

УТВЕРЖДЕНА

Государственным Акционерным Обществом "Агентство Приватизации"
(единственным акционером)
от 19.06.2010.

Содержание

1. Предназначение, цели	1
2. Термины, сокращения	1
3. Основные принципы политики	2
4. Распоряжения и сделки клиентов	2
5. Виды распоряжений клиента	3
6. Подача распоряжения	4
7. Достижение лучшего результата	4
8. Исполнение распоряжений клиента	4
9. Исполнение распоряжений и заключение сделок в отношении простых финансовых инструментов	5
10. Объединение и разделение распоряжений	6
11. Информация о неисполненных распоряжениях клиента	6
12. Места исполнения распоряжений клиента	7
13. Категории финансовых инструментов и места исполнения распоряжений	7
14. Надзор	8
15. Приложения, ссылки и информация о документе	8

1. ПРЕДНАЗНАЧЕНИЕ, ЦЕЛИ

- 1.1. Цель настоящей политики – выполнить требования закона "О рынке финансовых инструментов", директивы 2004/39/ЕК Европейского Парламента и Совета, регулы № 1287/2006 Европейской Комиссии, а также, чтобы обеспечить защиту интересов Клиентов при оказании инвестиционных услуг и сопутствующих инвестиционных услуг.
- 1.2. Цель настоящей политики – определить главные основные принципы и элементы, чтобы обеспечить оказание качественных услуг Клиенту, лучших результатов сделок с финансовыми инструментами, а также ознакомить Клиента с порядком исполнения распоряжений определенным Банком.

2. ТЕРМИНЫ, СОКРАЩЕНИЯ

- 2.1. Банк – АО "Citadele banka".
- 2.2. Политика – настоящая политика исполнения распоряжений.
- 2.3. Сделка – соглашение, заключенное между Банком и Клиентом, в результате которого Клиент соглашается с предложенной Банком ценой/котировкой, местом выполнения которого считается Банк.
- 2.4. МТС – Многосторонняя торговая система.
- 2.5. ФИ – финансовые инструменты, соглашения, которые для одного лица составляют финансовые активы, в то же время для другого лица – финансовые обязательства или капитал ценных бумаг.
- 2.6. Клиент – лицо, которому Банк оказывает инвестиционные услуги и/или сопутствующие инвестиционные услуги в соответствии с заключенным Договором об оказании услуги.
- 2.7. Договор об оказании услуги – договор, заключенный между Банком и Клиентом, в отношении соответствующей инвестиционной услуги или сопутствующей инвестиционной услуги.

- 2.8. Распоряжение – торговая инструкция, которую Клиент дает Банку, исполняя которую Банк действует как агент Клиента или от имени Клиента.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОЛИТИКИ

- 3.1. Банк, разработав настоящую Политику, сообщает, что, принимая и исполняя Распоряжения Клиента в отношении ФИ, соблюдаются следующие основные принципы:
- 3.1.1. Обеспечение лучших результатов сделок Клиента с ФИ основано на соразмерности прибыли и расходов Клиента в рамках требований, определенных в правовых актах;
 - 3.1.2. Регулярная актуализация Политики;
 - 3.1.3. Публичная доступность политики на домашней странице Банка и в центрах обслуживания Клиентов;
 - 3.1.4. Мониторинг мест исполнения распоряжений и действий партнеров по сделкам Банка.
- 3.2. Хотя цель Политики направлена на то, чтобы обеспечить лучшие результаты сделок Клиента с ФИ, это не исключает возможности, что при особых обстоятельствах лучший из возможных для Клиента результат может быть не достигнут.
- 3.3. Банк соблюдает условия данной Политики, принимая и исполняя Распоряжения Клиентов в отношении ФИ, в том числе и в отношении следующих ФИ:
- 3.3.1. ценные бумаги;
 - 3.3.2. удостоверения инвестиционных фондов и другие ценные бумаги, заверяющие участие в инвестиционном фонде или схожим предприятии общего инвестирования.
 - 3.3.3. инструменты денежного рынка - краткосрочные (срок погашения которых менее 12 месяцев) долговые инструменты (долговые расписки, инвестиционные сертификаты, краткосрочные долговые инструменты, эмитентами которых являются коммерческие общества) и другие инструменты денежного рынка;
 - 3.3.4. следующие производные инструменты:
 - 3.3.4.1. опционы, FUTURES, SWAP, IRS и любые другие производные договора, которые связаны с ценными бумагами, валютами (услуги обмена валют, связанные с оказанием инвестиционных услуг), процентными ставками, доходностью или с другими производными инструментами, финансовыми индексами или финансовыми мероприятиями и условия которых предусматривают расчёты в деньгах или других финансовых инструментах;
 - 3.3.4.2. опционы, FUTURES, SWAP, IRS и любые другие производные договора, которые связаны с товарами и условия которой предусматривают денежные расчёты или денежные расчёты по желанию одной из сторон, если это связано с прерыванием договора в связи с невыполнением обязательств или другим прерыванием договорных отношений;
 - 3.3.4.3. опционы, FUTURES, SWAP и любые другие производные договора, связанные с товарами и условия которых предусматривают расчеты с физической доставкой товара, находящегося в обращении на регулируемом рынке или в многосторонней торговой системе;
 - 3.3.4.4. производные инструменты по переносу кредитного риска (CDS);
 - 3.3.4.5. контракты на разницу (Financial agreements for difference);
 - 3.3.4.6. опционы, FUTURES, SWAP и любые другие производные договора, связанные с климатическими изменениями, фрахтами на груз, правами на загрязнение, уровнем инфляции или другими официальными статистическими данными, условия которых предусматривают расчеты в деньгах или возможность денежного расчёта по желанию какой-либо из сторон, если это не связано с разрывом договора в связи с невыполнением обязательств или другим прерыванием договорных отношений.

4. РАСПОРЯЖЕНИЯ И СДЕЛКИ КЛИЕНТОВ

- 4.1. Банк принимает для выполнения Распоряжения о Сделках с ФИ при условии что Клиент согласился с данной политикой.

- 4.2. Банк может принять Распоряжения Клиента или заключить Сделки с Клиентом. Исполняя Распоряжение Клиента, Банк действует как агент Клиента или от имени Клиента, но при заключении Сделки всегда является стороной Сделки.
- 4.3. Распоряжения, которые Банк от имени Клиента подает своему партнеру по сделкам или выбранному им посреднику в соответствии с условиями заключенного Договора об оказании услуги (например, в случае Распоряжения „stop loss” или, закрывая позицию Клиента), или в случае реализации финансового обеспечения, Банк считает лично поданными Распоряжениями Клиента и применяет в отношении них настоящую Политику. В упомянутых в этом пункте случаях у Банка есть право заключить Сделку с Клиентом.
- 4.4. Банк предусматривает условия для заключения Сделок с Клиентом в Договоре об оказании услуги или, если такая возможность в Договоре об оказании услуги не оговорена, Банк предупреждает Клиента о том, что с Клиентом будет заключена Сделка.
- 4.5. Если Клиент в своем Распоряжении указал, что желает заключить сделку с Банком, такое Распоряжение в соответствии с настоящей Политикой будет считаться Распоряжением с особыми условиями – со специфическим местом исполнения. Банк в данном случае считается местом исполнения Распоряжения. Банк не гарантирует Клиенту лучшую цену и поэтому лучший результат может быть не достигнут.
- 4.6. Если Клиент разместил Распоряжение в торговую систему, такое распоряжение будет считаться Распоряжением с особыми условиями и поэтому в результате исполнения этого Распоряжения лучший результат может быть не достигнут.
- 4.7. Заключая Сделку с Клиентом и выполняя расчеты по заключенным Сделкам, Банк действует, как внимательный и заботливый хозяин, обеспечивая исполнение Распоряжения и Сделки Клиента с надлежащим профессионализмом.

