



LATVIJAS  
BIZNESA BANKA

## ПОЛИТИКА ВЫПОЛНЕНИЯ РАСПОРЯЖЕНИЙ О СДЕЛКАХ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

### 1. Используемые термины

- 1.1. **Банк** – AS “Latvijas Biznesa banka”.
- 1.2. **Финансовые инструменты** – соглашения, которые одновременно создают финансовые активы для одного лица, а для другого – финансовые обязательства или капитальные ценные бумаги, и которые определены в Законе о рынке финансовых инструментов:
  - 1.2.1. переводные ценные бумаги (акции, облигации, депозитные сертификаты и другие переводные ценные бумаги);
  - 1.2.2. свидетельства о вложениях в инвестиционные фонды и другие переводные ценные бумаги, которые подтверждают участие в инвестиционных фондах, или им подобных предприятиях общих вложений;
  - 1.2.3. денежные рыночные инструменты;
  - 1.2.4. производные финансовые инструменты;
  - 1.2.5. производные товарные инструменты.
- 1.3. **Клиент** – физическое или юридическое лицо, которому Банк оказывает услуги по финансовым вложениям или сопутствующие им услуги.
- 1.4. **Статус Клиента** – осуществленная Банком классификация Клиента с учетом компетенции, опыта и знаний Клиента о сделках с Финансовыми инструментами. Клиенту присваивается один из следующих статусов: «Частный клиент», «Профессиональный клиент» или «Правомочный партнер по сделкам».
- 1.5. **Партнер** – юридическое лицо, имеющее право оказывать посреднические услуги в сделках с Финансовыми инструментами, которое Банк привлек для держания Финансовых инструментов и выполнения распоряжений Клиента об осуществлении сделок с Финансовыми инструментами, в том числе депозитарии, банки, брокеры, инвестиционные компании, посредники, агенты и т.д.
- 1.6. **Распоряжение** – выражение воли Клиента или его уполномоченного лица в отношении Финансовых инструментов (купить, продать, перевести на другой счет или на счет другой персоны, зарегистрировать, заложить и т.п.), на основании которого Банк начинает осуществление сделки с Финансовыми инструментами.

### 2. Общие правила

- 2.1. Политика выполнения распоряжений о сделках с финансовыми инструментами, далее в тексте – Политика, разрабатывается и осуществляется при соблюдении действующих нормативных актов Латвийской Республики и Европейского Союза, в том числе регулирующих требований Комиссии рынка финансов и капитала, установленных в Латвии нормативных актов Латвийского Банка, стратегии и устава Банка.
- 2.2. Политику и ее изменения утверждает правление Банка. Правление Банка регулярно, но не реже, чем один раз в год, оценивает соответствие Политики нормативному и законодательному базису, существующему и перспективному развитию Банка, и в случае необходимости вносит изменения или дополнения в Политику или пересматривает Политику.
- 2.3. Политика и изменения Политики публикуются на сайте Банка в Интернете <http://www.lbb.lv>.

### **3. Цель политики**

- 3.1. Цель политики – сообщить Клиентам установленные в Банке принципы, согласно которым Банк выполняет или принимает и передает к выполнению Распоряжения Клиентов, а также обеспечить выполнение Распоряжений Клиентов согласно условиям, которые являются самыми выгодными для Клиентов соответствующего статуса.
- 3.2. Политика определяет основные принципы и процедуры, которые Банк соблюдает при выполнении Распоряжений своих Клиентов.
- 3.3. Намерение Банка обеспечить Клиенту самые выгодные результаты означает, что Банк, оказывая услуги по вложениям, обязан действовать как порядочный и заботливый хозяин и обеспечивать оказанные услуги с надлежащей профессиональностью и старанием в интересах Клиента, однако Банк не берет на себя дополнительных обязательств в большем объеме, чем это установлено в нормативных актах или достигнуто в результате договоренности с Клиентом.
- 3.4. Банк примет все необходимые меры в пределах своих возможностей, для того чтобы обеспечить лучшие результаты в выполнении Распоряжений Клиентов, однако Банк не может гарантировать, что любое Распоряжение будет выполнено с лучшими результатами.
- 3.5. Политика применяется:
  - 3.5.1. ко всем Клиентам независимо от присвоенного им статуса Клиента;
  - 3.5.2. к Банку при выполнении Распоряжений Клиента;
  - 3.5.3. к Банку при приеме Распоряжений Клиента и передаче их к исполнению Партнерам.
- 3.6. Используемые в Политике определения полностью соответствуют Закону о рынке финансовых инструментов.
- 3.7. Подавая Банку Распоряжение, Клиент соглашается, что в отношении этого Распоряжения Банк будет соблюдать свою Политику, и вместе с тем Банк рекомендует Клиенту внимательно ознакомиться с принципами и условиями Политики, с целью убедиться, что они для него приемлемы.
- 3.8. Банк не осуществляет сделок с принадлежащими Клиенту или имеющимися в его владении Финансовыми инструментами, если Клиент не согласен с настоящей Политикой. Клиент подтверждает свое согласие с Политикой, заполнив и подписав «Анкету клиента о действиях с финансовыми инструментами».
- 3.9. Если Клиент давал особые указания о выполнении сделки с Финансовыми инструментами или в отношении отдельных параметров сделки, Банк соблюдает эти особые указания Клиента. В подобных случаях особые указания Клиента могут задержать или запретить Банку осуществить действия, цель которых в соответствии с настоящей Политикой – достичь лучшего возможного результата для Клиента. В упомянутых случаях Банк освобождается от обязанности согласно Политике обеспечить по возможности лучшие результаты для Клиента. Так же в случаях, когда Клиент и Банк взаимно договариваются об условиях сделки (включая цену), истекающая сделка для Частного клиента считается возможным лучшим вариантом, а для Профессионального клиента – вне условий настоящей Политики.

