

RĪKOJUMU IZPILDES POLITIKA DARĪJUMIEM AR FINANŠU INSTRUMENTIEM

Rīgā, 2019

Saturs:

1.	VISPĀRĪGIE NOTEIKUMI.....	3
2.	RĪKOJUMU IZPILDES PAMATPRINCIPI.....	4
3.	RĪKOJUMU IESNIEGŠANAS VEIDI UN TO APVIENOŠANA UN SADALĪŠANA.....	5
4.	DARĪJUMI AR FINANŠU INSTRUMENTIEM TIRDZNIECĪBAS VIETĀ	7
5.	ĀRPUSBIRŽAS DARĪJUMI AR FINANŠU INSTRUMENTIEM.....	7
6.	RĪKOJUMU IZPILDES VIETAS	8
7.	TRAUCĒJUMI TIRGUS DARBĪBĀ, SISTĒMU BOJĀJUMI UN CITAS IZPILDES GRŪTĪBAS	10
8.	INFORMĀCIJAS PUBLISKOŠANA.....	10

1. VISPĀRĪGIE NOTEIKUMI

1.1. POLITIKAS REGULĒJAMĀ SFĒRA

- 1.1.1. Rigensis Bank AS „*Rīkojumu izpildes politika darījumiem ar finanšu instrumentiem*” (turpmāk – Politika) nosaka pamatprincipus un faktoros, kas tiek ņemti vērā, 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 prasībām, kas noteiktas Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvā 2014/65/ES un ar to saistītajos normatīvos aktos, kā arī Finanšu instrumentu tirgus likumā (turpmāk – Likums).
- 1.1.3. Politika attiecas uz klientiem, kuriem Banka piešķirusi Privāta (neprofesionāla) vai Profesionāla klienta statusu.
- 1.1.4. Bankai ir pienākums rīkoties godīgi, taisnīgi un profesionāli, ņemot vērā Klienta intereses. Saistībā ar Rīkojumu izpildi Bankai ir pienākums veikt visus nepieciešamos pasākumus, lai Klientam nodrošinātu labāko iespējamo rezultātu. Politika piemērojama:
 - 1.1.4.1. Bankai izpildot Klienta Rīkojumus;
 - 1.1.4.2. Bankai pieņemot Klienta Rīkojumus un nodot tos izpildei Partneriem;
 - 1.1.4.3. Bankai pieņemot izpildei no Partneriem saņemtus rīkojumus.Pieņemot izpildei Klienta Rīkojumu, Banka to izpilda saskaņā ar šo Politiku, ja vien Klients nav sniedzis konkrētus norādījumus attiecībā uz sava rīkojuma izpildes veidu.
- 1.1.5. Banka informē Klientu par šo Politiku pirms Līguma noslēgšanas un ieguldījumu pakalpojumu sniegšanas uzsākšanas. Klientam ir pienākums iepazīties ar Politikas noteikumiem. Ieguldījumu pakalpojumu sniegšana Klientam iespējama, ja Klients piekrīt Politikai. Uzskatāms, ka Klients, iesniedzot Rīkojumu Bankai, ir iepazinies ar Politiku un piekrīt tās noteikumiem.
- 1.1.6. Banka pieņemamā laikposmā sniedz precīzu atbildi Klientam par Politiku, ja klients tai iesniedzis pamatotus un samērīgus informācijas pieprasījumus par Politiku vai Rīkojumu izpildes kārtību un to pārskatīšanas veidu.
- 1.1.7. Saņemot pamatotu pieprasījumu no Klienta, Banka tam sniedz informāciju par Rīkojumu izpildes vietām, kurām nosūtījusi vai kurās izvietojusi Klienta rīkojumus izpildei.

