



Baltic International Bank

## Klientu rīkojumu izpildes politika darījumiem ar finanšu instrumentiem

### Saturs

1.	Dokumenta organizatoriskie nosacījumi .....	1
2.	Termini.....	1
3.	Vispārīgie noteikumi .....	3
4.	Klientu Rīkojumu veidi, to iesniegšanas un vispārējā izpildes kārtība .....	4
5.	Labāko rezultātu nodrošināšana .....	5
6.	Rīkojuma Izpildes vietas noteikšana .....	7
7.	Rīkojumu izpilde Finanšu instrumentiem regulētajā tirgū un DTS.....	8
8.	Rīkojumi par darījumiem ar Finanšu instrumentiem, kas tiek tirgoti ārpus regulētā tirgus.....	9
9.	Rīkojumu nodošana tālākai izpildei .....	9
10.	Rīkojumu apvienošana un sadalīšana .....	10
11.	Pakalpojumu maksas un stimuli .....	10
12.	Sistēmu traucējumi un pārrāvumi, grūtības Rīkojumi izpildē .....	11
13.	Rīkojumu izpildes kvalitātes pārskats.....	11
14.	Informācija Klientiem.....	12
15.	Politikas aktualizācija, grozījumi.....	12
	Saistītie dokumenti, pielikumi.....	13

### 1. Dokumenta organizatoriskie nosacījumi

Versijas Nr.	Spēkā no:	Veikto izmaiņu apkopojums	Lpp. skaits	Pielikumu skaits
1.	01.08.2018.	Jauna redakcija, ievērojot MiFID II prasības.	19	4
2.	25.09.2019.	Aktualizēta atvieglotā kārtībā, ievērojot Valdes apstiprināto IND Aktualizācijas plāna termiņu.	17	4

### 2. Termini

**Banka** – Baltic International Bank SE.

**Finanšu instrumenti** – Finanšu instrumentu tirgus likuma 3.panta otrajā daļā minētie finanšu instrumenti un/vai atvasinātie finanšu instrumenti, kā arī maržinālais Foreks (Marginal FOREX).

**Ieguldījumu pakalpojumi** – ieguldījumu pamatpakalpojumi un ieguldījumu blakuspakalpojumi Finanšu instrumentu tirgus likuma izpratnē.

**Klients** – persona, kurai Banka sniedz ieguldījumu pakalpojumus, pamatojoties uz noslēgto līgumu, saskaņā ar kuru Banka nodrošina Klientam ieguldījumu pakalpojumu sniegšanu vai Klienta aktīvu individuālu pārvaldīšanu.

**Rīkojums** – ieguldījumu pakalpojumu saņemšanas ietvaros Bankas noteiktajā formā un kārtībā Klienta iesniegtais gribas izpaudums (pirkt, pārdot, pārvest uz citu kontu vai citai personai, deregistrēt, ieķīlāt Finanšu instrumentus u.c.) vai Rīkojums, kuru sagatavo Banka Klienta vārdā.

**Rīkojuma izpilde** – Rīkojumu izpilde Politikas 4.13.punktā norādītajā veidā.

PO270/258/V02	Klientu rīkojumu izpildes politika darījumiem ar finanšu instrumentiem	Spēkā no: 25.09.2019., Rīga	K4, P2, I2, V1	1/17
---------------	--	-----------------------------	----------------	------

**Klienta statuss** – noteikta klasifikācijas pakāpe (tiesīgs darījumu partneris, profesionāls klients vai privāts klients), kuru Klientam piešķir Banka, ņemot vērā tā kompetenci, pieredzi un zināšanas ieguldījumu jomā/ par ieguldījumu pakalpojumiem, ieguldījumu darījumiem un finanšu instrumentiem.

**Darījumu partneris** – trešā persona - Latvijas Republikā vai ārvalstīs reģistrēta persona, kura atbilstoši attiecīgās valsts normatīvajiem aktiem ir tiesīga sniegt ieguldījumu pakalpojumus vai ieguldījumu blakuspakalpojumus un kuru Banka iesaista vai piesaista ieguldījumu pakalpojuma sniegšanai, tajā skaitā darījumu ar Finanšu instrumentiem izpildei un Finanšu instrumentu turēšanai. Nozīmīgākie Darījumu partneri tiek norādīti Bankas valdes apstiprinātājā Darījumu partneru sarakstā.

**Politika** – šī "Klientu rīkojumu izpildes politika darījumiem ar finanšu instrumentiem".

**Daudzpusējā tirdzniecības sistēma (DTS)** — sistēma, kuru organizē ieguldījumu brokeru sabiedrība, kredītiestāde vai regulētā tirgus organizētājs un kurā, ievērojot līdzvērtīgus nosacījumus, apvieno trešo pušu finanšu instrumentu pirkšanas un pārdošanas rīkojumus tā, ka tiek noslēgts darījums.

**Organizētā tirdzniecības sistēma (OTS)** — daudzpusēja sistēma, kura nav regulētais tirgus vai daudzpusējā tirdzniecības sistēma un kurā var tikt savietoti daudzi trešo pušu obligāciju, strukturētā finansējuma produktu, emisijas kvotu vai atvasināto instrumentu pirkšanas un pārdošanas rīkojumi, kā rezultātā tiek noslēgts darījums

**Līgums** – starp Banku un Klientu noslēgtais līgums, saskaņā ar kuru Banka nodrošina Klientam ieguldījumu pakalpojumu sniegšanu vai Klienta aktīvu individuālu pārvaldīšanu.

**Īpašie norādījumi** – norādījumi Rīkojumā, kas attiecas uz darījumu ar Finanšu instrumentu (piem. darījuma izpildes laiks, izpildes vieta, cena un tai pakārtotais darījuma apjoms utt.).

**Izpildes vieta** – Politikas 1. pielikumā „Izpildes vietu saraksts” minētā Rīkojuma izpildes vieta.

**FIFO princips** – vairāku apvienoto Rīkojumu izpildes princips, saskaņā ar kuru Rīkojumi tiek izpildīti to iesniegšanas secībā.

**FITL** – Latvijas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likums.

**Vienkāršie finanšu instrumenti** – FITL 126.<sup>2</sup> panta divpadsmitās daļas 1) punkta a), b), c), d) un e) apakšpunktā minētie finanšu instrumenti, kā arī citi iepriekš neminēti finanšu instrumenti, kas atbilst šādiem Komisijas deleģētās regulas Nr. 2017/565 57.pantā norādītajiem kritērijiem:

- uz tiem neattiecas MiFID II 4. panta 1. punkta 44. apakšpunkta c) punkts vai tās I pielikuma C iedaļas 4. līdz 11. punkts;
- pastāv iespēja tos bieži laist apgrozībā, atpirkt, vai citādi pārdot par tirgus dalībniekiem publiski pieejamām cenām, kas ir tirgus cenas vai cenas, kuras ir pieejamas vai apstiprinātas no emitenta neatkarīgās vērtēšanas sistēmās;
- tie neietver nekādas pastāvošas vai iespējamās saistības klientam, kas pārsniedz instrumenta iegādes izmaksas;
- tie neietver klauzulu, noteikumu vai nosacījumu, kas varētu būtiski mainīt ieguldījuma būtību, risku vai, piemēram, ieguldījumi, kas ietver tiesības pārvērst finanšu instrumentu citā ieguldījumā;
- tie neietver tiešas vai netiešas izstāšanās maksas, kuru dēļ ieguldījums varētu zaudēt likviditāti arī tad, ja būtu vairākas tehniskas iespējas tos pārdot, izpirkt vai citādi realizēt;
- atbilstīga informācija par to īpašībām ir publiski pieejama, un var pieņemt, ka tā ir viegli saprotama un ļauj vidusmēra privātam klientam pieņemt apzinātu lēmumu par to, vai veikt darījumus ar šiem instrumentiem.

Vienkāršo finanšu instrumentu neizsmēlošs uzskaitījums ir norādīts Bankas tīmekļa vietnes <https://www.bib.eu/lv/dokumenti#A3> sadaļā "Dokumenti darījumiem ar finanšu instrumentiem".

**Finanšu instrumentu veidi** - īss apraksts ir sniegts dokumentā „Finanšu instrumentu un tiem piemītošo risku raksturojums”, kas pieejams Bankas tīmekļa vietnē ([www.bib.eu](http://www.bib.eu)).

**Līdzvērtīga trešās valsts tirdzniecības vieta** – regulētajam tirgum analoga tirdzniecības vieta Trešajā valstī, ko Eiropas Komisija saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes direktīva 2014/65/ES (2014. gada

PO270/258/V02	Klientu rīkojumu izpildes politika darījumiem ar finanšu instrumentiem	Spēkā no: 25.09.2019., Rīga	K4, P2, I2, V1	2/17
---------------	--	-----------------------------	----------------	------

15. maijs) par finanšu instrumentu tirgiem un ar ko groza Direktīvu 2002/92/ES un Direktīvu 2011/61/ES ir atzinusi par līdzvērtīgu trešās valsts tirgu.

