

RĪKOJUMU IZPILDES  
POLITIKA  
FINANŠU INSTRUMENTU  
TIRGUS IEGULDĪJUMU  
PAKALPOJUMU SNIEGŠANAI

[www.blueorangebank.com](http://www.blueorangebank.com)

## SATURS

1. Vispārīgie noteikumi.....	2
2. Rīkojumu iesniegšanas veidi un izpildes kārtība.....	2
3. Tālruņa sarunu, elektroniskās un cita veida saziņas ierakstīšanas un ierakstu glabāšanas nosacījumi .....	3
4. Rīkojumu apvienošana un sadalīšana .....	3
5. Rīkojumu izpildi ietekmējošie faktori .....	3
Faktoru vispārējais apskats.....	3
Izpildes faktori Privātajiem klientiem .....	4
Izpildes faktori Profesionālajiem klientiem .....	4
6. Finanšu instrumentu darījumi.....	4
Vispārīgie noteikumi.....	4
Regulētajos tirgos kotēto finanšu instrumentu darījumi .....	4
Darījumi ar finanšu instrumentiem, kas netiek tirgoti regulētajos tirgos .....	4
7. Rīkojumu izpildes vietas .....	6
8. Rīkojumu izpildes nodošana pakalpojumu sniedzējiem.....	6
9. Starpniekinstitūciju novērtēšana .....	6
10. Izpildes grūtības traucējumu vai sistēmu darbības pārrāvumu gadījumā .....	7
11. Politikas aktualizācija .....	7

## 1. VISPĀRĪGIE NOTEIKUMI

- 1.1. Šis Rikojumu izpildes politikas (turpmāk – Politika) mērķis ir nodrošināt kvalitatīvu rikoju izpildi vislabāko rezultātu sasniegšanu klientiem, kā arī darīt zināmu AS BlueOrange Bank (turpmāk – Banka) noteikto rikoju izpildes kārtību. Banka piemēro Politikas noteikumus, kad izpilda vai pieņem un nodod izpildei finanšu instrumentu rikojumus klientiem ar piešķirto statusu - Privātais klients vai Profesionālais klients.
- 1.2. Bankas apņemšanās nodrošināt klientam vizīddevīgākos rezultātus nozīmē, ka Bankai, sniedzot ieguldījumu pakalpojumus, ir pienākums rīkoties kā krietnam un rūpīgam saimniekam un nodrošināt sniegtos pakalpojumus ar pienācīgu profesionalitāti un rūpību klienta interesēs, bet Banka neuzņemas papildu saistības vairāk, nekā tas ir noteikts normatīvajos aktos vai ar klientu noslēgtajos savstarpējos līgumos.
- 1.3. Banka nodrošinās visus nepieciešamos pasākumus tās iespēju robežās, lai sasniegtu labākos rezultātus klientu rikoju izpildē, bet Banka nevar garantēt, ka ikviena rikoja izpilde sniegs klientam labākos rezultātus, it sevišķi īpašos apstākļos.
- 1.4. Banka Politiku īsteno atbilstīgi Eiropas Savienībā un Latvijas Republikā spēkā esošajiem normatīvajiem aktiem, kā arī Bankas stratēģiju un statūtiem.
- 1.5. Iesniedzot Bankai finanšu instrumentu darījuma rikoju, klients piekrīt, ka attiecībā uz šo rikoju Banka ievēro Politiku, un līdz ar to rekomendē klientam rūpīgi iepazīties ar Politikas noteikumiem, lai pārliecinātos, ka tie viņam ir pieņemami.
- 1.6. Bankai ir aizliegts veikt darījumus ar klientam piederošiem vai klienta pārvaldībā esošiem finanšu instrumentiem, ja klients nav devis piekrišanu Politikai.
- 1.7. Ar rikoju izpildi saistītos pasākumus Bankā īsteno klientu finanšu instrumentu kontus apkalpojošās struktūrvienības - Brokeru pakalpojumu pārvalde un Finanšu tirgus pārvalde.
- 1.8. Ja klients ir devis īpašus norādījumus par finanšu instrumentu darījuma izpildi vai attiecībā uz atsevišķiem darījuma parametriem, kā arī uz rikoja izvietojumu, Banka ievēro šos klienta īpašos norādījumus. Šādos gadījumos klienta īpašie norādījumi var kavēt vai liegt Bankai veikt darbības, kuru mērķis saskaņā ar Politiku ir sniegt klientam labāko iespējamo rezultātu. Minētajos gadījumos Banka ir atbrīvota no pienākuma nodrošināt pēc iespējas labākus rezultātus klientam saskaņā ar Politiku.
- 1.9. Par būtiskām izmaiņām Politikā un rikoju izpildes kārtībā Banka paziņo klientiem. Klients ir tiesīgs nepiekrīt Politikas grozījumiem, tādā gadījumā klients rakstveidā par to informē Banku. Ja klients nepiekrīt Politikā veiktajiem grozījumiem, Bankai nav tiesību sniegt klientam pakalpojumus, kas ir saistīti ar rikoju darījumiem ar finanšu instrumentiem pieņemšanu un izpildi.

