

RĪKOJUMU IZPILDES POLITIKA DARĪJUMIEM AR FINANŠU INSTRUMENTIEM

Satura rādītājs

1.	VISPĀRĪGIE NOTEIKUMI	3
2.	RĪKOJUMU IZPILDI IETEKMĒJOŠIE FAKTORI.....	5
3.	RĪKOJUMU IESNIEGŠANAS VEIDI UN IZPILDES KĀRTĪBA	6
4.	DARĪJUMI AR REGULĒTOS TIRGOS KOTĒTIEM FINANŠU INSTRUMENTIEM	7
5.	DARĪJUMI AR FINANŠU INSTRUMENTIEM, KURI NETIEK KOTĒTI REGULĒTAJOS TIRGOS	8
6.	RĪKOJUMU IZPILDES VIETAS	9
7.	RĪKOJUMU NODOŠANA TĀLĀKAI IZPILDEI PARTNERIM	10
8.	TRAUCĒJUMI TIRGUS DARBĪBĀ, SISTĒMU BOJĀJUMI UN CITAS IZPILDES GRŪTĪBAS	10
9.	INFORMĀCIJAS PUBLISKOŠANA	11

1. VISPĀRĪGIE NOTEIKUMI

1.1. POLITIKAS REGULĒJAMĀ SFĒRA

- 1.1.1. Rīgensis Bank AS „*Rīkojumu izpildes politika darījumiem ar finanšu instrumentiem*” (turpmāk – Politika) nosaka pamatprincipus un faktoros, kas tiek ņemti vērā, sniedzot ieguldījumu pakalpojumus un izpildot Klientu Rīkojumus par darījumiem ar finanšu instrumentiem, lai nodrošinātu pēc iespējas labākus rezultātus Klientiem.
- 1.1.2. Politika ir izstrādāta un tiek īstenota atbilstoši Bankas Biznesa attīstības koncepcijai, ievērojot Finanšu instrumentu tirgus likumu, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas normatīvos aktus un norādījumus, citus Latvijas Republikas un Eiropas savienības normatīvos aktus, kā arī Bankas iekšējos normatīvos dokumentus (turpmāk kopā – “Normatīvie akti”).
- 1.1.3. Politika un ar to saistītās procedūras ir obligātas visiem Bankas darbiniekiem, kuri iesaistīti ieguldījumu pakalpojumu un ieguldījumu blakuspakalpojumu sniegšanā Bankas Klientiem, kontrolē un pārraudzībā.
- 1.1.4. Politika piemērojama:
- 1.1.4.1. Visiem Klientiem neatkarīgi no tiem piešķirtā Klienta statusa (attiecībā uz tiesīgajiem darījumu partneriem Politikas normu piemērošana nav imperatīva);
 - 1.1.4.2. Bankai izpildot Klienta Rīkojumus;
 - 1.1.4.3. Bankai pieņemot Klienta Rīkojumus un nodot tos izpildei Partneriem;
 - 1.1.4.4. Bankai pieņemot izpildei Partneru Klientu Rīkojumus.
- 1.1.5. Pirms noslēgt Līgumu par ieguldījumu pakalpojumu un ieguldījumu blakuspakalpojumu sniegšanu / Līgumu par darījumiem ar finanšu instrumentiem valūtas tirgū, Banka informē Klientu par šo Politiku. Klientam ir pienākums iepazīties ar Politikas noteikumiem pirms Līguma par ieguldījumu pakalpojumu un ieguldījumu blakuspakalpojumu sniegšanu / Līguma par darījumiem ar finanšu instrumentiem valūtas tirgū līguma noslēgšanas, kā arī pirms katra Rīkojuma iesniegšanas. Ieguldījumu pakalpojumu sniegšana Klientam var tikt veikta, tikai ja Klients piekrīt šai Politikai.

1.2. POLITIKAS IZSTRĀDĀŠANA UN AKTUALIZĒŠANA

- 1.2.1. Politiku izstrādā Resursu pārvalde sadarbībā ar Juridisko daļu, izskata Valde, apstiprina Padome.
- 1.2.2. Par Politikas izstrādi un aktualizāciju ir atbildīgs Valdes loceklis, kura pienākumos ietilpst Resursu pārvaldes darbības pārraudzība.
- 1.2.3. Politika tiek aktualizēta pēc vajadzības un pārskatīta ne retāk kā reizi gadā, ņemot vērā izmaiņas normatīvajos aktos, Bankas stratēģijā, darbībā vai darbību ietekmējošajos ārējos apstākļos.
- 1.2.4. Banka saskaņā ar šīs Politikas nosacījumiem izstrādā, groza vai papildina attiecīgos iekšējos normatīvos dokumentus.