**Trešā valsts** – valsts, kas nav Eiropas Savienības vai Eiropas Ekonomiskās Zonas dalībvalsts.

**Vērtspapīru finansēšanas darījums** – vērtspapīru vai preču aizdevuma, vērtspapīru vai preču aizņēmuma, pirkuma–atpārdevuma darījums, pirkuma–atpirkuma darījums, maržinālo aizdevumu darījums vai repo darījums Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) 2015/2365 - ar vērtspapīru finansēšanas darījumu un atkalizmantošanas pārredzamību un ar ko groza Regulu (ES) Nr.648/2012 izpratnē.

**Ārpusbiržas instruments** – Finanšu instruments, kas nav iekļauts regulētajā tirgū un netiek tirgots ne DTS, ne arī OTS.

**Komisijas deleģētā regula Nr. 2017/565** – KOMISIJAS DELEĢĒTĀ REGULA (ES) 2017/565 (2016. gada 25. aprīlis), ar ko papildina Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2014/65/ES attiecībā uz ieguldījumu brokeru sabiedrību organizatoriskām prasībām un darbības nosacījumiem un jēdzienu definīcijām minētās direktīvas mērķiem.

**Komisijas deleģētā regula Nr. 2017/587** – KOMISIJAS DELEĢĒTĀ REGULA (ES) 2017/587 (2016. gada 14. jūlijs), ar ko Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 600/2014 par finanšu instrumentu tirgiem papildina attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem par pārredzamības prasībām tirdzniecības vietām un ieguldījumu brokeru sabiedrībām attiecībā uz akcijām, depozitārajiem sertifikātiem, biržā tirgotiem fondiem, sertifikātiem un citiem līdzīgiem finanšu instrumentiem un par darījumu izpildes prasībām attiecībā uz konkrētām akcijām tirdzniecības vietā vai attiecībā uz sistemātisku internalizētāju.

**Komisijas deleģētā regula Nr. 2017/575** – KOMISIJAS DELEĢĒTĀ REGULA (ES) 2017/575 (2016. gada 8. jūnijs), ar ko papildina Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2014/65/ES par finanšu instrumentu tirgiem attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem saistībā ar darījumu izpildes kvalitātes datiem, kas jāpublicē izpildes vietām.

### 3. Vispārīgie noteikumi

- 3.1. Banka ir izstrādājusi un īsteno Politiku, ar mērķi noteikt galvenos pamatprincipus un elementus, ar kuru palīdzību tiek nodrošināta kvalitatīva Rīkojumu izpildes gaita, panākot labākā rezultāta sasniegšanu, sniedzot Klientam ieguldījumu pakalpojumus, kā arī darīt zināmu Bankā noteikto vispārējo Rīkojumu izpildes kārtību.
- 3.2. Pieņemot un izpildot Klienta Rīkojumus attiecībā uz Finanšu instrumentiem, Banka ievēro šādus pamatprincipus:
  - 3.2.1. labāko rezultātu nodrošināšana Klienta darījumos ar Finanšu instrumentiem ir balstīta uz samērīgumu Klienta ieguvumos un izdevumos, normatīvos aktos noteikto prasību ietvaros;
  - 3.2.2. godīga un ātra Klienta Rīkojumu izpilde attiecībā pret citu Klientu Rīkojumiem un Bankas pašas darījumiem;
  - 3.2.3. Rīkojumu izpildes vietu un Bankas Darījumu partneru darbības un pakalpojumu kvalitātes monitorings.
- 3.3. Politika izstrādāta saskaņā ar FITL un tieši piemērojamiem Eiropas Savienības tiesību aktiem.
- 3.4. Sniedzot ieguldījumu pakalpojumus, Banka rīkojas kā krietns un rūpīgs saimnieks un cenšas nodrošināt sniegtos pakalpojumus ar pienācīgu profesionalitāti un rūpību Klienta interesēs. Banka veic visus nepieciešamos un saprātīgos pasākumus, lai, izpildot Rīkojumu, sasniegtu labāko rezultātu, vadoties no savām zināšanām un pieredzes, tirgus prakses un ievērojot piesardzību.
- 3.5. Banka veic darījumus ar Klientam piederošiem vai Klienta turējumā esošiem Finanšu instrumentiem tikai tad, ja Klients ir noslēdzis ar Banku Līgumu un izteicis piekrišanu Politikai.

PO270/258/V02	Klientu rīkojumu izpildes politika darījumiem ar finanšu instrumentiem	Spēkā no: 25.09.2019., Rīga	K4, P2, I2, V1	3/17
---------------	--	-----------------------------	----------------	------

- 3.6. Klientam ir pienākums iepazīties ar Politiku, Izpildes vietu sarakstu (Politikas 1.pielikums) un Darījuma partneru sarakstu pirms Līguma noslēgšanas, kā arī pirms katra Rīkojuma iesniegšanas un pastāvīgi sekot līdzi izmaiņām minētajos dokumentos, ko Banka publicē Bankas tīmekļa vietnē <http://www.bib.eu/lv/documents>. Klients izsaka piekrišanu Politikai Bankas noteiktajā apliecinājuma formā, noslēdzot ar Banku Līgumu vai arī konkludenti, iesniedzot Rīkojumu. Uzskatāms, ka Klients ir piekritis Politikas grozījumiem, ja, pēc attiecīgo grozījumu spēkā stāšanās, Klients ir iesniedzis Bankai Rīkojumu.
- 3.7. Politiku kopā ar tās pielikumu „Izpildes vietu saraksts” Bankas padome (turpmāk tekstā – Padome) pārskata ne retāk kā reizi gadā, lai nodrošinātu tās aktualitāti un atbilstību pārmaiņām Bankas darbībā, struktūrā un Bankas darbību ietekmējošajos ārējos apstākļos, kā arī citos tiesību aktos vai Politikā noteiktajos gadījumos.
- 3.8. Politiku apstiprina Padome. Politika un izmaiņas tajā, tai skaitā Politikas 1.pielikums un izmaiņas tajā, stājas spēkā ar Padomes noteiktu datumu.

#### 4. Klientu Rīkojumu veidi, to iesniegšanas un vispārējā izpildes kārtība

- 4.1. Klients ir tiesīgs iesniegt šādus Rīkojumus:
- 4.1.1. Ierobežojošs Rīkojums – Rīkojums, kurā Klients uzdod pirkt vai pārdot noteiktu Finanšu instrumentu daudzumu par noteiktu vai labāku cenu;
- 4.1.2. Rīkojums par tirgus cenu jeb Brīvo rīkojumu – Rīkojums, kurā Klients uzdod pirkt vai pārdot noteiktu Finanšu instrumentu daudzumu par tirgus cenu;
- 4.1.3. cita veida Rīkojumi, ko paredz Līgums.
- 4.2. Klients var iesniegt Bankai Rīkojumu Līgumā noteiktos veidos.
- 4.3. Pieņemot Klientu Rīkojumus pa tālruni, Banka ir tiesīga veikt sarunas ar Klientu ierakstu, saistībā ar Rīkojuma iesniegšanu, un ir tiesīga izmantot šos ierakstus iesniegtā Rīkojuma pamatojumam.
- 4.4. Banka izpilda Klienta Rīkojumus ar līdzīgiem raksturlielumiem nekavējoties to saņemšanas secībā, ja vien Rīkojumu īpatnības vai dominējošie tirgus apstākļi nepadara tos neizpildāmus vai Klienta intereses neprasa citu rīcību. Klients, kam piešķirts Privāta klienta statuss, tiek informēts par jebkurām nozīmīgām grūtībām attiecībā uz pienācīgu Rīkojuma izpildi, tiklīdz Bankai ir kļuvis zināms par šādām grūtībām.
- 4.5. Rīkojumu saņemšana un apstrāde ir atkarīga no to iesniegšanas veida. Rīkojumu izpildes secība ir atkarīga ne tikai no Rīkojuma iesniegšanas laika, bet arī no Rīkojumu iesniegšanas veida.
- 4.6. Ja Klients pēc savas iniciatīvas iesniedz Bankai Rīkojumu par Vienkāršiem finanšu instrumentiem, tad Banka neizvērtē to piemērotību un atbilstību Klientam un tādēļ Klients negūst atbilstošu aizsardzību, kas tiek nodrošināta gadījumos, kad Bankai ir jāizvērtē sniegtā ieguldījumu pakalpojuma vai piedāvātā Finanšu instrumenta piemērotība un atbilstība Klientam. Ja Klients vēlas veikt darījumu ar Finanšu instrumentiem, kas nav Vienkāršie finanšu instrumenti, tad Banka veic piemērotības izvērtēšanu. Ja pakalpojuma vai attiecīgo darījumu ar Finanšu instrumentiem piemērotības izvērtēšanas rezultātā Banka konstatē, ka Klienta izvēlētais ieguldījumu pakalpojums vai darījums ar attiecīgajiem Finanšu instrumentiem nav piemērots Klientam, tad Banka par to attiecīgi brīdina Klientu. Ja Klients pēc Bankas brīdinājuma saņemšanas tomēr vēlas izmantot tam nepiemērotu pakalpojumu vai iegādāties tam nepiemērotu Finanšu instrumentu, tad Banka ir tiesīga uzskatīt, ka Klients pilnībā uzņemas visus ar attiecīgā ieguldījumu pakalpojuma izmantošanu vai attiecīgo Finanšu instrumenta iegādi saistītos riskus.
- 4.7. Banka neveic 4.6.punktā minēto piemērotības izvērtēšanu gadījumos, kad Rīkojumu iesniedz Klients, kam ir piešķirts Tiesīgā darījuma partnera statuss vai Profesionāla klienta statuss, kas aptver konkrēto darījumu un konkrētos finanšu instrumentus, attiecībā uz kuriem ir iesniegts Rīkojums.
- 4.8. Ja Banka saņem izpildei Rīkojumu no cita ieguldījumu pakalpojumu sniedzēja, kam ir tiesības sniegt atbilstošu ieguldījumu pakalpojumu, Banka:

