

ОСНОВНЫЕ ТЕРМИНЫ И ПОНЯТИЯ

Банк – АО «Rietumu Banka», зарегистрированное по юридическому адресу: Латвия, Рига, ул. Весетас 7.

Деловой партнер – Клиент, которому присвоен статус делового партнера, в соответствии с положениями закона Латвийской Республики «Закон о рынке финансовых инструментов».

Клиент – действующий клиент Банка, которому Банк оказывает услуги в рамках Общих правил открытия и обслуживания счета финансовых инструментов.

MiFID – Директива Европейского Сообщества о рынке финансовых инструментов № 2004/39/ЕС от 21 апреля 2004 года (Markets in Financial Instruments Directive).

Многосторонняя торговая система – система, поддержку которой обеспечивает брокерское общество вложений, кредитное учреждение или организатор рынка, и в которой, соблюдая равноценные условия, объединяются распоряжения третьих лиц на покупку или продажу финансовых инструментов таким образом, что заключается сделка.

Общие правила открытия и обслуживания счета финансовых инструментов – правила на основании которых Банк открывает

Клиенту счет финансовых инструментов и денежных средств и предоставляет услуги на финансовых рынках.

Общие указания – время исполнения и/или цена и/или место исполнения и/или объем сделки, и прочие указания в распоряжении Клиента относительно сделки.

Профессиональный Клиент – Клиент, которому присвоен статус профессионального, в соответствии с положениями закона Латвийской Республики «Закон о рынке финансовых инструментов».

Регулируемый рынок – совокупность организаторских, юридических и технических мероприятий, которая делает возможным регулярное и открытое заключение сделок на рынке финансовых инструментов.

Систематический интернализатор – брокерское общество вложений или кредитное учреждение, которое организовано, часто и систематично заключает сделки за собственный счет, исполняя распоряжения Клиента вне Регулируемого рынка или Многосторонней торговой системы.

Торговая площадка – место исполнения распоряжений Клиента.

1. ЦЕЛЬ И ПРИМЕНЕНИЕ

1.1. Настоящая политика устанавливает порядок исполнения распоряжений Клиента в рамках Общих правил открытия и обслуживания счета финансовых инструментов.

1.2. Данный документ регламентирует обязанности Банка при исполнении распоряжений Клиента, устанавливает порядок объединения распоряжений Клиента, условия по обеспечению наилучшего результата Клиенту, устанавливает положения о Торговых площадках.

2. ОБЪЕДИНЕНИЕ ЗАЯВОК КЛИЕНТОВ

2.1. Банк имеет право объединять распоряжение Клиента, с распоряжениями других Клиентов Банка и исполнять их, объединяя со сделками заключаемыми Банком за свой собственный счет.

2.2. Если Банк объединил распоряжение Клиента со сделкой за собственный счет, после исполнения соответствующего распоряжения Банк обязуется честно разделить собственные активы от активов Клиента, не нанося при этом ущерб интересам Клиента.

2.3. Если распоряжение Клиента, объединенное со сделкой Банка за собственный счет, исполнено частично, Банк разделяет активы, являющиеся предметом такой сделки, в приоритетном порядке, при котором первыми учитываются интересы Клиента. Если без вышеуказанного объединения распоряжение Клиента не могло быть исполнено на соответствующих условиях, или не могло быть исполнено вообще, результат сделки будет разделен Банком пропорционально.

3. ОБЕСПЕЧЕНИЕ КЛИЕНТУ НАИЛУЧШЕГО РЕЗУЛЬТАТА

3.1. Принцип обеспечения наилучшего результата Клиенту применим только в отношении распоряжений Клиента на совершение сделок с финансовыми инструментами, регулируемые MiFID. Принцип обеспечения наилучшего результата не применим в следующих ситуациях:

- когда Банк сам предоставляет Клиенту котировку по финансовым инструментам, в отношении которых Клиент направил распоряжение;
- если Клиенту присужден статус Делового партнера;
- в сделках Spot FX;
- в сделках с внебиржевыми финансовыми инструментами;

- в сделках, исполненных после закрытия Торговой площадки или соответствующего рынка.