1.2. POLITIKAS AKTUALIZĒŠANA

- 1.2.1. Banka pārskata Politiku un ar to saistītos Bankas iekšējos normatīvos dokumentus, kad ir radušies būtiski apstākļi, kas var ietekmēt Bankas spēju piemērot Politiku atbilstoši normatīvo aktu prasībām, bet ne retāk kā reizi gadā. Banka pastāvīgi uzrauga, vai izvēlētais rīkojumu izpildes vietas ļauj Bankai nodrošināt labākos iespējamos rezultātus. Politiku izskata Valde un apstiprina Padome.
- 1.2.2. Politika ir publiski pieejams dokuments, un Bankai ir tiesības vienpusēji un bez iepriekšēja brīdinājuma veikt izmaiņas Politikā, tostarp ja notikušas izmaiņas normatīvajos aktos un Bankas iekšējos normatīvajos dokumentos.

1.3. POLITIKAS MĒRĶIS

- 1.3.1. Noteikt Bankas pamatprincipus Klientu Rīkojumu izpildē, tostarp Bankai pieņemot Klienta Rīkojumus un nodot tos izpildei Partneriem;
- 1.3.2. Noteikt Klientu Rīkojumu apvienošanas un sadalīšanas kārtību;
- 1.3.3. Noteikt Partneru izvēles kritērijus;

1.3.4. Noteikt labākā iespējamā rezultāta sasniegšanas principus un tā vērtēšanas faktorus.

1.4. LIETOTIE TERMINI UN SAĪSINĀJUMI

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

Finanšu instrumenti – finanšu instrumenti, kuri norādīti Likumā.

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

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

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/ vai Klientu Rīkojumu par Finanšu instrumentu darījumu veikšanu izpildei, tai skaitā depozitāriji, kredītiestādes, brokeri, investīciju kompānijas, starpnieki, aģenti utt.

Rīkojums - Klienta gribas izpaudums attiecībā uz Finanšu instrumentu pirkšanu vai pārdošanu, pamatojoties uz kuru Banka uzsāk darījuma ar Finanšu instrumentiem veikšanu.

Izpildes vieta (izpildes vieta) – šajā Politikā nozīmē regulēts tirgus, daudzpusēja tirdzniecības sistēma, organizēta tirdzniecības sistēma, sistemātisks internalizētājs, tirgus uzturētājs vai cits likviditātes nodrošinātājs, vai iestāde, kas trešā valstī veic funkcijas, kas ir pielīdzināmas minētajām.

Tirdzniecības vieta (tirdzniecības vieta) - šajā Politikā nozīmē regulēts tirgus, daudzpusēja tirdzniecības sistēma, organizēta tirdzniecības sistēma.

2. RĪKOJUMU IZPILDES PAMATPRINCIPI

2.1. Lai nodrošinātu labāko darījuma rezultātu un Klienta interešu ievērošanu, izpildot Rīkojumus vai pieņemot un nododot tos izpildei, Banka ņem vērā šādus faktorus:

- 2.1.1. Rīkojuma apjoms, specifika un tā ietekme uz tirgu,
- 2.1.2. Pakalpojuma kopējā cena,
- 2.1.3. Rīkojuma izpildes ātrums un tā izpildes un norēķinu iespējamība,
- 2.1.4. Citi apsvērumi, kurus Banka uzskata par svarīgiem.

2.2. Nosakot Politikas 2.1.punktā minēto faktoru nozīmīgumu, Banka ņem vērā šādus kritērijus: Klienta statusu, Klienta Rīkojuma veidu (tostarp, ja rīkojums ir saistīts ar vērtspapīru finansēšanas darījumu), Finanšu instrumenta veidu, tirgus situāciju un iespējamo rīkojuma izpildes vietu, kur to var izpildīt.

2.3. Pamatā Rīkojuma izpildes labākais rezultāts tiek noteikts pēc Pakalpojuma kopējās cenas. Tomēr atsevišķos gadījumos, piemēram, ja ir nepārredzams Rīkojuma izpildes termiņš vai tā izpildē var

