

APSTIPRINU:

Viktors Samarins
Padomes priekšsēdētāja vietnieks
Paraksts:

2008.gada __._____
Padomes sēdes protokols Nr.____/2008

APSTIPRINU:

Olexandr Trubakov
Valdes priekšsēdētājs
Paraksts:
(paraksts)

2008.gada 20.februārī
Valdes sēdes protokols Nr.08/2008

AS „PrivatBank” rīkojumu izpildes politika ieguldījumu pakalpojumu sniegšanas jomā Nr. 100-01-01

Politika stājas spēkā ar 21.02.2008.

Grozījumi: Nav

Šīs Politikas aizvietotie un anulētie dokumenti: Nav.

Nākamā Politikas aktualizācija ir jāveic, saskaņā ar izmaiņām LR saistošajos normatīvajos aktos un/vai pēc procesa koordinators pieprasījuma.

Saskaņots: <i>I.Masule</i>	Saskaņots: <i>D.Pupčenoks</i>
Paraksts: (paraksts)	Paraksts: (paraksts)

Rīga, 2008

Saturs:

1.	Vispārīgie noteikumi:	2
1.1.	Politikas statuss:	2
1.2.	Normatīvie dokumenti, saskaņā ar kuriem ir izstrādāta Politika:	2
1.3.	Atbildība, dokumentācijas saņēmēji:.....	2
1.4.	Politikā izmantotie termini:	3
2.	Politikas pamatprincipi:	3
3.	Darījumu izpildes vietas:	3
4.	Labāko rezultātu nodrošināšana:.....	4
5.	Klienta īpašie norādījumi:	4
6.	Rīkojumi par darījumiem ar Finanšu instrumentiem, kuri tiek tirgoti regulētajā tirgū:.....	4
7.	Rīkojumi par darījumiem ar Finanšu instrumentiem, kuri parasti tiek tirgoti ārpus regulētā tirgus:	4
8.	Rīkojumi par darījumiem ar ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām:.....	5
9.	Ierobežojošie Rīkojumi:	5
10.	Rīkojumu pieņemšana un nodošana izpildei Partnerim:	5
11.	Rīkojumu apvienošana, izpilde un sadalīšana:	5
12.	Politikas pārskatīšana un uzraudzība:.....	5

1. Vispārīgie noteikumi:**1.1. Politikas statuss:**

AS „PrivatBank” rīkojumu izpildes politika ieguldījumu pakalpojumu sniegšanas jomā ir pamatdokuments, kas reglamentē Bankas darbības pie Klientu rīkojumu izpildes.

1.2. Normatīvie dokumenti, saskaņā ar kuriem ir izstrādāta Politika:

- 1.2.1. Šī Politika ir izstrādāta saskaņā ar:
- LR “Kredītiestāžu likumu”;
 - LR “Finanšu instrumentu tirgus likumu”
 - Citiem normatīvajiem aktiem un rekomendācijām, kā arī Bankas iekšējiem normatīvajiem dokumentiem.

1.3. Atbildība, dokumentācijas saņēmēji:

Procesa koordinators: Finanšu tirgus departamenta vadītājs

Atbildība, darbības sfēras:

Šis dokuments ir saistošs visiem Bankas darbiniekiem, kuru darba pienākumi ir saistīti ar ieguldījumu pakalpojumu un ieguldījumu blakus pakalpojumu sniegšanu Klientiem.

Politikas izpildīšanas neiespējamības gadījumos, darbinieks, kas to ir atklājis, nekavējoties par to ziņo savas struktūrvienības vadītājam, Politikā noteiktajam procesa koordinatoram un lektējās kvalitātes kontroles departamenta darbiniekam, izmaiņu veikšanai.