## 2. RIKOJUMU IESNIEGŠANAS VEIDI UN IZPILDES KĀRTĪBA

- 2.1. Klients var iesniegt rikoju Internetbankā, tirdzniecības platformā, pa tālruni, rakstiski vai personīgi ierodoties Bankā, ja ir noslēgti nepieciešamie līgumi finanšu instrumentu darījumiem. Dažādie iesniegšanas veidi ietver atšķirīgus apstrādes procesus, pirms Banka var sākt rikoja izpildi, tāpēc to uzskaitīšanas secība Politikā nenozīmē secību, kādā Banka sāk rikoju izpildi.
- 2.2. Kad klients piedalās finanšu instrumenta sākotnējā izvietojumā (emisijā), Banka pieņem klienta rikoju un nodod to izpildei emitentam vai emitenta pilnvarotajai personai atbilstīgi konkrētās emisijas noteikumiem (emisijas prospektam).
- 2.3. Banka klienta rikojumus izpilda laicīgi, efektīvi un taisnīgi. Savā starpā salīdzināmus klientu rikojumus Banka izpilda rikoju saņemšanas secībā, ja vien rikoju īpatnības vai pastāvošie tirgus apstākļi nepadara tos neizpildāmus, vai arī klienta intereses neprasa citādu Bankas rīcību. Privātais klients tiek savlaicīgi informēts par jebkurām nozīmīgām grūtībām, pienācīgi izpildot rikoju.
- 2.4. Bankai ir tiesības ierobežot klientam piedāvājamo rikoju veidus (piemēram, rikoju par tirgus cenu, ierobežojošie rikoju), lai arī attiecīgā instrumenta tirdzniecības vieta pieļauj vairākus citus rikoju veidus:
  - 2.4.1. *Ierobežojošais rikojs* – rikojs pirkt vai pārdot noteiktu finanšu instrumentu daudzumu par īpaši noteiktu vai par labāku cenu. Ierobežojošais rikojs var tikt izpildīts daļēji;
  - 2.4.2. *Rikojs par tirgus cenu* – rikojs pirkt vai pārdot noteiktu finanšu instrumentu daudzumu par esošo labāko tirgus cenu. Rikojs par tirgus cenu var tikt izpildīts daļēji, ja tirgus dziļums nav pietiekams uzdevuma izpildei pilnā apmērā, pastāv tirdzniecības vietas ierobežojumi vai citi kavējoši apstākļi.