5. ВИДЫ РАСПОРЯЖЕНИЙ КЛИЕНТА

- 5.1. Клиент может подать Банку следующие Распоряжения:
 - 5.1.1. ограничительное Распоряжение – Распоряжение купить или продать определенное количество ФИ по определенной или лучшей цене;
 - 5.1.2. свободное Распоряжение – Распоряжение купить или продать определенное количество ФИ по рыночной цене, не предусматривающее цену, определенную особо;
 - 5.1.3. иные Распоряжения, если это предусмотрено для соответствующей услуги или в Договоре об оказании услуги.
- 5.2. У Банка есть право ограничить предлагаемые Клиенту виды Распоряжений (напр., Распоряжения по рыночной цене, Ограниченные распоряжения), хотя место исполнения Распоряжения обеспечивает принятие различных видов Распоряжений с соответствующим ФИ.
- 5.3. У Банка есть право ограничить и применять более короткий срок годности Распоряжения, чем сроки годности Распоряжения, доступные в соответствующем месте исполнения Распоряжений, куда Распоряжение отправлено для исполнения.
- 5.4. Все Распоряжения Клиента на покупку ФИ Банк будет исполнять по наиболее низкой цене предложения, а все Распоряжения Клиента на продажу ФИ – по наиболее высокой цене предложения.
- 5.5. Банк будет исполнять ограничительное Распоряжение Клиента, соблюдая пункт 5.3 и 5.4 настоящей Политики, но Распоряжение не будет исполняться до того момента, пока не станет возможно полное или частичное исполнение Распоряжения по указанной в Распоряжении или лучшей цене.
- 5.6. Если ограничительное Распоряжение Клиента, не будет исполнено немедленно, Банк опубликует его, передав его в соответствующее место исполнения Распоряжений, если с Клиентом не достигнуто иного соглашения.
- 5.7. У Клиента есть право включить в Распоряжение особые указания, но Банк предупреждает Клиента, что особые указания могут задержать или не позволить Банку исполнить Распоряжение так, чтобы в соответствии с Политикой достичь лучшего результата при исполнении Распоряжений Клиента в отношении элементов, которые включены в эти указания.
- 5.8. Банк в пределах своих возможностей следует специальным инструкциям Клиента, отданным в Распоряжении, даже в тех случаях, когда данные в Распоряжении Клиента инструкции не позволяют достичь лучшего для Клиента результата.

6. ПОДАЧА РАСПОРЯЖЕНИЯ

- 6.1. Клиент может подать Распоряжение в Банк лично, пользуясь услугами системы удаленного управления Банка, по телефону, электронной почте, почте и факсу, если Клиент заключил договоры, необходимые для сделок с финансовыми инструментами и договоры на услуги удаленного управления. Банк в Договоре об оказании услуги может ограничить или определить иные виды подачи Распоряжений, которые не упомянуты в настоящей Политике.
- 6.2. Принимая Распоряжения Клиентов или заключая Сделку, у Банка есть право любым способом записать любой разговор с Клиентом, который связан с подачей Распоряжений или заключением Сделки, и использовать эти записи для обоснования поданного Распоряжения или заключенной Сделки.
- 6.3. Получение и обработка Распоряжений зависит от вида их подачи. Последовательность исполнения Распоряжений зависит не только от времени подачи Распоряжения, но также и от вида подачи Распоряжений.
- 6.4. Банк исполняет Распоряжения Клиента вовремя, эффективно и справедливо. Банк исполняет сравнимые Распоряжения Клиентов в последовательности их получения, если особенности Распоряжений или сложившаяся на рынке ситуация не сделали это невыполнимым, или интересы Клиента не требуют других действий.