PO270/258/V02	Klientu rīkojumu izpildes politika darījumiem ar finanšu instrumentiem	Spēkā no: 25.09.2019., Rīga	K4, P2, I2, V1	4/17
---------------	--	-----------------------------	----------------	------

- 4.8.1. paļaujas uz šī ieguldījumu pakalpojuma sniedzēja sniegto informāciju par Klientu un Rīkojumu un neveic Politikas 4.6.punktā minēto piemērotības izvērtēšanu;
- 4.8.2. izpilda Rīkojumu saskaņā ar informāciju vai ieteikumu, ko Klientam ir sniedzis minētais ieguldījumu pakalpojumu sniedzējs, vai, ja tas nav iespējams vai neatbilst šai Politikai – atsaka Rīkojuma izpildi.
- 4.9. Pēc Klienta Rīkojuma izpildīšanas (pēc attiecīga darījuma noslēgšanas un norēķinu veikšanas), Banka nekavējoties ieskaita darījuma rezultātā saņemtos Finanšu instrumentus un naudas līdzekļus Klientam Bankā atvērtajā Finanšu instrumentu un/vai ieguldījumu kontā.
- 4.10. Klients ir tiesīgs dot Bankai īpašus norādījumus par to, kā izpildāmi Rīkojumi (par Rīkojumu izvietojumu, veicot Klienta Finanšu instrumentu individuālu pārvaldīšanu, un par personu, kurai nododams izpildei Klienta rīkojums). Šo norādījumu ievērošana var kavēt vai liegt Bankai veikt darbības, lai saskaņā ar Politiku, sasniegtu pēc iespējas labākos rezultātus. Klienta īpašu norādījumu ievērošana atbrīvo Banku no pienākuma nodrošināt pēc iespējas labākos rezultātus attiecībā uz elementiem, kas ir iekļauti šajos norādījumos. Šajā gadījumā Banka ievēro Klienta īpašos norādījumus vai atsaka Rīkojuma izpildi.
- 4.11. Banka ir tiesīga apvienot Klienta Rīkojumus ar citu Klientu Rīkojumiem vai ar Bankas rīkojumiem, atbilstoši Politikas 9. sadaļas noteikumiem.
- 4.12. Banka nekavējoties un precīzi reģistrē Klienta Rīkojumus un to statusu elektroniskajā Rīkojumu reģistrā.
- 4.13. Banka nodrošina Rīkojuma izpildi šādos veidos:
- 4.13.1. pieņemot Rīkojumu un nododot Rīkojumu izpildei Darījumu partnerim;
- 4.13.2. patstāvīgi izpildot Rīkojumu attiecīgajā Izpildes vietā;
- 4.13.3. Rīkojumus saistībā ar sākotnējo tirgu (IPO), Banka izpilda, nododot tos emitentam, emitenta pilnvarotam aģentam saskaņā ar attiecīgās emisijas noteikumiem un/ vai saskaņā ar Klienta īpašiem norādījumiem
- 4.14. Ja Klients nav norādījis Rīkojuma derīguma termiņu, tiek uzskatīts, ka Rīkojums zaudē spēku tā iesniegšanas dienas beigās, kad attiecīgā pieejamā Izpildes vieta tiek slēgta tirdzniecībai.
- 4.15. Ja Banka iesniedz Rīkojumu kā Klienta ieguldījumu portfeļu pārvaldnieks, minētais Rīkojums Politikas izpratnē tiek uzskatīts par Klienta rīkojumu.
- 4.16. Rīkojumi, kurus Banka Klienta vārdā iesniedz Darījumu partnerim Klienta darījuma izpildes nodrošināšanai saskaņā ar noslēgtā Līguma noteikumiem (piemēram, Rīkojums „stop loss” gadījumā, vai aizverot Klienta pozīciju), vai finanšu nodrošinājuma realizācijas gadījumā, Banka uzskata par Klienta personīgi iesniegtajiem Rīkojumiem un piemēro attiecībā uz tiem Politiku.

## 5. Labāko rezultātu nodrošināšana

- 5.1. Banka, izpildot Rīkojumu, nodrošina Klientam pēc iespējas labāko rezultātu, ņemot vērā šādus faktorus, kas ietekmē Rīkojuma izpildi:
- 5.1.1. darījuma cena un izmaksas,
- 5.1.2. darījuma izpildes ātrums,
- 5.1.3. izpildes un norēķinu iespējamība,
- 5.1.4. darījuma apjoms un specifika,
- 5.1.5. Rīkojuma veids (Politikas 4.1.punkts),
- 5.1.6. Rīkojuma izpildes veids un paņēmieni;
- 5.1.7. citi faktori, kas ietekmē Rīkojuma izpildes procesa gaitu.
- 5.2. Lai noteiktu Politikas 5.1. punktā norādīto faktoru nozīmīgumu Rīkojumu izpildē, Banka papildus izvērtē šādus kritērijus:
- 5.2.1. Klienta raksturojumu, tai skaitā Klienta statusu - privāts vai profesionāls Klients;
- 5.2.2. Rīkojuma raksturojumu, t.sk., vai Rīkojums ir saistīts ar vērtspapīru finansēšanas darbību Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) 2015/2365 [ar vērtspapīru finansēšanas

PO270/258/V02	Klientu rīkojumu izpildes politika darījumiem ar finanšu instrumentiem	Spēkā no: 25.09.2019., Rīga	K4, P2, I2, V1	5/17
---------------	--	-----------------------------	----------------	------

