

ПОЛИТИКА ИСПОЛНЕНИЯ
РАСПОРЯЖЕНИЙ
ДЛЯ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ
УСЛУГ ВЛОЖЕНИЙ НА
РЫНКЕ ФИНАНСОВЫХ
ИНСТРУМЕНТОВ

www.blueorangebank.com

СОДЕРЖАНИЕ

1. Общие положения.....	2
2. Виды подачи распоряжений и порядок исполнения.....	2
3. Условия записи и хранения записей телефонных разговоров, электронной и коммуникации других видов.....	3
4. Объединение и разделение распоряжений.....	3
5. Факторы, влияющие на исполнение распоряжений.....	4
Общий обзор факторов.....	4
Факторы исполнения относительно частных клиентов.....	4
Факторы исполнения относительно профессиональных инвесторов.....	4
6. Сделки с финансовыми инструментами.....	5
Общие положения.....	5
Сделки с финансовыми инструментами, котируемые на регулируемых рынках.....	5
Сделки с финансовыми инструментами, не торгуемыми на регулируемых рынках.....	6
7. Места исполнения распоряжений.....	7
8. Передача исполнения распоряжений поставщикам услуг.....	7
9. Оценка Посреднических учреждений.....	7
10. Сложности исполнения в случае помех или перебоев в работе систем.....	8
11. Актуализация Политики.....	8

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1 Целью политики исполнения распоряжений (далее – Политика) является обеспечение качественного исполнения распоряжений для обеспечения лучшего результата клиентам, а также информирование о порядке исполнения распоряжений AS BlueOrange Bank (далее – Банк). Банк применяет условия Политики, когда исполняет или принимает к исполнению распоряжения относительно инструментов финансового рынка клиентов с присвоенным статусом – частный и профессиональный.
- 1.2 Обязательство Банка обеспечить клиенту наиболее выгодные результаты означает, что, предоставляя услуги вложений, Банк обязан действовать как порядочный и рачительный хозяин и обеспечить предоставление услуг с надлежащим профессионализмом и заботой, в интересах клиента, однако Банк не берет на себя дополнительные обязательства, помимо установленных нормативными актами или договорами, заключенными с клиентом.
- 1.3 Банк предпринимает все необходимые действия в рамках своих возможностей, чтобы обеспечить лучшие результаты в исполнении распоряжений клиентов, однако Банк не может гарантировать, что исполнение каждого распоряжения обеспечит клиенту наилучшие результаты, особенно при исключительных обстоятельствах.
- 1.4 Банк реализует Политику согласно действующим нормативным актам Европейского Союза и Латвийской Республики, а также согласно стратегии и уставу Банка.
- 1.5 Подавая распоряжение Банку о сделке с финансовыми инструментами, клиент соглашается, что относительно данного распоряжения Банк будет соблюдать Политику и, следовательно, Банк рекомендует клиенту тщательно ознакомиться с принципами и правилами Политики, чтобы убедиться, что они для него приемлемы.
- 1.6 Банку запрещено проводить сделки с принадлежащими клиенту или находящимися в управлении клиента финансовыми инструментами, если клиент не согласился с Политикой.
- 1.7 Действия, связанные с исполнением распоряжений, в Банке осуществляют подразделения, обслуживающие клиентские счета финансовых инструментов, Управление брокерских услуг и Управление по финансовым рынкам.
- 1.8 Если клиент дал особые указания по выполнению сделки с финансовыми инструментами или относительно отдельных параметров сделки, а также на размещение распоряжения, Банк соблюдает эти особые указания клиента. В этих случаях особые указания могут задержать или воспрепятствовать выполнению Банком действий, цель которых, согласно Политике, – предоставить клиенту лучший возможный результат. В указанных случаях Банк освобожден от обязанности обеспечить клиенту по возможности лучшие результаты согласно Политике.
- 1.9 О существенных изменениях в Политике и порядке исполнения распоряжений Банк сообщает клиентам. Клиент имеет право не согласиться с изменениями в Политике; в таком случае клиент письменно информирует Банк о своем несогласии. Если клиент не согласен с изменениями в Политике, у Банка нет права оказывать клиенту услуги, которые связаны с исполнением или приемом к исполнению распоряжений относительно финансовых инструментов.

