

ИНФОРМАЦИЯ О ПЯТИ ЛУЧШИХ ПО ОБЪЕМУ ТОРГОВ ТОРГОВЫХ ПЛОЩАДКАХ, НА КОТОРЫХ БАНК ИСПОЛНЯЛ КЛИЕНТСКИЕ РАСПОРЯЖЕНИЯ

г. Рига, 30 апреля 2019 года

В соответствии с ДИРЕКТИВОЙ 2014/65/EU ЕВРОПЕЙСКОГО ПАРЛАМЕНТА И СОВЕТА от 15 мая 2014 года о рынках финансовых инструментов с поправками к Директиве 2002/92/ЕС и Директиве 2011/61/ЕС (Директива MiFID II) и ДЕЛЕГИРОВАННЫМ РЕГЛАМЕНТОМ КОМИССИИ (ЕС) 2017/576 от 8 июня 2016 года, дополняющим положения Директивы 2014/65/EU Европейского Парламента и Совета о рынках финансовых инструментов в части регулятивных технических стандартов для ежегодного опубликования инвестиционными компаниями информации о торговых площадках и о качестве исполнения операций АО „Baltic International Bank” (Банк) подготовило краткий обзор и выводы, сделанные Банком на основании детальной оценки качества исполнения операций на торговых площадках, а также информацию о пяти лучших по объему торгов торговых площадках, на которых Банк исполнял клиентские распоряжения.

КРАТКИЙ ОБЗОР И ВЫВОДЫ, СДЕЛАННЫЕ БАНКОМ НА ОСНОВАНИИ ДЕТАЛЬНОЙ ОЦЕНКИ КАЧЕСТВА ИСПОЛНЕНИЯ ОПЕРАЦИЙ НА ТОРГОВЫХ ПЛОЩАДКАХ

- a) При оценке качества исполнения Банк придает относительное значение таким факторам исполнения, как цена сделки, сопутствующие расходы, скорость исполнения сделки, вероятность исполнения, или любому иному аспекту, в том числе качественным факторам, в порядке, предусмотренном Политикой исполнения клиентских распоряжений на сделки с финансовыми инструментами. В числе прочего Политика предусматривает следующее: при исполнении Распоряжения Частного клиента наилучший возможный результат Банк обычно определяет как общую стоимость, включающую в себя цену Финансовых инструментов и затраты, непосредственно связанные с исполнением. Данная стоимость включает также все расходы, возникшие у Клиента (в рамках правовых отношений с Банком) в непосредственной связи с исполнением Распоряжения, включая плату за использование Торговой площадки, плату за проведение расчетов, а также плату другим лицам, вовлеченным в процесс исполнения Распоряжения. Однако в отдельных случаях, в зависимости от специфики Финансового инструмента или особенностей Торговой площадки, Банк вправе придавать другим факторам исполнения (по отдельности или в совокупности) большее значение в конкретных обстоятельствах, по требованию Клиента обосновывая достижение наилучшего возможного результата и соблюдение положений Политики (например, в условиях ограниченной ликвидности или при отсутствии доступа к ранее использовавшейся Торговой площадке решающим фактором Банк может считать вероятность исполнения Распоряжения как таковую).
- b) У Банка нет тесных связей, конфликтов интересов и права общей совместной собственности в отношении каких-либо Торговых площадок, используемых для исполнения Распоряжений; потенциальными конфликтами интересов, которые могут возникнуть в процессе исполнения клиентских Распоряжений, Банк управляет в порядке, предусмотренном Политикой предотвращения конфликтов интересов при предоставлении инвестиционных услуг.
- c) Банк не получает от Торговых площадок платежи, скидки или неденежные выгоды (*non-monetary benefits*), за исключением случаев, когда получение таких выгод направлено на повышение качества предоставляемой Клиенту услуги, или при условии, что получение таких выгод не препятствует надлежащему выполнению обязанности Банка действовать в соответствии с принципами

добросовестности, справедливости и профессионализма и в полном соответствии с интересами Клиента; Банк осуществляет платежи в пользу Торговых площадок в соответствии с прейскурантом конкретной Торговой площадки.