1.3. POLITIKAS MĒRĶIS

- 1.3.1. Noteikt Bankas pieeju Klientu Rīkojumu izpildei;
- 1.3.2. Noteikt Klientu Rīkojumu apvienošanas un sadalīšanas kārtību;

1.3.3. Noteikt Partneru izvēles kritērijus Klientu Rīkojumu izpildei;

1.3.4. Noteikt labākā rezultāta sasniegšanas principus un tā vērtēšanas faktoros.

1.4. LIETOTIE TERMINI UN SAĪSINĀJUMI

Termini, kuru definīcijas nav norādītas šajā Politikā, tiek lietoti atbilstoši Finanšu instrumentu tirgus likumam.

Daudzpusējā tirdzniecības sistēma - sistēma, kuru uztur ieguldījumu brokeru sabiedrība, kredītiestāde vai tirgus organizētājs un kurā uz līdztvērtīgiem nosacījumiem apvieno trešo pušu Finanšu instrumentu pirkšanas un pārdošanas rīkojumus tā, ka tiek noslēgts darījums.

Finanšu instrumenti – vienošanās, kas vienlaikus vienai personai rada finanšu aktīvus, bet citai – finanšu saistības vai kapitāla vērtspapīrus, un kas ir noteikti Finanšu instrumentu tirgus likumā.

Klients – juridiska vai fiziska persona (rezidents vai nerezidents), kurai Banka sniedz ieguldījumu pakalpojumus un ieguldījumu blakuspakalpojumus.

Klienta intereses – labākā darījuma cena (pārdošanas Rīkojumā – augstākā; pirkšanas Rīkojumā – zemākā), Rīkojuma izpildes izmaksas, izpildes ātrums, izpildes un norēķinu iespējamība un drošība, izvairīšanās no iespējamiem zaudējumiem un citiem darījuma riskiem, darījuma apjoms, specifika un citi apsvērumi, kas izvērtējami Rīkojuma izpildes procesā.

Klienta statuss - Klientam Likumā noteiktajā kārtībā piešķirtais novērtējums, kas raksturo tā pieredzi, zināšanas un darbību saistībā ar Finanšu instrumentiem.

FITL – Latvijas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likums.

Līgums – līgums, kas tiek noslēgts starp Klientu un Banku par ieguldījumu pakalpojumu un ieguldījumu blakuspakalpojumu sniegšanu vai līgums par darījumiem ar finanšu instrumentiem valūtas tirgū.

Pakalpojuma kopējā cena - Finanšu instrumentu cena un citas ar Rīkojuma izpildi saistītās un uz Klientu attiecināmās izmaksas, ieskaitot izpildes vietas maksu, norēķinu maksu, kā arī maksu citām rīkojuma izpildē iesaistītajām personām.

Partneris – juridiska persona, kurai ir tiesības sniegt starpniecības pakalpojumus Finanšu instrumentu darījumos un ar kuru Banka ir nodibinājusi darījuma attiecības Finanšu instrumentu turēšanai un Klientu Rīkojumu par Finanšu instrumentu darījumu veikšanu izpildei, tai skaitā depozitāriji, kredītiestādes, brokeri, investīciju kompānijas, starpnieki, aģenti utt.

Privāts Klients - klients, kas nav Profesionāls klients vai Tiesīgs darījumu partneris.

Profesionālais Klients - Klients, kuram ir attiecīga pieredze, zināšanas un kompetence, lai patstāvīgi pieņemtu ieguldījumu lēmumu un pienācīgi novērtētu riskus, ko tas uzņemas.

Regulētais tirgus — organizatorisku, juridisku un tehnisku pasākumu kopums, kas padara iespējamu atklātu un regulāru Finanšu instrumentu darījumu slēgšanu.

Rīkojums - Klienta vai tā pilnvarotās personas, gribas izpaudums attiecība uz Finanšu instrumentiem (pirkt, pārdot, pārvest uz citu kontu, dereģistrēt, ieķīlāt u.tml), pamatojoties uz kuru Banka uzsāk darījuma ar Finanšu instrumentiem veikšanu, ka arī noslēgto darījumu izdruka, izmantojot Tirdzniecības platformu, kas ir attaisnojošs dokuments Bankai darījumu reģistrācijai Banku sistēmās (VUS, WALL).

Tiesīgs darījumu partneris - ieguldījumu brokeru sabiedrība, kredītiestāde, apdrošināšanas sabiedrība, ieguldījumu pārvaldes sabiedrība, pensiju fonds un tā pārvaldes sabiedrības, citas finanšu

iestādes, kas licencētas un darbību veic saskaņā ar finanšu pakalpojumus regulējošiem dalībvalsts normatīvajiem aktiem, "Finanšu instrumentu tirgus likuma" 101.panta septītās daļas 10. un 11.punktā minētās komercsabiedrības, valstu valdības un citas valsts iestādes, kuras pārvalda valsts parādu, centrālā banka un pārnacionālas organizācijas.