Dokumentācijas saņēmēji:

- Finanšu tirgus departamenta vadītājs;
- Korporatīvo individuālo klientu biznesa departamenta vadītājs;

- Klientu nerezidentu apkalpošanas departamenta vadītājs;
- Individuālo klientu apkalpošanas departamenta vadītājs;
- Uzticības operāciju departamenta vadītājs;

1.4. Politikā izmantotie termini:

Banka – AS „PrivatBank”;

Politika – AS „PrivatBank” rīkojumu izpildes politika ieguldījumu pakalpojumu sniegšanas jomā;

Likums – LR “Finanšu instrumentu tirgus likums”;

Klients – fiziska vai juridiska persona, kurai Banka sniedz finanšu ieguldījumu pakalpojumus vai ieguldījumu blakus pakalpojumus;

Klienta statuss - Bankas veikta Klienta klasifikācija, ņemot vērā Klienta kompetenci, pieredzi un zināšanas par darījumiem ar Finanšu instrumentiem. Klientam tiek piešķirts viens no šādiem statusiem - "Privāts klients", "Profesionāls klients" vai "Tiesīgs darījumu partneris".

Partneris - juridiska persona, kurai ir tiesības sniegt starpniecības pakalpojumus Finanšu instrumentu darījumos un kuru Banka ir piesaistījusi Finanšu instrumentu turēšanai un Klienta Rīkojumu izpildei, tai skaitā depozitāriji, bankas, brokeri, investīciju kompānijas, starpnieki, aģenti u.tml.;

Finanšu instrumenti – vienošanās, kas vienlaikus vienai personai rada finanšu aktīvus, bet citai personai – finanšu saistības vai kapitāla vērtspapīrus, un kas noteikti LR “Finanšu instrumentu tirgus likumā”:

- pārvedami vērtspapīri (akcijas, obligācijas, depozitārija sertifikāti un citi pārveduma vērtspapīri)
- ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un citi pārvedami vērtspapīri, kas apliecina līdzdalību ieguldījumu fondos vai tiem pielīdzināmos kopējo ieguldījumu uzņēmumos;
- naudas tirgus instrumenti;
- atvasinātie finanšu instrumenti;
- atvasinātie preču instrumenti.

Rīkojums – Klienta vai tā pilnvarotās personas gribas izpaudums attiecībā uz Finanšu instrumentiem (pirkt, pārdot, pārvest uz citu kontu vai citas personas kontu, deregistrēt, iekļāt u.tml.), pamatojoties uz kuru Banka uzsāk darījumu veikšanu ar Finanšu instrumentiem.

2. Politikas pamatprincipi:

2.1. Banka šo Politiku īsteno saskaņā ar Likuma prasībām, lai nodrošinātu darījuma ar Finanšu instrumentiem labāko rezultātu sniegšanu Klientiem.

2.2. Politika piemērojama visiem Klientiem neatkarīgi no tiem piešķirtā Klienta statusa.

2.3. Politika piemērojama:

2.3.1. Bankai izpildot Klienta Rīkojumus;

2.3.2. Bankai pieņemot Klienta Rīkojumus un nododot tos izpildei Partnerim.

3. Darījumu izpildes vietas:

3.1. Banka, lai nodrošinātu pieeju Finanšu instrumentu darījumu izpildes vietām, izmanto starpnieku pakalpojumus.

3.2. Katram Rīkojumam par darījumu ar noteiktu Finanšu instrumentu veidu Banka izvēlas, starpnieku, kuram ir pieeja attiecīgai darījumu izpildes vietai, kas pēc Bankas viedokļa ir piemērotākā, lai nodrošinātu labāko darījuma rezultātu sniegšanu Klientam.

3.3. Lai nodrošinātu Klientam izdevīgāku darījuma rezultātu, Banka var izpildīt Klienta Rīkojumu ārpus regulētā tirgus, slēdzot darījumus ar citu tirgus dalībnieku, citu Bankas Klientu, vai arī slēdzot darījumus uz Bankas rēķina.

3.4. Banka ir tiesīga izpildīt Klienta Rīkojumu ārpus regulētā tirgus, ja vien Klients Bankai nav devis īpašu rakstisku norādījumu par to, ka Klients nevēlas, lai tā Rīkojumi tiktu izpildīti ārpus regulētā tirgus.

- 3.5. Pastāv iespēja, ka atsevišķiem Finanšu instrumentiem ir tikai viena darījumu izpildes vieta. Izpildot Rīkojumus par šādiem Finanšu instrumentiem, tiek uzskatīts, ka Banka ir nodrošinājusi Klientam labāko darījuma rezultātu.