- d) Банк внес изменения в Список торговых площадок, прилагаемый к Политике исполнения клиентских распоряжений на сделки с финансовыми инструментами. Данные изменения обусловлены следующими факторами: Банк внедрил требования Директивы MiFID II; Банк обновил и расширил Список торговых площадок, поскольку контрагенты Банка предоставили более широкий доступ к торговым площадкам; были внесены изменения и в Список контрагентов Банка в связи с прекращением правовых отношений с контрагентами и установлением правовых отношений с новыми контрагентами.
- e) Порядок исполнения Банком Клиентских Распоряжений обусловлен присвоенным Клиенту статусом. В соответствии с Политикой исполнения клиентских распоряжений на сделки с финансовыми инструментами при исполнении распоряжения Частного клиента наилучший возможный результат Банк обычно определяет как общую стоимость, включающую в себя цену Финансовых инструментов и затраты, непосредственно связанные с исполнением. Данная стоимость включает также все расходы, возникшие у Клиента (в рамках правовых отношений с Банком) в непосредственной связи с исполнением распоряжения, включая плату за использование Торговой площадки, плату за проведение расчетов, а также плату другим лицам, вовлеченным в процесс исполнения Распоряжения. Однако в отдельных случаях, в зависимости от специфики Финансового инструмента или особенностей Торговой площадки, Банк вправе придавать другим факторам исполнения (по отдельности или в совокупности) большее значение в конкретных обстоятельствах, по требованию Клиента обосновывая достижение наилучшего возможного результата и соблюдение положений Политики (например, в условиях ограниченной ликвидности или при отсутствии доступа к ранее использовавшейся Торговой площадке решающим фактором Банк может считать вероятность исполнения Распоряжения как таковую). Для обеспечения наилучшего возможного результата Профессиональным клиентам Банк в качестве важнейших факторов оценивает скорость исполнения Распоряжения, объем сделки, вероятность исполнения и расчетов и специфику сделки. Цена Финансовых инструментов и затраты, непосредственно связанные с исполнением, не являются приоритетными факторами.
- f) В процессе исполнения Распоряжений Частных клиентов, в отдельных случаях, в зависимости от специфики Финансового инструмента или особенностей Торговой площадки и в порядке, предусмотренном Политикой исполнения клиентских распоряжений на сделки с финансовыми инструментами, Банк вправе отдавать приоритет не непосредственной цене и непосредственным затратам, а иным факторам исполнения, по требованию Клиента обосновывая достижение наилучшего возможного результата и соблюдение положений Политики (например, в условиях ограниченной ликвидности или при отсутствии доступа к ранее использовавшейся Торговой площадке решающим фактором Банк может считать вероятность исполнения Распоряжения как таковую). В этом случае применение Банком вышеупомянутых иных факторов исполнения способствует достижению для Клиента наилучшего возможного результата с точки зрения общего вознаграждения, тем самым обеспечивая такое исполнение Клиентского Распоряжения, какое было бы недостижимо при отдаче приоритета таким факторам, как цены и затраты.
- g) В связи с качеством исполнения Банк не использовал данные или инструменты, опубликованные в соответствии с Делегированным Регламентом Комиссии (ЕС) 2017/575.

h) Банк не использовал данные, предоставленные консолидированными (объединенными) системами информации, созданными в соответствии со статьей 65 Директивы 2014/65/ES.

Отчет *MiFID II RTS 28 Report* – Информация о пяти лучших торговых площадках Baltic International Bank - 2018

Тип рыночного инструмента	Акции и торгуемые на бирже фонды (ETF) – Частные клиенты				
Уведомление: было совершено в среднем < 1 торговой сделки за один рабочий день в предыдущем году	Да				
Топ пять брокеров используемых для исполнения заявок, по объему торгов (в нисходящем порядке)	Отношение объема осуществляемых сделок к общему объему данного типа инструмента в %	Отношение исполненных распоряжений к общему количеству распоряжений в данном типе инструмента в %	% пассивных распоряжений	% агрессивных распоряжений	% перенаправленных (<i>directed orders</i>)
SAXO BANK A/S - 549300TL5406IC1XKD09	82.86%	83.98%	74.76%	92.44%	0
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG - 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95	5.02%	8.01%	8.97%	0.35%	0
IBP Markets LTD - 213800Y7WLJILTZZ5I67	10.68%	5.08%	15.95%	4.45%	0
ATONLINE LIMITED - 213800PZWYFKIOAGQY35	0.02%	1.69%	0.00%	0.02%	0
Baltic International Bank, AS - 213800U3Y2TMRMCLNE90	0.01%	0.05%	0.00%	0.03%	0

Тип рыночного инструмента	Акции и торгуемые на бирже фонды (ETF) - Профессиональные клиенты				
Уведомление: было совершено в среднем < 1 торговой сделки за один рабочий день в предыдущем году	Да				
Топ пять брокеров используемых для исполнения заявок, по объему торгов (в нисходящем порядке)	Отношение объема осуществляемых сделок к общему объему данного типа инструмента в %	Отношение исполненных распоряжений к общему количеству распоряжений в данном типе инструмента в %	% пассивных распоряжений	% агрессивных распоряжений	% перенаправленных (directed orders)
SAXO BANK A/S - 549300TL5406IC1XKD09	3.22%	83.33%	69.58%	95.19%	0
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG - 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95	0.63%	10.00%	27.13%	0.00%	0
Blueorange Bank, AS - 54930080G2M7EJ097A27	0.16%	4.81%	3.29%	4.81%	0