7. ДОСТИЖЕНИЕ ЛУЧШЕГО РЕЗУЛЬТАТА

- 7.1. Банк принимает все необходимые и разумные меры для достижения лучшего результата для Клиента, соблюдая условия настоящей Политики.
- 7.2. Получив Распоряжение Клиента, Банк исполняет его, соблюдая предосторожность, а также применяя рыночную практику, свои знания и опыт с целью достижения лучшего результата для Клиента.
- 7.3. Исполняя Распоряжение, Банк учитывает один или несколько критериев:
 - 7.3.1. указанную в Распоряжении цену ФИ;
 - 7.3.2. возможность исполнения;
 - 7.3.3. безопасность и возможность расчетов;
 - 7.3.4. скорость исполнения;
 - 7.3.5. количество ФИ, указанное в Распоряжении;
 - 7.3.6. вид Распоряжения;
 - 7.3.7. любые другие факторы, которые влияют на эффективность исполнения Распоряжения Клиента, последовательность и постоянность процесса исполнения Распоряжений.
- 7.4. Чтобы определить значительность других факторов в исполнении Распоряжений, Банк дополнительно оценивает следующие критерии:
 - 7.4.1. характеристику Клиента, в том числе статус Клиента – частный или профессиональный Клиент;
 - 7.4.2. характер и объем Распоряжения Клиента;
 - 7.4.3. характеристику ФИ, являющиеся предметом Распоряжения Клиента;
 - 7.4.4. особенности места исполнения Распоряжения Клиента.

8. ИСПОЛНЕНИЕ РАСПОРЯЖЕНИЙ КЛИЕНТА

- 8.1. Частного Клиента своевременно (в разумный срок) информируют о любых значительных затруднениях в надлежащем исполнении Распоряжения.
- 8.2. После исполнения Распоряжения Клиента (т.е. после заключения соответствующей сделки и выполнения расчетов) полученные финансовые инструменты или денежные средства Банк незамедлительно (в разумные сроки) зачисляет на соответствующий счет Клиента.
- 8.3. У Банка есть право исполнить Распоряжение Клиента вне регулируемых рынков и МТС.
- 8.4. У Банка есть право исполнить Распоряжение Клиента полностью или частично за счет Банка против Распоряжения другого Клиента или Распоряжения другого третьего лица. В таком случае Распоряжение исполняется по цене, которая отражает доминирующие на рынке

обстоятельства и Банк считается местом исполнения Распоряжения Клиента. Банк информирует об этом Клиента в отчёте об исполнении Распоряжений.

- 8.5. Распоряжения, связанные с первоначальным публичным предложением (IPO), исполняются путем передачи их эмитенту, уполномоченному эмитентом агенту в соответствии с условиями соответствующей эмиссии и/или в соответствии с особыми указаниями Клиента.
- 8.6. Если у Банка нет прямого доступа к соответствующему месту исполнения Распоряжений, у Банка есть право исполнить Распоряжение Клиента самостоятельно, или передать его для исполнения своему посреднику или партнеру по сделкам. Передача Распоряжения означает, что упомянутую в Распоряжении сделку исполнит третья сторона. Посредник Банка или партнер по сделкам Банка также имеет право передать исполнение Распоряжения Клиента своему посреднику.
- 8.7. Банк для исполнения Распоряжений Клиентов привлекает таких посредников и партнеров по сделкам, которые, по мнению Банка, способны исполнять Распоряжения, учитывая обязанность Банка обеспечить достижение наилучших для Клиентов результатов. Банк выбирает посредников или партнеров по сделкам, которые способны при исполнении Распоряжений Клиентов достичь, по крайней мере, таких же результатов, каких Банк планировал достичь при сотрудничестве с другими посредниками или партнерами по сделкам.
- 8.8. Правовые акты, которые предусматривают достижение наилучших результатов для Клиентов, не являются обязательными для всех посредников Банка, таким образом, не всегда Банк может контролировать и обеспечить, что достигнут наилучший для Клиента результат, в том числе получена наилучшая цена. Но Банк регулярно оценивает качество услуг, оказываемых при помощи посредников Банка, и их соответствие возможности обеспечить лучший результат. Банк оценивает скорость и безопасность расчетов, удобство, политику определения цен и другие условия, которые связаны с посредниками.
- 8.9. Список партнеров по сделкам и посредников Банка включен в приложение к настоящей политике.

