-1 – рабочий день, предшествующий дню списания/перевода ЦБ;
 - (ii) если $A_{T-1} \leq A_{HWM_{T-1}}$, то $A_{HWM_{NEW}} = A_{HWM}$ — Стоимость списанных/переведенных ЦБ на дату T-1, где T-1 – рабочий день, предшествующий дню списания/перевода ЦБ;
 - при удержании/возврате НДФЛ — A_{HWM} уменьшается/увеличивается на сумму удержанного/возвращенного НДФЛ;
 - при смене Тарифного плана «Advisory Global» на иной Тарифный план — A_{HWM} уменьшается на стоимость Активов (Аискл) на Счете, исключенном из Группы инвестиционных счетов, на дату, предшествующую дате вступления в силу нового Тарифного плана, при условии, что Брокером не был произведен расчет SF_Q согласно п. 3.3.4. Если Брокером был осуществлен расчет SF_Q , то корректировка A_{HWM} производится по следующему алгоритму:
 - (i) если $A_{T-1} > A_{HWM_{T-1}}$, то $A_{HWM_{NEW}} = A_{T-1} - A_{искл}$;
 - (ii) если $A_{T-1} \leq A_{HWM_{T-1}}$, то $A_{HWM_{NEW}} = A_{HWM} - A_{искл}$;
 - при открытии Клиенту Инвестиционного счета ИТП с Тарифным планом «Advisory Global» — A_{HWM} увеличивается на стоимость Активов, находящихся на этом Инвестиционном счете ИТП на дату вступления в силу Тарифного плана «Advisory Global»;
 - при расчете и удержании SF_Q в последний Рабочий день календарного квартала согласно п. 3.3.1 настоящего Порядка корректировка A_{HWM} производится по следующему алгоритму:
 - (i) если $A_{T-1} > A_{HWM_{T-1}}$, то $A_{HWM_{NEW}} = A_{T-1}$;
 - (ii) если $A_{T-1} \leq A_{HWM_{T-1}}$, то $A_{HWM_{NEW}} = A_{HWM}$.

3.6. Брокер производит корректировку показателя $A_{НП}$ в следующих случаях:

- при зачислении/переводе денежных средств на Счет (кроме случаев перевода денежных средств внутри Группы инвестиционных счетов) — $A_{НП}$ увеличивается на сумму зачисленных/переведенных денежных средств;
- при зачислении/переводе ценных бумаг на Счет (кроме случаев перевода ценных бумаг внутри Группы инвестиционных счетов) — $A_{НП}$ увеличивается на стоимость зачисленных/переведенных ценных бумаг, которая определяется на Рабочий день, предшествующий дню зачисления/перевода ценных бумаг;

- при списании/перевode денежных средств со Счета (кроме случаев перевода денежных средств внутри Группы инвестиционных счетов) — A_{HP} уменьшается на сумму списанных/переведенных денежных средств;
- при списании/перевode ценных бумаг со Счета (кроме случаев перевода ценных бумаг внутри Группы инвестиционных счетов) — A_{HP} уменьшается на стоимость списанных/переведенных ценных бумаг, которая определяется на Рабочий день, предшествующий дню списания/перевода ценных бумаг;
- при смене Тарифного плана «Advisory Global» на иной Тарифный план — A_{HP} уменьшается на стоимость Активов на Счете, исключенном из Группы инвестиционных счетов, на дату, предшествующую дате вступления в силу нового Тарифного плана;
- при открытии Клиенту Инвестиционного счета ИТП с Тарифным планом «Advisory Global» — A_{HP} увеличивается на стоимость Активов, находящихся на этом инвестиционном счете ИТП на дату вступления в силу Тарифного плана «Advisory Global»;
- в последний Рабочий день календарного года корректировка A_{HP} производится по следующему алгоритму: $A_{HP_{NEW}} = A_{T-1}$.

3.7. Брокер начисляет и удерживает (при наличии денежных средств) SF_Q в следующие сроки:

- SF_Q , рассчитанное в соответствии с п. 3.3.1 настоящего Порядка, - в последний Рабочий день календарного квартала;
- SF_Q , рассчитанное в соответствии с п.п. 3.3.2, 3.3.3 настоящего Порядка, - не позднее последнего Рабочего дня календарного месяца, в котором было исполнено заявление Клиента на вывод/перевод денежных средств и(или) ценных бумаг;
- SF_Q , рассчитанное в соответствии с п. 3.3.4 настоящего Порядка, - в Рабочий день, предшествующий дню подключения к Счету нового Тарифного плана, не относящегося к Тарифам «Advisory»;
- SF_Q , рассчитанное в соответствии с п. 3.3.5 настоящего Порядка, - в Рабочий день, предшествующий дню, когда по Счету начала применяться новая валюта оценки Активов Клиента в соответствии с п. 3.13 настоящего Порядка

3.8. Исключен с 01.02.2019 г.