- tikt iesaistīti vairāki starpnieki, labākais rezultāts var tiks 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 cena.
 - 2.5. Vairumā gadījumu, kad Rīkojums atbilst standarta tirgus apjomam un tiek izpildīts kādā no izpildes vietām, Pakalpojuma kopējā cena tiek uzskatīta par svarīgāko faktoru, nosakot labāko iespējamo rezultātu. Atsevišķos gadījumos, kad Rīkojuma izpilde varētu ietekmēt tirgus cenu vai Rīkojuma izpildes norēķinu iespējamību un ātrumu, Bankai ir tiesības izpildīt Klienta Rīkojumu tādā veidā, kā tā uzskata par vajadzīgu, lai sasniegtu Klientam labāko iespējamo rezultātu.
 - 2.6. Profesionāliem klientiem labāko iespējamo rezultātu nosaka, ievērojot šādus faktoros: Rīkojuma apjoms, tā izpildes ātrums, norēķinu drošība, Pakalpojuma kopējā cena. Citi Politikas 2.1.punktā minētie faktori ir vienlīdzīgi šajā punktā minētajiem.
 - 2.7. Ja Klients ir devis īpašus norādījumus par Rīkojuma izpildi kopumā vai kādā tā daļā, piemēram, par Rīkojumu izvietojumu, par personu, kurai nodot Rīkojumu, Banka ievēro Klienta īpašos norādījumus. 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. Attiecībā uz Rīkojuma daļu, kuru neskar Klienta īpašie norādījumi, Banka nodrošina iespējami labāko izpildes rezultātu.
 - 2.8. Ja Klients ir devis Bankai īpašus norādījumus attiecībā uz Rīkojuma izpildi (cena, apjoms, 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 Rīkojuma noteikumiem. Izpildot šo vienošanos, uzskatāms, ka attiecībā pret Privātu un Profesionālu klientu tiek sasniegti 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 sasniegti iespējami labākais rezultāts Klientam.
 - 2.10. Uz konkrētām Finanšu instrumentu kategorijām attiecināmā informācija ir norādīta šīs Politikas Pielikumā Nr. 1.

3. RĪKOJUMU IESNIEGŠANAS VEIDI UN TO APVIENOŠANA UN SADALĪŠANA

- 3.1. Klients var iesniegt Bankā Rīkojumu izmantojot telefonu, papīra formā, izmantojot internetbanku vai tirdzniecības platformu. Minētie iesniegšanas veidi ietver atšķirīgus Rīkojumu apstrādes procesus, kas nepieciešami pirms Banka uzsāk Rīkojuma izpildi, tai skaitā atšķirīga saņemto Rīkojumu reģistrēšanas kārtība. Tāpēc Rīkojumu iesniegšanas secība, izmantojot atsevišķus to iesniegšanas Bankā veidus, var neatbilst secībai, kādā Banka uzsāk saņemto Rīkojumu izpildi. Ja Rīkojumi tiek saņemti ārpus tirgus darba laika, tie parasti tiek izpildīti, kad darba laiks attiecīgajā tirgū atkal atsākas.
- 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 lūgt un Bankai tādā gadījumā ir pienākums izsniegt Klientam Rīkojuma audio ierakstu.
- 3.3. Banka apstrādā Klientu Rīkojumus laicīgi, efektīvi un taisnīgi. Banka apstrādā 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 ieģrāmatoti vai ieskaitīti Klienta Finanšu instrumentu kontā 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, Bankai ir tiesības apvienot Klienta Rīkojumus ar citu Klientu rīkojumiem vai rīkojumiem Bankas vārdā.

3.4.2. Bankai ir tiesības apvienot Rīkojumus ar rīkojumu savā vārdā 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, varētu 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 datumi,

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 rīkojumu savā vārdā. Banka brīdina, ka šāda apvienošana var radīt zaudējumus attiecībā uz konkrēto Rīkojumu. Ja Klients nepiekrīt viņa Rīkojuma apvienošanai ar Bankas rīkojumu savā vārdā 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 notikušo Rīkojumu apvienošanu.

3.5. Apvienotu Rīkojumu rezultāta sadalīšanas noteikumi:

3.5.1. Ja 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 ir tiesīga sadalīt apvienotā Rīkojuma daļējās izpildes rezultātus proporcionāli individuālo Rīkojumu apjomam.