- darījumu un atkalizmantošanas pārredzamību un ar ko groza Regulu (ES) Nr.648/2012] izpratnē;
- 5.2.3. Finanšu instrumentu veidu, kas ir Rīkojuma priekšmets;
- 5.2.4. Darījumu izpildes vietu, kurās Rīkojums var tikt izpildīts (regulētais tirgus, DTS, OTS, sistēmisks internalizētājs, tirgus uzturētājs vai cits likviditātes nodrošinātājs vai cita persona, kas Trešajā valstī veic iepriekšminētajam pielīdzināmu darbību), specifiku.
- 5.3. Ja Banka izpilda Rīkojumu Privāta klienta vārdā, Banka parasti labāko iespējamo rezultātu nosaka kā kopējo maksu, kas aptver Finanšu instrumentu cenu un ar izpildi saistītās izmaksas, ietverot visus izdevumus, kas radušies Klientam darījumu tiesiskajās attiecībās ar Banku tiešā saistībā ar Rīkojuma izpildi, ieskaitot Izpildes vietas maksu, norēķinu maksu, kā arī maksu citām Rīkojuma izpildē iesaistītām personām. Tomēr atsevišķos gadījumos, atkarībā no Finanšu instrumenta specifikas vai Izpildes vietas īpatnībām, Banka ir tiesīga dot citiem izpildes faktoriem atsevišķi vai kopumā lielāku nozīmīgumu konkrētajos apstākļos, pēc Klienta pieprasījuma pamatojot pēc iespējas labākā rezultāta sasniegšanu un Politikas ievērošanu (piemēram, ierobežotas likviditātes apstākļos vai kad ir slēgta pieeja sākotnējai Izpildes vietai, Banka par izšķirošu izpildes faktoru var uzskatīt Rīkojuma izpildes iespējamību kā tādu).
- 5.4. Profesionāliem klientiem, pēc iespējas labākā rezultāta nodrošināšanai, Banka, kā nozīmīgākus faktorus novērtē Rīkojuma izpildes ātrumu un darījuma apjomu, izpildes un norēķinu iespējamību, darījuma specifiku, turklāt Finanšu instrumentu cena un ar izpildi saistītās izmaksas nav prioritārs faktors.
- 5.5. Lemjot par Rīkojuma izpildes veidu, Banka izvērtē, vai Klientam pēc iespējas labāks rezultāts tiks sasniegts, Bankai izpildot Rīkojumu pašai (Politikas 4.13.2. punkts) vai nododot Rīkojumu izpildei Darījumu partnerim (Politikas 4.13.1. punkts).
- 5.6. Apņemoties sasniegt Klientiem pēc iespējas labākos rezultātus, Banka uzņemas saistības tikai tādā apjomā, kādas tai noteiktas Bankai saistošajos normatīvajos aktos un par kādām Banka vienojusies ar Klientu, noslēdzot Līgumu.
- 5.7. Banka brīdina gan Privātus, gan Profesionālus klientus, ka labāko rezultātu nodrošināšanu var ietekmēt arī citi faktori, piemēram, Finanšu instrumenta veids, darījuma iespējamība, darījuma veids, Izpildes vieta, darījuma valūta utt. Piemēram, likviditātes faktoram ir būtiska nozīme darījumiem ar parādzīmēm vai citiem ārpusbiržas instrumentiem. Finanšu instrumentiem, kam ir raksturīga zema likviditāte, lielāka nozīme var tikt pievērsta Rīkojuma izpildes ātrumam un izpildes iespējamībai attiecībā uz visu Rīkojuma apjomu.
- 5.8. Lai arī Banka veic visus nepieciešamos pasākumus tās iespēju robežās, lai nodrošinātu pēc iespējas labākos rezultātus Klientu Rīkojumu izpildē, Banka nevar garantēt, ka ikviens Rīkojums tiks izpildīts, nodrošinot labāko rezultātu Klientam.
- 5.9. Banka regulāri izvērtē ar Bankas Darījumu partneru palīdzību sniegto pakalpojumu kvalitāti un to atbilstību iespējai nodrošināt labāko rezultātu. Banka izvērtē norēķinu ātrumu un drošumu, ērtību, cenu noteikšanas politiku u.c. noteikumus, saistībā ar Bankas Darījumu partneriem.
- 5.10. Gadījumos, kad ir pieejama tikai viena Izpildes vieta, sasniedzamo cenu salīdzināšana ir apgrūtināta un Rīkojuma izpilde attiecīgajā Izpildes vietā ir uzskatāma par pēc iespējas labākā rezultāta nodrošināšanu.
- 5.11. Ja Banka piedāvā vai aicina Klientam izvēlēties Rīkojuma izpildes vietu (Konkrēta izpildes vieta vai izpildes vietas veids - regulētais tirgus, DTS, OTS, sistēmisks internalizētājs, tirgus uzturētājs vai cits likviditātes nodrošinātājs vai cita persona, kas Trešajā valstī veic iepriekšminētajam pielīdzināmu darbību), Banka sniedz Klientam objektīvu, precīzu un nemaldinošu informāciju par piedāvāto izvēli tādā mērā, kā nepieciešams, lai novērstu, ka Klients izvēlas konkrētu Izpildes vietu vai izpildes vietas veidu, tikai ņemot vērā Bankas cenu politiku attiecībā uz Rīkojumu izpildi.

## 6. Rīkojuma Izpildes vietas noteikšana

- 6.1. Izpildot Klienta Rīkojumu, Banka pēc saviem ieskatiem izvēlas piemērotu Rīkojuma Izpildes vietu, izņemot, ja spēkā esošie tiesību akti nosaka Bankas pienākumu izpildīt Rīkojumu noteiktā Izpildes vietā. Politikas spēkā stāšanās dienā aktuālais, Bankas izmantoto Izpildes vietu saraksts ir pievienots Politikas 1. pielikumā.
  - 6.1.1. Banka regulāri, bet ne retāk kā reizi gadā pārskata Izpildes vietu sarakstu un ja nepieciešams veic izmaiņas Politikas 1.pielikumā.
  - 6.1.2. Izpildes vietu saraksts nav izsmeļošs un Bankai ir tiesības izvēlēties Rīkojuma izpildei arī sarakstā nenorādītu Izpildes vietu, ja to prasa Klienta intereses (Rīkojuma izpildes ātrums, labākā cena) vai 1. pielikumā norādīto Izpildes vietu nepieejamības apstākļos.
- 6.2. Nosakot Rīkojuma Izpildes vietu attiecīgajai Finanšu instrumentu kategorijai, Banka ņem vērā šādus faktorus:
  - 6.2.1. norēķinu drošumu un iespējamību;
  - 6.2.2. ērtību;
  - 6.2.3. Finanšu instrumentu cenas;
  - 6.2.4. informācijas pieejamību;
  - 6.2.5. pēc iespējas īsāko piekļuvi attiecīgajai Rīkojuma Izpildes vietai;
  - 6.2.6. izmaksas;
  - 6.2.7. likviditāti.
- 6.3. Nosakot Rīkojuma Izpildes vietu, Banka izvērtē visus 6.2. punktā minētos faktorus kopumā. Banka ņem vērā, ka izvēlēta Rīkojuma Izpildes vieta ne vienmēr var piedāvāt labāko cenu.
- 6.4. Izvēloties piemērotu Izpildes vietu Privāta klienta Rīkojumam, Banka pārsvarā darījuma cenu vērtēs kā svarīgāko faktoru, tomēr tādos gadījumos, kad Rīkojuma apjoma vai veida dēļ, darījums var atstāt ietekmi uz Finanšu instrumentu dominējošo cenu, Rīkojums var tikt virzīts Izpildes vietā, kura nodrošina lielākas Rīkojuma izpildes un norēķinu iespējas.
- 6.5. Izvēloties piemērotāko Izpildes vietu Profesionāla klienta Rīkojumam, Banka pārsvarā vērtēs Rīkojuma izpildes un norēķinu ātrumu kā svarīgāko faktoru, un virzīs Klienta Rīkojumu izpildei Izpildes vietā, kura nodrošina lielāku Rīkojuma izpildes un norēķinu ātrumu un iespējas. Banka izpilda Klienta, kam piešķirts Privāta klienta statuss, Rīkojumu ārpus regulētā tirgus, DTS vai OTS tikai tad, ja ir saņemta Klienta iepriekšēja piekrišana.
- 6.6. Ja Klienta Rīkojums par darījumiem ar Finanšu instrumentiem var tikt izpildīts vairākās Izpildes vietās, Banka izvērtē un salīdzina Klientam sasniedzamos rezultātus katrā Izpildes vietā. Izvērtējumā Banka papildus ņem vērā tās noteikto komisijas maksu un izmaksas par Rīkojuma izpildi katrā Izpildes vietā.
- 6.7. Atsevišķiem Finanšu instrumentiem Bankai var būt pieejama tikai viena Izpildes vieta. Šādā gadījumā tiks uzskatīts, ka Banka ir nodrošinājusi Klientam labāko iespējamo rezultātu, izpildot Rīkojumu Bankai pieejamā Izpildes vietā, ja tikai vienas Izpildes vietas esamībai ir objektīvs pamats.
- 6.8. Banka var izpildīt Klienta Rīkojumu ārpus regulētā tirgus, DTS vai OTS, ja vien Klients nav devis īpašu norādījumu, ka nevēlas noslēgt darījumu ārpus regulētā tirgus, DTS vai OTS.
- 6.9. Banka ir tiesīga iegādāties savā īpašumā Klienta Finanšu instrumentus un pārdot Klientam Bankas īpašumā esošus Finanšu instrumentus šādos gadījumos:
  - 6.9.1. Klients pats pieprasa slēgt Rīkojumā paredzēto darījumu ar Banku;
  - 6.9.2. Banka ir vienīgā iespējamā Izpildes vieta;
  - 6.9.3. no Rīkojuma būtības izriet, ka tajā paredzētais darījums tiek slēgts ar Banku;
  - 6.9.4. Politikas 7.8. punktā minētajā gadījumā.
- 6.10. Politikas 6.9. punktā minētajos gadījumos Banka, slēdzot darījumu ar Klientu, rīkojas kā darījuma pilntiesīga puse. Tas nozīmē, ka Banka un Klients noslēdz atsevišķu īpašu vienošanos par Rīkojumā minētā darījuma noteikumiem (t.sk. cenu), Klientam izsakot piekrišanu Bankas nosauktajai precīzai cenai (indikatīvās cenas gadījumā – kad Klients piekrīt Bankas apstiprinātajai

PO270/258/V02	Klientu rīkojumu izpildes politika darījumiem ar finanšu instrumentiem	Spēkā no: 25.09.2019., Rīga	K4, P2, I2, V1	7/17
---------------	--	-----------------------------	----------------	------

cenai). Šādā gadījumā Banka, ciktāl tas iespējams, centīsies nodrošināt Klientam labāko darījuma rezultātu, tomēr brīdina Klientu, ka tas var nebūt iespējams.