4. Labāko rezultātu nodrošināšana:

- 4.1. Banka, izpildot Klienta Rīkojumus vai pieņemot un nododot izpildei Klienta Rīkojumus, rīkojas tā, lai nodrošinātu Klientam pēc iespējas labākus darījumu rezultātus. Banka, izpildot Klienta Rīkojumu, ņem vērā šādus faktorus:
- 4.1.1. darījuma cenu un izmaksas;
 - 4.1.2. Klienta statusu;
 - 4.1.3. darījuma izpildes ātrumu;
 - 4.1.4. darījuma izpildes un norēķinu iespējamību;
 - 4.1.5. darījuma apjomu;
 - 4.1.6. darījuma specifiku vai citus apsvērumus attiecībā uz Rīkojuma izpildi.
- 4.2. Banka pēc saviem ieskatiem izvērtē un nosaka, kuri no augstākminētajiem faktoriem ir uzskatāmi par prioritāriem attiecībā pret citiem, lai nodrošinātu Klientam labākos darījuma rezultātus.
- 4.3. Darījuma cena un izmaksas tiek uzskatītas par vienu no nozīmīgākajiem darījuma izpildes faktoriem. Tomēr atsevišķos gadījumos citi faktori var tikt uzskatīti par nozīmīgākiem nekā darījuma cena un izmaksas. Atsevišķos gadījumos tiek ņemti vērā Klienta Rīkojuma specifiskie apstākļi (piemēram, liels darījuma apjoms, nelikvids tirgus u.c).

5. Klienta īpašie norādījumi:

- 5.1. Gadījumā, ja Klients iesniedz Rīkojumu ar īpašiem norādījumiem, Banka izpilda attiecīgo Rīkojumu, ja tas ir iespējams. Klients apzinās un piekrīt, ka gadījumā, ja Bankai tiek iesniegts Rīkojums ar īpašiem norādījumiem, Bankai, izpildot Klienta Rīkojumu atbilstoši Klienta īpašajiem norādījumiem, atsevišķos gadījumos var nebūt iespējams nodrošināt labāko darījuma rezultātu sasniegšanu.

6. Rīkojumi par darījumiem ar Finanšu instrumentiem, kuri tiek tirgoti regulētajā tirgū:

- 6.1. Banka izpilda Rīkojumus par darījumiem ar Finanšu instrumentiem, kuri tiek tirgoti regulētajā tirgū par tirgus cenu vai par Klienta Rīkojumā īpaši norādītu darījuma izpildes cenu, nodrošinot pēc iespējas labāku darījuma rezultātu saskaņā ar Politikā noteiktajiem principiem.
- 6.2. Gadījumā, ja Klients Rīkojumā norāda īpašus darījuma izpildes nosacījumus, attiecīgais Rīkojums tiks izpildīts atbilstoši šīs politikas 5.punktā minētajiem principiem.

7. Rīkojumi par darījumiem ar Finanšu instrumentiem, kuri parasti tiek tirgoti ārpus regulētā tirgus:

- 7.1. Banka ārpus regulētā tirgus izpilda Klientu Rīkojumus par tirdzniecību ar parāda vērtspapīriem, naudas tirgus instrumentiem, ārpus biržas tirgotajiem atvasinātajiem instrumentiem, finanšu līgumiem par starpību un citiem Finanšu instrumentiem.
- 7.2. Darījumos ārpus regulētā tirgus Finanšu instrumentu cena ir atkarīga no to tirgus vērtības un bāzes aktīva vērtības.
- 7.3. Pēc pieprasījuma Banka var kotēt minēto Finanšu instrumentu cenas gadījumā, ja Banka par minētajām cenām ir gatava veikt darījumus ar attiecīgajiem Finanšu instrumentiem.
- 7.4. Banka, izpildot minētos Rīkojumus Klienta vārdā, pati slēdz darījumu ar Klientu. Banka, ciktāl tas iespējams, nodrošinās labāko Klienta darījuma rezultātu, taču atsevišķos gadījumos labākā un Klientam izdevīgākā darījuma rezultāta nodrošināšana var nebūt iespējama Finanšu instrumentu tirdzniecībā ārpus regulētā tirgus.