2. ВИДЫ ПОДАЧИ РАСПОРЯЖЕНИЙ И ПОРЯДОК ИСПОЛНЕНИЯ

- 2.1 Клиент может подать распоряжение с помощью Интернет-банка, торговой платформы, по телефону, в письменном виде или лично явившись в Банк, если заключены соответствующие договоры о сделках с финансовыми инструментами. Различные виды подачи распоряжения подразумевают различные процессы обработки до того, как Банк может начать исполнение распоряжения, поэтому последовательность их учета в Политике означает последовательность, в которой Банк начинает исполнение распоряжений.
- 2.2 В случаях, когда клиент принимает участие в начальном размещении (эмиссии) финансового инструмента, Банк принимает распоряжение клиента и передает его на исполнение эмитенту или уполномоченному представителю эмитента согласно условиям конкретной эмиссии (перспекту эмиссии).
- 2.3 Банк исполняет распоряжения клиентов своевременно, эффективно и честно. Распоряжения сопоставимых клиентов Банк исполняет в порядке получения, если только особенности распоряжений или текущие рыночные условия не делают их невыполнимыми, или если интересы клиента не требуют других действий Банка. Частный клиент своевременно информируется о любых существенных сложностях относительно надлежащего исполнения распоряжения.
- 2.4 Банк вправе ограничить виды предлагаемых клиенту распоряжений (например, распоряжения по рыночной

цене, ограничивающие распоряжения), хотя место торговли соответствующего инструмента допускает различные другие виды распоряжений:

2.4.1 *Ограничивающее распоряжение* – распоряжение купить или продать определенное количество финансовых инструментов за особо установленную цену или за лучшую цену. Ограничивающее распоряжение может быть исполнено частично;

2.4.2 *Распоряжение о рыночной цене* – распоряжение купить или продать определенное количество финансовых инструментов за текущую лучшую рыночную цену. Распоряжение о рыночной цене может быть исполнено частично, если глубина рынка недостаточна для полного исполнения поручения, существуют ограничения места торговли или другие сдерживающие факторы.

2.5 Банк может ограничить и применить более короткий срок годности распоряжения, чем принято в соответствующем месте торговли.

3. УСЛОВИЯ ЗАПИСИ И ХРАНЕНИЯ ЗАПИСЕЙ ТЕЛЕФОННЫХ РАЗГОВОРОВ, ЭЛЕКТРОННОЙ И КОММУНИКАЦИИ ДРУГИХ ВИДОВ

3.1 Банк обеспечивает запись и хранение записей коммуникации с клиентом и внутренней коммуникации в электронном виде.

3.2 Коммуникация с клиентами производится посредством средств связи, упомянутых в пункте 2.1 Политики. Для документирования персональных встреч с клиентами Банк использует формат *meeting notes*.

3.3 Банк обеспечивает также запись такой коммуникации с клиентом или внутренней коммуникации, целью которой было договориться о сделках, заключенных от своего имени или оказание услуг, которые включают в себя получение распоряжения клиента, передачу его далее и исполнение распоряжения, даже если упомянутые сделки не были заключены в результате данной коммуникации.

3.4 Банковским сотрудникам запрещается использовать личные средства связи (мобильные телефоны, планшетные компьютеры и т.д.) для коммуникации с клиентами или для внутренней коммуникации, целью которой является подача Банку распоряжений относительно инструментов финансового рынка.

3.5 Банк информирует клиентов о том, что коммуникация между клиентом и Банком о распоряжениях клиента относительно инструментов финансового рынка записывается, а также о том, что у клиента есть право запросить у Банка запись данных телефонных разговоров, электронной или другой коммуникации.

3.6 Банк обеспечивает хранение записей телефонных разговоров, электронной или другой коммуникации на протяжении как минимум 5 лет (или 7 лет, если этого требует Комиссия по рынкам финансов и капитала) с момента записи.