2. RĪKOJUMU IZPILDES PAMATPRINCIPI

- 2.1. Lai nodrošinātu labāko darījuma rezultātu un Klienta interešu ievērošanu, veicot darījumus ar Finanšu instrumentiem, Banka ņem vērā šādus faktoros:
 - 2.1.1. Darījuma apjoms, specifika un tā ietekme uz tirgu,
 - 2.1.2. Pakalpojuma kopējā cena, par kādu tas varētu tikt izpildīts,
 - 2.1.3. Darījuma izpildes un norēķinu iespējamība un ātrums,
 - 2.1.4. Citi apsvērumi, kurus Banka uzskata par svarīgiem darījumu izpildē vai Rīkojumu izvietojumā.
- 2.2. Nosakot Politikas 2.1.punktā minēto kritēriju nozīmīgumu, Banka ņem vērā Klienta statusu, Klienta Rīkojuma veidu, Finanšu instrumenta veidu, tirgus situāciju un iespējamo darījuma izpildes vietu, kur darījums var būt izpildīts.
- 2.3. Pamatā Rīkojuma izpildes labākais rezultāts tiek noteikts pēc Pakalpojuma kopējās maksas. Tomēr atsevišķos gadījumos, piemēram, ja ir nepārredzams Rīkojuma izpildes termiņš vai darījuma izpildē var tikt iesaistīti vairāki starpnieki, labākais rezultāts var tikt sasniegts, izvērtējot citus Politikas 2.1.punktā minētos faktoros, ja tas nav pretrunā ar Klienta interesēm.
- 2.4. Privātiem klientiem labākais rezultāts vienmēr tiek noteikts kā Pakalpojuma kopējā maksa.
- 2.5. Vairumā gadījumu, kad Rīkojums atbilst standarta tirgus apjomam un tiek tirgots Regulētā tirgū vai Daudzpusējā tirdzniecības sistēmā, Pakalpojuma kopējā maksa tiek uzskatīta par svarīgāko kritēriju, nosakot labāko iespējamo rezultātu Klientam. Atsevišķos gadījumos, kad darījuma izpilde varētu ietekmēt tirgus cenu vai darījuma izpildes norēķinu iespējamību un ātrumu, Banka patur tiesības izpildīt Klienta Rīkojumu tādā veidā, kā tā uzskata par vajadzīgu, lai sasniegtu Klientam labāko rezultātu dotajā brīdī.
- 2.6. Profesionāliem klientiem labāko iespējamo rezultātu nosaka, ievērojot šādus faktoros: darījuma apjoms, izpildes ātrums, norēķinu drošība, Pakalpojuma kopējā cena. Banka informē un brīdina Profesionālu klientu, ka citi Politikas 2.1.punktā minētie faktori ir vienlīdzīgi šajā punktā minētajiem.
- 2.7. Ja Klients ir devis īpašus norādījumus par darījumu ar Finanšu instrumentiem izpildi, par Rīkojumu izvietojumu, par personu, kurai nodot izpildei Klienta Rīkojumu, tādā gadījumā Banka ievēro Klienta īpašos norādījumus un ir atbrīvota no pienākuma nodrošināt pēc iespējas labākus rezultātus Klientam saskaņā ar šo Politiku. Šādā gadījumā Klients apzinās un piekrīt, ka gadījumā, ja Bankai tiek iesniegts Rīkojums ar īpašiem norādījumiem, Bankai, izpildot Klienta Rīkojumu atbilstoši Klienta īpašajiem norādījumiem, var nebūt iespējams nodrošināt iespējami labāko darījuma rezultātu un Klienta interešu ievērošanu.
- 2.8. Gadījumā, kad Klients ir devis Bankai īpašus norādījumus attiecībā uz Rīkojuma izpildi (cena, apjoms, Finanšu instruments, norēķinu termiņi, Rīkojuma izpildes vieta) un Banka, izvērtējot tos, konstatējusi, ka netiek apdraudētas Klienta intereses, uzskatāms, ka līdz ar to ir panākta pušu savstarpēja vienošanās par darījuma noteikumiem. Izpildot šo vienošanos, uzskatāms, ka attiecībā pret Privātu un Profesionālu klientu tiek sasniegts iespējami labākais rezultāts.

- 2.9. Banka ar apņemšanos nodrošināt Klientam labākos rezultātus neuzņemas vairāk saistību kā noteikts Normatīvajos aktos vai panākts, vienojoties ar Klientu. Tomēr šāda apņemšanās neizslēdz iespēju, ka, pastāvot īpašiem apstākļiem, var netikt sasniegts iespējami labākais rezultāts Klientam.