2.5. Banka var ierobežot un piemērot īsāku rikojuma derīguma termiņu, nekā attiecīgajā tirdzniecības vietā ir pieņemts.

### 3. TĀLRUŅA SARUNU, ELEKTRONISKĀS UN CITA VEIDA SAZIŅAS IERAKSTĪŠANAS UN IERAKSTU GLABĀŠANAS NOSACĪJUMI

- 3.1. Banka nodrošina saziņas ar klientiem vai iekšbankas saziņas ierakstīšanu un ierakstu glabāšanu elektroniski.
- 3.2. Saziņa ar klientu notiek Politikas 2.1. punktā minētajos veidos. Klātienes saziņas dokumentēšanu Banka nodrošina *meeting notes* formā.
- 3.3. Banka nodrošina arī tādās saziņas ar klientiem vai iekšbankas saziņu ierakstīšanu, kuru mērķis ir vienoties par darījumiem, kas tiktu noslēgti savā vārdā vai, sniedzot tādus pakalpojumus, kas ietver klientu rikojumu saņemšanu, nodošanu tālāk un izpildi, pat ja šo sarunu un saziņas rezultātā minētie darījumi netiek noslēgti.
- 3.4. Bankas darbinieki nedrīkst izmantot personīgos saziņas līdzekļus (mobilo tālruni, planšetdatoru u.c.) komunikācijai ar klientiem vai iekšbankas saziņai, kuru mērķis ir iesniegt Bankai finanšu instrumentu darījuma rikojumu.
- 3.5. Banka informē klientus par to, ka klienta komunikācija ar Banku par finanšu instrumentu darījuma rikojumu tiek ierakstīta, un ka klientiem ir tiesības pieprasīt šādu tālruņa sarunu, elektronisko vai cita veida komunikāciju ierakstus no Bankas.
- 3.6. Banka nodrošina tālruņa sarunu, elektronisko vai cita veida komunikāciju ierakstu glabāšanu vismaz 5 vai 7 gadus, ja to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisija, no ieraksta veikšanas brīža.

### 4. RĪKOJUMU APVIENOŠANA UN SADALĪŠANA

- 4.1. Bankai ir tiesības apvienot klienta rikojumu ar darījumu savā vārdā vai citu klientu rikojumiem, kad tā uzskata, ka tādā veidā klientam var tikt nodrošināts labāks rezultāts nekā tad, ja rikojums tiktu izpildīts individuāli. Bankai ir tiesības apvienot rikojumus tikai tad, ja pastāv neliela varbūtība, ka rikojumu apvienošana kaitēs to klientu interesēm, kuru rikojumus Banka apvieno.
- 4.2. Ja klienta rikojumu apvienošana ir notikusi, apvienotie darījumi pēc darījuma izpildes godīgi un bez diskriminācijas tiks sadalīti klientiem, kuru rikojumi tika apvienoti. Apvienotais rikojums, kas tiek pilnībā izpildīts, tiek pārdalīts pēc izpildes cenas, balstoties uz katra individuālā rikojuma apjomu. Apvienotā rikojuma gadījumā, kas izpildīts daļēji vai vairākos darījumos un par dažādām cenām, klientu individuālie rikojumi tiek sakārtoti un apmierināti laika un cenu secībā, proti, pēdējais no atsevišķajiem individuālajiem rikojumiem tiek izpildīts tikai tādā gadījumā un apjomā, kad iepriekšējais rikojums ir pilnībā izpildīts. Apvienoto rikojumu, kas izpildīts daļēji, Banka var pārdalīt proporcionāli individuālo rikojumu apjomam par izpildes cenu, tikai saņemot visu klientu piekrišanu, kuru rikojumi tiek apvienoti. Piedāvājot Investīcijas klientu pārvaldes pakalpojumus, Banka drīkst apvienot klientu rikojumus atbilstīgi tirgus praksei, nodrošinot savstarpējā taisnīguma principu attiecībā uz šo klientu portfeļiem. Apvienotie klientu rikojumi (daļēji vai pilnībā izpildīti), veicot portfeļu pārvaldīšanas pakalpojumus, tiek pārdalīti proporcionāli sākotnējo rikojumu apjomam par apvienotā rikojuma izpildes cenu.

### 5. RĪKOJUMU IZPILDI IETEKMĒJOŠIE FAKTORI

#### Faktoru vispārējais apskats

- 5.1. Ja klients nav devis īpašus norādījumus finanšu instrumentu darījuma izpildei vai rikojuma izvietojumam, Banka, veicot darījumu, ievēro šādus kritērijus:
  - 5.1.1. darījuma apjoms, specifika un tā ietekme uz tirgu;
  - 5.1.2. cena, par kādu šis darījums varētu tikt izpildīts, un ar izpildi saistītās izmaksas;