3.5.2. Ja Banka ir apvienojusi rīkojumu savā vārdā ar vienu vai vairākiem Klientu Rīkojumiem, Banka attiecīgo darījumu rezultātu sadala vai pārdala, nekaitējot Klientu interesēm, nodrošinot Klientam taisnīgu (proportionāli Klienta Finanšu instrumentu daudzumam) apvienoto Rīkojumu izpildes sadalījumu.

3.5.3. Ja Banka ir apvienojusi Klienta Rīkojumu ar rīkojumu savā vārdā 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 pamatot 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 darījuma rezultātu sadalījumu.

- 3.6. Ja Klienta iesniegtā Rīkojuma apjoms būtiski pārsniedz tirgū noteikto standarta apjomu un tā izpilde varētu negatīvi ietekmēt Klienta intereses, Bankai ir tiesības izpildīt šo Rīkojumu pa daļām vai jebkādā citā veidā, kas Klientam nodrošinās labāko iespējamo rezultātu. Banka var sadalīt Rīkojumu attiecībā uz Finanšu instrumentiem, ko tirgo regulētā tirgū, daudzpusējā tirdzniecības sistēmā, un/vai organizētā tirdzniecības sistēmā.
- 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 izpildes vieta pieļauj vairākus citus Rīkojumu veidus, kā arī ierobežot un piemērot īsāku Rīkojuma derīguma termiņu nekā attiecīgajā izpildes vietā pieejamie Rīkojumu derīguma termiņi.
- 3.8. Ja Klienta limita rīkojums (*limit order*), kas attiecas uz akcijām, kuras ir atļauts tirgot regulētā tirgū vai tirgot tirdzniecības vietā, netiek izpildīts nekavējoties pastāvošo tirgus apstākļu dēļ, Banka, ja Klients nepārprotami nesniedz citas norādes, veic pasākumus, lai veicinātu pēc iespējas ātrāku šā rīkojuma izpildi, nekavējoties to padarot publiski pieejamu tādā veidā, kas ir viegli pieejams citiem tirgus dalībniekiem (tostarp, nododot Klienta limita rīkojumu tirdzniecības vietai).

4. DARĪJUMI AR FINANŠU INSTRUMENTIEM TIRDZNICĪBAS VIETĀ

- 4.1. Ievērojama daļa Rīkojumu, ko Banka saņem no Klientiem, ir par tirdzniecības vietās tirgotiem (turpmāk arī – kotētiem) Finanšu instrumentiem, tādiem kā akcijas, obligācijas un standartizētie atvasinātie Finanšu instrumenti – opcijas un nākotnes līgumi.
- 4.2. Pēc Klientu Rīkojumu par darījumiem ar kotētiem Finanšu instrumentiem saņemšanas, Banka nodrošina šādu izpildes procesu:
 - 4.2.1. Rīkojums nekavējoties tiek nodots izpildei (tostarp nodots Partnerim) 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, Rīkojuma izpilde tiek nodrošināta uzreiz iespēju robežās pēc tā saņemšanas.
 - 4.2.3. Rīkojums tiek apvienots un 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 nav 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, nosūta Rīkojumu izpildei Partnerim, kas ir tā regulētā tirgus biedrs, piemērojot tā izvēlei šajā Politikā noteiktos kritērijus.

5. ĀRPUSBIRŽAS DARĪJUMI AR FINANŠU INSTRUMENTIEM

- 5.1. Banka ir tiesīga izpildīt Klienta Rīkojumu ārpus regulētā tirgus, daudzpusējās tirdzniecības sistēmas un organizētās tirdzniecības sistēmas, ja Klients tam devis savu piekrišanu Līgumā. Ja Klients, parakstot Līgumu, nav devis savu piekrišanu ārpusbiržas Rīkojumu izpildei, Banka pirms