3.9. Вознаграждение Брокера за предоставление Клиенту консультаций в области инвестиций в финансовые инструменты за день D_i (Fee_{Di}) рассчитывается следующим образом:

$$Fee_{Di} = \max(0, A_{Di-1} \times \frac{r}{12 * n}), \text{ где}$$

A_{Di-1} – стоимость Активов на день D_{i-1} в рублях РФ, в которую включаются денежные средства в Портфеле СР СП и стоимость всех остальных Портфелей Клиента на Основном инвестиционном счете и Инвестиционном счете ИТП с Тарифным планом «Advisory Global»;

r – ставка Fee_{Di} , размер которой указан в Тарифах.

n – число Рабочих дней в расчетном месяце

3.10. Вознаграждение Fee_{Di} начисляется Брокером суммарно за период между указанными ниже любыми двумя датами, последовательно наступившими в течение календарного месяца, являющегося расчетным (период начисления):

- 3.10.1. первый Рабочий день расчетного месяца;
- 3.10.2. последний Рабочий день расчетного месяца;
- 3.10.3. дата подачи Клиентом Брокеру заявления на вывод со Счета денежных средств и/или ценных бумаг;
- 3.10.4. дата подачи Клиентом Брокеру заявления на перевод денежных средств и/или ценных бумаг со Счета на Инвестиционный счет/Инвестиционный счет ИТП, не входящие в Группу инвестиционных счетов;
- 3.10.5. дата, предшествующая дате вступления в силу применительно к Счету нового Тарифного плана, не относящегося к Тарифам «Advisory»;

Если Договор, в рамках которого открыт Основной инвестиционный счет, расторгнут до истечения расчетного месяца, последний период начисления Вознаграждения Fee_{Di} заканчивается датой расторжения Договора.

Брокер начисляет и удерживает Вознаграждение Fee_{Di} (при наличии денежных средств) в любой день, начиная с даты, указанной в п. 3.10.3 – 3.10.5, до последнего Рабочего дня расчетного месяца (включительно).

3.11. Исключен с 01.02.2019 г.

3.12. Обязательства Клиента по выплате Вознаграждения за успех (SF_Q) и Вознаграждения за предоставление Клиенту консультаций в области инвестиций в финансовые инструменты (Fee_{Di}) погашаются в порядке, установленном в Регламенте, из средств, зачисленных или подлежащих зачислению на любой из Счетов, входящих в Группу инвестиционных счетов. Брокер осуществляет такое удержание (списание) самостоятельно, без предварительного акцепта со стороны Клиента. Брокер вправе на свое усмотрение списывать денежные суммы в счет погашения обязательств Клиента по выплате Вознаграждения за успех (SF_Q) и Вознаграждения за предоставление Клиенту консультаций в области инвестиций в финансовые инструменты (Fee_{Di}) с любого из Счетов, входящих в Группу инвестиционных счетов, на котором достаточно денежных средств в рублях РФ, при этом такое удержание (списание) может осуществляться Брокером частями из любых Портфелей (Лицевых счетов) Клиента.

3.13. Для целей начисления SF_Q Активы Клиента оцениваются Брокером в валюте, указанной Клиентом в Заявлении на обслуживание. Клиент вправе изменить валюту оценки Активов путем подачи нового Заявления на обслуживание. Новая валюта оценки Активов применяется Брокером с первого Рабочего дня месяца, следующего за месяцем, в котором было подано соответствующее Заявление на обслуживание.

Если Клиентом в Заявлении на обслуживание в качестве валюты оценки Активов выбран российский рубль, стоимость ценных бумаг, выраженная в иностранной валюте, а также денежные средства в иностранной валюте пересчитываются в рубли РФ по курсу Центрального Банка Российской Федерации, установленному на дату определения Брокером стоимости соответствующего актива (денежных средств или ценных бумаг).

Если Клиентом в Заявлении на обслуживание в качестве валюты оценки Активов выбран доллар США, стоимость ценных бумаг, выраженная в валюте, отличной от долларов США, а также денежные средства в валюте, отличной от долларов США, пересчитываются в доллары США по курсу Центрального Банка Российской Федерации, установленному на дату определения Брокером стоимости соответствующего актива (денежных средств или ценных бумаг).

3.14. Вознаграждение за успех (SF_Q) и Вознаграждение за предоставление Клиенту консультаций в области инвестиций в финансовые инструменты (Fee_{Di}), рассчитанное в иностранной валюте, начисляется и списывается Брокером в рублях Российской Федерации по курсу Банка России, установленному на дату расчета.

3.15. Для целей определения налогооблагаемой базы Клиента Вознаграждение за успех (SF_Q) и Вознаграждение за предоставление Клиенту консультаций в области инвестиций в финансовые инструменты (Fee_{Di}) не уменьшают доход/прирост конкретного Портфеля Клиента, а распределяются по всем Портфелям (Инвестиционным счетам) Клиента, включая счета не на Тарифах «Advisory», пропорционально доле каждого вида дохода, и включаются в расходы при определении финансового результата по окончании налогового периода, а также в случае прекращения действия до окончания налогового периода последнего договора Клиента.

3.16. Иные условия взимания Вознаграждения за успех (SF_Q) и Вознаграждения за предоставление Клиенту консультаций в области инвестиций в финансовые инструменты (Fee_{Di}), не указанные в настоящем Порядке, определяются в соответствии с Регламентом и Тарифным планом «Advisory».