4. ОБЪЕДИНЕНИЕ И РАЗДЕЛЕНИЕ РАСПОРЯЖЕНИЙ

4.1 Банка имеет право объединять распоряжение клиента со сделкой за от своего имени или с распоряжениями других клиентов – в случаях, когда Банк считает, что таким образом клиенту можно обеспечить лучший результат, чем в случае, если бы распоряжение исполнялось индивидуально. Банк вправе объединять распоряжения только в тех случаях, когда вероятность, что объединение распоряжений может повредить интересам клиентов, чьи распоряжения объединяются, невелика.

4.2 В случаях, когда происходит объединение распоряжений клиента, объединенные сделки после исполнения распределяются среди клиентов, чьи распоряжения объединялись, честным и не дискриминирующим образом. Полностью исполненное объединенное распоряжение распределяется по цене исполнения на основании объема каждого отдельного распоряжения. В случае объединенного распоряжения, исполненного частично или несколькими сделками и по разным ценам, индивидуальные распоряжения распределяются и удовлетворяются во временном и ценовом порядке, т.е. последнее из индивидуальных распоряжений исполняется только в таком случае и объеме, насколько полностью исполнено предыдущее распоряжение. Частично исполненное

объединенное распоряжение Банк может перераспределить пропорционально объему индивидуальных распоряжений по цене исполнения, только получив согласие всех клиентов, чьи распоряжения объединяются.

- 4.3 Предлагаая услуги управления инвестиционным портфелем, Банк может объединять распоряжения клиентов согласно рыночной практике, обеспечив принцип всесторонней справедливости в отношении портфелей таких клиентов. При предоставлении услуг управления портфелями объединенные распоряжения клиентов (частично или полностью исполненные) перераспределяются пропорционально объему начальных распоряжений, исходя из цены исполнения объединенного распоряжения.

5. ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ИСПОЛНЕНИЕ РАСПОРЯЖЕНИЙ

Общий обзор факторов

- 5.1 В случае, если клиент не дал особых указаний для исполнения сделки с финансовыми инструментами или размещения распоряжения, Банк, проводя сделку, руководствуется следующими критериями:
- 5.1.1 объем, специфика сделки и ее влияние на рынок;
 - 5.1.2 цена, за которую данная сделка может быть выполнена, и связанные с исполнением расходы;
 - 5.1.3 возможность и скорость исполнения сделки и расчетов;
 - 5.1.4 другие соображения, которые Банк считает важными при исполнении сделки или размещении распоряжения.
- 5.2 Устанавливая значительность вышеуказанных критериев, Банк учитывает статус клиента (частный или профессиональный), вид распоряжения клиента, вид финансового инструмента, являющегося предметом распоряжения, а также возможные места исполнения сделки.
- 5.3 В большинстве случаев, когда распоряжение соответствует стандартному рыночному объему и торгуется на регулируемом рынке или в многосторонней системе торговли, цена сделки будет считаться важнейшим критерием при установлении наилучшего возможного результата для клиента. Однако в случаях, когда клиент имеет статус профессионального клиента, и исполнение сделки может повлиять на рыночную цену или на возможность и скорость расчетов за исполнение сделки, Банк сохраняет право исполнить сделку клиента в таком виде, в каком он сочтет нужным, чтобы добиться по возможности наиболее выгодного результата для клиента на данный момент.

Факторы исполнения относительно частных клиентов

- 5.4 Для частных клиентов наилучший результат устанавливается как общая плата. Общая плата состоит из цены финансового инструмента и всех издержек, связанных с исполнением сделки и относящихся к клиенту, например, комиссия места торговли, учетные и расчетные комиссии и другие расходы третьих лиц, участвующих в исполнении распоряжения.
- 5.5 Другие факторы исполнения в совокупности – скорость и возможность исполнения, объем и вид исполнения распоряжения и др. – равноценны соображению общей стоимости.
- 5.6 Банк понимает, что для различных сегментов клиентов могут быть различные приоритеты относительно важности факторов исполнения. Аналогично – факторы могут получить другой приоритет в зависимости от вида финансового инструмента или места исполнения. Оценка факторов может отличаться в зависимости от того, исполняет Банк распоряжение самостоятельно или передает на исполнение дальше.

