

УТВЕРЖДЕНО
Советом AS "TRASTA KOMERCBANKA"
10 июля 2015 года
№ протокола 6

1. Используемые термины

Банк - акционерное общество "TRASTA KOMERCBANKA".

Безопасная система передачи финансовой информации - S.W.I.F.T., Reuters Dealing, Bloomberg, телекс и другие средства связи с равноценной степенью безопасности.

Финансовые инструменты - определенные в законе *О рынке финансовых инструментов* финансовые инструменты, производные финансовые инструменты и структурированные финансовые продукты, при помощи которых Клиент может совершать Сделки при посредничестве Банка, включая, но не только:

- переводные ценные бумаги (акции, облигации, депозитарные сертификаты и другие переводные ценные бумаги);
- инвестиционные сертификаты инвестиционных фондов и альтернативных инвестиционных фондов и другие переводные ценные бумаги, которые удостоверяют участие в таких фондах или приравняваемых к ним предприятиях общих вложений;
- инструменты денежного рынка;
- производные финансовые инструменты;
- сделки по торговле валютой, которым присущи свойства производных финансовых инструментов;
- структурированные финансовые продукты, правила которых гарантируют вкладчику часть первоначального вложения и которые включают производный финансовый инструмент, или доходность которых привязана к базовым активам какого-либо производного финансового инструмента, если существует возможность потери вкладчиком части первоначального вложения;
- прочие, не упомянутые здесь, финансовые инструменты.

Простые финансовые инструменты

- акции, которые включены в регулируемый рынок государства-участника или во внешней рынок;
- инструменты денежного рынка;
- облигации или другие долговые ценные бумаги (за исключением облигаций или долговых ценных бумаг, включающих производный (е) инструмент (ы));
- инвестиционные сертификаты инвестиционных фондов;
- другие простые финансовые инструменты, которые отвечают следующим критериям:

- они не являются производными;
- такие финансовые инструменты можно часто пускать в обращение, выкупать или иным способом продавать по общедоступным ценам, которые являются либо рыночными ценами, либо ценами, доступными в независимых от эмитента оценочных системах;
- они не содержат для Клиента никаких существующих или возможных обязательств, которые превышают стоимость приобретения финансового инструмента;
- информация о характеристиках финансовых инструментов публично доступна, легко понимаема и позволяет среднему частному Клиенту принять осознанное решение о совершении сделки при помощи этого инструмента.

Клиент - физическое или юридическое лицо, которому Банк оказывает инвестиционные услуги или сопутствующие инвестиционные услуги.

Статус Клиента - классификация Клиента, осуществляемая Банком с учетом компетентности, опыта и знаний Клиента о сделках с Финансовыми инструментами в соответствии с разработанной Банком политикой определения статуса Клиента инвестиционных услуг. Клиенту присваивается один из следующих статусов: «Частный клиент», «Профессиональный клиент» или «Правомочный партнер по сделкам».

Посредник - юридическое лицо, которое имеет право оказывать посреднические услуги в сделках с Финансовыми инструментами и которое Банк привлек к держанию Финансовых инструментов и/или к выполнению Распоряжений Клиента об осуществлении сделок с Финансовыми инструментами, в том числе депозитарии, кредитные учреждения, брокеры, инвестиционные компании, посредники, агенты и т.д.

Распоряжение - Выражение воли Клиента или его уполномоченного лица в отношении Финансовых инструментов (купить, продать, перевести на другой счет или на счет другого лица, снять с регистрации, заложить и т.п.), на основании которого Банк начинает осуществлять сделку с Финансовыми инструментами.

Общие сделки и правила обслуживания счетов - Утвержденные Банком правила, регулирующие правовые отношения между Клиентом и Банком при условии, что они не противоречат Соглашению.

2. Общие положения

2.1. Банк осуществляет эту политику согласно требованиям Закона о рынке Финансовых инструментов, чтобы обеспечить Клиенту наилучшие результаты сделки с Финансовыми инструментами.

2.2. Политика применяется ко всем Клиентам, независимо от присвоенного им статуса Клиента.

2.3. Политика применяется:

2.3.1. при выполнении Банком Распоряжений Клиента;

2.3.2. при принятии Банком Распоряжений Клиента и передаче их для выполнения Посреднику.