9. ИСПОЛНЕНИЕ РАСПОРЯЖЕНИЙ И ЗАКЛЮЧЕНИЕ СДЕЛОК В ОТНОШЕНИИ ПРОСТЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

- 9.1. Если по инициативе Клиента происходит заключение Сделки или подача Распоряжения в отношении простых финансовых инструментов, Банк не оценивает их соответствие профилю Клиента. Банк информирует Клиента о порядке заключения таких сделок или подачи Распоряжений, путем получения согласия Клиента Политике перед заключением договора о соответствующей услуге. Банк информирует потенциального Клиента о порядке заключения таких Сделок или подачи Распоряжений, разместив Политику на Банковской домашней странице.
- 9.2. Простыми финансовыми инструментами Банк считает:
 - 9.2.1. акции, которые включены в регулируемый рынок государств - членов ЕС, или в рынок других государств;
 - 9.2.2. инструменты денежного рынка;
 - 9.2.3. облигации или другие долговые ценные бумаги (за исключением тех облигаций или долговых ценных бумаг, которые содержат производные финансовые инструменты);
 - 9.2.4. удостоверения инвестиционных фондов;
 - 9.2.5. другие простые финансовые инструменты, которые соответствуют следующим признакам:
 - 9.2.5.1. они не являются производными инструментами;
 - 9.2.5.2. такие финансовые инструменты можно часто выпускать в обращение, выкупать или продавать иным способом по публично доступным ценам, которые являются рыночными ценами или ценами, которые доступны в независимых от эмитентов системах оценки; они не содержат никаких существующих или возможных обязательств Клиента, превышающих расходы по приобретению финансового инструмента;
 - 9.2.5.3. информация о характеристиках финансовых инструментов публично доступна, понятна и позволяет среднему частному Клиенту принимать взвешенное решение о выполнении сделки с этим инструментом;

9.2.5.4. Банк может опубликовать список простых финансовых инструментов на своей домашней странице в Интернете.

10. ОБЪЕДИНЕНИЕ И РАЗДЕЛЕНИЕ РАСПОРЯЖЕНИЙ

- 10.1. Банк может объединить Распоряжения, если, по мнению Банка, существует лишь небольшая вероятность, что объединение Распоряжений может причинить ущерб интересам тех Клиентов, Распоряжения которых Банк объединяет:
- 10.1.1. Банк может объединить Распоряжение Клиента с Распоряжением другого Клиента или сделкой за счет Банка. В случае каждого такого объединения Банк информирует Клиентов, Распоряжения которых объединяются, что объединение может нанести ущерб Клиентам в отношении этих распоряжений. Эти Клиенты должны сообщить Банку, если они не согласны с объединением;
 - 10.1.2. Если объединенное Распоряжение было исполнено
 - 10.1.3. о частично, денежные средства и/или ФИ, полученные в результате исполнения Распоряжений, делятся пропорционально таким образом, чтобы максимально уменьшить убытки каждого Клиента;
 - 10.1.4. Если Банк объединил Сделки за свой счет с одним или несколькими Распоряжениями Клиентов, он делит соответствующую Сделку, не причиняя ущерба интересам Клиентов;
 - 10.1.5. Если Банк объединяет Распоряжение Клиента со сделкой на собственном счете и объединенное Распоряжение выполнено частично, полученные средства или финансовые инструменты Банк делит в приоритетной последовательности – прежде всего в пользу Клиента и после этого – в пользу Банка. Если Банк может доказать, что без такого объединения Распоряжений он не исполнил бы Распоряжение на столь же выгодных условиях или не исполнил его вообще, то Банк в отношении сделки на своем счете может применить пропорциональное распределение доходов.
- 10.2. Если Банк делит объединенное Распоряжение или Сделку, которое включает Распоряжение Клиента, объединенное Распоряжение или Сделка могут делиться следующим образом:
- 10.2.1. полученные средства или финансовые инструменты делятся между Клиентами в соответствии с инструкцией, которую получает Банк от организатора эмиссии или эмитента;
 - 10.2.2. Банк делит полученные средства или финансовые инструменты между Клиентами в соответствии с тем, в каком порядке были поданы Клиентские Распоряжения до их объединения;
 - 10.2.3. Банк делит полученные средства или финансовые инструменты пропорционально между Клиентами в соответствии с объемом Клиентских Распоряжений до их объединения;
 - 10.2.4. Банк может воздержаться от исполнения Клиентского распоряжения, если в случае деления пропорционально объединенного и частично исполненного Распоряжения, получаемые Клиентом финансовые инструменты или денежные средства меньше суммы клиентской комиссии. Банк в таких случаях выполняет Распоряжение после дополнительного согласования с Клиентом (получив согласие Клиента с условиями исполнения Распоряжения) или воздерживается от исполнения Распоряжения.
- 10.3. Банк может применять и другую последовательность деления объединенных Распоряжений или Сделок непредусмотренную 10.2 пунктом данной Политики, заранее уведомив об этом Клиента.
- 10.4. Денежные средства или финансовые инструменты, которые не используются, в случае, когда Банк воздерживается от исполнения Распоряжения Клиента в соответствии пункту 10.2.4 настоящей Политики, делятся между оставшимися Клиентами, Распоряжения которых были объединены в соответствии с 10.2 пунктом Банковской Политики.