Факторы исполнения относительно профессиональных инвесторов

- 5.7 Для профессиональных клиентов лучший возможный результат устанавливается согласно скорости возможного исполнения и объема исполнения сделки.
- 5.8 Другие факторы в совокупности, например, соображения общих расходов, скорость и возможность расчетов, вид сделки, равнозначны соображениям скорости исполнения и объема сделки.

6. СДЕЛКИ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

Общие положения

- 6.1 Банк может ограничить ассортимент финансовых инструментов, доступных клиенту, т.е., у клиента может не быть возможности проводить сделки со всеми финансовыми инструментами, торгуемыми во всех местах торговли, доступных Банку прямо или косвенно (через брокерское учреждение).
- 6.2 Банк информирует, что он может проводить сделки вне торговых площадок (регулируемый рынок, многосторонние системы торговли (МСТ), или организованные торговые системы (ОТС)). Соглашаясь с Политикой, клиент соглашается с тем, что его распоряжения могут быть исполнены вне торговых площадок. Вышеуказанное не относится к случаям, когда клиент информировал Банк о том, что конкретное распоряжение не может быть исполнено вне торговых площадок.
- 6.3 Если клиент подает ограничивающее распоряжение относительно акций, включенных в регулируемый рынок, которое не может быть выполнено в текущих рыночных условиях, то Банк, по указанию клиента, вправе не публиковать такое ограничивающее распоряжение.

Сделки с финансовыми инструментами, котируемыми на регулируемых рынках

- 6.4 Банк проводит сделки с финансовыми инструментами (акциями, облигациями, векселями, сертификатами вложений фондов, торгуемых на отдельных рынках, простыми стандартизированными производными инструментами и т.д.), котируемыми на торговых площадках. В таком случае согласно правилам места торговли подбирается распоряжение другой стороны, противоположное распоряжению клиента.
- 6.5 Распоряжения клиентов по сделкам с финансовыми инструментами, котируемыми на регулируемых рынках, Банк исполняет следующим образом:
 - 6.5.1 распоряжение передается к исполнению в месте исполнения сделок, которое доступно Банку и в котором, по мнению Банка, может быть обеспечен наилучший возможный результат для клиента; в большинстве случаев местом исполнения сделки будет место с наибольшей ликвидностью относительно финансового инструмента, включенного в распоряжение клиента. Более высокая ликвидность места исполнения сделок обеспечивает также более быстрое исполнение сделки: таким образом, снижается риск, что рыночная цена могла измениться в период между приемом распоряжения от клиента и фактическим исполнением распоряжения. В случаях, когда один и тот же финансовый инструмент торгуется на многих рынках, и Банк может обеспечить клиенту несколько мест исполнения сделки, то наилучший возможный результат клиенту обеспечивает исполнение распоряжений на наиболее ликвидном рынке, а клиенту, имеющему статус частного клиента, – на рынке, на котором распоряжение возможно исполнить по наиболее выгодной цене, принимая во внимание цену финансового инструмента на определенной торговой площадке, комиссии Банка и другие издержки, которые связаны с исполнением распоряжения;
 - 6.5.2 в случаях, когда объем распоряжения соразмерен стандартному объему на рынке, распоряжение исполняется в рамках возможностей сразу после его получения. В отдельных случаях, когда Банк считает, что объединение распоряжения с распоряжениями других клиентов или со сделками самого Банка не окажет негативного влияния на результат клиента, Банк может задержать исполнение распоряжения, чтобы объединить его с другими распоряжениями. В результате такой задержки Банк обязуется незамедлительно уведомить клиента посредством согласованных средств связи;
 - 6.5.3 в случаях, когда распоряжение клиента существенно превышает или не равняется установленному на рынке стандартному объему и его исполнение может оказать негативное влияние на общий результат исполнения распоряжения клиента, такое распоряжение Банк может исполнить от своего имени, исполнить по частям, объединить с распоряжениями других клиентов или иным способом, который, по мнению Банка, обеспечит наилучший возможный результат для клиента, учитывая условия сделки и рынка;
 - 6.5.4 в отдельных случаях Банк может исполнить распоряжения клиента относительно собственного портфеля Банка или другого клиента, чтобы обеспечить лучшие возможные результаты для клиентов. В таких случаях цена исполнения распоряжения будет такой, которая отражает рыночную ситуацию и не будет дискриминирующей между клиентами. Соглашаясь с Политикой, клиент соглашается с такими исключительными случаями, если только он не дал конкретных указаний об обратном;

