

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

г. Рига, 16 мая 2022 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 Baltic International Bank SE (Банк) подготовил обзор (обобщенную информацию) и выводы, сделанные Банком на основании детальной оценки качества фактического исполнения операций на торговых площадках.

В данном обзоре отражена информация о пяти лучших по объему торгов торговых площадках, которые Банк использовал в 2021 году для исполнения клиентских распоряжений на сделки с:

- акциями и торгуемыми на бирже фондами (ETF),
- долговыми ценными бумагами,
- валютными деривативами: свопами (swaps), форвардами (forwards) и другими валютными деривативами,
- контрактами на разницу (CFD),
- торгуемыми на бирже производными долевыми инструментами (equity derivatives): опционами (options) и фьючерсами (futures).

Обзор (обобщенная информация) о качестве исполнения распоряжений.

- a) Для достижения наилучшего возможного результата при исполнении клиентских распоряжений Банк осуществил все необходимые и разумные меры с учетом факторов исполнения, таких как цена, сопутствующие расходы, скорость исполнения и расчетов, вероятность исполнения, объем и вид распоряжения. Принимая решения об исполнении сделок с внебиржевыми (OTC) продуктами, Банк проверил объективность цены, предлагаемой для исполнения клиентского распоряжения, обобщив рыночные данные, используемые для оценки цены данного внебиржевого продукта. При исполнении поданных клиентом ограничивающих (лимитированных) распоряжений на внебиржевые сделки с долговыми ценными бумагами Банк исполнил распоряжения в течение срока действия данных распоряжений по указанной в распоряжении цене или лучшей цене.
- b) Банка нет тесных связей (close links), конфликтов интересов и права общей совместной собственности в отношении каких-либо Торговых площадок, используемых для исполнения Распоряжений.
- c) Банк не получил от торговых площадок платежи, скидки или неденежные выгоды (non-monetary benefits).
- d) При внедрении требований Директивы MiFID II Банк внес изменения в Список торговых площадок, прилагаемый к Политике исполнения клиентских распоряжений на сделки с финансовыми инструментами. Банк расширил Список торговых площадок, поскольку контрагенты Банка

предоставили более широкий выбор торговых площадок. Были внесены изменения и в Список контрагентов Банка в связи с прекращением правовых отношений с контрагентами и установлением правовых отношений с новыми контрагентами.

e) При исполнении клиентских распоряжений Банк не применяет дифференцированные подходы к частным и профессиональным клиентам. Для каждой фондовой биржи Банк использует определенного брокера, не ранжируя клиентов по их статусу: Банк исполняет все клиентские распоряжения с соблюдением требования по обеспечению клиентам наилучшего результата (*best execution*).

f) В процессе исполнения распоряжений частных клиентов, в отдельных случаях, в зависимости от спецификации 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/ЕС.

В процессе мониторинга качества исполнения Банк осуществил детальный анализ исполнения распоряжений и оценил результаты исполнения, достигнутые торговыми площадками. Это позволило Банку сделать следующие выводы:

- В связи с тем, что Банк имеет ограниченное количество контрагентов (максимум 2 контрагента для исполнения одной сделки, а преимущественно - 1 контрагент), у Банка практически нет выбора торговых площадок, и главным условием является соблюдение указанных в клиентском распоряжении параметров сделки.
- В ходе анализа параметров исполнения сделок Банк заключил, что при исполнении сделок Банк обеспечивает клиенту, по мере возможности, наилучший возможный результат.
- Для предоставления клиентам информации об исполнении сделки при соблюдении обязанности по обеспечению наилучших результатов для клиентов Банк сохраняет информацию о полном цикле исполнения распоряжений. Данная информация доступна клиентам.

Данная информация подготовлена на основании фактических данных, относящихся к качеству исполнения распоряжений, за период с 01.01.2021 г. до 31.12.2021 г.

Тип рыночного инструмента	Акции и торгуемые на бирже фонды (ETF) - Частные клиенты				
Уведомление: совершено ли в предыдущем году в среднем < 1 торговой сделки за один рабочий день	Да				
Пять лучших исполняющих брокеров 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) распоряжений
KIT FINANCE EUROPE AS - 213800VJ4RBIEOOF75	75.62%	86.39%	59.77%	89.27%	0
BlueOr Bank A/S -54930080G2M7EJ097A27	5.47%	4.08%	0.00%	10.18%	0
IBP Markets LTD - 213800Y7WLJILTZZ5I67	18.91%	9.52%	40.23%	0.54%	0

Тип рыночного инструмента	Акции и торгуемые на бирже фонды (ETF) - Профессиональные клиенты				
Уведомление: совершено ли в предыдущем году в среднем < 1 торговой сделки за один рабочий день	Да				
Пять лучших исполняющих брокеров 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) распоряжений
KIT FINANCE EUROPE AS - 213800VJ4RBIEOOF75	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0
BlueOr Bank A/S - 54930080G2M7EJ097A27	100.00%	100.00%	100.00%	0.00%	0
IBP Markets LTD - 213800Y7WLJILTZZ5I67	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0