- katra Rīkojuma izpildes atsevišķi informē par šādu iespēju Klientu. Atzīme par Klienta piekrišanu ārpusbiržas darījumam šādā gadījumā tiek veikta attiecīgā Rīkojumā.
- 5.2. Ievērojamu daļu ārpusbiržas darījumu 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 ārpusbiržas darījumiem ar Finanšu instrumentiem 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 Rīkojumu tieši ar kādu Partneri vai attiecībā pret kāda cita Klienta Rīkojumu, par cenu, kas atspoguļo tirgus cenu un nebūs diskriminējoša starp Klientiem.
- 5.3.3. Rīkojumus par regulētajā tirgū netirgotām ieguldījumu sabiedrību fondu daļām Banka nodod izpildei attiecīgajai ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai vai izmantojot attiecīgo starpnieku, saskaņā ar konkrētā ieguldījumu fonda noteikumiem.
- 5.3.4. Darījumiem ar Finanšu instrumentiem vai produktiem, kurus Banka izstrādā Klientam individuāli (piemēram, individuāla sintētiska Finanšu instrumenta, kas piesaistīts kredītriskam vai mainīgam tirgus parametram, izstrāde), ja tādi būtu, piemēro tādus 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 šajā punktā minētajiem gadījumiem.

6. RĪKOJUMU IZPILDES VIETAS

- 6.1. Atsevišķos gadījumos (piemēram, attiecībā uz darījumiem ar valūtas atvasinātiem instrumentiem) Banka izpilda Klientu Rīkojumus kā Klientu kontrahents (savā vārdā), taču lielākoties Banka pieņem Rīkojumus un nodod tos izpildei Partneriem. Partneru saraksts ir pieejamas Bankas mājaslapā: <https://www.rigensbank.com/lv/for-buisness/brokerage/List-of-counterparties-and-trading-platforms/>
- 6.2. Lai nodrošinātu pieeju Rīkojumu izpildes vietām, Bankai ir tiesības nodibināt tiešas attiecības ar vietējām un ārvalstu fondu biržām vai izmantot Partneru starpniecības pakalpojumus, lai iegūtu pieeju citām rīkojumu izpildes vietām, kurām Bankai nav tiešas pieejas.
- 6.3. Banka piesaista tādus Partnerus, kas pēc Bankas uzskatiem, spēj izpildīt Rīkojumus atbilstoši normatīvo aktu un Bankas prasībām par labākā iespējamā rezultāta sasniegšanu Klientiem. Banka pirms darījumu attiecību nodibināšanas ar Partneri veic tā izpēti un novērtēšanu saskaņā ar Bankas iekšējo normatīvo dokumentu prasībām, tajā skaitā pārliedz par atbilstošu Partnera politiku spēkā esamību, kas paredz kārtību, kādā tiek panākts Klientiem iespējami labākais rezultāts.
- 6.4. Banka pastāvīgi novēro ar Partneru starpniecību sniegto pakalpojumu kvalitāti un to spēju nodrošināt iespējami labāko rezultātu Rīkojumu izpildē. Gadījumā, ja pakalpojumu kvalitāte,

izmantojot konkrēta Partnera starpniecības pakalpojumus, pasliktinās, Banka lemj par attiecību izbeigšanu ar attiecīgo Partneri. Izvērtējot Partnerus, tiek ņemts vērā:

- 6.4.1. Partnera pieredze un reputācija,
 - 6.4.2. norēķinu ātrums un drošums,
 - 6.4.3. norēķinu ērtība,
 - 6.4.4. Finanšu instrumentu kategorija, ar kuru Partneris strādā,
 - 6.4.5. cenu noteikšanas politika,
 - 6.4.6. Partnerim pieejamās izpildes vietas,
 - 6.4.7. izpratne par Klientu vēlmēm un prioritātēm,
 - 6.4.8. informācija par ieguldītāju un ieguldījumu aizsardzību un atgūšanas iespējām Partnera likvidācijas vai maksātnespējas gadījumā,
 - 6.4.9. Partnera Rīkojumu izpildes politikā noteiktie principi,
 - 6.4.10. cita būtiska informācija par Partneri un tā sniegtajiem pakalpojumiem, kas varētu ietekmēt Klientu intereses.
- 6.5. Rīkojumam par darījumu ar noteiktu Finanšu instrumentu veidu Banka var izvēlēties to izpildes vietu, kas pēc Bankas viedokļa ir piemērotākā, lai nodrošinātu labāko iespējamo rezultātu Klientam. Banka, izpildot šo nosacījumu, ievēro:
- 6.5.1. Banka Rīkojumu izpildē izvēlas Rīkojumu izpildes vietas Finanšu instrumentu kategorijām atbilstoši Politikas 4.1. un 5.2. punktiem.
 - 6.5.2. Nosakot izpildes vietu (tostarp regulēts tirgus, daudzpusēja tirdzniecības sistēma, organizēta tirdzniecības sistēma) konkrētam Rīkojumam, Banka ievēro šādus faktorus:
 - 6.5.2.1. Finanšu instrumenta cena;
 - 6.5.2.2. Ar darījumu saistītās izmaksas;
 - 6.5.2.3. Norēķinu drošība;
 - 6.5.2.4. Informācijas pieejamība;
 - 6.5.2.5. Īsākais Rīkojuma izpildes ceļš.
 - 6.5.3. Nosakot izpildes vietu konkrētam Rīkojumam, kas izpildāms ārpus tirdzniecības vietām (regulēts tirgus, daudzpusēja tirdzniecības sistēma, organizēta tirdzniecības sistēma) Banka ievēro šādus faktorus:
 - 6.5.3.1. Finanšu instrumenta cena;
 - 6.5.3.2. Ar darījumu saistītās izmaksas;
 - 6.5.3.3. Norēķinu drošība;
 - 6.5.3.4. Darījumu partnera likviditāte.
 - 6.5.4. Banka kā Rīkojumu izpildes vieta var tikt izvēlēta šādos gadījumos:
 - 6.5.4.1. Rīkojums tiek izpildīts ārpus izpildes vietām;
 - 6.5.4.2. piedāvātā cena nav sliktāka par aktuālo tirgus cenu;
 - 6.5.4.3. zemākās darījuma izmaksas.

- 6.5.5. Ja Rīkojumu ir iespējams izpildīt Bankā, tiek uzskatīts, ka Banka nodrošina visaugstāko norēķinu drošību un Rīkojumu izpildes ātrumu.
- 6.5.6. Gadījumā, ja Banka konstatē, ka Rīkojuma izpilde ir iespējama vairākās rīkojumu izpildes vietās vienlīdzīgi, tad Banka izvēlas Rīkojuma izpildes vietu pēc Partnera pieejamības (īsākais reakcijas laiks uz pieprasījumu).
- 6.6. Pastāv iespēja, ka atsevišķiem Finanšu instrumentiem ir tikai viena rīkojumu izpildes vieta. Izpildot Rīkojumus par darījumiem ar šādiem Finanšu instrumentiem, tiek uzskatīts, ka Banka ir nodrošinājusi Klientam labāko iespējamo rezultātu.
- 6.7. Banka periodiski pārskata Rīkojumu izpildes vietas, lai nodrošinātu, ka tās ļauj sasniegt labākos iespējamus rezultātus Klientiem.
- 6.8. Nododot Partnerim Klienta Rīkojumus, Banka atbild par pārsūtītas informācijas pilnīgumu un precizitāti.
- 6.9. Kad Banka nodod Rīkojumu 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 ieskaitiem Rīkojumu izpildi veiks, nodrošinot labākos iespējamus rezultātus Klientam.
- 6.10. Banka katru gadu par katru finanšu instrumentu kategoriju apkopo un publicē savā mājaslapā <https://www.rigensisbank.com/lv/for-buisness/brokerage/> informāciju par piecām lielākajām izpildes vietām un Partneriem (starpniekiem) tirdzniecības apjomu ziņā attiecībā uz visiem izpildītajiem vai nodotajiem Rīkojumiem, kā arī informāciju par iegūto izpildes kvalitāti. Ziņojumus par piecām lielākajām izpildes vietām un pieciem lielākajiem Partneriem (starpniekiem), kuriem attiecīgajā periodā nosūtīti izpildei klientu rīkojumi, sagatavo par katru atsevišķi. Banka par katru Finanšu instrumentu kategoriju publicē arī analīzes kopsavilkumu un secinājumus, kurus tā izdarījusi, veicot izpildes kvalitātes kontroli katrā no izpildes vietām, kurās Banka izpildīja visus Rīkojumus iepriekšējā gadā.