- 6.5.5 если необходимо, Банк в кратчайшие по возможности сроки после получения распоряжения отправляет распоряжение на исполнение соответствующему внешнему брокеру.
- 6.6 В отдельных случаях, когда клиент указал Банк как контрагента по сделке, Банк котирует клиенту цену – индикативную или точную – как рисковую цену. В таких случаях между обеими сторонами заключается соглашение о сделке: либо клиент соглашается с установленной фиксированной ценой, либо, в случаях индикативной цены, Банк подтверждает точную цену, и клиент соглашается с этой ценой. Так как в таких случаях Банк и клиент заключают двустороннее соглашение, и клиент дал особые указания, Банк считает, что он не передает распоряжение дальше и не исполняет распоряжение от имени клиента. Из этого следует, что Политика не относится к вышеуказанным случаям. Несмотря на это, Банк делает все возможное, чтобы защитить интересы клиента и избежать конфликтов интересов. Вышеуказанное не относится к случаям, когда клиент информировал Банк о том, что конкретное распоряжение не может быть исполнено вне торговых площадок, ни косвенно (через Посредническое учреждение).

Сделки с финансовыми инструментами, не торгуемыми на регулируемых рынках

- 6.7 Банк может заключать сделки с клиентами о финансовых инструментах и продуктах, не торгуемых на торговых площадках, но созданных Банком или другой организацией. Такими финансовыми инструментами могут быть облигации или другие долговые ценные бумаги, производные сделки валют и долговых ценных бумаг, производные сделки OTC (*Over The Counter*), акции, не котируемые на регулируемом рынке, структурированные продукты и др. Такие инструменты могут состоять из финансовых инструментов, которые сами по себе торгуются на регулируемых рынках.
- 6.8 Распоряжения клиентов о сделках с финансовыми инструментами, которые не торгуются на регулируемых рынках, Банк исполняет следующим образом:
- 6.8.1 Банк может исполнить распоряжение клиента от своего имени по обоснованной цене, соответствующей рыночной стоимости финансового инструмента. Предлагая клиентам исполнить сделку с конкретным финансовым инструментом, Банк учитывает также издержки, связанные с предложением конкретного продукта клиентам, например, нагрузку капитала, операционный риск, риск контрагента и др. Для таких финансовых инструментов Банк предлагает клиентам цену – индикативную или точную – как рисковую цену. В таких случаях между обеими сторонами заключается соглашение о сделке: либо клиент соглашается с установленной фиксированной ценой, либо, в случаях индикативной цены, Банк подтверждает точную цену, и клиент соглашается с этой ценой. Так как в таких случаях Банк и клиент заключают двустороннее соглашение, Банк считает, что он не передает распоряжение дальше и не исполняет распоряжение от имени клиента;
- 6.8.2 клиент может предложить Банку заключить соглашение, которое само по себе не является сделкой с финансовыми инструментами, но является сделкой, связанной с финансовыми инструментами (один из возможных примеров, но не только – сделка по финансированию ценных бумаг). В таких случаях Банк может заключить сделку с клиентом, договариваясь о деталях конкретной сделки;
- 6.8.3 если Банк должен исполнить распоряжение от имени клиента, Банк обычно исполняет его против портфеля Банка за цену, соответствующую рыночной цене. Цена рассчитывается от доступных на рынке цен на соответствующий финансовый инструмент на момент заключения сделки настолько, насколько такая отсчетная цена вообще доступна; дополнительно учитывается наценка Банка на прибыль бизнеса, на риск капитала и риск контрагента;
- 6.8.4 чтобы обеспечить исполнение распоряжения клиента, Банк может исполнить сделку напрямую с каким-либо контрагентом или относительно распоряжения какого-либо другого клиента;
- 6.8.5 сделки с сертификатами вложений фондов вложений Банк подает напрямую или используя посредников соответствующему предприятию управления вложениями, которое управляет соответствующим фондом вложений, согласно правилам фонда вложений соответствующего общества вложений. Информация о стоимости долей фондов, обратной покупке и другая информация доступна у общества управления соответствующего фонда;
- 6.8.6 для сделок с финансовыми инструментами или продуктами, которые Банк разрабатывает индивидуально для какого-то конкретного клиента, применяются такие условия и цена, о какой Банк договорился с клиентом. В таких случаях Банк по запросу клиента обосновывает условия сделки и цену.