- 5.1.3. darījuma izpildes un norēķinu iespējamība un ātrums;
- 5.1.4. citi apsvērumi, ko Banka uzskata par svarīgiem darījuma izpildē vai rīkojuma izvietojumā.
- 5.2. Nosakot iepriekšminēto kritēriju nozīmīgumu, Banka ņem vērā klienta statusu (Privātais klients vai Profesionālais klients), klienta rīkojuma veidu, finanšu instrumenta, kas ir rīkojuma priekšmets, veidu, tirgus situāciju, kā arī darījuma iespējamās izpildes vietas.
- 5.3. Vairumā gadījumu, kad rīkojums atbilst standarta tirgus apjomam un tiek tirgots regulētajā tirgū vai daudzpusējā tirdzniecības sistēmā, darījuma cena tiks uzskatīta par svarīgāko kritēriju, nosakot labāko iespējamo rezultātu klientam. Tomēr, ja klientam ir Profesionālā klienta statuss un, kad darījuma izpilde varētu ietekmēt tirgus cenu vai darījuma izpildes norēķinu iespējamību un ātrumu, Banka patur tiesības izpildīt klienta rīkojumu tā, kā tā uzskata par vajadzīgu, lai sasniegtu iespējami izdevīgāko rezultātu klientam šobrīd.

## Izpildes faktori Privātajiem klientiem

- 5.4. Privātajiem klientiem labākais rezultāts tiek noteikts kā kopējā maksa. Kopējā maksa ir finanšu instrumenta cena un visas ar darījuma izpildi saistītās un uz klientu attiecināmās izmaksas, piemēram, tirdzniecības vietas komisijas nauda, ieskaits un norēķinu komisijas nauda un citas rīkojuma izpildē iesaistīto trešo pušu izmaksas.
- 5.5. Citi izpildes faktori, vērtējot tos kopumā – izpildes ātrums un iespējamība, norēķinu ātrums un iespējamība, rīkojuma izpildes apjoms un veids u.c. – ir līdzvērtīgi kopējās maksas apsvērumam.
- 5.6. Banka apzinās, ka dažādiem klientu segmentiem var būt atšķirīgas prioritātes izpildes faktoru nozīmīgumam. Līdzīgā veidā faktori var gūt citu prioritāti atkarībā no finanšu instrumenta veida vai izpildes vietas. Faktoru izvērtējums var būt atšķirīgs atkarībā no tā, vai Banka rīkojumu izpilda pati vai nodod to izpildei tālāk.

## Izpildes faktori Profesionālajiem klientiem

- 5.7. Profesionālajiem klientiem labāko iespējamo rezultātu nosaka pēc darījuma iespējamās izpildes ātruma un izpildes apjoma.
- 5.8. Citi faktori, vērtējot tos kopumā, piemēram, kopējās maksas apsvērumi, norēķinu ātrums un iespējamība, darījuma veids ir vienlīdzīgi izpildes ātruma un darījuma apjoma apsvērumiem.

# 6. FINANŠU INSTRUMENTU DARĪJUMI

## Vispārīgie noteikumi

- 6.1. Banka var ierobežot klientam pieejamo finanšu instrumentu klāstu, proti, klientam var nebūt iespējams veikt visu finanšu instrumentu darījumus, kas tiek tirgoti visās Bankai tieši un netieši (ar starpniekinstitūcijas palīdzību) pieejamajās tirdzniecības vietās.
- 6.2. Banka informē, ka tā var veikt darījumus ārpus tirdzniecības vietas (regulētā tirgus, daudzpusējām tirdzniecības sistēmām (DTS) vai organizētajām tirdzniecības sistēmām (OTS)). Piekrītot Politikai, klients piekrīt tam, ka viņa rīkojumi var tikt izpildīti ārpus tirdzniecības vietas. Iepriekšminētais neattiecas uz gadījumiem, kad klients ir informējis Banku par to, ka konkrētais rīkojums nedrīkst tikt izpildīts ārpus tieši vai netieši (ar starpniekinstitūcijas palīdzību) Bankai pieejamajām tirdzniecības vietām.
- 6.3. Ja klients iesniedz ierobežojošu rīkojumu attiecībā uz regulētajā tirgū iekļautajām akcijām, ko nav iespējams izpildīt esošajos tirgos apstākļos, Bankai pēc klienta norādes ir tiesības nepamēģināt šādu ierobežojošu rīkojumu.