### **4. Места выполнения сделок**

- 4.1. Банк выполняет сделки Клиента на биржах, членом которых он является, или в других местах выполнения сделок, где Банк имеет прямой доступ или доступ через Партнеров по сделкам. Банк периодически пересматривает места выполнения сделок, к которым он имеет прямой доступ, для того чтобы выбранные места выполнения сделок обеспечивали достижение лучших результатов для Клиентов в отношении наиболее часто торгуемых в этих торговых местах Финансовых инструментов.
- 4.2. Список мест выполнения, на которые Банк полагается в высшей степени, доступен на сайте Банка в Интернете <http://www.lbb.lv>. Банк не информирует Клиента отдельно об изменениях в списке мест выполнения сделок – Клиент обязан самостоятельно следить за возможными изменениями в нем.

- 4.3. Для каждого Распоряжения о сделке с определенным видом Финансовых инструментов Банк выбирает место выполнения сделки, которое, по мнению Банка, является самым подходящим для обеспечения Клиенту лучшего результата сделки. Для того чтобы обеспечить Клиенту наиболее выгодный результат сделки, Банк может выполнить Распоряжение Клиента вне регулируемого рынка, заключив сделку с другим участником рынка, другим Клиентом Банка, или заключив сделки за счет Банка. Банк имеет право выполнить Распоряжение Клиента вне регулируемого рынка, если только Клиент не давал Банку особого письменного указания о том, что Клиент не желает, чтобы его Распоряжения выполнялись вне регулируемого рынка.
- 4.4. Существует возможность, что отдельные Финансовые инструменты имеют лишь одно место выполнения сделки. Выполнение Распоряжения о таких Финансовых инструментах означает, что Банк обеспечил Клиенту лучший результат сделки.

## **5. Обеспечение лучших результатов**

- 5.1. Банк, выполняя Распоряжения Клиента о сделках с Финансовыми инструментами или принимая и передавая к выполнению распоряжения Клиента о сделках с Финансовыми инструментами, действует так, чтобы обеспечить Клиенту по возможности лучший результат сделки. Банк, выполняя Распоряжение Клиента, учитывает следующие факторы:
- 5.1.1. цену и стоимость сделки;
  - 5.1.2. статус Клиента;
  - 5.1.3. скорость выполнения сделки;
  - 5.1.4. возможности выполнения сделки и расчетов;
  - 5.1.5. объем сделки;
  - 5.1.6. специфику сделки или другие соображения в отношении выполнения Распоряжения.
- 5.2. Банк по своему усмотрению оценивает и определяет, которые из вышеупомянутых факторов считаются приоритетными по отношению к другим, для того чтобы обеспечить Клиенту лучшие результаты сделки. Цена и стоимость сделки считается одним из самых значительных факторов выполнения сделки. Однако в отдельных случаях другие факторы могут считаться более значительными, чем цена и стоимость сделки. В отдельных случаях учитываются специфические обстоятельства Распоряжения Клиента (например, большой объем сделки, неликвидный рынок и др.).

## **6. Особые указания Клиента**

- 6.1. В случае если Клиент подает Распоряжение о сделках с Финансовыми инструментами с особыми указаниями, то Банк выполняет соответствующее Распоряжение, если это возможно. Клиент осознает и соглашается с тем, что в случае если в Банк подается Распоряжение с особыми указаниями, то Банк, при выполнении Распоряжения Клиента согласно особым указаниям Клиента, в отдельных случаях может не иметь возможности обеспечить достижение лучшего результата сделки.