Тип рыночного инструмента	Акции и торгуемые на бирже фонды (ETF) - Частные клиенты				
Уведомление: было совершено в среднем < 1 торговой сделки за один рабочий день в предыдущем году	Да				
Топ пять брокеров используемых для исполнения заявок, по объему торгов (в нисходящем порядке)	Отношение объема осуществляемых сделок к общему объему данного типа инструмента в %	Отношение исполненных распоряжений к общему количеству распоряжений в данном типе инструмента в %	% пассивных распоряжений	% агрессивных распоряжений	% перенаправленных (directed orders)
National Association of Securities	80.30%	63.94%	72.61%	89.39%	0
American Stock Exchange (AMEX)	1.41%	16.02%	1.22%	1.64%	0
Deutsche Börse Xetra	0.15%	0.15%	0.28%	0.00%	0
LONDON STOCK EXCHANGE	0.80%	1.69%	1.05%	0.51%	0
SIX SWISS EXCHANGE AG	0.02%	0.02%	0.03%	0.00%	0

Тип рыночного инструмента	Акции и торгуемые на бирже фонды (ETF) - Профессиональные клиенты				
Уведомление: было совершено в среднем < 1 торговой сделки за один рабочий день в предыдущем году	Да				
Топ пять брокеров используемых для исполнения заявок, по объему торгов (в нисходящем порядке)	Отношение объема осуществляемых сделок к общему объему данного типа инструмента в %	Отношение исполненных распоряжений к общему количеству распоряжений в данном типе инструмента в %	% пассивных распоряжений	% агрессивных распоряжений	% перенаправленных (directed orders)
National Association of Securities	80.28%	83.33%	69.58%	95.19%	0
LONDON STOCK EXCHANGE	10.51%	6.67%	18.07%	0.00%	0
NYSE EURONEXT - EURONEXT PARIS	3.92%	6.67%	3.29%	4.81%	0
NASDAQ/NMS (GLOBAL MARKET)	5.28%	3.33%	9.07%	0.00%	0

Тип рыночного инструмента	Долговые ценные бумаги - Частные клиенты				
Уведомление: было совершено в среднем < 1 торговой сделки за один рабочий день в предыдущем году	Да				
Топ пять брокеров используемых для исполнения заявок, по объему торгов (в нисходящем порядке)	Отношение объема осуществляемых сделок к общему объему данного типа инструмента в %	Отношение исполненных распоряжений к общему количеству распоряжений в данном типе инструмента в %	% пассивных распоряжений	% агрессивных распоряжений	% перенаправленных (directed orders)
IBP Markets LTD - 213800Y7WLJILTZZ5I67	36.11%	41.53%	35.92%	36.18%	0.00%
BANCA ZARATTINI AND CO. SA - 213800INM3OFHF9QS122	35.30%	30.60%	8.56%	45.79%	0.00%
RENAISSANCE SECURITIES (CYPRUS) LTD - IK9CLH4U15AXJVV22968	9.95%	6.56%	17.10%	7.14%	100.00%
CITADELE BANKA, AS - 2138009Y59EAR7H1UO97	0.72%	2.73%	2.57%	0.00%	0.00%
Amstel Securities N.V. - 2138002EVRD5TWEC3X33	4.37%	2.73%	14.52%	0.39%	0.00%

Тип рыночного инструмента	Долговые ценные бумаги - Профессиональные клиенты				
Уведомление: было совершено в среднем < 1 торговой сделки за один рабочий день в предыдущем году	Да				
Топ пять брокеров используемых для исполнения заявок, по объему торгов (в нисходящем порядке)	Отношение объема осуществляемых сделок к общему объему данного типа инструмента в %	Отношение исполненных распоряжений к общему количеству распоряжений в данном типе инструмента в %	% пассивных распоряжений	% агрессивных распоряжений	% перенаправленных (<i>directed orders</i>)
BANCA ZARATTINI AND CO. SA - 213800INM3OFHF9QS122	53.38%	55.00%	92.20%	48.73%	0.00%
IBP Markets LTD - 213800Y7WLJILTZZ5I67	20.28%	20.00%	0.00%	22.72%	0.00%
Amstel Securities N.V. - 2138002EVRD5TWEC3X33	9.52%	8.50%	0.00%	9.52%	0.00%
RENAISSANCE SECURITIES (CYPRUS) LTD - IK9CLH4U15AXJVV22968	9.45%	5.00%	0.00%	10.59%	0.00%
RENAISSANCE CAPITAL - 213800RZ3GCUXMBGYN59	7.55%	5.00%	0.00%	8.45%	0.00%