11. ИНФОРМАЦИЯ О НЕИСПОЛНЕННЫХ РАСПОРЯЖЕНИЯХ КЛИЕНТА

- 11.1. У Банка нет права злонамеренно использовать имеющуюся в его распоряжении информацию о неисполненных Распоряжениях Клиентов.

- 11.2. Если Клиент подал Ограничительное Распоряжение в отношении акций регулируемого рынка, и это Распоряжение при сложившейся на рынке ситуации не было исполнено немедленно, тогда Банк, если Клиент ясно не указал иначе, принимает меры, чтобы обеспечить быстрое исполнение упомянутого Распоряжения, открывая рынку информацию об этом Распоряжении, в том числе, подав Распоряжение на биржу или вводя его в МТС.

12. МЕСТА ИСПОЛНЕНИЯ РАСПОРЯЖЕНИЙ КЛИЕНТА

- 12.1. Исполняя Распоряжение Клиента и с целью достичь результата, Банк может использовать одно или несколько из следующих мест исполнения Распоряжений Клиентов:
- 12.1.1. регулируемые рынки;
 - 12.1.2. другие биржи;
 - 12.1.3. систематические интернализаторы;
 - 12.1.4. МТС;
 - 12.1.5. организаторы рынка (*market makers*);
 - 12.1.6. брокеры, банки и другие третьи лица;
 - 12.1.7. внутренние и внешние организации, поддерживающие ликвидность.
- 12.2. У Банка есть право исполнить Распоряжение Клиента вне регулируемого рынка или МТС. Список возможных мест исполнения Распоряжений на регулируемых рынках включен в приложение к настоящей политике.
- 12.3. Список мест исполнения Распоряжений не является исчерпывающим, и Банк может использовать также другие места и виды исполнения Распоряжений.
- 12.4. Определяя место исполнения Распоряжений для соответствующей категории ФИ, Банк учитывает следующие факторы:
- 12.4.1. безопасность расчетов;
 - 12.4.2. удобство;
 - 12.4.3. цены;
 - 12.4.4. доступность информации;
 - 12.4.5. по возможности наикратчайший доступ к соответствующему месту исполнения Распоряжений;
 - 12.4.6. выплаты;
 - 12.4.7. ликвидность.
- 12.5. Определяя место исполнения Распоряжений, ни один из упомянутых в пункте 12.4 факторов не является определяющим. Банк оценивает все упомянутые факторы в комплексе. Нужно учитывать, что выбранное место исполнения Распоряжения не всегда является лучшим с точки зрения цены, но в любом случае Политика в отношении исполнения Распоряжения соблюдается.
- 12.6. В случае если упомянутый в Распоряжении ФИ включен в список торговли в нескольких местах исполнения, Банк обычно выбирает место с наибольшей ликвидностью.
- 12.7. Если Банку доступно только одно место исполнения Распоряжений, в котором можно исполнить Распоряжение Клиента, то считается, что наилучший результат достигнут, когда Банк исполняет Распоряжение Клиента в этом месте, хотя доступные в этом месте цены отличаются от цен, которые существуют на рынке, но не доступны Банку.

13. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ И МЕСТА ИСПОЛНЕНИЯ РАСПОРЯЖЕНИЙ

- 13.1. Банк принимает Распоряжения и заключает Сделки в отношении следующих категорий ФИ:
- 13.1.1. акции;
 - 13.1.2. на биржах торгуемые производные ФИ;
 - 13.1.3. акции, привязанные к SWAP;
 - 13.1.4. инвестиционные удостоверения и сертификаты инвестиционных фондов;
- 13.2. Банк принимает Клиентские Распоряжения к выполнению и заключает Сделки со следующими категориями ФИ:

- 13.2.1. облигации;
 - 13.2.2. сделки FOREX с банковским финансированием;
 - 13.2.3. OTC производных инструментов;
 - 13.2.4. IRS,
 - 13.2.5. другие структурированные финансовые инструменты.
- 13.3. Если место выполнения Распоряжения находится у Банка в прямой доступности, тогда Банк выполняет распоряжение сам, если прямой доступности нет, то используя услуги других партнеров Банка.

14. НАДЗОР

- 14.1. Банк регулярно проверяет соответствие настоящей Политики реальной ситуации, а также соответствие исполнения Распоряжений Клиента настоящей Политике.
- 14.2. Банк информирует Клиентов о существенных изменениях в настоящей Политике в порядке, предусмотренном в заключенном с Клиентом договоре. Клиенты могут ознакомиться с настоящей Политикой на домашней странице Банка.
- 14.3. Банк пересматривает настоящую Политику раз в год или в случае, которые могут повлиять на выполнение условия о достижении наилучшего для Клиентов результата, используя упомянутые в Политике места исполнения Распоряжений.
- 14.4. Если в список мест выполнения Распоряжений или посредников Банка вносятся изменения и Банк считает их существенными, то он вносит соответствующие изменения в Политику (В списке мест выполнения Распоряжений на регулируемых рынках). Изменения в списке мест исполнения Распоряжений на регулируемых рынках в праве утвердить руководитель Дирекции по управлению частным капиталом.

15. ПРИЛОЖЕНИЯ, ССЫЛКИ И ИНФОРМАЦИЯ О ДОКУМЕНТЕ

- 15.1. Приложения:
- 15.1.1. Список мест исполнения распоряжений клиентов на регулируемых рынках.
- 15.2. Ссылки на связанные внешние законодательные акты:
- 15.2.1. Закон ЛР о рынке финансовых инструментов (Finanšu instrumentu tirgus likums, <http://www.likumi.lv/doc.php?id=81995>),
 - 15.2.2. Директива Европарламента 2004/39/EK (MiFID) (the Directive 2004/39/EK of the European Parliament and the Council),
 - 15.2.3. Регула Еврокомиссии Nr.1287/2006 (the Regulation No 1287/2006 of the European Commission).
- 15.3. Вид документа: политика.
- 15.4. Название: Политика исполнения распоряжений в сфере оказания инвестиционных услуг.
- 15.5. Название процесса в соответствии с Классификатором процессов: Klientu tiesību aizsardzība kapitāla tirgu un investīciju jomā (Finanšu tirgus likums).
- 15.6. Владелец процесса в соответствии с Классификатором процессов: Начальник отдела по надзору за соответствием в области оказания инвестиционных услуг.
- 15.7. Это 1-ая (первая) версия документа.