3.2. Банк, исполняя распоряжение Клиента, действует в целях обеспечения наилучшего результата Клиенту, учитывая следующие факторы: скорость исполнения распоряжения, вероятность исполнения распоряжения, расчеты по сделке, цену сделки, размер сделки, расходы по сделке и другие факторы относящиеся к исполнению распоряжения. Определяя, какой фактор исполнения распоряжения будет являться приоритетным, Банк будет анализировать распоряже-

ние и потенциальную сделку руководствуясь опытом и в соответствии с информацией о ситуации на рынке доступной Банку, принимая во внимание следующие критерии:

- статус Клиента;
- вид распоряжения Клиента, включая вид финансовых инструментов, в отношении которых направленно распоряжение;

а также место исполнения распоряжения (Регулируемый рынок, Многосторонняя торговая система, Систематический интернализатор или другое место, где возможно исполнение соответствующего распоряжения).

3.3. Действуя в целях обеспечения наилучшего результата Клиенту Банк, в отсутствие Особых указаний будет расставлять приоритеты по порядку применения факторов обеспечения наилучшего результата в отношении каждого отдельного Клиента так, как Банк считает лучше для того или иного Клиента.

3.4. При исполнении распоряжения Профессионального клиента на совершение сделок с финансовыми инструментами Банк, для достижения наилучшего результата, оценивает в первую очередь скорость и точность исполнения распоряжения Клиента, цена при этом не является приоритетным фактором.

3.5. Банк, исполняя распоряжение Клиента с Особыми указаниями, не обязан незамедлительно выставлять информацию о сделке на рынок, если Клиент не уведомил Банк о такой необходимости.

3.6. Если Клиент направляет Банку распоряжение с Особыми указаниями, Банк будет действовать и исполнять распоряжение в соответствии с Особыми указаниями Клиента, в этом случае Банк освобождается от необходимости следовать принципу обеспечения Клиенту наилучшего результата.

3.7. Если Клиент направляет распоряжение без Особых указаний, и у Банка есть возможность исполнить такое распоряжение на двух или более Торговых площадках, Банк, для обеспечения наилучшего результата Клиенту, сравнивает условия, на которых вышеуказанное распоряжение может быть исполнено и выбирает Торговую площадку, где наиболее вероятно обеспечение наилучшего результата Клиенту, принимая во внимание скорость исполнения распоряжения и расходы по исполнению распоряжения, включая комиссионную плату на потенциальных Торговых площадках.

3.8. Банк будет рассматривать, был ли соблюден принцип обеспечения наилучшего результата в отношении ряда распоряжений Клиента, а не в отношении каждого отдельного распоряжения.

3.9. Если Банк передает распоряжение Клиента для исполнения третьему лицу, в таких случаях Банк предпринимает все разумно возможные меры для обеспечения наилучшего результата, принимая при этом во внимание факторы исполнения.

3.10. Положения настоящего раздела не распространяются на Клиентов со статусом Деловой партнер.

4. ПОЛОЖЕНИЕ О ТОРГОВЫХ ПЛОЩАДКАХ

4.1. Распоряжение Клиента может быть исполнено в Многосторонних торговых системах и вне Многосторонних торговых систем, а также на Регулируемых рынках и вне Регулируемых рынков. «Список мест исполнения распоряжений Клиента и контрагентов для сделок с финансовыми инструментами» утверждает Правление Банка и публикуется на домашней странице Банка в интернете www.rietumu.lv.

4.2. Действуя в соответствии с положениями настоящей политики, Банк имеет право осуществлять покупку, продажу финансовых инструментов Клиенту из собственного портфеля или в собственный портфель Банка, выступая, таким образом, стороной по сделке.

4.3. Для определенных финансовых инструментов Банк может использовать одну Торговую площадку, и при таких обстоятельствах Банк будет считать, что наилучший результат Клиенту был обеспечен.