## **7. Распоряжения о сделках с Финансовыми инструментами, которыми торгуют на регулируемом рынке**

- 7.1. Банк выполняет Распоряжения о сделках с Финансовыми инструментами по рыночной цене или по особо указанной в Распоряжении Клиента цене выполнения сделки, обеспечивая по возможности лучший результат согласно принципам, описанным в настоящей Политике. В случае если Клиент в Распоряжении указывает особые условия выполнения сделки, то соответствующее Распоряжение будет выполнено согласно принципам, упомянутым в 5-м пункте настоящей Политики.

## **8. Распоряжения о сделках с Финансовыми инструментами, которыми обычно торгуют вне регулируемого рынка**

- 8.1. Банк вне регулируемого рынка выполняет Распоряжения Клиентов о торговле с долговыми ценными бумагами, денежными рыночными инструментами, производными инструментами, которые продаются вне биржи, финансовыми договорами на разницу и другими Финансовыми инструментами.

8.2. В сделках вне регулируемого рынка цена на Финансовые инструменты зависит от их рыночной стоимости и стоимости базового актива. Банк может по требованию котировать цены упомянутых Финансовых инструментов, в случае если Банк по упомянутым ценам готов осуществлять сделки с соответствующими Финансовыми инструментами. Банк, насколько это возможно, обеспечит лучший результат сделки Клиента, однако в отдельных случаях обеспечение лучшего и самого выгодного для Клиента результата может оказаться невозможным в торговле Финансовых инструментов вне регулируемого рынка.

## **9. Распоряжения о сделках со свидетельствами о вложениях в инвестиционные фонды**

9.1. Банк выполняет Распоряжения о сделках со свидетельствами о вложениях в инвестиционные фонды, передав Распоряжения к выполнению обществу по управлению фондами или Партнеру согласно нормативным актам, регламентирующим инвестиционные фонды.

## **10. Ограничивающие Распоряжения**

10.1. Клиент может подать в Банк Распоряжение, которое является ограничивающим в отношении условий его выполнения, т.е., Распоряжение купить или продать определенный Финансовый инструмент по особо установленной цене или по лучшей цене.

10.2. Если Клиент подал ограничивающее Распоряжение об акциях, которые включены в регулируемый рынок, и Распоряжение в существующих условиях рынка не выполнено незамедлительно, то Банк, если только Клиент четко не указал иначе, принимает меры, чтобы обеспечить по возможности скорое выполнение упомянутого Распоряжения, раскрыв рынку информацию об этом Распоряжении, т.е., переслав ограничивающее Распоряжение месту выполнения сделки.

## **11. Прием Распоряжений и передача их к выполнению Партнеру**

11.1. Принимая от Клиента Распоряжения и передавая их к выполнению Партнеру, Банк обеспечивает достижение лучшего результата сделки для Клиента. Банк передает к выполнению Распоряжения Клиента только таким Партнерам, которые придерживаются утвержденной Политики, обеспечивающей достижение лучшего результата сделки Клиента.

## **12. Объединение, выполнение и разделение Распоряжений**

12.1. Банк по своему усмотрению может объединить Распоряжения Клиента со сделками за счет Банка или объединить несколько Распоряжений Клиента. Банк не объединяет Распоряжения лишь том случае, если существует небольшая вероятность, что объединение Распоряжений или сделок может повредить интересам тех Клиентов, чьи Распоряжения объединяются. До объединения Распоряжений или сделок Банк информирует Клиента, чье Распоряжение будет объединено с Распоряжением другого Клиента, и о том, что подобное объединение может причинить убытки в отношении конкретного Распоряжения.

12.2. Банк, объединяя Распоряжения о сделках, которые он осуществляет за свой счет, с одним или несколькими Распоряжениями, разделяет или делит соответствующую сделку Клиента, не причиняя вреда интересам Клиента. В случае если Банк объединяет Распоряжение Клиента о сделке со сделкой, которую Банк осуществляет за свой счет, и объединенное Распоряжение выполняется частично, то Банк, разделяя соответствующие сделки, действует так, чтобы сначала было полностью выполнено Распоряжение Клиента о сделке и только потом, насколько это возможно, – сделка Банка.

12.3. Банк в отношении сделки за свой счет может применить пропорциональное распределение доходов, если без объединения Распоряжений Банк не мог бы выполнить Распоряжение на таких выгодных условиях или не мог бы выполнить его вообще