7. МЕСТА ИСПОЛНЕНИЯ РАСПОРЯЖЕНИЙ

- 7.1 Банк исполняет сделки клиентов в местах исполнения сделок, куда у Банка есть доступ напрямую или через контрагентов. Эти места исполнения сделок выбраны на основании возможности технически обеспечить процесс исполнения сделок и обеспечить хорошие результаты для клиентов Банка. Банк периодически пересматривает места исполнения сделок, к которым у него есть прямой доступ, чтобы обеспечить, что выбранные места исполнения сделок позволяют достигать лучшие возможные результаты для клиентов относительно финансовых инструментов, наиболее часто торгуемых в этих местах торговли. Список мест исполнения Банка (который утверждает Инвестиционный комитет Банка, и который является частью Политики исполнения распоряжений) доступен на сайте Банка.
- 7.2 Банк ежегодно обобщает и публикует на сайте Банка пять крупнейших по объему торговли мест исполнения распоряжений, в которых Банк в предыдущем году выполнил распоряжения клиент, по отдельным видам финансовых инструментов, а также публикует обобщенную информацию о качестве фактического исполнения распоряжений.

8. ПЕРЕДАЧА ИСПОЛНЕНИЯ РАСПОРЯЖЕНИЙ ПОСТАВЩИКАМ УСЛУГ

- 8.1 В случае, если клиент желает выполнить сделку с финансовым инструментом, не доступным ни в одном из используемых Банком мест исполнения распоряжений, или если таким образом возможно обеспечить лучший результат для клиента, распоряжение может быть передано на исполнение в другое место исполнения, которое обеспечивают поставщики — другие кредитные учреждения, общества инвестиционных брокеров, инвестиционные компании и т.п. Вышеуказанные поставщики услуг вместе именуется Посреднические учреждения. Посреднические учреждения исполняют полученные распоряжения согласно собственным политикам и правилам — на торговой площадке, действуя как систематический интернализатор, или передавая распоряжение на исполнение другому посреднику.
- 8.2 Когда Банк передает распоряжение к исполнению Посредническим учреждениям, он не может контролировать весь ход исполнения, а также принципы и условия исполнения, указанные в Политике. При выборе места исполнения распоряжения через Посредническое учреждение, Банк учитывает дополнительные расходы, репутацию партнера, скорость и вероятность исполнения сделки, а также другие существенные факторы, чтобы обеспечить наилучший возможный результат для клиента. Вышеуказанное также относится к случаям, когда финансовый инструмент доступен в одном из мест исполнения распоряжений, но Банк считает, что исполнение распоряжения при участии Посреднического учреждения может обеспечить клиенту достижение наилучшего возможного результата.
- 8.3 Банк делает все возможное, чтобы обеспечить исполнение переданных Посредническим учреждениям распоряжений с наилучшим возможным результатом, но не может гарантировать, что во всех случаях будет обеспечен наилучший возможный результат.
- 8.4 Список Посреднических учреждений, которые Банк использует для дальнейшего исполнения распоряжений (который утверждает Инвестиционный комитет Банка, и который является частью Политики исполнения распоряжений) доступен на сайте Банка.