## Regulētajos tirgos kotēto finanšu instrumentu darījumi

- 6.4. Banka veic tirdzniecības vietās kotēto finanšu instrumentu darījumus (akcijas, obligācijas, parādzīmes, fondu ieguldījumu apliecības (kas tiek tirgotas regulētajos tirgos), vienkāršajiem standartizētajiem atvasinātajiem produktiem utt.). Klienta rīkojumam šādā gadījumā tiek atrasts citas puses pretējais rīkojums atbilstīgi tirdzniecības vietas noteikumiem.
- 6.5. Klientu regulētajos tirgos kotēto finanšu instrumentu darījumu rīkojumus Banka izpilda šādi:

- 6.5.1. rīkojums tiek nodots izpildei tādā darījumu izpildes vietā, kas Bankai ir pieejama un kurā pēc Bankas uzskatiem var tikt nodrošināts iespējami labākais rezultāts klientam, kas vairumā gadījumu būs darījumu izpildes vieta ar vislielāko likviditāti attiecībā uz klienta rīkojumā ietvertu finanšu instrumentu. Lielāka darījumu izpildes vietas likviditāte nodrošina arī ātrāku darījuma izpildi, tādējādi mazinot risku, ka tirgus cena varētu būt mainījusies periodā starp klienta rīkojuma pieņemšanu un faktisko rīkojuma izpildi. Ja viens un tas pats finanšu instruments tiek tirgots vairākos tirgos, un Banka klientam var nodrošināt vairākas darījuma izpildes vietas, labāko iespējamo rezultātu klientam nodrošina rīkojumu izpildīšana likvidākajā tirgū, bet klientam, kam ir piešķirts Privātā klienta statuss – tirgū, kurā rīkojumu ir iespējams izpildīt par visizdevīgāko cenu, ņemot vērā finanšu instrumenta cenu noteiktā tirdzniecības vietā, Bankas komisijas naudu un citas izmaksas, kas ir saistītas ar rīkojuma izpildi;
  - 6.5.2. ja rīkojuma apjoms ir samērojams ar standarta apjomu tirgū, rīkojums tiek izpildīts iespēju robežās uzreiz pēc tā saņemšanas. Atsevišķos gadījumos, kad Banka uzskata, ka rīkojuma apvienošana ar citu klientu rīkojumiem vai Bankas pašu darījumiem neietekmēs negatīvi klienta rezultātu, Banka var aizkavēt rīkojuma izpildi, lai varētu veikt apvienošanu ar citiem rīkojumiem. Šādas aizkavēšanās rezultātā Banka apņemas nekavējoties paziņot par to klientam, izmantojot saskaņotos sakaru līdzekļus;
  - 6.5.3. ja klienta rīkojums būtiski pārsniedz vai nav vienāds ar tirgū noteikto standarta apjomu, un tā izpilde varētu negatīvi ietekmēt klienta rīkojuma izpildes kopējo rezultātu, Banka šo rīkojumu var izpildīt savā vārdā, izpildīt pa daļām, apvienot ar citu klientu rīkojumiem vai kādā citā veidā, kas pēc Bankas domām nodrošinās labāko iespējamo rezultātu klientam, ņemot vērā darījuma un tirgus apstākļus;
  - 6.5.4. atsevišķos gadījumos Banka var izpildīt klienta rīkojumus attiecībā pret pašu Bankas portfeli vai kādu citu klientu, lai nodrošinātu iespējami labākos rezultātus klientiem. Šādos gadījumos rīkojuma izpildes cena būs tāda, kas atspoguļo tirgus situāciju, un nebūs diskriminējoša klientiem. Piekrītot Politikai, klients piekrīt šādiem izņēmuma gadījumiem, ja vien nav devis konkrētus norādījumus par pretējo;
  - 6.5.5. ja ir nepieciešams, Banka pēc iespējas ātrāk pēc rīkojuma saņemšanas nosūta rīkojumu to izpildei attiecīgajam ārējam brokerim.
- 6.6. Atsevišķos gadījumos, kad klients ir norādījis Banku kā darījuma otro pusi, Banka kotē klientam cenu – indikatīvu vai precīzu – kā riska cenu. Šādos gadījumos starp abām pusēm tiek noslēgta vienošanās par darījumu: vai nu klients piekrīt noteiktajai fiksētajai cenai, vai arī indikatīvas cenas gadījumā Banka apstiprina precīzu cenu, un klients tai piekrīt. Tā kā šādos gadījumos Banka un klients noslēdz divpusēju vienošanos, un klients ir devis īpašus norādījumus, Banka uzskata, ka tā nenodod rīkojumu tālāk un neveic rīkojuma izpildi klienta vārdā. No tā izriet, ka Politika nav attiecināma uz iepriekšminētajiem gadījumiem. Neskatoties uz to, Banka dara visu iespējamo, lai aizsargātu klienta intereses un izvairītos no interešu konfliktiem. Iepriekšminētais neattiecas uz gadījumiem, kad klients ir informējis Banku, ka konkrēts rīkojums nedrīkst tikt izpildīts ārpus tieši vai netieši (ar starpniekinstitūcijas palīdzību) Bankai pieejamās tirdzniecības vietās.

