

ПОРЯДОК
расчета и выплаты Вознаграждения Брокера за успех (SF) и Вознаграждения
Брокера за предоставление Клиенту консультаций в области инвестиций в
финансовые инструменты (Fee_{Di}), установленных Тарифным планом «Advisory»

1. Общие положения

1.1. Настоящий Порядок распространяется на Клиентов с Тарифным планом «Advisory», Тарифным планом «Advisory Global».

1.2. Клиенту может быть открыт только один Инвестиционный счет с Тарифным планом «Advisory».

1.3. Инвестиционный счет ИТП с Тарифным планом «Advisory Global» Брокер открывает Клиентам, имеющим Инвестиционный счет с Тарифным планом «Advisory». Изменение действующего Тарифного плана Клиента на Тарифный план «Advisory Global» допускается только для Клиентов, имеющих Инвестиционный счет с Тарифным планом «Advisory». Брокер отказывает в изменении действующего Тарифного плана Клиента на Тарифный план «Advisory Global», если на первый Рабочий день месяца, следующего за месяцем, в котором Брокером от Клиента было получено соответствующее Заявление на обслуживание, у Клиента закрыт Инвестиционный счет с Тарифным планом «Advisory».

1.4. Клиент может подать Брокеру Заявление на обслуживание с изменением Тарифного плана «Advisory» 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.

1.5. В случае расторжения Договора, в рамках которого Клиенту открыт Инвестиционный счет с Тарифным планом «Advisory», Брокер в Рабочий день, следующий за датой расторжения Договора, переводит Инвестиционный счет ИТП Клиента с Тарифного плана «Advisory Global» на Тарифный план «Стандартный ИТП».

1.6. 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.

1.7. Клиенты с Тарифным планом «Advisory» выплачивают Брокеру Вознаграждение за успех (SF) и Вознаграждение за предоставление Клиенту консультаций в области инвестиций в финансовые инструменты Fee_{Di} в порядке, установленном настоящим Приложением и Тарифным планом «Advisory».

1.8. В целях настоящего Приложения нижеприведенные термины используются в следующих значениях:

Тарифы «Advisory» – собирательное понятие для Тарифного плана «Advisory» и Тарифного плана «Advisory Global».

Счет (Счета) – собирательное понятие для Инвестиционного счета с Тарифным планом «Advisory» и Инвестиционного счета ИТП с Тарифным планом «Advisory Global».

Активы – совокупный размер Активов на Инвестиционном счете с Тарифным планом «Advisory» и Инвестиционном счете ИТП с Тарифным планом «Advisory Global».

Обязательства – совокупный размер Обязательств Клиента на Инвестиционном счете с Тарифным планом «Advisory» и Инвестиционном счете ИТП с Тарифным планом «Advisory Global».

Дата старта продукта – дата подключения к Инвестиционному счету Клиента Тарифного плана «Advisory» или дата, в которую к Счетам Клиента подключен и Тарифный план «Advisory», и Тарифный план «Advisory Global».

Дата рестарта продукта – одна из следующих дат:

- Дата подключения к Инвестиционному счету ИТП Клиента Тарифного плана «Advisory Global» (кроме Даты старта продукта);
- Рабочий день, следующий за последним днем действия Тарифного плана «Advisory Global» по Инвестиционному счету ИТП Клиента (кроме случаев, когда одновременно прекращено действие Тарифного плана «Advisory»);
- Дата начала применения к Счету новой валюты оценки Активов Клиента

Термины, специально не определенные в настоящем Приложении, применяются в значениях, установленных в Регламенте обслуживания клиентов АО «Открытие Брокер» (далее – Регламент).

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

2.1. Брокер осуществляет начисление SF при условии, что в перечисленные ниже даты финансовый результат (PnL) по Счетам Клиента превысил уровень дохода (HWM):

2.1.1. В последний Рабочий день календарного квартала;

2.1.2. В день подключения к Инвестиционному счету ИТП Клиента Тарифного плана «Advisory Global»;

2.1.3. В Рабочий день, следующий за последним днем действия Тарифного плана «Advisory», Тарифного плана «Advisory Global» по Счетам Клиента (в том числе в случае закрытия Счета с указанным Тарифным планом, изменении указанного Тарифного плана на иной);

2.1.4. В дату начала применения к Счету новой валюты оценки Активов Клиента в соответствии с п. 2.11 настоящего Приложения;

2.1.5. В дату вступления в силу изменений в настоящее Приложение либо соглашений между Брокером и Клиентом, меняющих значение ставки К, указанной в п.2.5. настоящего Приложения;

2.1.6. В дату вступления в силу изменений в Тарифы либо соглашений между Брокером и Клиентом, меняющих значение ставки R, установленной в Тарифном плане «Advisory»;

Брокер начисляет и удерживает SF (при наличии денежных средств) в любой день, начиная с даты, указанной в п. 2.1.1 – 2.1.6, до последнего Рабочего дня текущего квартала (включительно).