9. ОЦЕНКА ПОСРЕДНИЧЕСКИХ УЧРЕЖДЕНИЙ

- 9.1 Банк регулярно, не реже раза в год, оценивает Посреднические учреждения, услугами которых пользуется Банк, с целью определить их способность обеспечить клиенту по возможности лучший результат. В процессе оценки учитываются как критерии, указанные в разделе 4 Политики, так и дополнительные факторы, как то:
- 9.1.1 используемые Посредническим учреждением места торговли;
 - 9.1.2 понимание Посредническим учреждением пожеланий и приоритетов клиентов Банка;
 - 9.1.3 дополнительные услуги, предоставляемые Посредническим учреждением (например, консультации и исследования и т.п.);
 - 9.1.4 репутация и профессионализм Посреднического учреждения;
 - 9.1.5 принципы, установленные в политике исполнения распоряжений (или в аналогичном документе) Посреднического учреждения, и открытость информации.

- 9.2 Банк документирует имеющуюся в его распоряжении информацию о Посреднических учреждениях и по запросу клиента может раскрыть клиенту такую информацию.

10. СЛОЖНОСТИ ИСПОЛНЕНИЯ В СЛУЧАЕ ПОМЕХ ИЛИ ПЕРЕБОЕВ В РАБОТЕ СИСТЕМ

- 10.1 В исключительных случаях, когда в системах Банка или системах исполнения распоряжений возникли повреждения или перебои в нормальной работе рынка, Банк, учитывая свои интересы и интересы своих клиентов, может отступить от Политики, исполняя и передавая распоряжения вне регулируемого рынка. В таких случаях, исполняя распоряжения, Банк выполняет все возможные и разумные действия для достижения наилучших возможных результатов для клиента.
- 10.2 В случае чрезвычайных нарушений или перебоев в работе систем (включая телефонную связь) Банка, рынков или Посреднических учреждений, услугами которых пользуется Банк, может не быть возможности передать распоряжения клиентов, и в таких случаях Банк считает исполнение распоряжений невозможным или даже неприменимым согласно настоящей Политике. В случае таких технических помех Банк по возможности быстро информирует клиента путем размещения информации на сайте Банка или в индивидуальном порядке.
- 10.3 Если Банк считает, что выполненное в таких условиях распоряжение может существенно ухудшить обеспеченный клиенту результат по сравнению с распоряжением, исполненным в нормальных условиях, то до исполнения распоряжения Банк связывается с клиентом, чтобы получить подтверждение о том, что клиент все еще желает исполнить распоряжение. В случаях, когда Банк действовал, добросовестно исполняя данное клиентом распоряжение, выполненная сделка является обязательной для клиента даже в том случае, если до исполнения распоряжения не было повторно проверено желание клиента исполнить распоряжение.
- 10.4 Банк информирует частных клиентов о любых существенных сложностях в исполнении распоряжений, как только такие сложности становятся известны Банку. Таким образом, в интересах клиента поддерживать и регулярно актуализировать свою контактную информацию в Банке. Если существенные сложности в исполнении распоряжения не зависят от индивидуального распоряжения, а возникают в случаях, указанных ранее, то уведомление частных клиентов осуществляется посредством размещения информации на сайте Банка.

11. АКТУАЛИЗАЦИЯ ПОЛИТИКИ

- 11.1 Актуализация Политики осуществляется с соблюдением мероприятий системы внутреннего контроля и согласно изменениям в нормативных актах.
- 11.2 Совет и Правление Банка надзирают и регулярно (не реже одного раза в год) оценивают эффективность и соответствие Политики, а также в случае существенных изменений пересматривают настоящую Политику.
- 11.3 Политика с внесенными поправками публикуется на сайте Банка и вступает в силу с момента размещения.