## **Darījumi ar finanšu instrumentiem, kas netiek tirgoti regulētajos tirgos**

- 6.7. Banka var slēgt darījumus ar klientiem par finanšu instrumentiem un produktiem, kas netiek tirgoti tirdzniecības vietās, bet ko izveido Banka vai kāda cita organizācija. Šādi finanšu instrumenti var būt obligācijas un citi parāda vērtspapīri, valūtas un parāda vērtspapīru atvasinātie darījumi, OTC (*Over The Counter*) atvasinātie darījumi, regulētajā tirgū nekotētas akcijas, strukturētie produkti u.c. Šādi instrumenti var sastāvēt no finanšu instrumentiem, kas paši par sevi tiek tirgoti regulētos tirgos.
- 6.8. Klientu rīkojumus par darījumiem ar finanšu instrumentiem, kas netiek kotēti regulētajos tirgos, Banka izpilda šādi:
- 6.8.1. Banka var izpildīt klienta rīkojumu savā vārdā par pamatotu cenu, kas atbilst finanšu instrumenta tirgus vērtībai. Piedāvājot klientiem izpildīt darījumu ar konkrētu finanšu instrumentu, Banka ņem vērā arī izmaksas, kas saistītas ar konkrētā produkta piedāvāšanu klientiem, piemēram, kapitāla noslodzi, operāciju risku, darījumu partnera risku u.c. Šādiem instrumentiem Banka piedāvā klientam cenu – indikatīvu vai precīzu – kā riska cenu. Šādos gadījumos starp abām pusēm tiek noslēgta vienošanās par darījumu: vai nu klients piekrīt noteiktajai fiksētajai cenai, vai arī indikatīvas cenas gadījumā Banka apstiprina precīzu cenu, un klients tai piekrīt. Tā kā šādos gadījumos Banka un klients noslēdz divpusēju vienošanos, Banka uzskata, ka tā nenodod rīkojumu tālāk un neveic rīkojuma izpildi klienta vārdā;
  - 6.8.2. klients var piedāvāt Bankai noslēgt vienošanos, kas pati par sevi nav finanšu instrumentu darījums, bet ir tikai ar finanšu instrumentiem saistīts darījums (kā vienu no iespējamiem piemēriem, bet ne tikai – vērtspapīru finansēšanas darījumu). Šādos gadījumos Banka var noslēgt darījumu ar klientu, vienojoties par konkrētā darījuma detaļām;
  - 6.8.3. ja Bankai ir jāizpilda rīkojums klienta vārdā, Banka to parasti izpilda pret Bankas portfeli par tirgus cenai atbilstošu cenu. Cena tiek aprēķināta no tirgū pieejamām cenām attiecīgajam finanšu instrumentam darījuma noslēgšanas brīdī tik, cik tāda atskaites cena vispār ir pieejama; papildus tiek ņemts vērā Bankas uzcenojums biznesa peļņai, kapitāla un darījuma partnera riska izmaksām;

- 6.8.4. lai nodrošinātu klienta rīkojuma izpildi, Banka var izpildīt darījumu tieši ar kādu darījumu partneri vai attiecībā pret kāda cita klienta rīkojumu;
- 6.8.5. darījumus ar ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām Banka iesniedz tieši, vai izmantojot starpniekus attiecīgajam ieguldījumu pārvaldes uzņēmumam, kas pārvalda konkrētu ieguldījumu fondu saskaņā ar dotās ieguldījumu sabiedrības ieguldījumu fonda noteikumiem. Fondu daļu cenošanas, atpirkšanas un cita informācija ir pieejama konkrēta fonda pārvaldes sabiedrībā;
- 6.8.6. finanšu instrumentu vai produktu darījumiem, ko Banka izstrādā individuāli kādam konkrētam klientam, piemēro tādus nosacījumus un cenu, par kādu tā vienojas ar klientu. Šādos gadījumos Banka pēc klienta pieprasījuma pamato darījuma nosacījumus un cenu.