3. Места выполнения сделок

4.1. Банк имеет доступ ко многим местам выполнения сделок с Финансовыми инструментами. Банк постоянно обновляет и актуализирует список мест выполнения сделок. Информация о местах выполнения сделок публикуется на вебсайте Банка www.tkb.lv. Банк отдельно не информирует Клиента об изменениях в списке мест выполнения сделок - Клиент обязан постоянно следить за возможными изменениями в нем.

4.2. Чтобы обеспечить доступ к местам выполнения сделок с Финансовыми инструментами, Банк устанавливает прямые связи с местными и зарубежными фондовыми биржами, становясь их партнером. Банк является партнером Таллиннской, Вильнюсской и Рижской фондовых бирж. Банк пользуется также услугами Посредников (контрагентов), чтобы обеспечить доступ к другим местам выполнения сделок, к которым Банк не имеет прямого доступа.

4.3. Для выполнения Распоряжений Клиентов Банк привлекает таких Посредников, которые, по мнению Банка, способны выполнять Распоряжения, учитывая обязательство Банка обеспечить наилучший результат для Клиентов.

Банк регулярно, но не реже одного раза в квартал, проводит оценку качества услуг, предоставляемых через Посредников, и их соответствие возможности обеспечить наилучший результат выполнения Распоряжений. Банк оценивает:

- скорость и надежность расчетов,
- удобство,
- ценовую политику,
- использованные торговые места,
- понимание желаний и приоритетов Клиентов,
- опыт и репутацию Посредника.

Банк регулярно проводит оценку финансового состояния Посредника и информирует об этом Комитет ресурсов Банка.

4.4. Другие положения, связанные с Посредниками. Для каждого Распоряжения о сделке с определенным видом Финансовых инструментов Банк выбирает место выполнения сделки, которое, по мнению Банка, является наиболее подходящим, чтобы обеспечить Клиенту наилучший результат сделки. Чтобы обеспечить Клиенту наиболее выгодный результат сделки, Банк может выполнять Распоряжение Клиента вне регулируемого рынка, заключая сделки с другими участниками рынка, другим Клиентом Банка, или заключая сделки также за счет Банка. Банк имеет право выполнять Распоряжения Клиента вне регулируемого рынка и многосторонней торговой системы, получив предварительное согласие Клиента на каждую отдельную сделку или предусмотрев эту возможность в соответствующем договоре инвестиционной услуги. Если Клиент, подписав соответствующий договор инвестиционной услуги, не дал своего согласия на выполнение распоряжений вне регулируемого рынка и многосторонней торговой системы, отметка о согласии Клиента на проведение сделки вне регулируемого рынка или многосторонней торговой системы ставится в соответствующем Распоряжении на операцию с финансовыми инструментами.

4.5. Существует возможность, что у отдельных Финансовых инструментов имеется только одно место выполнения сделок. При выполнении Распоряжения в отношении таких Финансовых инструментов считается, что Банк обеспечил Клиенту наилучший результат сделки.

5. Обеспечение наилучших результатов

5.1. Банк, выполняя Распоряжения Клиента о сделках с Финансовыми инструментами или принимая и передавая для выполнения Распоряжения Клиента о сделках с Финансовыми инструментами, действует так, чтобы обеспечить Клиенту по возможности лучшие результаты сделок. Обеспечение наилучших результатов не означает, что Банк берет на себя больше

обязательств, чем это предусмотрено в применимых нормативных актах или в соглашениях с Клиентом.

5.3. Банк, выполняя Распоряжения Клиента, принимает во внимание следующие факторы:

5.2.1. цену сделки и затраты по сделке;

5.2.2. скорость выполнения сделки;

5.2.3. возможность выполнения сделки и расчетов по ней;

5.2.4. объем сделки;

5.2.5. любые другие факторы, оказывающие влияние на эффективность выполнения Распоряжения Клиента

5.2.6. специфику сделки или другие соображения в отношении выполнения Распоряжения.

5.3. Для определения значения других факторов при выполнении Распоряжений Банк производит дополнительную оценку по следующим критериям:

5.3.1. характеристика Клиента, включая статус Клиента;

5.3.2. вид Распоряжения Клиента,

5.3.3. характеристика Распоряжения Клиента;

5.3.4. характеристика финансовых инструментов, которые являются предметом Распоряжения Клиента,

5.3.5. Характеристика места выполнения Распоряжения Клиента.