- 6.11. Banka ir tiesīga izpildīt Rīkojumu pilnībā vai daļēji pret cita Bankas Klienta Rīkojumu. Šādā gadījumā Banka Rīkojumu izpilda par cenu, kas atspoguļo tirgū dominējošos apstākļus un Banka tiek uzskatīta par Klienta Rīkojuma Izpildes vietu.
- 6.12. Banka ir tiesīga izpildīt Klienta Rīkojumu par noteiktu Finanšu instrumentu daudzumu Rīkojuma apjoma dēļ dažādās Izpildes vietās un/vai pie dažādiem Darījumu partneriem.
- 6.13. Rīkojumus par darījumiem ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, uz kuriem attiecas [Eiropas Parlamenta un Padomes Regulā \(ES\) Nr. 600/2014 par finanšu instrumentu tirgiem un ar ko groza Regulu \(ES\) Nr.648/2012 noteiktais tirdzniecības pienākums, Banka izpilda šīs Regulas 28.panta pirmajā daļā noteiktajās tirdzniecības vietās.](#)

## 7. Rīkojumu izpilde Finanšu instrumentiem regulētajā tirgū un DTS

- 7.1. Banka regulētajos tirgos, DTS vai OTS galvenokārt izpilda Rīkojumus attiecībā uz šādiem Finanšu instrumentiem:
  - 7.1.1. akcijām, kas iekļautas tirdzniecībai regulētajā tirgū, DTS vai OTS;
  - 7.1.2. standartizētiem atvasinātiem Finanšu instrumentiem, kas iekļauti tirdzniecībai regulētā tirgū vai DTS;
  - 7.1.3. kolektīvo ieguldījumu sabiedrību fondu daļām, kuras iekļautas tirdzniecībai regulētā tirgū vai DTS;
  - 7.1.4. obligācijām, atvasinātiem finanšu instrumentiem un strukturētā finansējuma produktiem, kas tiek tirgoti OTS.
- 7.2. Rīkojumus par darījumiem ar akcijām, kuras ir iekļautas regulētā tirgū vai tiek tirgotas DTS, Banka izpilda tikai regulētā tirgū, DTS, pie sistēmiskā internalizētāja vai Līdzvērtīgā trešās valsts tirgū, izņemot, ja ir Darījumi ar šīm akcijām ir nesistemātiski, gadījuma rakstura, neregulāri vai reti, vai darījums tiek slēgts starp Tiesīgajiem darījumu partneriem, vai Profesionāliem klientiem, kuru Klienta statuss aptver attiecīgo darījumu un akcijas, un tam nav ietekmes uz akciju cenas atklāšanas procesu atbilstoši Komisijas deleģētās regulas Nr.2017/587 2.pantam.
- 7.3. Ja Klients ir iesniedzis ierobežojošo Rīkojumu par akcijām, kas ir iekļautas regulētajā tirgū vai tiek tirgotas DTS, un šis Rīkojums pastāvošajos tirgos apstākļos nav izpildīts nekavējoties, Banka, ja vien Klients nav skaidri norādījis citādi, veic pasākumus, lai nodrošinātu iespējami drīzu minētā Rīkojuma izpildi, atklājot publiski informāciju par šo Rīkojumu. Banka šo prasību izpilda, iesniedzot Rīkojumu izpildei attiecīgajā regulētajā tirgū vai DTS vai arī iesniedzot Rīkojumu publicēšanai Eiropas Savienības vai Eiropas Ekonomiskās Zonas Dalībvalstī reģistrētam datu ziņošanas pakalpojumam sniedzējam, ja Rīkojums ir tāds, ko var viegli izpildīt, tiklīdz to atļauj pastāvošie trikus apstākļi.
- 7.4. Ja 7.2. punktā minētais neizpildītais Klienta Rīkojums ir liela apjoma rīkojums salīdzinājumā ar parasto tirgus apjomu, Banka var lūgt Finanšu un kapitāla tirgus komisijas atļauju saskaņā ar FITL 128.<sup>1</sup> panta ceturto daļu nepubliskot šo Rīkojumu. Rīkojumu uzskata par liela apjoma rīkojumu, ja tas atbilst Komisijas deleģētās regulas Nr. 2017/587 7.pantā minētajiem kritērijiem.
- 7.5. Ja Klients ir iesniedzis ierobežojošo Rīkojumu par akcijām, kas ir iekļautas regulētajā tirgū vai tiek tirgotas DTS un kas pastāvošajos tirgos apstākļos nav izpildīts nekavējoties, Banka izpilda šo Rīkojumu regulētajā tirgū vai DTS, tiklīdz to atļauj pastāvošie tirgus apstākļi.
- 7.6. Banka ir tiesīga, bet tai nav pienākums bez Klienta atsevišķas piekrišanas mainīt Klienta brīvo Rīkojumu uz ierobežojošo Rīkojumu, ja attiecīgajam Finanšu instrumentam ir ierobežota likviditāte vai ja ir nepieciešams minimizēt (novērst) Klienta zaudējumus vai iespējamus zaudējumus.
- 7.7. Gadījumā, ja Klients iesniedz Bankai Rīkojumus ar cita veida norādījumiem, tad šādi Rīkojumi tiek uzskatīti par Rīkojumiem „ar īpašiem norādījumiem” un tiks izpildīti atbilstoši Politikā noteiktajiem Rīkojumu ar īpašiem norādījumiem izpildes noteikumiem.

PO270/258/V02	Klientu rīkojumu izpildes politika darījumiem ar finanšu instrumentiem	Spēkā no: 25.09.2019., Rīga	K4, P2, I2, V1	8/17
---------------	--	-----------------------------	----------------	------



- 7.8. Gadījumos, kad Klients dod Rīkojumu par darījumu ar Finanšu instrumentiem, kas parasti tiek tirgoti regulētajā tirgū, DTS vai OTS, Banka var izpildīt Klienta Rīkojumu ārpus regulētā tirgus, DTS vai OTS, noslēdzot ar Klientu darījumu kā darījuma pilntiesīga puse, ja pastāvošajos tirgus apstākļos šādā veidā Banka spēj nodrošināt Klienta Rīkojuma izpildi ar rezultātu, ne sliktāku, kas būtu, ja Banka izpildītu Klienta Rīkojumu Bankai pieejamā tirdzniecības vietā regulētajā tirgū, DTS, OTS vai pie attiecīgā finanšu instrumenta sistēmiskā internalizētāja.

### 8. Rīkojumi par darījumiem ar Finanšu instrumentiem, kas tiek tirgoti ārpus regulētā tirgus

- 8.1. Banka informē Klientu par iespēju izpildīt Klienta Rīkojumus ārpus regulētā tirgus vai DTS pirms Rīkojumu izpildes, ja šāda izpildes iespēja netika paredzēta Līgumā.
- 8.2. Banka ārpus regulētā tirgus vai DTS galvenokārt izpilda Klienta Rīkojumus par darījumiem ar sekojošiem Finanšu instrumentiem:
- 8.2.1. Parāda vērtspapīri;
  - 8.2.2. Naudas tirgus instrumenti;
  - 8.2.3. Nestandardizētie atvasinātie finanšu instrumenti;
  - 8.2.4. citi ārpusbiržas instrumenti.
- 8.3. Ja Klients dod Bankai Rīkojumu attiecībā uz ieguldījumu fonda daļām un ieguldījumu fondu daļas tiek tirgotas ārpus regulētā tirgus vai DTS, Banka nosūta un/vai izpilda Klienta Rīkojumu darījumam ar ieguldījumu fondu daļām, ievērojot arī attiecīgā ieguldījumu fonda noteikumus.
- 8.4. Darījumos ārpus regulētā tirgus, DTS vai OTS cenu veido tirgus vērtība vai pamatā esošo aktīvu bāzes vērtība.
- 8.5. Ja Banka izpilda Rīkojumu par darījumu ar ārpusbiržas instrumentu, Banka pirms Rīkojuma izpildes pārbauda ārpusbiržas instrumentu cenas objektivitāti, apkopojot tirgus datus, kas izmantoti ārpusbiržas instrumenta cenas aplēsē, un, ja iespējams, salīdzina šo cenu ar citu līdzīgu vai salīdzināmu finanšu instrumentu cenu.