3. RĪKOJUMU IESNIEGŠANAS VEIDI UN IZPILDES KĀRTĪBA

- 3.1. Klients var iesniegt Bankā Rīkojumu pa telefonu, papīra formā, izmantojot internetbanku vai tirdzniecības platformu. Minētie iesniegšanas veidi ietver atšķirīgus apstrādes procesus, kas nepieciešami pirms Banka var sākt Rīkojuma izpildi, tai skaitā atšķirīga saņemto Rīkojumu reģistrēšanas kārtība. Tāpēc iesniegšanas secība var neatbilst secībai, kādā Banka uzsāk saņemto Rīkojumu izpildi.
- 3.2. Banka nodrošina telefona sarunas ar Klientu audio ierakstu Rīkojumu saņemšanas brīdī un izmanto šos audio ierakstus kā pierādījumus Rīkojumu saņemšanai un to satura pierādīšanai. Klientam ir tiesības palūgt un Bankai ir pienākumus izsniegt Klientam Rīkojuma audio ierakstu.
- 3.3. Banka izpilda Klientu Rīkojumus laicīgi, efektīvi un taisnīgi. Banka izpilda Klientu Rīkojumus to saņemšanas secībā, ja vien Rīkojumu īpatnības vai pastāvošie tirgus apstākļi nepadara tos neizpildāmus, vai Klienta intereses neprasa citādu rīcību. Privāts klients tiek savlaicīgi informēts par jebkurām nozīmīgām grūtībām, kuras ietekmē Rīkojuma izpildi. Darījumu rezultātā saņemtie Finanšu instrumenti vai naudas līdzekļi tiek nekavējoties ieskaitīti Klienta Finanšu instrumentu konta vai Finanšu instrumentu naudas kontā Bankā.
- 3.4. Rīkojumu apvienošanas noteikumi:
- 3.4.1. Atsevišķos gadījumos, kad pēc Bankas ieskatiem, apvienojot Rīkojumus, ir iespējams sasniegt labākus rezultātus Klientam, nekā gadījumā, ja Rīkojums tiktu izpildīts individuāli, Banka drīkst apvienot Klienta Rīkojumus ar citu Klientu rīkojumiem vai Rīkojumiem uz sava rēķina.
- 3.4.2. Bankai ir tiesības apvienot Rīkojumus ar darījumu uz pašas rēķina vai cita Klienta Rīkojumu tikai tādos gadījumos, kad ir pamats uzskatīt, ka Rīkojumu apvienošana nekaitēs to Klientu interesēm, kuru Rīkojumus apvieno, vai kad to izpildīt atsevišķi nav iespējams. Tomēr nevar tikt izslēgti izņēmuma gadījumi, kad konkrēta Rīkojuma apvienošana ar citiem, var radīt zaudējumus Klientam.
- 3.4.3. Banka var apvienot tikai tādus Rīkojumus, kuriem sakrīt šādi parametri:
- 3.4.3.1. Finanšu instrumenti ar vienādu identifikācijas kodu (ISIN kodu),
- 3.4.3.2. Cena,
- 3.4.3.3. Darījuma veids,
- 3.4.3.4. Plānoto darījumu norēķinu datumu,
- 3.4.3.5. Rīkojums saņemts līdz pirmā Rīkojuma izpildes brīdim.
- 3.4.4. Banka pirms Klienta Rīkojuma apvienošanas informē katru Klientu, kura Rīkojums tiek apvienots, par plānoto viņa Rīkojuma apvienošanu ar cita Klienta rīkojumu vai Bankas darījumu uz pašas rēķina. Banka brīdina, ka šāda apvienošana var radīt zaudējumus attiecībā uz konkrēto Rīkojumu. Ja Klients nepiekrīt viņa Rīkojuma apvienošanai ar Bankas darījumu uz pašas rēķina vai citu Klientu Rīkojumiem, par to viņš nekavējoties informē Banku, kas šādā gadījumā izpilda Rīkojumu individuāli. Pretējā gadījumā Banka turpina Rīkojuma izpildi un tiek uzskatīts, ka Klients ir piekritis Bankas rīcībai. Turpmāk Klients nevar izvirzīt jebkādas pretenzijas saistībā ar Rīkojumu apvienošanu.