5.4. Банк по своему усмотрению оценивает и определяет, какие из вышеупомянутых факторов считаются приоритетными по отношению к другим, чтобы обеспечить Клиенту наилучшие результаты сделки. Цена и затраты по сделке считаются одним из наиболее важных факторов выполнения сделки. Однако в отдельных случаях другие факторы могут считаться более важными, чем цена и затраты по сделке. В отдельных случаях учитываются особые обстоятельства Распоряжения Клиента (например, большой объем сделки, неликвидный рынок и т.д.).

6. Особые указания Клиента

В случае, если Клиент подает Распоряжение о сделках с Финансовыми инструментами с особыми указаниями, Банк выполняет соответствующее Распоряжение, если это возможно. Клиент сознает и согласен, что в случае, если в Банк подано Распоряжение с особыми указаниями, Банк, выполняя Распоряжение Клиента согласно особым указаниям Клиента, в отдельных случаях может быть не в состоянии обеспечить достижение наилучших результатов сделки. Клиент сознает, что особые указания могут задержать выполнение Банком действий для достижения согласно политике выполнения Распоряжений наилучшего возможного результата выполнения распоряжений Клиента в отношении позиций, включенных в эти указания.

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

Банк выполняет Распоряжения о сделках с Финансовыми инструментами, упомянутыми в настоящем пункте, по рыночной цене или по цене, особо указанной в Распоряжении Клиента, обеспечивая по возможности лучший результат сделки согласно принципам, описанным в данной политике. В случае, если Клиент в Распоряжении указывает особые условия выполнения сделки, соответствующее Распоряжение выполняется согласно принципам этой политики, упомянутым в пункте 5.

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

8.1. Вне регулируемого рынка Банк выполняет Распоряжения Клиента по торговле с долговыми ценными бумагами, денежными рыночными инструментами, производными инструментами, торгуемыми вне биржи, финансовыми контрактами на разницу и другими Финансовыми инструментами.

8.2. Цена Финансовых инструментов в сделках вне регулируемого рынка зависит от их рыночной стоимости и стоимости базовых активов. По запросу Банк может котировать цены упомянутых Финансовых инструментов в случае, если Банк готов совершать сделки с соответствующими Финансовыми инструментами по упомянутым ценам. Банк, выполняя упомянутые Распоряжения от имени Клиента, сам заключает сделку с Клиентом. Банк, насколько это возможно, обеспечивает наилучший результат сделки Клиента, однако в отдельных случаях обеспечение лучшего и наиболее выгодного результата сделки для Клиента может оказаться невозможным при торговле Финансовыми инструментами вне регулируемого рынка.

9. Распоряжения о сделках с инвестиционными сертификатами инвестиционных фондов

Банк выполняет Распоряжения о сделках с инвестиционными сертификатами инвестиционных фондов, передавая Распоряжения для выполнения обществу управления инвестиционными фондами или Посреднику согласно регламентирующим нормативным актам инвестиционных фондов.

10. Ограничительные распоряжения

Клиент может подать в Банк Распоряжение, которое является ограничительным в отношении условий его выполнения. Виды Распоряжений:

По цене:

- MARKET, MKT (Распоряжение должно быть выполнено на рынке немедленно по текущей рыночной цене)
- LIMIT (Распоряжение должно быть выполнено на рынке по более выгодной цене, чем текущая рыночная цена)
- STOP (Распоряжение должно быть выполнено на рынке по цене хуже текущей рыночной цены)
- STOP LIMIT (Распоряжение должно быть выполнено на рынке по цене хуже текущей рыночной цены, но не превышающей LIMIT цену);

По времени действия:

- GTC, Good Till Cancelled (действует до полного выполнения или отмены распоряжения)
- Day (является активным и действует в течение торгового дня)
- GTD, Good Till Date, (является активным и действует до указанной даты)
- Если срок не указан, то он принимается за однодневный срок (DAY ORDER).

По виду действия:

- OCO, One Cancels the Other (по выполнении какого-либо из связанных отсроченных распоряжений второе распоряжение автоматически отменяется)
- IFD, IF Done (по выполнении одного из отсроченных распоряжений, автоматически активизируется второе распоряжение)

На различных биржах и для различных инструментов виды распоряжений могут отличаться.

10.1. Если Клиент подал ограничительное Распоряжение в отношении акций, которые включены в регулируемый рынок, и если Распоряжение в существующих рыночных обстоятельствах не выполнено незамедлительно, Банк, если только Клиент четко не указал иное, принимает меры, чтобы обеспечить по возможности быстрое выполнение упомянутого Распоряжения, открыв рынку информацию о данном Распоряжении, т.е. переслав ограничительное Распоряжение на место выполнения сделки.