8. Rīkojumi par darījumiem ar ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām:

8.1. Banka izpilda Rīkojumus par darījumiem ar ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām, nododot Rīkojumus izpildei ieguldījumu fondu pārvaldes sabiedrībai vai Partnerim saskaņā ar ieguldījumu fondus reglamentējošiem normatīviem aktiem.

9. Ierobežojošie Rīkojumi:

9.1. Klients var iesniegt Bankai Rīkojumu, kas ir ierobežojošs attiecībā uz tā izpildes nosacījumiem, t.i., Rīkojumu pirkt vai pārdot noteiktu Finanšu instrumentu par īpaši noteiktu cenu vai par labāko cenu.

9.2. Ja Klients ir iesniedzis ierobežojošu Rīkojumu par akcijām, kas ir iekļautas regulētajā tirgū, un Rīkojums pastāvošajos tirgus apstākļos nav izpildīts nekavējoties, Banka, ja vien Klients nav skaidri norādījis citādi, veic pasākumus, lai nodrošinātu iespējami drīzu minētā Rīkojuma izpildi, atklājot tirgum informāciju par šo Rīkojumu, t.i., pārsūtot ierobežojošo Rīkojumu darījuma izpildes vietai.

10. Rīkojumu pieņemšana un nodošana izpildei Partnerim:

10.1. Pieņemot un nododot izpildei no Klienta saņemtos Rīkojumus Partnerim, Banka nodrošina labāko Klienta darījuma rezultātu sasniegšanu. Banka nodod izpildei Klienta Rīkojumus tikai tādiem Partneriem, kuriem ir apstiprināta politika, kas nodrošina Klienta darījuma labāko rezultātu sasniegšanu.

11. Rīkojumu apvienošana, izpilde un sadalīšana:

11.1. Banka pēc saviem ieskatiem var apvienot Klienta Rīkojumus ar darījumiem uz Bankas rēķina vai arī apvienot vairākus Klientu Rīkojumus.

11.2. Banka apvieno Rīkojumus vienīgi gadījumā, ja pastāv neliela varbūtība, ka Rīkojumu vai darījumu apvienošana var kaitēt to Klientu interesēm, kuru Rīkojumus apvieno.

11.3. Pirms Rīkojumu vai darījumu apvienošanas Banka informē Klientu, kura Rīkojums ir apvienots ar cita Klienta Rīkojumu, ka šāda apvienošana var radīt zaudējumus attiecībā uz konkrēto Rīkojumu.

11.4. Banka, apvienojot Rīkojumu par darījumiem, kurus tā veic uz sava rēķina, ar vienu vai vairākiem Klientu Rīkojumiem, attiecīgo Klienta darījumu sadala vai pārdala, nekaitējot Klienta interesēm.

11.5. Gadījumā, ja Banka apvieno Klienta darījuma Rīkojumu ar darījumu, kuru Banka veic uz sava rēķina, un apvienotais Rīkojums tiek izpildīts daļēji, Banka, sadalot attiecīgos darījumus, rīkojas tā, lai vispirms tiktu pilnībā izpildīts Klienta Rīkojums par darījumu un pēc tam tiktāl, cik tas iespējams - Bankas darījums.

11.6. Banka attiecībā uz darījumu uz sava rēķina var piemērot proporcionālu ienākumu sadalījumu, ja bez Rīkojumu apvienošanas Banka nebūtu varējusi izpildīt Rīkojumu ar tik izdevīgiem nosacījumiem vai nebūtu varējusi izpildīt to vispār.

12. Politikas pārskatīšana un uzraudzība:

12.1. Grozījumus Politikā apstiprina Bankas Valde un Bankas Padome. Grozījumu spēkā stāšanās datumu nosaka Bankas Valde grozījumu apstiprināšanas brīdī. Grozījumi tiek publicēti Bankas interneta mājas lapā līdz noteiktajam spēkā stāšanās datumam.