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

- 7.1. Ārkārtējos gadījumos, kad Bankas vai ar Rīkojumu izpildi saistītās sistēmās (ieskaitot telefonu savienojumus) radušies pārrāvumi vai tirgus normālā darbībā radušies traucējumi, Bankai ir tiesības atkāpties no Politikas noteikumiem, izpildot vai nododot Rīkojumus izpildei, 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 mājaslapā, ja tas nepieciešams.
- 7.2. 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 mājaslapā paziņojumu par tehniskajām problēmām, kā arī par šādu traucējumu novēršanu un tehnisko problēmu izbeigšanos.
- 7.3. Ja 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.

8. INFORMĀCIJAS PUBLISKOŠANA

Banka publisko Politikas aktuālo versiju un Politikas kopsavilkumu, kas īpaši paredzēts privāta statusa klientiem, savā interneta mājaslapā <https://www.rigensisbank.com/lv/>. Ja Politikā ir notikušas izmaiņas, tās tiek publicētas Bankas interneta mājaslapā ne mazāk kā 5 (piecas) darba dienas pirms

attiecīgo izmaiņu spēkā stāšanās. Klientam ir jāiepazīstas ar izmaiņām un tam ir tiesības nepiekrīt Politikas jaunajai redakcijai, paziņojot par to Bankai 5 (piecu) darba dienu laikā no Politikas publikācijas brīža, izmantojot Līgumā atrunātos sakaru līdzekļus. Gadījumā ja Klients nepiekrīt Politikai, Banka ir tiesīga turpmāk nepieņemt Klienta Rīkojumus.

Pielikums Nr. 1

Uz konkrētām Finanšu instrumentu kategorijām attiecināmā informācija**1. Kapitāla vērtspapīri**

Šajā kategorijā ietilpst dažādas akcijas, depozitārie sertifikāti, vērtspapīros pārvestie atvasinātie finanšu instrumenti.

Rīkojumu izpildes faktoru prioritāte:

- a) Cena
- b) Izpildes iespējamība
- c) Apjoms
- d) Ātrums
- e) Izmaksas
- f) Citi faktori

Labākās izpildes nodrošināšana: vairumā gadījumu kapitāla vērtspapīru darījumu izpildē pienākums nodrošināt labāko izpildi ir spēkā, jo īpaši tad, ja Banka izpilda rīkojumu savā vārdā Klienta uzdevumā (*as agent*) vai savā vārdā kā bezriskā darījumu (*as riskless principal*). Tāpat Bankai ir pienākums nodrošināt labāko izpildi tad, ja Klients uzņemas veikt darījumu, kas nav izpildāms tūlītēji, un izpildi var iegrāmatot Klienta kontā bez nepieciešamības atkārtoti ar Klientu saskaņot cenu, lielumu vai citus faktoros. Šādos gadījumos Klients pilnvaro Banku pēc saviem ieskatiem izvēlēties izpildes veidu un noslēdzamā darījuma konkrētos noteikumus. Labākās izpildes pienākums Bankai ir spēkā, piemēram, attiecībā uz tirgus rīkojumiem un limita rīkojumiem.

Bankas izvēlētie Partneri rīkojumu izpildei: AS KIT Finance Europe, PPF banka a.s., RONIN EUROPE LIMITED, BANCA ZARATTINI & Co. SA un citi.

2. Biržās tirgotie produkti

Šī kategorija aptver biržās tirgotos fondus (ETF), biržā tirgotās zīmes (ETN), biržā tirgotās izejvielas (ETC) u.c.