11. Принятие и выполнение Распоряжений

11.1. Клиент может подавать Распоряжения, явившись в Банк лично (в письменном виде) или используя электронные средства связи (телефон, факсимильная связь, интернет-банкинг система Банка *Trast.Net*, Безопасная система передачи финансовой информации), если Клиент заключил необходимые договора инвестиционных услуг. Разные виды подачи Распоряжений означают различные процессы обработки перед тем, как Банк сможет приступить к выполнению Распоряжения. Поэтому Банк информирует и предупреждает Клиента о том, что последовательность подачи Распоряжений не всегда означает последовательность получения Распоряжений Банком и начала их выполнения.

11.2. Банк производит идентификацию Клиента в соответствии с условиями соответствующего договора инвестиционных услуг и согласно Общим правилам обслуживания сделок и счетов.

11.3. Банк своевременно (в приемлемый срок) информирует частного Клиента о любых значительных трудностях в должном выполнении Распоряжения.

11.4. После выполнения Распоряжения Клиента (после заключения соответствующей сделки и выполнения расчетов) Банк немедленно (в приемлемый срок) зачисляет на счет Клиента полученные Финансовые инструменты или денежные средства.

11.5. Банк вправе выполнять Распоряжение Клиента вне регулируемого рынка, если на это имеется согласие Клиента в подписанном соответствующем договоре о предоставлении инвестиционных услугах или в конкретном Распоряжении.

11.6. Банк имеет право выполнять Распоряжение Клиента полностью или частично, используя Распоряжение другого Клиента или Распоряжение другого третьего лица. В этом случае Распоряжение выполняется по цене, которая отражает доминирующую рыночную конъюнктуру, а Банк считается местом исполнения Распоряжения Клиента. В таком случае Банк информирует Клиента о том, что его Распоряжение будет выполнено, используя Распоряжение другого Клиента или Распоряжение другого третьего лица, а Банк будет местом выполнения Распоряжения Клиента, и от Клиента получено согласие для выполнения Распоряжения на таких условиях.

11.7. Распоряжения, связанные с начальной эмиссией Финансовых инструментов, выполняются путем их передачи Посредникам в соответствии с правилами соответствующей эмиссии и согласно Распоряжению Клиента.

11.8. Банк оценивает пригодность предоставленной инвестиционной услуги для Клиента, используя данные «Анкеты клиента о получении инвестиционных и сопутствующих услуг».

11.9. Если Клиент по собственной инициативе подал в Банк Распоряжение о сделке с Финансовыми инструментами, которые рассматриваются как Простые финансовые инструменты, Банк не оценивает пригодность для Клиента предоставленной инвестиционной услуги или предложенного инструмента, и Банк не обязан предупреждать Клиента, если конкретный инструмент и/или инвестиция не подходит для Клиента.

11.10. Принимая и передавая Посреднику для выполнения полученные от Клиента Распоряжения, Банк обеспечивает достижение наилучшего результата сделки Клиента. Банк передает Распоряжения Клиента для выполнения только таким Посредникам, у которых утверждена политика, обеспечивающая достижение наилучших результатов сделки Клиента.

11.11. Банк может отказать в приеме Распоряжения Клиента, причем Банк не может быть обвинен в задержке Распоряжения Клиента, при наличии по меньшей мере одного из следующих обстоятельств:

- а) неточность или двусмысленность Распоряжения;
- б) Распоряжение противоречит другим действующим (неотменным) Распоряжениям Клиента, выполнение которых не завершено;
- в) неполное, непонятное или неправильно оформленное Распоряжение, включая отсутствие подписи или подтверждения контрольным ключом, который сгенерирован кодом и паролем пользователя или авторизационным элементом (кодовая карта *Digipass*);
- г) особенности Распоряжения, в том числе указания Клиента, делают его невыполнимым или невыполнимым немедленно в последовательности его подачи;
- д) существующая рыночная конъюнктура делает Распоряжение невыполнимым или невыполнимым немедленно в последовательности его подачи;
- е) интересы Клиента требуют иных действий, чем запрошенные Клиентом в Распоряжении;
- ж) Клиент на счете Финансовых инструментов не обеспечил достаточность свободных от обременений третьими лицами Финансовых инструментов, необходимых для выполнения Распоряжения;
- з) Клиент на инвестиционном или расчетном счете не обеспечил достаточность свободных от обременений третьими лицами денежных средств, необходимых для выполнения Распоряжения и уплаты комиссионных Банка;
- и) Клиент своими действиями или бездействием препятствует выполнению Распоряжения;
- к) Клиент в Распоряжении запрашивает у Банка услугу или сделку, не предусмотренную в соответствующем договоре инвестиционных услуг;
- л) среди указанных в Распоряжении Финансовых инструментов присутствует такой Финансовый инструмент, в отношении которого Банк не оказывает инвестиционных услуг вообще или не оказывает запрошенную инвестиционную услугу;
- м) в Распоряжении запрошено выполнение сделки в таком месте, где Банк сделок не производит;
- н) Распоряжение противоречит общепринятой рыночной практике;
- о) Распоряжение противоречит нормативным актам Латвийской Республики или нормативным актам страны, в которой запрошено выполнение Распоряжения или содержатся Финансовые инструменты;
- п) у Банка возникает подозрение, что запрошенная в Распоряжении сделка выполняется с использованием внутренней информации или с целью совершения рыночных манипуляций;
- р) у Банка возникает подозрение в связи запрошенной в Распоряжении сделки с легализацией добытых преступным путем средств, с попыткой такой легализации или с финансированием терроризма.

11.12. Если обстоятельство, дающее Банку право отказать в принятии и/или выполнении Распоряжения, наступает после принятия Распоряжения к выполнению или также после начала выполнения Распоряжения, Банк вправе приостановить выполнения Распоряжения, при этом Банк не может быть обвинен в задержке выполнения Распоряжения Клиента.

12. Объединение, выполнение и разделение Распоряжений

12.1. Банк по своему усмотрению может объединять Распоряжения Клиента о сделках за счет Банка или также объединять несколько Распоряжений Клиентов. Банк объединяет Распоряжения только в том случае, когда существует небольшая вероятность того, что объединение Распоряжений или сделок может причинить вред интересам тех Клиентов, Распоряжения которых объединяются. Перед объединением Распоряжений или сделок Банк информирует Клиента, Распоряжение которого объединяется с Распоряжением другого Клиента, о том, что такое объединение может причинить убытки в отношении конкретного Распоряжения.

12.2. Банк, объединяя Распоряжение о сделках, которые он осуществляет за свой счет, с одним или более Распоряжениями Клиентов, разделяет или перераспределяет соответствующую сделку Клиента, не затрагивая интересы Клиента. В случае, если Банк объединяет Распоряжение Клиента о сделке со сделкой, которую Банк осуществляет за свой счет, и объединенное Распоряжение выполнено частично, Банк, разделяя соответствующие сделки, действует так, чтобы в первую очередь было полностью выполнено Распоряжение Клиента о сделке, а потом, насколько это возможно - сделка Банка.

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

12.4. Разделяя объединенное Распоряжение, в которое включено Распоряжение Клиента, Банк действует следующим образом:

- полученные средства или финансовые инструменты распределяются между Клиентами согласно инструкции, которую Банк получает от организатора эмиссии или эмитента (в случае начальной эмиссии);
- если объединенное Распоряжение полностью выполнено, отдельный результат каждого Клиента определяется путем умножения количества финансовых инструментов, указанных в Распоряжение Клиента, на среднюю цену выполнения объединенного Распоряжения;
- если объединенное Распоряжение выполнено частично, отдельный результат каждого Клиента определяется пропорционально, т. е. путем умножения удельного веса количества финансовых инструментов, указанных в Распоряжение Клиента, в общем объединенном Распоряжении, на результат объединенного Распоряжения.

Банк может применять любой другой порядок распределения объединенного Распоряжения, заранее уведомив об этом Клиента.

13. Сбои и перерывы в работе систем, проблемы при выполнении Распоряжений

В случаях чрезвычайных сбоев или перерывов в работе систем рынка, Банка или Посредников, чьи услуги использует Банк, подача Распоряжений Клиентов может оказаться невозможной, и в таких случаях Банк считает невозможным или даже неуместным выполнение Распоряжений в соответствии с данной политикой выполнения Распоряжений. В случае подобных технических перебоев Банк как можно скорее (в приемлемый срок) информирует Клиента, размещая информацию на вебсайте Банка и/или в интернет-банкинг системе Банка *Trast.Net*, и/или сообщая Клиенту индивидуально.

14. Пересмотр политики и надзор

Изменения в политике публикуются на домашней странице Банка в Интернете. Любые изменения в политике вступают в силу в день их публикации на вебсайте Банка www.tkb.lv.

* * * * *