3.5. Rīkojumu sadalīšanas noteikumi:

- 3.5.1. Gadījumos, kad notikusi Klientu Rīkojumu apvienošana, apvienoto darījumu izpildes rezultāti tiek sadalīti Klientiem, kuru Rīkojumi tika apvienoti, godīgā un nediskriminējošā veidā. Apvienotā Rīkojuma, kas tika izpildīts pilnībā, rezultāts tiek sadalīts proporcionāli katra individuālā Rīkojuma apjomam. Apvienotā Rīkojuma gadījumā, kas izpildīts daļēji vai vairākos darījumos un par dažādām cenām, Klientu individuālie Rīkojumi tiek sakārtoti un apmierināti individuālo Rīkojumu reģistrēšanas secībā, katrs nākamais individuālais Rīkojums tiek izpildīts tikai tad, kad ir izpildīts iepriekšējais, un tādā apjomā, cik ir atlicis pēc iepriekšējā Rīkojuma pilnīgas izpildes. Ja ir saņemta visu Klientu, kuru individuālie Rīkojumi tika apvienoti, piekrišana, Banka var sadalīt apvienotā Rīkojuma daļējās izpildes rezultātus proporcionāli individuālo Rīkojumu apjomam.
- 3.5.2. Ja Banka ir apvienojusi darījumus uz sava rēķina ar vienu vai vairākiem Klientu Rīkojumiem, Banka attiecīgo darījumu rezultātu sadala vai pārdala, nekaitējot Klientu interesēm, nodrošinot Klientam taisnīgu (proporcionāli Klienta Finanšu instrumentu daudzumam) apvienoto Rīkojumu izpildes sadalījumu.
- 3.5.3. Ja Banka ir apvienojusi Klienta Rīkojumu ar darījumu uz pašas rēķina un apvienotais Rīkojums ir izpildīts daļēji, Banka sadala šo darījumu rezultātus prioritārā secībā: vispirms par labu Klientam un pēc tam - par labu Bankai. Bet, ja Banka var pamatoti pierādīt, ka bez šādas apvienošanas nevarētu izpildīt Rīkojumu vispār vai tā nebūtu varējusi izpildīt rīkojumu ar tik izdevīgiem nosacījumiem, tad Bankai ir tiesības uz proporcionālo darījumu rezultātu sadalījumu.
- 3.6. Ja Klienta iesniegtā Rīkojuma apjoms būtiski pārsniedz tirgū noteikto standarta apjomu un tā izpilde varētu negatīvi ietekmēt Klienta intereses, Banka var izpildīt šo Rīkojumu pa daļām vai jebkādā citā veidā, kas nodrošinās labāko iespējamo rezultātu.
- 3.7. Klienta interešu nodrošināšanas nolūkos Bankai ir tiesības ierobežot Klientam piedāvājamo Rīkojumu veidus (piemēram, Rīkojumi par tirgus cenu, ierobežojošie Rīkojumi), lai arī attiecīgā Finanšu instrumenta tirdzniecības vieta pieļauj vairākus citus Rīkojumu veidus, kā arī ierobežot un piemērot īsāku Rīkojuma derīguma termiņu nekā attiecīgajā tirdzniecības vietā, kur Rīkojums tiek nosūtīts izpildei, pieejamie Rīkojumu derīguma termiņi.
- 3.8. Banka regulāri, bet ne retāk kā reizi gadā, novērtē, vai izvēlētās izpildes vietas, metodes un Rīkojumu izpildes politikas apraksts kopumā ļauj Bankas piedāvātajiem Finanšu instrumentiem nodrošināt labākos rezultātus Klientiem ilgākā termiņā.

4. DARĪJUMI AR REGULĒTAJOS TIRGOS KOTĒTIEM FINANŠU INSTRUMENTIEM

- 4.1. Ievērojamu daļu darījumu Banka veic ar Regulētajos tirgos kotētiem Finanšu instrumentiem, tādiem kā akcijas, obligācijas un standartizētie atvasinātie Finanšu instrumenti – opcijas un nākotnes līgumi.
- 4.2. Pēc Klientu Rīkojumu par darījumiem ar Regulētajos tirgos kotētiem Finanšu instrumentiem saņemšanas, Banka nodrošina šādu izpildes procesu:
- 4.2.1. Rīkojums nekavējoties tiek nodots izpildei tajā darījumu izpildes vietā, kur pēc Bankas uzskatiem var tikt nodrošināts Klientam iespējami labākais rezultāts (izņemot Procedūras 2.7. un 2.8.punktā noteiktos gadījumus). Vairumā gadījumu par labāko darījuma izpildes vietu uzskatāma izpildes vieta ar vislielāko likviditāti attiecībā uz doto Finanšu instrumentu.
- 4.2.2. Ja Klienta iesniegtā Rīkojuma apjoms ir samērojams ar standarta apjomu tirgū, Rīkojums

tiek izpildīts uzreiz iespēju robežās pēc tā saņemšanas.

- 4.2.3. Rīkojums tiek apvienots vai sadalīts atbilstoši Politikas 3.sadaļas noteikumiem.
- 4.2.4. Atsevišķos gadījumos Banka var izpildīt Klienta Rīkojumu pret Bankas portfeli vai cita Klienta Rīkojumu par cenu, kas atspoguļo tirgus cenu un nebūs diskriminējoša starp Klientiem vai Klientu un Banku.
- 4.2.5. Ja Banka nav kāda regulētā tirgus, kurā kotējas Klienta Rīkojumā norādītais Finanšu instruments, dalībniece, Banka, cik drīz vien iespējams pēc Rīkojuma saņemšanas, nosuta Rīkojumu izpildei Partnerim, kas ir tā regulētā tirgus biedrs, piemērojot tā izvēlei šajā Politikā noteiktos kritērijus.