## 7. RĪKOJUMU IZPILDES VIETAS

- 7.1. Banka izpilda klienta darījumus darījumu izpildes vietās, kur Bankai ir tieša vai netieša pieeja (piedaloties darījumu partneriem). Šis darījumu izpildes vietas ir izvēlētas, balstoties uz spēju tehniski nodrošināt darījumu izpildes procesu un nodrošināt labākos rezultātus Bankas klientiem. Banka periodiski pārskata darījumu izpildes vietas, kurām tai ir tieša pieeja, lai nodrošinātu, ka izvēlētas darījumu izpildes vietas ļauj sasniegt labākos rezultātus klientiem attiecībā uz šajās tirdzniecības vietās biežāk tirgotajiem finanšu instrumentiem. Bankas izpildes vietu saraksts, kuru apstiprina Bankas Investīciju komitejā un kas ir Rīkojumu izpildes politikas sastāvdaļa, ir pieejams Bankas interneta vietnē.
- 7.2. Banka, katru gadu apkopo un publicē Bankas interneta vietnē piecus lielākos pēc tirdzniecības apjoma izpildes vietas atsevišķiem finanšu instrumentu veidiem, kurās Banka iepriekšējā gadā ir izpildījusi klienta rīkojumus, kā arī publicē informācijas kopsavilkumu par rīkojumu faktiskās izpildes kvalitāti.

## 8. RĪKOJUMU IZPILDES NODOŠANA PAKALPOJUMU SNIEDZĒJIEM

- 8.1. Ja klients vēlas izpildīt darījumu ar finanšu instrumentu, kas nav pieejams nevienā no Bankas izmantotajām rīkojumu izpildes vietām, un, ja šādā veidā ir iespējams nodrošināt iespējami labāko rezultātu sasniegšanu klientam, rīkojums var tikt nodots izpildei alternatīvā rīkojumu izpildes vietā, ko nodrošina pakalpojumu sniedzēji – citas kredītiestādes, ieguldījumu brokeru sabiedrības, investīciju uzņēmumi, u.tml. Minētie pakalpojumu sniedzēji kopā tiek saukti – Starpniekinstitūcijas. Starpniekinstitūcijas izpilda saņemtos rīkojumus atbilstoši to politikām un noteikumiem – tirdzniecības vietās, darbojoties kā sistemātiskais internalizētājs vai nododot rīkojumu izpildei citam starpniekam.
- 8.2. Kad Banka nodod rīkojumu izpildei Starpniekinstitūcijām, tā nevar kontrolēt visu izpildes gaitu, kā arī izpildes principus un nosacījumus, kas minēti Politikā. Izvēloties rīkojuma izpildes vietu, izmantojot Starpniekinstitūciju, Banka ņem vērā papildu izmaksas, partnera reputāciju, darījuma izpildes ātrumu un varbūtību, kā arī citus būtiskus faktorus, lai nodrošinātu iespējami labāko rezultātu klientam. Minētais tiek attiecināts arī uz gadījumiem, kad finanšu instruments ir pieejams kādā no rīkojumu izpildes vietām, bet Banka uzskata, ka rīkojuma izpilde, piedaloties Starpniekinstitūcijai, var nodrošināt iespējami labāko rezultātu klientam sasniegšanu.
- 8.3. Banka dara visu iespējamo, lai nodrošinātu Starpniekinstitūcijām nodoto rīkojumu izpildi ar iespējami labāko rezultātu, bet nevar garantēt, ka visos gadījumos tiks nodrošināts iespējami labākais rezultāts.
- 8.4. Starpniekinstitūciju saraksts, ko Banka izmanto rīkojumu tālāka izpildei, kuru apstiprina Bankas Investīciju komitejā un kas ir Rīkojumu izpildes politikas sastāvdaļa, ir pieejams Bankas interneta vietnē.