Брокер не начисляет SF в период от Даты старта продукта по такую же дату в следующем календарном месяце (не включая ее) (далее – Льготный период), независимо от того, произошли или нет в этот период события, перечисленные в п. 2.1.1 – 2.1.6 настоящего Приложения.

2.2. Вознаграждение за успех SF рассчитывается по следующей формуле:

$$SF_{T1T2} = \max(0, PnL_{T1T2} - HWM) * R / 100, \text{ где}$$

PnL_{T1T2} – финансовый результат по Счетам Клиента за период с даты T1 до даты T2. Порядок расчета **PnL_{T1T2}** указан в п.2.3 настоящего Приложения;

HWM – уровень дохода по Счету Клиента за расчетный период SF, который включает в себя величину PnL, за достижение которой Брокером ранее уже было начислено Клиенту SF, и Минимальный доход по Счету, сформированный к дате начисления SF в порядке, установленном настоящим Приложением. Уровень дохода HWM рассчитывается исключительно для сравнения данной величины с размером финансового результата (PnL) по Счету за тот же период с целью определить, возникло или нет у Клиента обязательство уплатить Брокеру Вознаграждение за успех (SF) за соответствующий расчетный период. Правила, по которым Брокер рассчитывает HWM, установлены в п. 2.4 настоящего Приложения.

T1T2 – расчетный период SF, под которым понимается промежуток времени от Даты старта продукта или Даты рестарта продукта (в зависимости от того, какая из дат произошла позже) и датой события, указанного в п. 2.1.1 – 2.1.6 настоящего Приложения, повлекшего начисление SF. Первый расчетный период SF начинается с Даты старта продукта.

R – ставка вознаграждения SF, размер которой установлен в Тарифном плане «Advisory»

Брокер при расчете вознаграждения SF для оценки стоимости ценных бумаг, входящих в состав Активов в Портфелях ЕБС, ФР МБ, использует цены последних сделок купли-продажи соответствующих ценных бумаг, зафиксированные на Фондовом рынке МБ в режиме основных торгов (основной торговой сессии) Рабочего дня, предшествующего дню начисления вознаграждения SF. Брокер при расчете вознаграждения SF учитывает стоимость структурных нот иностранных эмитентов в Портфеле ФР Global по модельной оценке. Методика модельной оценки стоимости структурных нот раскрывается на сайте Брокера в сети «Интернет» в разделе «Документы и раскрытие информации» <https://open-broker.ru/documents/>.

2.3. При расчете финансового результата по Счетам Клиента (PnL) Брокер применяет следующие правила:

2.3.1. Финансовый результат по Счетам Клиента (PnL) рассчитывается по следующей формуле:

$$PnL_{T1T2} = \left(\frac{\text{Актив(руб)}_{T2}}{\text{Курс}_{T2}} - \frac{\text{Задолженность(руб)}_{T2}}{\text{Курс}_{T2}} \right) - \left(\frac{\text{Актив(руб)}_{T1}}{\text{Курс}_{T1}} - \frac{\text{Задолженность(руб)}_{T1}}{\text{Курс}_{T1}} \right) - \sum_{i=1}^N \frac{\text{НТП(руб)}_i}{\text{Курс}_i} - \sum_{i=1}^K \frac{\text{Налоги(руб)}_i}{\text{Курс}_i}$$

где

Актив (руб)_{T1} – стоимость Активов в рублях РФ на Рабочий день, предшествующий дате T1. Стоимость Активов в валюте, отличной от рублей РФ, пересчитывается в рубли РФ по курсу Центрального банка РФ на Рабочий день, предшествующий дате T1.

Актив (руб)_{T2} – стоимость Активов в рублях РФ на Рабочий день, предшествующий дате T2. Стоимость Активов в валюте, отличной от рублей РФ, пересчитывается в рубли РФ по курсу Центрального банка РФ на Рабочий день, предшествующий дате T2.