5. DARĪJUMI AR FINANŠU INSTRUMENTIEM, KURI NETIEK KOTĒTI REGULĒTAJOS TIRGOS

- 5.1. Banka ir tiesīga izpildīt Klienta Rīkojumu ārpus Regulētā tirgus un Daudzpusējās tirdzniecības sistēmas, ja Klients tam devis savu piekrišanu Līgumā. Ja Klients, parakstot Līgumu, nav devis savu piekrišanu Rīkojumu izpildei ārpus regulētā tirgus un Daudzpusējās tirdzniecības sistēmas, Banka pirms katra Rīkojuma izpildes atsevišķi informē par šādu iespēju Klientu. Atzīme par Klienta piekrišanu darījumam ārpus regulētā tirgus vai Daudzpusējās tirdzniecības sistēmas šādā gadījumā tiek veikta attiecīgā Rīkojumā.
- 5.2. Ievērojamu daļu darījumu ārpus Regulētā tirgus Banka veic ar šādiem Finanšu instrumentiem: obligācijas, citi parāda vērtspapīri, strukturētie produkti, ieguldījumu sabiedrību fondu daļas, atvasinātie finanšu produkti u.c.
- 5.3. Pēc Klientu Rīkojumu par darījumiem ar Finanšu instrumentiem, kuri netiek kotēti Regulētajos tirgos, saņemšanas Banka nodrošina šādu izpildes procesu:
 - 5.3.1. Banka vairumā gadījumu izpilda šāda veida Klienta Rīkojumus pret Bankas portfeli par tirgus cenai atbilstošu cenu. Cena tiek aprēķināta no tirgū pieejamām cenām attiecīgajiem Finanšu instrumentiem tiktāl, ciktāl tādas atskaites cenas ir pieejamas. Tiek uzskatīts, ka Banka ir izpildījusi savu pienākumu nodrošināt Klientam labāko rezultātu, ja Banka, izpildot Klienta Rīkojumu pret Bankas portfeli, nosaka Klientam tirgus situācijai atbilstošu cenu, Klients tai piekrīt, un Banka nekavējoties izpilda Rīkojumu, izņemot gadījumus, kad, ņemot vērā mainīgus tirgus apstākļus un laika posmu no cenas piedāvāšanas līdz tās apstiprināšanai, noteiktā cena ir acīmredzami novecojusi.
 - 5.3.2. Atsevišķos gadījumos Banka var izpildīt darījumu tieši ar kādu darījumu partneri vai attiecībā pret kāda cita Klienta Rīkojumu, par cenu, kas atspoguļo tirgus cenu un nebūs diskriminējoša starp Klientiem.
 - 5.3.3. Banka izpilda Rīkojumus par Regulētajā tirgū netirgotām ieguldījumu sabiedrību fondu daļām, tos nosūtot izpildei attiecīgajai ieguldījumu sabiedrībai vai izmantojot attiecīgo starpnieku, saskaņā ar konkrētā ieguldījumu fonda noteikumiem. Fondu daļu cenošanas, atpirkšanas noteikumi un cita informācija ir pieejama pie konkrētā ieguldījumu fonda pārvaldības sabiedrības.
 - 5.3.4. Darījumiem ar Finanšu instrumentiem vai produktiem, kurus Banka izstrādā Klientam individuāli (piemēram, individuāla sintētiska Finanšu instrumenta, kas piesaistīts kreditriskam vai mainīgam tirgus parametram, izstrāde), piemēro tādas nosacījumus un cenu, par kuru ir panākta vienošanās ar Klientu. Tā kā šādā gadījumā Banka un Klients noslēdz divpusēju vienošanos par konkrēto Finanšu instrumentu, Banka uzskata, ka tā nenodod Rīkojumu tālāk un neveic Rīkojuma izpildi Klienta vārdā. No tā izriet, ka šī

Politika nav attiecināma uz augstāk minētajiem gadījumiem.

