

## **Ikgadējais ziņojums par Top 5 rīkojumu izpildes vietām** (par laika periodu no 01.01.2018.-31.12.2018.)

2014. gada 15. maija Direktīva 2014/65/ES par finanšu instrumentu tirgiem (MiFID II) un tās deleģētie tiesību akti nosaka Rigensis Bank AS (Banka) pienākumu publicēt kopsavilkumu par izvērtējumu un secinājumiem, kas gūti, Bankai veicot izpildes kvalitātes uzraudzību izpildes vietās, kurās tā 2018. gadā izpildījusi klientu rīkojumus.

Atbilstoši MiFID II prasībām Bankai ir jāizdala klientu rīkojumu izpildes vietas atkarībā no tā, kur klientu rīkojumi tiek izpildīti, t.i. Banka tos izpilda pati (*order execution*) vai arī rīkojumi tiek pieņemti un nosūtīti (*reception and transmission*) izpildei Bankas partnerim (brokerim).

Banka veic rīkojumu izpildi abējādi, t.i. gan izpilda pati, gan arī nodod tos izpildei citiem partneriem (brokeriem). Valūtas atvasināto instrumentu (*t.i. mijmaiņas līgumi un regulētā tirgū netirgoti nākotnes līgumi*) darījumus Banka veic pati, savukārt visi pārējie klientu rīkojumi, piem., attiecībā uz kapitāla vērtspapīriem (*akcijas un depozitārie sertifikāti*), biržā tirgotiem produktiem (*biržā tirgoti fondi*) un parāda instrumentiem (*obligācijas*) tiek pieņemti un nosūtīti Bankas partneriem (brokeriem).

### **Relatīvā nozīme, kas piešķirta izpildes faktoriem**

1. *Finanšu instrumentu klase - kapitāla vērtspapīri (akcijas un depozitārie sertifikāti), biržā tirgoti produkti (biržā tirgoti fondi), valūtas atvasinātie instrumenti (mijmaiņas līgumi, regulētā tirgū netirgoti nākotnes līgumi un citi valūtas atvasinātie instrumenti)*

Banka ir ņēmusi vērā vairākus faktoros, kuri varētu būt svarīgi, Bankai izpildot rīkojumus. Cena, izmaksas, izpildes ātrums, izpildes un norēķinu iespējamība, rīkojuma apjoms un veids, kā arī citi faktori, kuriem varētu būt nozīme klienta rīkojumā.

Lai nodrošinātu labāko rīkojumu izpildi, un, ievērojot klientu intereses, parasti Banka ir ņēmusi vērā šādus rīkojumu izpildes faktoros (norādīti relatīvi prioritārā secībā):

- kopējās pakalpojuma izmaksas (tostarp finanšu instrumenta cenu un ar izpildi saistītās izmaksas, kurās iekļauj tos klienta izdevumus, kas ir konkrēti saistīti ar rīkojuma izpildi, tostarp izpildes vietas maksas, tīrvērtes un norēķina maksas un visu citu veidu maksas, ja tādas būtu, kas ir paredzētas trešajām personām, kuras piedalās rīkojuma izpildē);
- darījuma apjoms un specifika, tā ietekme uz tirgu;
- darījuma un norēķinu iespējamība un ātrums;
- citi aspekti, ko Banka uzskata par nozīmīgiem izpildot rīkojumus vai tos pieņemot un nosūtot tālākai izpildei, piemēram, iespējamais darījuma partnera risks, finanšu instrumenta veids un rīkojuma veids, tirgus situācija un iespējamā rīkojuma izpildes vieta.

Tomēr atsevišķos gadījumos, piemēram, ja ir nepārredzams rīkojuma izpildes termiņš vai arī darījuma izpildē var tikt iesaistīti vairāki starpnieki, labākais rezultāts var tikt sasniegts, izvērtējot citus faktoros, ja tas nav pretrunā ar klienta interesēm.

2. *Finanšu instrumentu klase – parāda instrumenti (obligācijas)*

Lai nodrošinātu rīkojumu labāko izpildi un ņemtu vērā klientu intereses, Banka izvērtēja šādus izpildes faktorus darījumos ar obligācijām – finanšu instrumenta cena, tad izpildes ātrums, izmaksas, izpildes iespējamība un darījuma partnera iespējamais risks.

Informācija par Bankas Rīkojumu izpildes politiku pieejama šeit:

[http://www.rigensbank.com/lv/par\\_banku/dokumenti.html](http://www.rigensbank.com/lv/par_banku/dokumenti.html)

#### **Ciešas saites, interešu konflikti un kopīgas īpašumtiesības attiecībā uz izpildes vietām**

Bankai nav bijušas ciešas saites ar nevienu no izpildes vietām (nav kopīgu īpašumtiesību), kas varētu radīt interešu konfliktu.

#### **Vienošanās ar izpildes vietām saistībā ar maksājumiem un labumiem**

Bankai nav bijušas nekādas speciālas vienošanās ar izpildes vietām attiecībā uz veicamiem vai saņemamiem maksājumiem, saņemtajām atlīdzībām, atlaidēm vai nemonetāriem labumiem.

#### **Izmaiņas izpildes vietu sarakstā**

2018. gadā izpildes vietu sarakstā izmaiņas nav notikušas attiecībā uz šādām finanšu instrumentu kategorijām: kapitāla vērtspapīri (*akcijas un depozitārie sertifikāti*), biržā tirgoti produkti (*biržā tirgoti fondi*), valūtas atvasinātie instrumenti (*mijmaiņas līgumi, regulētā tirgū netirgoti nākotnes līgumi un citi valūtas atvasinātie instrumenti*).

Banka, rūpējoties par klientu parāda vērtspapīru (*obligācijas*) rīkojumu izpildes kvalitāti, 2018. gadā turpināja paplašināt attiecīgo izpildes vietu sarakstu un nodibināja attiecības ar jauniem darījumu partneriem - Reuss Private AG (LEI 2138006B1AY18VCA6K15) un Pareto Securities AB (LEI 743700NDOKFSKZEMDX22).

#### **Rīkojumu izpildes atšķirības ņemot vērā klientu kategoriju**

Klientu rīkojumu izpildē Banka nepiemēro atšķirīgas pieejas dažādām klientu kategorijām. Tomēr dažos gadījumos Banka var noteikt, ka klienta statusam (privāts vai profesionāls klients) var būt nozīme rīkojumu izpildē.