Задолженность(руб)_{T1} – непогашенные обязательства Клиента перед Брокером (Депозитарием Брокера) в рублях РФ по оплате вознаграждения и возмещению расходов на Рабочий день, предшествующий дате T1. Суммы задолженности в валюте, отличной от рублей РФ, пересчитываются в рубли РФ по курсу Центрального банка РФ на Рабочий день, предшествующий дате T1.

Задолженность(руб)_{T2} – непогашенные обязательства Клиента перед Брокером (Депозитарием Брокера) по оплате вознаграждения и возмещению расходов на Рабочий день, предшествующий дате T2, в рублях РФ. Суммы задолженности в валюте, отличной от рублей РФ, пересчитываются в рубли РФ по курсу Центрального банка РФ на Рабочий день, предшествующий дате T2.

НТП(руб)_i – неторговый оборот по Счетам Клиента в рублях РФ (то есть сумма зачисленных на Счет Активов за вычетом выведенных со счета Активов) i-го дня, где i-й день – любой день в период T1T2, не включая дату T2 Стоимость Активов в валюте, отличной от рублей РФ, для целей расчета НТП(руб)_i пересчитывается в рубли РФ по курсу Центрального банка РФ i-го дня.

Налоги(руб)_i – сальдо в рублях РФ списанных/зачисленных со Счета/на Счет налогов в течение i-го дня, где i-й день – любой день в период T1T2, не включая дату T2

Курс_{T1}, Курс_{T2} равен 1 (Один), если валюта оценки Активов, выбранная Клиентом, - рубли РФ.

Курс_{T1}, Курс_{T2} равен курсу Доллара США к рублю РФ/ курсу Евро к рублю РФ, установленному Центральным банком РФ, если валютой оценки Активов, выбранной Клиентом, являются доллары США или Евро соответственно. Для целей оценки стоимости Активов (руб)_{T1}, Задолженности (руб)_{T1} в Долларах США/Евро Курс_{T1}, определяется по курсу Центрального банка РФ на Рабочий день, предшествующей дате T1. Для целей оценки стоимости Активов (руб)_{T2}, Задолженности (руб)_{T2} в Долларах США/Евро Курс_{T2}, определяется по курсу Центрального банка РФ на Рабочий день, предшествующей дате T2. Для целей оценки стоимости НТП(руб)_i в Долларах США/Евро Курс_i определяется по курсу Центрального банка РФ на день i. Для целей оценки размера Налоги (руб)_i в Долларах США/Евро Курс_i определяется по курсу Центрального банка РФ на день i.

В Дату старта продукта и в Дату рестарта продукта размер PnL равен 0 (Нулю).

2.4. Брокер рассчитывает уровень дохода HWM по Счетам Клиента по следующим правилам:

2.4.1. В Дату старта продукта величина HWM равна 0 (Нулю). Начиная со следующего дня, HWM ежедневно увеличивается на величину Минимального дохода по Счетам Клиента за этот день (далее – Минимальный доход). Порядок расчета Минимального дохода указан в п. 2.5 настоящего Приложения.

2.4.2. В Даты событий, указанных в п. 2.1.1. – 2.1.6 настоящего Приложения, при условии, что Брокером в эти даты было начислено SF, величина HWM приравнивается к размеру PnL в эти даты. Начиная со следующего дня и до даты очередного начисления SF, HWM ежедневно увеличивается на величину Минимального дохода

2.4.3. В Дату рестарта продукта величина HWM приравнивается к последнему рассчитанному Брокером размеру HWM за вычетом PnL за предыдущий расчетный период SF. Начиная со следующего за Датой рестарта продукта дня, HWM ежедневно увеличивается на величину Минимального дохода

2.4.4. При изменении валюты оценки Активов на Доллары США/Евро величина HWM в Долларах США/Евро на дату начала применения к Счету новой валюты оценки Активов считается по курсу Центрального банка РФ на день, предшествующий дате начала применения к Счету новой валюты оценки Активов

2.5. Минимальный доход рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{MinPr}(T) = \text{INV}(T - 1) * \frac{K}{365} * \text{dif}(T - 1, T - 2), \text{ где}$$

T – любой Рабочий день в расчетный период SF

MinPr = Минимальный доход дня T

INV(T-1) - Сумма инвестирования на конец Рабочего дня, предшествующего дню T

K – ставка, имеющая следующее значение:

- 4 % годовых (для Клиентов, выбравших в Заявлении на обслуживание валюту оценки Активов – Рубли РФ);

- 1,5 % годовых (для Клиентов, выбравших в Заявлении на обслуживание валюту оценки Активов – Доллары США);
- 0,5 % годовых (для Клиентов, выбравших в Заявлении на обслуживание валюту оценки Активов – Евро)

T-1 – Рабочий день, предшествующий дню T

dif(T-1,T-2) – разница в календарных днях между днем T-1 и предшествующим ему днем

Расчет Минимального дохода осуществляется Брокером ежедневно, включая Льготный период. В Дату старта продукта и в Дату рестарта продукта размер Минимального дохода равен 0 (Нулю).

2.6. Сумма инвестирования (INV) определяется по следующим правилам:

2.6.1. В Дату старта продукта Сумма инвестирования (INV) считается равной стоимости Активов на Счетах Клиента на Рабочий день, предшествующий Дате старта продукта;

2.6.2. Сумма инвестирования (INV) изменяется на неторговый оборот по Счету Клиента (то есть сумму зачисленных на Счет Активов за вычетом выведенных со Счета Активов) соответствующего дня;

2.6.3. В Дату рестарта Сумма инвестирования (INV) считается равной стоимости Активов на Счетах Клиента на дату, предшествующую Дате рестарта;

2.6.4. Сумма инвестирования (INV) и неторговый оборот по Счету Клиента, изменяющий ее, оцениваются Брокером в валюте оценки Активов, выбранной Клиентом в порядке, указанном в п. 2.11 настоящего Приложения.

2.7. Клиент обязан выплатить Брокеру SF, если в даты, указанные в п. 2.1.1. – 2.1.6, размер PNL превысил уровень дохода HWM. В ином случае у Клиента не возникает обязанности выплатить Брокеру SF.

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

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

A_{Di-1} – стоимость Активов на день D_{i-1} в рублях РФ, в которую включаются денежные средства в Портфеле CP СП и стоимость всех остальных Портфелей Клиента на Счетах Клиента;

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

n – число Рабочих дней в расчетном месяце

Брокер для целей оценки стоимости ценных бумаг, входящих в состав A_{Di-1} в Портфелях ЕБС, ФР МБ, использует цены последних сделок купли-продажи соответствующих ценных бумаг, зафиксированные на Фондовом рынке МБ в режиме основных торгов (основной торговой сессии) Рабочего дня, предшествующего дню начисления Вознаграждения. Стоимость структурных нот иностранных эмитентов в Портфеле ФР Global определяется по ликвидационной оценке. Методика ликвидационной оценки стоимости структурных нот раскрывается на сайте Брокера в сети «Интернет» в разделе «Документы и раскрытие информации» <https://open-broker.ru/documents/>.

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

2.9.1. первый Рабочий день расчетного месяца;

2.9.2. последний Рабочий день расчетного месяца;

2.9.3. дата подачи Клиентом Брокеру заявления на вывод со Счета денежных средств и/или ценных бумаг;

2.9.4. дата подачи Клиентом Брокеру заявления на перевод денежных средств и/или ценных бумаг со Счета на любой счет, кроме Инвестиционного счета с Тарифным планом «Advisory» и Инвестиционного счета ИТП с Тарифным планом «Advisory Global»;

2.9.5. дата, предшествующая дате вступления в силу применительно к Счету нового Тарифного плана, не относящегося к Тарифам «Advisory»;

При начислении Вознаграждение Fee_{Di} округляется до 2 знаков после запятой, но не менее 0,01 ₽.

Если Договор, в рамках которого открыт Инвестиционный счет с Тарифом «Advisory», 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.2.9.3 – 2.9.5, до последнего Рабочего дня расчетного месяца (включительно).

2.10. Обязательства Клиента по выплате Вознаграждения за успех (SF) 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 Клиента. 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) и Вознаграждения за предоставление Клиенту консультаций в области инвестиций в финансовые инструменты (Fee_{Di}) с любого из Счетов, на котором достаточно денежных средств в рублях РФ, при этом такое удержание (списание) может осуществляться Брокером частями из любых Портфелей (Лицевых счетов) Клиента.

2.11. Для целей начисления SF 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.

2.12. Вознаграждение за успех (SF) 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.

2.13. Для целей определения налогооблагаемой базы Клиента Вознаграждение за успех (SF) 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.

2.14. Иные условия взимания Вознаграждения за успех (SF) 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».