6. RĪKOJUMU IZPILDES VIETAS

- 6.1. Banka izpilda Klientu darījumus fondu biržās, kā arī citās darījumu izpildes vietās. Aktuāls saraksts ar darījumu izpildes vietām Regulētajā tirgū ir pieejamas Bankas mājas lapā: <http://www.rigensisbank.com/lv/for-buisness/broking/>.
- 6.2. Lai nodrošinātu pieeju Finanšu instrumentu darījumu izpildes vietām, Banka nodibina tiešas attiecības ar vietējām un ārvalstu fondu biržām vai izmanto Partneru starpniecības pakalpojumus, lai nodrošinātu pieeju citām darījumu izpildes vietām, kurām Bankai nav tiešas pieejas.
- 6.3. Klientu Rīkojumu izpildīšanai Banka piesaista tādus Partnerus, kas pēc Bankas uzskatiem, spēj izpildīt Rīkojumus atbilstoši normatīvo aktu un Bankas prasībām par labākā rezultāta sasniegšanu Klientiem. Banka pirms darījumu attiecību nodibināšanas ar Partneri veic tā identifikāciju, izpēti un novērtēšanu saskaņā ar Bankas iekšējo normatīvo dokumentu prasībām, tajā skaitā pārlicinās par atbilstošu Partnera politiku spēkā esamību, kas paredz kārtību, kādā tiek panākts Klientiem labākais rezultāts.
- 6.4. Dažos gadījumos, kad Banka nevar izpildīt Klienta Rīkojumu atvēlētajā laikā un ar Klientam izdevīgiem noteikumiem, Banka ir tiesīga veikt darījumu uz "piegāde pret samaksu" nosacījumiem, kad naudas maksājums / Finanšu instrumentu piegāde notiek vienlaikus ar Finanšu Instrumentu / naudas summas saņemšanu ar vienreizējo partneri, ar nosacījumu, ka nav identificējams kaitējums Klienta interesēm un ir iegūta skaidra Klienta piekrišana noslēgt darījumu ar konkrēto partneri. Šādā gadījumā Klients piekrīt, ka Banka nepārbauda partnera rīcību saskaņā ar Politiku, lai sasniegtu labāko iespējamo rezultātu Klientam, un Klients uzņemas visus riskus, kas saistīti ar šī darījuma noslēgšanu.
- 6.5. Banka pastāvīgi novēro ar Partneru starpniecību sniegto pakalpojumu kvalitāti un to atbilstību iespējai nodrošināt labāko rezultātu Rīkojumu izpildē. Gadījumā, ja pakalpojumu kvalitāte, izmantojot konkrēta Partnera starpniecības pakalpojumus, pasliktinās, Banka lemj par attiecību pārtraukšanu ar šo Partneri un izvēlas citu Partneri attiecīga veida pakalpojumiem. Izvērtējot Partnerus, tiek ņemts vērā:
 - 6.5.1. Partnera pieredze un reputācija,
 - 6.5.2. norēķinu ātrums un drošums,
 - 6.5.3. norēķinu ērtība,
 - 6.5.4. Finanšu instrumentu kategorija, ar kuru Partneris strādā,
 - 6.5.5. cenu noteikšanas politika,
 - 6.5.6. Partnera izmantotas tirdzniecības vietas,
 - 6.5.7. izpratne par Klientu vēlmēm un prioritātēm,
 - 6.5.8. informācija par ieguldītāju un ieguldījumu aizsardzību un atgūšanas iespējām Partnera likvidācijas vai maksātnespējas gadījumā,
 - 6.5.9. Partnera Rīkojumu izpildes politikā noteiktie principi,
 - 6.5.10. cita būtiska informācija par Partneri un tā sniegtajiem pakalpojumiem, kas varētu ietekmēt Klientu intereses.
- 6.6. Katram Rīkojumam par darījumu ar noteiktu Finanšu instrumentu veidu Banka izvēlas darījumu izpildes vietu, kas pēc Bankas viedokļa ir piemērotākā, lai nodrošinātu labāko darījuma

rezultātu sniegšanu Klientam. Banka, izpildot šo nosacījumu, ievēro zemāk minēto:

- 6.6.1. Banka Rīkojumu izpildē izvēlas Rīkojumu izpildes vietas Finanšu instrumentu kategorijām atbilstoši Politikas 4.1. un 5.1. punktiem.
- 6.6.2. Nosakot izpildes vietu konkrētam Rīkojumam, kas izpildāms Regulētajā tirgū, Banka ievēro šādus faktorus:
 - 6.6.2.1. Finanšu instrumenta cena;
 - 6.6.2.2. Ar darījumu saistītās izmaksas;
 - 6.6.2.3. Norēķinu drošība;
 - 6.6.2.4. Informācijas pieejamība;
 - 6.6.2.5. Īsākais Rīkojuma izpildes ceļš.
- 6.6.3. Nosakot izpildes vietu konkrētam Rīkojumam, kas izpildāms ārpus Regulētā tirgus, Banka ievēro šādus faktorus:
 - 6.6.3.1. Finanšu instrumenta cena;
 - 6.6.3.2. Ar darījumu saistītās izmaksas;
 - 6.6.3.3. Norēķinu drošība;
 - 6.6.3.4. Informācijas pieejamība;
 - 6.6.3.5. Darījumu partnera likviditāte.
- 6.6.4. Banka kā Rīkojumu izpildes vieta var tikt izvēlēta šādos gadījumos:
 - 6.6.4.1. Rīkojums tiek izpildīts ārpus Regulētā tirgus;
 - 6.6.4.2. piedāvātā cena nav sliktāka par aktuālo tirgus cenu;
 - 6.6.4.3. zemākās darījuma izmaksas.
- 6.6.5. Ja Rīkojumu ir iespējams izpildīt Bankā, tiek uzskatīts, ka Banka nodrošina visaugstāko norēķinu drošību un darījumu ātrumu.
- 6.6.6. Gadījumā, ja Banka konstatē, ka Rīkojuma izpilde ir iespējama vairākās darījumu izpildes vietās vienlīdzīgi, tad Banka izvēlas Rīkojuma izpildes vietu pēc Partnera pieejamības (īsākais reakcijas laiks uz pieprasījumu).
- 6.7. Pastāv iespēja, ka atsevišķiem Finanšu instrumentiem ir tikai viena darījumu izpildes vieta. Izpildot Rīkojumus par darījumiem ar šādiem Finanšu instrumentiem, tiek uzskatīts, ka Banka ir nodrošinājusi Klientam labāko darījuma rezultātu.
- 6.8. Banka periodiski pārskata darījumu izpildes vietas, pie kurām tai ir tieša pieeja, lai nodrošinātu, ka izvēlētajās darījumu izpildes vietās ļauj sasniegt labākos rezultātus Klientiem.