### 9. Rīkojumu nodošana tālākai izpildei

- 9.1. Izpildot Rīkojumus par darījumiem ar Finanšu instrumentiem, kuri tiek tirgoti Izpildes vietās, kuras Bankai nav tieši pieejamas, Banka nodod Rīkojumus Darījumu partneriem. Rīkojuma nodošana nozīmē, ka Rīkojumā minēto darījumu veic trešā puse, kā arī Banka informē Klientus, ka Bankas Darījumu partneris ir tiesīgs nodot Rīkojuma izpildi savam starpniekam.
- 9.2. Banka Rīkojumu izpildīšanai piesaista tādus Darījumu partnerus, kas pēc Bankas ieskatiem, ir spējīgi izpildīt Rīkojumus, ņemot vērā Bankas pienākumu nodrošināt labāko rezultātu Klientiem. Izvēloties Darījumu partnerus, Banka rūpīgi izvērtē Darījumu partneri un noteic Darījumu partnera atbilstību Bankas iekšējiem normatīvajiem dokumentiem. Banka regulāri, bet ne retāk kā reizi gadā pārskata Darījumu partneru sarakstu. Politikas spēkā stāšanās dienā aktuālais parasti izmantojamo Izpildes vietu saraksts ir pievienots Politikas 1. pielikumā un tā aktualizācija tiek veikta Politikas 6.1. un 15. punktos noteiktajā kārtībā.
- 9.3. Bankai ir tiesības izvēlēties arī sarakstā nenorādīto Darījumu partneri, ja to prasa Klienta intereses (Rīkojuma izpildes ātrums, labākā cena) vai Darījumu partneru sarakstā norādīto Darījumu partneru nepieejamības apstākļos.
- 9.4. Nosūtot Rīkojumu izpildei Darījumu partnerim, Banka pievieno Rīkojumam šādu informāciju, ja tāda ir Bankas rīcībā saskaņā ar Bankai saistošo normatīvo aktu prasībām:
- 9.4.1. informāciju, kuru Banka saskaņā ar FITL prasībām ir saņēmusi no Klienta nolūkā izvērtēt Klientam sniegtā pakalpojuma piemērotību un atbilstību Klienta interesēm;
  - 9.4.2. informāciju par Klientam sniegtajām rekomendācijām un konsultācijām, ja Banka Klientam tādas ir sniegusi.
- 9.5. Darījumu partneris no Bankas saņemtos Rīkojumus izpilda atbilstoši savām apstiprinātajām politikām un darījumu izpildes noteikumiem, izmantojot tam esošās pieejas regulētajiem tirgiem, DTS, OTS, sistēmiskajiem internalizētājiem vai nododot izpildei citiem starpniekiem.

PO270/258/V02	Klientu rīkojumu izpildes politika darījumiem ar finanšu instrumentiem	Spēkā no: 25.09.2019., Rīga	K4, P2, I2, V1	9/17
---------------	--	-----------------------------	----------------	------

- 9.6. Banka brīdina Klientu, ka nododot Rīkojumu izpildei Darījumu partnerim, Banka nevar tieši kontrolēt visu Rīkojuma izpildes gaitu un Politikā noteikto Rīkojumu izpildes principu ievērošanu, tāpēc Banka nevar garantēt labākā rezultāta sasniegšanu katram ar Darījumu partnera līdzdalību izpildītajam Rīkojumam. Tomēr Banka regulāri novērtē, vai Darījumu partneri sniedz labāko iespējamo rezultātu, izpildot Rīkojumus.

## 10. Rīkojumu apvienošana un sadalīšana

- 10.1. Banka var apvienot Klienta Rīkojumu ar Bankas kā darījumā iesaistītās puses rīkojumiem vai arī apvienot vairāku Klientu Rīkojumus, ja apvienošana veicina pēc iespējas labākā rezultāta sasniegšanu Klientu kopuma interesēm, ja vienlaicīgi tiek izpildīti šādi nosacījumi:
- 10.1.1. Bankai nav pamata uzskatīt, ka rīkojumu apvienošana kaitēs to Klientu interesēm, kuru Rīkojumi tiek apvienoti;
- 10.1.2. Banka pirms Rīkojumu apvienošanas ir brīdinājusi katru Klientu, kura Rīkojumu tā paredz apvienot, saskaņā ar Politikas 10.2. punktu.
- 10.2. Banka, pirms Rīkojumu apvienošanas, informē katru Klientu, kura Rīkojums tiek apvienots, par Rīkojuma apvienošanu ar cita Klienta un/vai Bankas Rīkojumu un brīdina, ka šāda apvienošana var radīt zaudējumus attiecībā uz konkrēto Rīkojumu. Ja Klients nepiekrīt šādai apvienošanai, Klientam nekavējoties jāpaziņo par to Bankai, pretējā gadījumā tiek pieņemts, ka Klients piekrīt minētajai Rīkojumu apvienošanai.
- 10.3. Ja Banka ir apvienojusi Klientu Rīkojumus un apvienotais Rīkojums tiek izpildīts pilnībā, pēc darījuma izpildes, kad Banka saņem Klientu Finanšu instrumentus un/ vai naudas līdzekļus, Banka pārdala attiecīgi saņemtos naudas līdzekļus un/ vai Finanšu instrumentus proporcionāli apvienoto Rīkojumu apjomiem.
- 10.4. Ja apvienotais Rīkojums būs izpildīts tikai daļēji, tad:
- 10.4.1. attiecībā uz ārpus regulētā tirgus tirgojamiem Finanšu instrumentiem (OTC instrumenti) un obligācijām, apjoms, par kādu tiek izpildīts katra atsevišķa Klienta Rīkojums tiek noteikts proporcionāli, kopējo Klienta Rīkojumā norādīto Finanšu instrumentu skaitu vai līdzekļus reizinot ar dalījuma rezultātu, kas iegūts, dalot kopējo Finanšu instrumentu skaitu, par cik ir izpildīts apvienotais rīkojums ar kopējo apvienotā rīkojumā norādīto Finanšu instrumentu skaitu;
- 10.4.2. attiecībā uz regulētajā tirgū iekļautajiem Finanšu instrumentiem, Rīkojuma izpildes rezultāti tiek sadalīti pēc FIFO principa, un proti, iegūtie naudas līdzekļi un Finanšu instrumenti tiek sadalīti atbilstoši tam, kādā secībā tika iesniegti Rīkojumi pirms apvienošanas.
- 10.5. Ja Banka Klienta Rīkojumu apvienojusi ar darījumu uz Bankas rēķina un apvienotais Rīkojums tiek izpildīts tikai daļēji, Banka attiecīgi iegūtos naudas līdzekļus vai Finanšu instrumentus sadala prioritārā secībā: vispirms par labu Klientam un tad - Bankai. Ja Banka var pamatoti pierādīt, ka bez šādas rīkojumu apvienošanas tā nebūtu izpildījusi Klienta Rīkojumu ar tik izdevīgiem nosacījumiem vai nebūtu izpildījusi to vispār, tad Banka attiecībā uz darījumu uz Bankas rēķina un Klienta Rīkojumu var piemērot proporcionālu ienākumu sadalījumu, tas ir – sadalīt to proporcionāli darījumā uz Bankas rēķina un Klienta Rīkojumā norādīto Finanšu instrumentu skaitam.
- 10.6. Banka ir tiesīga sadalīt Rīkojumu, ja tas uzlabo Rīkojuma izpildes rezultātu.

## 11. Pakalpojumu maksas un stimuli

- 11.1. Banka nesaņem atlīdzību, atlaidi vai cita veida nefinansiālu labumu par Rīkojumu novirzīšanu uz konkrētu Izpildes vietu vai Rīkojuma izpildīšanas vietu.
- 11.2. Banka saņem tikai tādus maksājumus saistībā ar Rīkojumu izpildi, kas atbilst FITL 133.<sup>18</sup> panta noteikumiem un Bankas "Interesu konfliktu novēršanas politikai, sniedzot ieguldījumu pakalpojumus".

PO270/258/V02	Klientu rīkojumu izpildes politika darījumiem ar finanšu instrumentiem	Spēkā no: 25.09.2019., Rīga	K4, P2, I2, V1	10/17
---------------	--	-----------------------------	----------------	-------

- 11.3. Banka atklāj Klientam pirms Rīkojuma izpildes jebkādus maksājumus un stimulus, ko Banka saņem no plānotās Rīkojuma izpildīšanas vietas (regulētais tirgus, DTS, OTS, sistēmisks internalizētājs, tirgus uzturētājs vai cits likviditātes nodrošinātājs vai cita persona, kas Trešajā valstī veic iepriekšminētajam pielīdzināmu darbību). Banka var neatklāt šo informāciju, ja tā ir publicēta Bankas interneta mājas lapā.
- 11.4. Banka norāda visas maksas, ko Banka saistībā ar Finanšu instrumentu darījumu uzliek tajā iesaistītajam personām. Gadījumus, kad atšķirīgiem Klientiem tiek noteiktas atšķirīgas maksas, Banka norāda maksimālo maksas lielumu vai maksas amplitūdu.
- 11.5. Ja saistībā ar Finanšu instrumentu darījumu, pakalpojuma maksa vai cita maksa ir jāmaksā vairāk kā vienam darījuma dalībniekam, Banka atklāj Klientam visu Bankas saņemto mantisko un nemantisko labumu vērtību.
- 11.6. Ja Banka diferencē pakalpojumu maksas atkarībā no Rīkojuma izpildes vietas veida (regulētais tirgus, DTS, OTS, sistēmisks internalizētājs, tirgus uzturētājs vai cits likviditātes nodrošinātājs vai cita persona, kas Trešajā valstī veic iepriekšminētajam pielīdzināmu darbību), Banka pietiekami izsmelīgi izskaidro atšķirības, lai Klients varētu izprast konkrēta izpildes vietas veida izvēles priekšrocības un trūkumus.