Тип рыночного инструмента	Валютные деривативы – свопы (<i>swaps</i>), форварды (<i>forwards</i>) и другие валютные деривативы - Частные клиенты				
Уведомление: было совершено в среднем < 1 торговой сделки за один рабочий день в предыдущем году	Да				
Топ пять брокеров используемых для исполнения заявок, по объему торгов (в нисходящем порядке)	Отношение объема осуществляемых сделок к общему объему данного типа инструмента в %	Отношение исполненных распоряжений к общему количеству распоряжений в данном типе инструмента в %	% пассивных распоряжений	% агрессивных распоряжений	% перенаправленных (<i>directed orders</i>)
Baltic International Bank, AS - 213800U3Y2TMRMKLNE90	100.0%	100.0%	Не имеется	Не имеется	

Тип рыночного инструмента	Валютные деривативы – свопы (<i>swaps</i>), форварды (<i>forwards</i>) и другие валютные деривативы - Профессиональные клиенты				
Уведомление: было совершено в среднем < 1 торговой сделки за один рабочий день в предыдущем году	Да				
Топ пять брокеров используемых для исполнения заявок, по объему торгов (в нисходящем порядке)	Отношение объема осуществляемых сделок к общему объему данного типа инструмента в %	Отношение исполненных распоряжений к общему количеству распоряжений в данном типе инструмента в %	% пассивных распоряжений	% агрессивных распоряжений	% перенаправленных (<i>directed orders</i>)
Baltic International Bank, AS - 213800U3Y2TMRMKLNE90	100.0%	100.0%	Не имеется	Не имеется	

Тип рыночного инструмента	Контракты на разницу цен (<i>CFD</i>) - Частные клиенты				
Уведомление: было совершено в среднем < 1 торговой сделки за один рабочий день в предыдущем году	Да				
Топ пять брокеров используемых для исполнения заявок, по объему торгов (в нисходящем порядке)	Отношение объема осуществляемых сделок к общему объему данного типа инструмента в %	Отношение исполненных распоряжений к общему количеству распоряжений в данном типе инструмента в %	% пассивных распоряжений	% агрессивных распоряжений	% перенаправленных (<i>directed orders</i>)
SAXO BANK A/S - 549300TL5406IC1XKD09	100.0%	100.0%	Не имеется	Не имеется	

Тип рыночного инструмента	Контракты на разницу цен (CFD) - Профессиональные клиенты				
Уведомление: было совершено в среднем < 1 торговой сделки за один рабочий день в предыдущем году	Да				
Топ пять брокеров используемых для исполнения заявок, по объему торгов (в нисходящем порядке)	Отношение объема осуществляемых сделок к общему объему данного типа инструмента в %	Отношение исполненных распоряжений к общему количеству распоряжений в данном типе инструмента в %	% пассивных распоряжений	% агрессивных распоряжений	% перенаправленных (directed orders)
SAXO BANK A/S - 549300TL5406IC1XKD09	100.0%	100.0%	Не имеется	Не имеется	

Тип рыночного инструмента	Торгуемые на бирже производные долевые инструменты фонды (Equity Derivatives) – опционы (options) и фьючерсы (futures) - Частные клиенты				
Уведомление: было совершено в среднем < 1 торговой сделки за один рабочий день в предыдущем году	Да				
Топ пять брокеров используемых для исполнения заявок, по объему торгов (в нисходящем порядке)	Отношение объема осуществляемых сделок к общему объему данного типа инструмента в %	Отношение исполненных распоряжений к общему количеству распоряжений в данном типе инструмента в %	% пассивных распоряжений	% агрессивных распоряжений	% перенаправленных (directed orders)
SAXO BANK A/S - 549300TL5406IC1XKD09	100.0%	100.0%	Не имеется	Не имеется	

Тип рыночного инструмента	Торгуемые на бирже производные долевые инструменты фонды (<i>Equity Derivatives</i>) – опционы (<i>options</i>) и фьючерсы (<i>futures</i>) - Профессиональные клиенты				
Уведомление: было совершено в среднем < 1 торговой сделки за один рабочий день в предыдущем году	Да				
Топ пять брокеров используемых для исполнения заявок, по объему торгов (в нисходящем порядке)	Отношение объема осуществляемых сделок к общему объему данного типа инструмента в %	Отношение исполненных распоряжений к общему количеству распоряжений в данном типе инструмента в %	% пассивных распоряжений	% агрессивных распоряжений	% перенаправленных (<i>directed orders</i>)
SAXO BANK A/S - 549300TL5406IC1XKD09	100.0%	100.0%	Не имеется	Не имеется	