## 9. STARPNIKINSTITŪCIJU NOVĒRTĒŠANA

- 9.1. Banka regulāri, bet ne retāk kā reizi gadā novērtē Starpniekinstitūcijas, kuru pakalpojumus Banka izmanto, ar mērķi noteikt to iespējas labāko rezultātu sniegšanā klientam. Novērtēšanas procesā tiek ņemti vērā gan šīs Politikas 5. sadaļā norādītie kritēriji, gan papildu faktori. Starpniekinstitūcijas:
  - 9.1.1. izmantotās tirdzniecības vietas;
  - 9.1.2. izpratne par Bankas klientu vēlmēm un prioritātēm;
  - 9.1.3. sniegtie papildu pakalpojumi (piemēram, konsultācijas, pētījumi u.c.);
  - 9.1.4. reputācija un profesionalitāte;
  - 9.1.5. rīkojumu izpildes politikā (vai analogiskā dokumentā) noteiktie principi un informācijas atklātība.



- 9.2. Banka dokumentē tās rīcībā esošo informāciju par Starpniekinstitūcijām un pēc klienta pieprasījuma var atklāt klientam šādu informāciju.

## 10. IZPILDES GRŪTĪBAS TRAUCĒJUMU VAI SISTĒMU DARBĪBAS PĀRRĀVUMU GADĪJUMĀ

- 10.1. Izņēmuma gadījumos, kad radušies bojājumi Bankas vai rīkojumu izpildes sistēmās vai radušies traucējumi tirgus normālā darbībā, Banka, ņemot vērā savas un savu klientu intereses, var atkāpties no šīs Politikas, izpildot un nododot rīkojumus ārpus regulētā tirgus. Šādos gadījumos, izpildot rīkojumus, Banka veic visas iespējamās un samērīgās darbības, lai sasniegtu iespējami labāko rezultātu klientam.
- 10.2. Ārkārtēju tirgus, Bankas vai Starpniekinstitūciju, kuru pakalpojumus Banka izmanto, sistēmu (ieskaitot tālruņa savienojumus) traucējumu vai pārrāvumu gadījumos, klientu rīkojumus var nebūt iespējams iesniegt, un šādos gadījumos Banka uzskata par neiespējamu vai pat nepiemērotu rīkojumu izpildi saskaņā ar šo Politiku. Šādu tehnisku traucējumu gadījumā Banka klientu informē pēc iespējas ātrāk, izvietojot informāciju Bankas interneta vietnē vai individuāli.
- 10.3. Ja Banka uzskata, ka šādos gadījumos izpildīts rīkojums var būtiski pasliktināt klientam nodrošināto rezultātu salīdzinājumā ar normālos apstākļos izpildītu rīkojumu, pirms rīkojuma izpildes Banka sazinās ar klientu, lai iegūtu apstiprinājumu, ka klients joprojām vēlas izpildīt rīkojumu. Ja Banka rīkojusies labticīgi, izpildot klienta doto rīkojumu, klientam būs saistošs izpildītais darījums pat tad, ja pirms rīkojuma izpildes nav notikusi atkārtota pārliecināšanās par klienta vēlmi izpildīt rīkojumu.
- 10.4. Banka informē Privātos klientus par jebkurām nozīmīgām grūtībām izpildīt rīkojumus, tiklīdz šādas grūtības kļūst zināmas Bankai. Tādējādi klienta interesēs ir uzturēt savu kontaktinformāciju Bankā precīzu un savlaicīgi atjaunotu. Ja materiālās grūtības izpildīt rīkojumu nav atkarīgas no individuāla rīkojuma, bet rodas iepriekš minētajos gadījumos, klienti tiek informēti, izvietojot informāciju Bankas interneta vietnē.

## 11. POLITIKAS AKTUALIZĀCIJA

- 11.1. Politikas aktualizācija tiek veikta, ievērojot iekšējās kontroles sistēmas pasākumus un atbilstīgi grozījumiem normatīvajos aktos.
- 11.2. Bankas Padome un Valde uzrauga un regulāri (vismaz reizi gadā) novērtē Politikas efektivitāti un atbilstību, kā arī, ja rodas būtiskas izmaiņas, pārskata šo Politiku un rīkojumu izpildes pasākumus.
- 11.3. Politika ar veiktajiem grozījumiem tiek publicēta Bankas interneta vietnē un ir spēkā no publicēšanas datuma.