Тип рыночного инструмента	Акции и торгуемые на бирже фонды (ETF) - Частные клиенты				
Уведомление: совершено ли в предыдущем году в среднем < 1 торговой сделки за один рабочий день	Да				
Пять лучших торговых площадок 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) распоряжений
New York Stock Exchange (NYSE)	33.38%	26.53%	37.56%	29.61%	0
NASDAQ/NMS (GLOBAL MARKET)	16.77%	6.12%	25.78%	8.96%	0
NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	15.36%	22.45%	13.28%	17.10%	0
Deutsche Börse Xetra	12.45%	12.93%	10.29%	14.21%	0
AB NASDAQ OMX VILNIUS	5.19%	2.72%	0.00%	9.60%	0

Тип рыночного инструмента	Акции и торгуемые на бирже фонды (ETF) - Профессиональные клиенты				
Уведомление: совершено ли в предыдущем году в среднем < 1 торговой сделки за один рабочий день	Да				
Пять лучших торговых площадок 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) распоряжений
BOLSA DE MADRID	100.00%	100.00%	100.00%	0.00%	0

Тип рыночного инструмента	Долговые ценные бумаги - Частные клиенты				
Уведомление: совершено ли в предыдущем году в среднем < 1 торговой сделки за один рабочий день	Да				
Пять лучших исполняющих брокеров 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>) распоряжений
REUSS PRIVATE AG - 2138006B1AY18VCA6K15	34.36%	44.00%	19.45%	47.31%	0
BANCA ZARATTINI AND CO. SA - 213800INM3OFHF9QS122	26.94%	33.33%	15.41%	36.95%	0
Luminor Bank AS - 213800JDOTKJMCUB1M79	27.67%	2.67%	59.55%	0.00%	0
Redgate Capital AS. - 89450046FFTAQ2X5RM52	3.38%	4.00%	0.00%	6.31%	0
BlueOr Bank A/S -54930080G2M7EJ097A27	3.24%	8.00%	3.02%	3.34%	0

Тип рыночного инструмента	Долговые ценные бумаги - Профессиональные клиенты				
Уведомление: совершено ли в предыдущем году в среднем < 1 торговой сделки за один рабочий день	Да				
Пять лучших исполняющих брокеров 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>) распоряжений
BANCA ZARATTINI AND CO. SA - 213800INM3OFHF9QS122	48.33%	46.15%	0.00%	50.43%	0
REUSS PRIVATE AG - 2138006B1AY18VCA6K15	40.01%	38.46%	0.00%	41.75%	0
Amstel Securities N.V. - 2138002EVRD5TWEC3X33	7.49%	7.69%	0.00%	7.82%	0
BlueOr Bank A/S -54930080G2M7EJ097A27	4.17%	7.69%	100.00%	0.00%	0

Тип рыночного инструмента	Валютные деривативы - свопы (<i>swaps</i>), форварды (<i>forwards</i>) и другие валютные деривативы - Частные клиенты				
Уведомление: совершено ли в предыдущем году в среднем < 1 торговой сделки за один рабочий день	Да				
Пять лучших исполняющих брокеров 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>) распоряжений
Baltic International Bank SE - 213800U3Y2TMRMKLNE90	100.0%	100.0%	N/A	N/A	

Тип рыночного инструмента	Валютные деривативы - свопы (<i>swaps</i>), форварды (<i>forwards</i>) и другие валютные деривативы - Профессиональные клиенты				
Уведомление: совершено ли в предыдущем году в среднем < 1 торговой сделки за один рабочий день	Да				
Пять лучших исполняющих брокеров 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>) распоряжений
Baltic International Bank SE - 213800U3Y2TMRMKLNE90	100.0%	100.0%	N/A	N/A	

Тип рыночного инструмента	Контракты на разницу цен (<i>CFD</i>) - Частные клиенты				
Уведомление: совершено ли в предыдущем году в среднем < 1 торговой сделки за один рабочий день	Да				
Пять лучших исполняющих брокеров 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>) распоряжений
Dukascopy Bank SA - 549300F3NXLZ70VTRJ09	100.0%	100.0%	N/A	N/A	

Тип рыночного инструмента	Контракты на разницу цен (CFD) - Профессиональные клиенты				
Уведомление: совершено ли в предыдущем году в среднем < 1 торговой сделки за один рабочий день	Да				
Пять лучших исполняющих брокеров 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) распоряжений
Dukascopy Bank SA - 549300F3NXLZ70VTRJ09	100.0%	100.0%	N/A	N/A	