## 12. Sistēmu traucējumi un pārrāvumi, grūtības Rīkojumi izpildē

- 12.1. Rīkojuma izpildes gaitā Banka var saskarties ar dažādām grūtībām un riskiem, kā piemēram:
- 12.1.1. tehnisko, informācijas, norēķinu, komunikāciju vai tirdzniecības sistēmu darbības pārtraukumi, pārrāvumi vai bojājumi;
- 12.1.2. riski, kas ir saistīti ar īpašiem tirgus apstākļiem, likviditātes problēmām, u.c., kas var apgrūtināt vai padarīt neiespējamu Rīkojuma izpildi vai radīt citas nelabvēlīgas sekas.
- 12.2. Politikas 12.1. punktā minētajos gadījumos Banka ir tiesīga atkāpties no Politikas noteikumiem, t.sk. apturēt Rīkojuma izpildi, veikt pozīciju piespiedu slēgšanu par pieejamu tirgus cenu, atteikties izpildīt Rīkojumu, izbeigt darījumu, par ko saprātīgā termiņā paziņo Klientam individuāli vai izvietojot informāciju Bankas tīmekļa vietnē.

## 13. Rīkojumu izpildes kvalitātes pārskats

- 13.1. Banka, ne retāk kā reizi gadā, publisko Bankas mājas lapā ziņojumu par darījumu izpildes kvalitāti tiem finanšu instrumentiem, attiecībā uz kuriem, Banka ir Rīkojuma izpildes vieta. Šajā punktā minētie dati ietver ziņas par katra finanšu instrumenta, kam Banka ir darījuma izpildes vieta, cenu, izmaksām, ātrumu un izpildes iespējamību. Šajā punktā minētās ziņas ir pieejamas bez maksas visiem Klientiem un trešajām personām.
- 13.2. Banka, reizi kalendārajā gadā, ne vēlāk, kā līdz pārskata gadam sekojošā gada 30. aprīlim katram Regulas 2017/576 Pielikumā I minētajam finanšu instrumentu veidam, attiecībā uz kuru Banka izpilda vai pieņem un nosūta izpildei Klienta Rīkojumus (sniedz FITL 3.panta ceturtnās daļas 1) vai 2) punktā minēto ieguldījumu pakalpojumu) apkopo un publicē šādus ziņojumus:
- 13.2.1. Pielikumā Nr. 2 noteiktajā formā - tirdzniecības apjomu ziņā piecas lielākās izpildes vietas (regulētais tirgus, DTS, OTS, sistēmiskais internalizētājs, tirgus uzturētājs vai cits likviditātes nodrošinātājs vai cita persona, kas valstī, kas Trešajā valstī veic iepriekšminētajam pielīdzināmu darbību), neieskaitot Rīkojumus par vērtspapīru finansēšanas darījumiem, kurās Banka pārskata periodā ir izpildījusi Klientu, kam piešķirts Privāta klienta statuss, Rīkojumus;
- 13.2.2. Pielikumā Nr. 3 noteiktajā formā - tirdzniecības apjomu ziņā piecas lielākās izpildes vietas (regulētais tirgus, DTS, OTS, sistēmiskais internalizētājs, tirgus uzturētājs vai cits likviditātes nodrošinātājs vai cita persona, kas valstī, kas Trešajā valstī veic iepriekšminētajam pielīdzināmu darbību), neieskaitot Rīkojumus par vērtspapīru finansēšanas darījumiem, kurās Banka pārskata periodā ir izpildījusi Klientu, kam piešķirts Profesionāla klienta statuss, Rīkojumus

PO270/258/V02	Klientu rīkojumu izpildes politika darījumiem ar finanšu instrumentiem	Spēkā no: 25.09.2019., Rīga	K4, P2, I2, V1	11/17
---------------	--	-----------------------------	----------------	-------

- 13.2.3. Pielikumā Nr. 4 noteiktajā formā - tirdzniecības apjomu ziņā piecas lielākās izpildes vietas (regulētais tirgus, DTS, OTS, sistēmiskais internalizētājs, tirgus uzturētājs vai cits likviditātes nodrošinātājs vai cita persona, kas valstī, kas Trešajā valstī veic iepriekšminētajam pielīdzināmu darbību), kurās Banka pārskata periodā ir izpildījusi Klientu Rīkojumus vērtspapīru finansēšanas darījumos;
- 13.2.4. informācijas kopsavilkumu par faktiskās Rīkojumu izpildes kvalitāti visās izpildes vietās, kur Banka iepriekšējā kalendārā gada laikā ir izpildījusi Klientu rīkojumus, iekļaujot tajā Regulas 2017/576 3.panta trešajā daļā minētās ziņas.
- 13.3. Politikas 13.2.1., 13.2.2., 13.2.3 un 13.2.4. punktā minētos ziņojumus Banka izstrādā atsevišķi par izpildes vietām, kur Banka izpilda Rīkojumus (sniedz FITL 3.panta ceturtās daļas 2) punktā minēto ieguldījumu pakalpojumu), un izpildes vietām, uz kurām Banka nosuta Rīkojumus izpildei (sniedz FITL 3.panta ceturtās daļas 1) punktā minēto ieguldījumu pakalpojumu),
- 13.4. Politikas 13.2.1, 13.2.2 un 13.2.3.punktā minētos ziņojumus Banka publicē mājas lapā mašīnlasāmā elektroniskā formātā un šie ziņojumi ir brīvi pieejami Klientiem un trešajām personām bez maksas lejupielādei divus gadus pēc publicēšanas dienas. Politikas 13.2.4.punktā minēto ziņojumu Banka publicē mājas lapā elektroniskā formātā, un tas ir brīvi pieejams Klientiem un Trešajām personām bez maksas, lejupielādei divus gadus pēc publicēšanas dienas.

#### 14. Informācija Klientiem

- 14.1. Pirms Rīkojuma izpildes Banka sniedz Klientam Politikā un Komisijas deleģētās regulas Nr. 2017/565 65.panta 6.daļā minēto informāciju. Šī informācija nav jāsniedz, ja tā jau ir publicēta Bankas interneta mājas lapā.
- 14.2. Banka pēc Klienta pieprasījuma sniedz Klientam pierādījumus par Rīkojuma izpildes atbilstību Politikai.
- 14.3. Banka, saņemot pamatotu un saprātīgu Klienta pieprasījumu par Politiku, Rīkojumu izpildes kārtību vai Rīkojumu izpildes procesa pasākumiem vai to pārskatīšanu, sniedz Klientam saprātīgā laikā periodā Klienta pieprasītās ziņas.
- 14.4. Banka informē Klientu par visām izmaiņām Politikā, izvietojot Politikas aktuālo versiju Bankas tīmekļa vietnē <http://www.bib.eu/lv/documents>, kā arī nodrošinot tās pieejamību Bankas galvenajā birojā Rīgā, Grēcinieku ielā 6 un Bankas pārstāvniecībās.
- 14.5. Valde apstiprina nozīmīgāko Darījumu partneru sarakstu, un tas tiek publicēts Bankas tīmekļa vietnē [www.bib.eu](http://www.bib.eu).

#### 15. Politikas aktualizācija, grozījumi

- 15.1. AIPBPP konstanti un pro-aktīvi uzrauga un izvērtē Politikas efektivitāti, t.sk. Politikas mērķu sasniegšanu, un kā arī Politikā minēto Izpildes vietu Rīkojumu izpildes kvalitāti, un ja, nepieciešams, rosina grozījumus Politikā vai Izpildes vietu sarakstā un veic citas darbības, ko tā uzskata par nepieciešamu konstatēto trūkumu novēršanai.
- 15.2. AIPBPP ir atbildīga par regulāru, bet ne retāk kā vienu reizi gadā, Politikas pārskatīšanu un aktualizāciju, ņemot vērā izmaiņas Latvijas Republikas un Eiropas Savienības tiesību aktos un to piemērošanas praksē, Bankas darbībā un stratēģijā, finanšu tirgos un finanšu produktos, kā arī nodrošinot ar to saistīto Bankas IND atbilstību.
- 15.3. AIPBPP ierosina ārkārtas Politikas pārskatīšanu un aktualizāciju Komisijas deleģētās regulas Nr. 2017/565 65.panta septītajā daļā un 66.panta pirmajā daļā minētajos gadījumos, ja tiek konstatētas būtiskas izmaiņas, kas ietekmē Politikā nostiprinātā Klientu Rīkojumu labākās izpildes principa ievērošanu.
- 15.4. Banka regulāri apzina un izvērtē jaunas alternatīvas izpildes vietas un Darījumu partnerus Rīkojumu izpildei, ņemot vērā Politikā noteiktos Rīkojumu izpildes principus, mērķus un kritērijus.