7. RĪKOJUMU NODOŠANA TĀLĀKAI IZPILDEI PARTNERIM

- 7.1. Izpildot Rīkojumu darījumos ar Finanšu instrumentiem, kuri tiek tirgoti tirgos, kas nav Bankai tieši pieejami, Banka nodod Rīkojumu tālākai izpildei Partnerim – parasti ārvalstu kredītiestādei, brokeru sabiedrībai vai investīciju kompānijai. Darījumu partneris, savukārt, izpilda Rīkojumu saskaņā ar tā noteikumiem un politikām Regulētā tirgū, Daudzpusējā tirdzniecības sistēmā, darbojoties kā sistemātiskais internalizētājs vai nododot to izpildei citam starpniekam.

- 7.2. Nododot Partnerim izpildei Klienta Rīkojumus, Banka atbild par pārsūtītas informācijas pilnīgumu un precizitāti.
- 7.3. Kad Banka nodod Rīkojumu izpildei Partneriem, tā nevar kontrolēt visu izpildes gaitu, kā arī izpildes principus un nosacījumus, kas minēti Politikā. Tomēr Banka ievēro Politikas noteiktos principus un noteikumus, izvēloties tādus Partnerus, kas pēc Bankas ieskatiem būs spējīgi veikt Rīkojumu izpildi, nodrošinot labākos rezultātus Klientam.

8. TRAUCĒJUMI TIRGUS DARBĪBĀ, SISTĒMU BOJĀJUMI UN CITAS IZPILDES GRŪTĪBAS

- 8.1. Ārkārtējos gadījumos, kad Bankas vai Rīkojumu izpildes sistēmās (ieskaitot telefonu savienojumus) radušies pārrāvumi vai tirgus normālā darbībā radušies traucējumi, Banka var atkāpties no šīs Politikas, izpildot un nododot Rīkojumus, ņemot vērā savas un Klientu intereses. Šādos gadījumos Banka veic visus nepieciešamos pasākumus, lai sasniegtu iespējami labāko rezultātu Klientam, un cik drīz vien iespējams informē par to Klientu individuāli, un papildu izvietojot informāciju Bankas mājas lapā.
- 8.2. Ja Banka uzskata, ka šādos gadījumos izpildīts Rīkojums var būtiski pasliktināt Klientam Rīkojuma izpildes rezultātu salīdzinājumā ar normālos apstākļos izpildītu Rīkojumu, Banka pirms Rīkojuma izpildes sazinās ar Klientu, lai saņemtu apstiprinājumu, ka Klients joprojām vēlas izpildīt Rīkojumu. Vienlaicīgi ar to Banka publicē savā mājas lapā paziņojumu par tehniskajām problēmām, kā arī par šādu traucējumu novēršanu un tehnisko problēmu izbeigšanos.
- 8.3. Gadījumos, kad Banka Rīkojusies godprātīgi, izpildot Klienta Rīkojumu, Klientam būs saistošs izpildītais darījums pat tad, ja pirms Rīkojuma izpildes nav notikusi atkārtota pārliecināšanās par Klienta vēlmi izpildīt Rīkojumu.

9. INFORMĀCIJAS PUBLISKOŠANA

- 9.1. Banka publisko Politikas aktuālo versiju savā interneta mājas lapā www.rigensisbank.com un regulāri, bet ne retāk kā reizi gadā, ja nepieciešams, veic tajā izmaiņas. Politika ar izmaiņām tiek publicēta interneta mājas lapā 5 (piecas) darba dienas pirms šo grozījumu spēkā stāšanās. Klientam ir jāiepazīstas ar tiem un tam ir tiesības nepiekrīt Politikas jaunajai versijai, paziņojot par to Bankai 5 (piecu) darba dienu laikā no Politikas publikācijas brīža, izmantojot Līgumā atrunātos sakaru līdzekļus. Gadījumā ja Klients nepiekrīt Politikai, Banka neuzsāk vai pārtrauc ieguldījumu pakalpojumu un ieguldījumu blakus pakalpojumu sniegšanu Klientam.