Rīkojumu izpildes faktoru prioritāte:

- a) Cena
- b) Izpildes iespējamība
- c) Apjoms
- d) Ātrums
- e) Izmaksas
- f) Citi faktori

Labākās izpildes nodrošināšana: vairumā gadījumu kapitāla vērtspapīru darījumu izpildē pienākums nodrošināt labāko izpildi ir spēkā, jo īpaši tad, ja Banka izpilda rīkojumu savā vārdā Klienta uzdevumā (*as agent*) vai savā vārdā kā bezriskā darījumu (*as riskless principal*). Tāpat Bankai ir pienākums nodrošināt labāko izpildi tad, ja Klients uzņemas veikt darījumu, kas nav izpildāms tūlītēji, un izpildi var iegrāmatot Klienta kontā bez nepieciešamības atkārtoti ar Klientu saskaņot cenu, lielumu vai citus faktoros. Šādos gadījumos Klients pilnvaro Banku pēc saviem ieskatiem izvēlēties izpildes veidu un

noslēdzamā darījuma konkrētos noteikumus. Labākās izpildes pienākums Bankai ir spēkā, piemēram, attiecībā uz tirgus rīkojumiem, limita rīkojumiem.

Bankas izvēlētie Partneri rīkojumu izpildei: RONIN EUROPE LIMITED, AS KIT Finance Europe un citi.

3. Parāda finanšu instrumenti

Šī kategorija ietver obligācijas, naudas tirgus instrumentus, tostarp valsts parādzīmes, parāda vērtspapīrus ar ietvertajiem atvasinātajiem instrumentiem u.c.

Rīkojumu izpildes faktoru prioritāte:

- a) Cena
- b) Izpildes iespējamība
- c) Apjoms
- d) Ātrums
- e) Izmaksas
- f) Citi faktori

Labākās izpildes nodrošināšana: Parasti Banka tirgo obligācijas kā klienta kontrahents (veicot darījumus savā vārdā). Izņēmuma gadījumos, piemēram, strādājot ar liela apjoma rīkojumiem samērā nelikvīdās obligācijās, Banka var izpildīt rīkojumu kā aģents. Obligāciju rīkojumu cenu noteikšana un izpilde ir manuāls process. Tirgu raksturo indikatīvās ārpusbiržas cenas.

Bankas izvēlētie Partneri rīkojumu izpildei: PPF banka a.s., BANCA ZARATTINI & Co. SA, INVEST BANCA S.p.A., REUSS PRIVATE AG un citi.

4. Valūtu maiņas atvasinātie finanšu instrumenti

Šajā kategorijā ietilpst valūtu maiņas atvasinātie instrumenti, mijmaiņas darījumi, nākotnes līgumi un citi valūtu atvasinātie instrumenti.

Lielākoties valūtas maiņas darījumus Banka slēdz savā vārdā, tomēr atsevišķos gadījumos Banka tos var noslēgt savā vārdā kā bezriskā (*as riskless principal*) darījumus.

Rīkojumu izpildes faktoru prioritāte valūtas nākotnes un mijmaiņas darījumiem par likvīdiem finanšu instrumentiem:

- a) Cena
- b) Ātrums
- c) Apjoms
- d) Izmaksas
- e) Izpildes iespējamība
- f) Citi faktori

Rīkojumu izpildes faktoru prioritāte valūtas nākotnes un mijmaiņas darījumi par nelikvīdiem finanšu instrumentiem:

- a) Apjoms
- b) Izmaksas
- c) Izpildes iespējamība

- d) Cena
- e) Ātrums
- f) Citi faktori

Valūtas maiņas darījumos Bankas piedāvātā kopējā cena ietver sevī arī uz darījumu attiecināmās izmaksas, t.i. cenā citu faktoru starpā ir ņemta vērā gan valūta, gan rīkojuma apjoms, likviditāte, svārstīgums un citi tirgus apstākļi. Cenā var tikt ietverta arī Bankas noteiktā marža, kas tiek pievienota, lai segtu komercdarbības izmaksas. Minēto iemeslu dēļ divu un vairāk dažādu klientu vienlaicīgi saņemtas cenas var atšķirties.

Labākās izpildes cenu plūsmas tiek novērtētas salīdzinājumā ar ārējām un iekšējām atsauces cenām, ja tas iespējams, lai panāktu pastāvīgu labākās izpildes nodrošināšanu. Dažādu valūtu maiņas finanšu instrumentu taisnīga cena tiek aprēķināta, iepazīstoties ar konkrētā instrumenta attiecīgajām maiņas kursa un svārstību līknēm.