PO270/258/V02	Klientu rīkojumu izpildes politika darījumiem ar finanšu instrumentiem	Spēkā no: 25.09.2019., Rīga	K4, P2, I2, V1	12/17
---------------	--	-----------------------------	----------------	-------

- 15.5. Ja attiecīga veida vai satura Rīkojumi var tikt izpildīti tikai vienā Izpildes vietā, Banka, ne retāk kā reizi gadā, izvērtē, vai šī situācija esošajos tirgus apstākļos ir pamatota un vai šai Izpildes vietai nav pieejamas alternatīvas izpildes vietas, kas, ņemot vērā Politikā noteiktos kritērijus, var nodrošināt tādus pašus vai labākus Klientu Rīkojumu izpildes rezultātus.
- 15.6. Pārskatot Izpildes vietu sarakstu, Banka iegūst un izvērtē informāciju, ko esošās Izpildes vietas un citas iespējamās alternatīvas izpildes vietas publicē saskaņā ar Komisijas deleģēto regulu Nr. 2017/575.
- 15.7. Banka informē Klientu par visām izmaiņām Politikā, izvietojot Politikas aktuālo versiju Bankas tīmekļa vietnē <http://www.bib.eu/lv/documents>, kā arī nodrošinot tās pieejamību Bankas galvenajā birojā Rīgā, Grēcinieku ielā 6 un Bankas pārstāvniecībās.

### Saistītie dokumenti, pielikumi

#### Saistošie dokumenti:

- Interesu konfliktu novēršanas politika, sniedzot ieguldījumu pakalpojumus;
- Darījumu partneru saraksts.

#### Politika izstrādāta saskaņā ar:

- Latvijas Republikas Kredītiestāžu likumu;
- Latvijas Republikas Komerclikumu;
- Latvijas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likumu;
- Komisijas deleģēto regulu (ES) 2017/565 (2016. gada 25. aprīlis), ar ko papildina Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2014/65/ES attiecībā uz ieguldījumu brokeru sabiedrību organizatoriskām prasībām un darbības nosacījumiem un jēdzienu definīcijām minētās direktīvas mērķiem;
- Komisijas deleģēto regulu (ES) 2017/587 (2016. gada 14. jūlijs), ar ko Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 600/2014 par finanšu instrumentu tirgiem papildina attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem par pārredzamības prasībām tirdzniecības vietām un ieguldījumu brokeru sabiedrībām attiecībā uz akcijām, depozitārajiem sertifikātiem, biržā tirgotiem fondiem, sertifikātiem un citiem līdzīgiem finanšu instrumentiem un par darījumu izpildes prasībām attiecībā uz konkrētām akcijām tirdzniecības vietā vai attiecībā uz sistemātisku internalizētāju;
- Komisijas deleģēto regulu (ES) 2017/575 (2016. gada 8. jūnijs), ar ko papildina Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2014/65/ES par finanšu instrumentu tirgiem attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem saistībā ar darījumu izpildes kvalitātes datiem, kas jāpublicē izpildes vietām.

#### Pielikumi:

Pielikums Nr.1 - Izpildes vietu saraksts.

Pielikums Nr.2 – Ziņojuma par piecām lielākajām izpildes vietām privāto klientu rīkojumu izpildei forma;

Pielikums Nr.3 – Ziņojuma par piecām lielākajām izpildes vietām profesionālo klientu rīkojumu izpildei forma;

Pielikums Nr.4 – Ziņojuma par piecām lielākajām izpildes vietām, kurās Banka pārskata periodā ir izpildījusi Klientu Rīkojumus vērtspapīru finansēšanas darījumos, forma.

PO270/258/V02	Klientu rīkojumu izpildes politika darījumiem ar finanšu instrumentiem	Spēkā no: 25.09.2019., Rīga	K4, P2, I2, V1	13/17
---------------	--	-----------------------------	----------------	-------

## Izpildes vietu saraksts

**Izpildes vietas** (piekļuve Izpildes vietām tiek nodrošināta, izmantojot Darījumu partneru starpniecību):

<u>Kapitāla vērtspapīri (iesk. ADR, GDR, ETF)</u>	Australian Securities Exchange Deutsche Borse Frankfurt Stock Exchange London International Exchange London Stock Exchange MICEX Borsa Italiana Prague Stock Exchange Budapest Stock Exchange NASDAQ Capital Markets NASDAQ Global Markets NASDAQ Global Selection NASDAQ OMX NYSE AMEX, NYSE ARCA NYSE Euronext BATS ArcaEdge Istanbul Stock Exchange RTS Swiss Exchange Tokyo Stock Exchange Toronto Stock Exchange Montreal Exchange Vienna Stock Exchange Xetra Chi-X, Europe Hong Kong Stock Exchange OTC Markets Pink Over-the-counter (ārpus -tirgus)
<u>Atvasinātie instrumenti (<i>futures, options</i>)</u>	Chicago Mercantile Exchange (CME) Chicago Board of Trade (CBOT) Intercontinental Exchange (ICE) Borsa Italiana New York Mercantile Exchange (NYMEX) EUREX NYSE Euronext Over-the-counter (ārpus -tirgus)
<u>Parāda vērtspapīri:</u>	Over-the-counter (ārpus -tirgus)

## 2. Pielikums

## Ziņojuma par piecām lielākajām izpildes vietām privāto klientu rīkojumu izpildei forma

Instrumenta kategorija					
Paziņojums, vai iepriekšējā gadā vidēji < 1 tirdzniecības darījums darba dienā	JĀ/NĒ				
Piecas labākās izpildes vietas, sarindotas pēc tirdzniecības apjomiem (dilstošā secībā)	Tirdzniecības apjoma procentuālā daļa, izteikta procentos no kopējā apjoma attiecīgajā kategorijā	Izpildīto darījumu procentuālā daļa, izteikta procentos no kopējā skaita attiecīgajā kategorijā	Pasīvo rīkojumu procentuālā daļa	Agresīvo rīkojumu procentuālā daļa	Novirzīto rīkojumu procentuālā daļa
Nosaukums un vietas identifikators (MIC vai LEI)					
Nosaukums un vietas identifikators (MIC vai LEI)					
Nosaukums un vietas identifikators (MIC vai LEI)					
Nosaukums un vietas identifikators (MIC vai LEI)					
Nosaukums un vietas identifikators (MIC vai LEI)					

## Ziņojuma par piecām lielākajām izpildes vietām profesionālo klientu rīkojumu izpildei forma

Instrumenta kategorija					
Paziņojums, vai iepriekšējā gadā vidēji < 1 tirdzniecības darījums darba dienā	JĀ/NĒ				
Piecas labākās izpildes vietas, sarindotas pēc tirdzniecības apjomiem (dilstošā secībā)	Tirdzniecības apjoma procentuālā daļa, izteikta procentos no kopējā apjoma attiecīgajā kategorijā	Izpildīto darījumu procentuālā daļa, izteikta procentos no kopējā skaita attiecīgajā kategorijā	Pasīvo rīkojumu procentuālā daļa	Agresīvo rīkojumu procentuālā daļa	Novirzīto rīkojumu procentuālā daļa
Nosaukums un vietas identifikators (MIC vai LEI)					
Nosaukums un vietas identifikators (MIC vai LEI)					
Nosaukums un vietas identifikators (MIC vai LEI)					
Nosaukums un vietas identifikators (MIC vai LEI)					
Nosaukums un vietas identifikators (MIC vai LEI)					



## 4. pielikums

**Ziņojuma par piecām lielākajām izpildes vietām, kurās Banka pārskata periodā ir izpildījusi Klientu Rīkojumus vērtspapīru finansēšanas darījumos, forma**

Instrumenta kategorija		
Paziņojums, vai iepriekšējā gadā vidēji < 1 tirdzniecības darījums darba dienā	JĀ/NĒ	
Piecas labākās izpildes vietas, sarindotas pēc apjomiem (dilstošā secībā)	Izpildīto rīkojumu apjoma procentuālā daļa, izteikta procentos no kopējā apjoma attiecīgajā kategorijā	Izpildīto darījumu procentuālā daļa, izteikta procentos no kopējā skaita attiecīgajā kategorijā
Nosaukums un vietas identifikators (MIC vai LEI)		
Nosaukums un vietas identifikators (MIC vai LEI)		
Nosaukums un vietas identifikators (MIC vai LEI)		
Nosaukums un vietas identifikators (MIC vai LEI)		
Nosaukums un vietas identifikators (MIC vai LEI)		