



Investīciju pakalpojumu rīkojumu izpildes politika Nr. 100-01-07

Rīgā, 2017

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.....	3
1.4.	Politikā lietotie termini.....	3
2.	Politikas pamatprincipi	4
3.	Klientam sniedzamo pakalpojumu atbilstība	4
4.	Darījumu izpildes vietas	4
5.	Labāko rezultātu nodrošināšana	5
6.	Klienta īpašie norādījumi	6
7.	Rīkojumi darījumiem ar finanšu instrumentiem, kuri tiek tirgoti regulētajā tirgū	7
8.	Rīkojumi darījumiem ar finanšu instrumentiem, kuri parasti tiek tirgoti ārpus regulētā tirgus	7
9.	Rīkojumi darījumiem ar ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām	7
10.	Ierobežojošie rīkojumi	7
11.	Rīkojumu pieņemšana un nodošana partnerim izpildei	7
12.	Rīkojumu apvienošana, izpilde un sadalīšana	8
13.	Klienta rīkojumu izpildes kārtība, rodoties finanšu tirgus darbības pārtraukumam, sistēmu darbības traucējumiem un citām klientu rīkojumu izpildes grūtībām	8
14.	Politikas pārskatīšana	9
15.	Par politikas īstenošanu un pārbaudi atbildīgās personas	9
16.	Pielikumi, saistītie dokumenti.....	9

1. Vispārīgie noteikumi

1.1. Politikas statuss

- 1.1.1. Rīkojumu izpildes politika ieguldījumu pakalpojumu jomā ir pamatdokuments, kas reglamentē Bankas darbību, izpildot klientu rīkojumus.

1.2. Normatīvie dokumenti, saskaņā ar kuriem ir izstrādāta politika

- 1.2.1. Šī politika ir izstrādāta saskaņā ar:
- Kredītiestāžu likumu;
 - Finanšu instrumentu tirgus likumu;
 - Ieguldītāju aizsardzības likumu;
 - Finanšu un kapitāla tirgus komisijas normatīvajiem aktiem un rekomendācijām;
 - Latvijas Bankas normatīvajiem aktiem;
 - Eiropas Padomes un Parlamenta 2004. gada 21. aprīļa Direktīvu Nr. 2004/39/EK "Par finanšu instrumentu tirgiem";
 - Eiropas Komisijas Regulu Nr. 1287/2006, sniedzot ieguldījumu pakalpojumus un ieguldījumu papildpakalpojumus;
 - citiem Bankai saistošiem normatīvajiem aktiem un rekomendācijām, kā arī Bankas iekšējiem normatīvajiem dokumentiem.

1.3. Atbildība, dokumentācijas saņēmēji

Procesa koordinators: Finanšu tirgus departamenta vadītājs.

Atbildība, darbība sfēra

Šis dokuments ir saistošs un tas ir jāievēro Bankas struktūrvienībām, kas nodrošina ieguldījumu pakalpojumu un ieguldījumu papildpakalpojumu sniegšanu.

Ja politikas prasības nav iespējams izpildīt, darbinieks, kas to atklājis, nekavējoties ziņo savas struktūrvienības vadītājam, politikā noteiktajam procesa koordinatoram un Darbības atbilstības kontroles departamenta darbiniekam izmaiņu veikšanai.

Dokumentācijas saņēmēji:

- *Back-Office* un norēķinu departamenta vadītājs;
- Finanšu tirgus departamenta vadītājs;
- Individuālo un korporatīvo klientu rezidentu apkalpošanas departamenta vadītājs;
- Mārketinga un reklāmas departamenta vadītājs;
- Starptautisko klientu apkalpošanas departamenta vadītājs;
- Uzticības (trasta) operāciju departamenta vadītājs.

1.4. Politikā lietotie termini

Banka – AS “PrivatBank”;

Darījums – starp klientu un Banku noslēgta vienošanās attiecībā uz finanšu instrumentiem, kuras rezultātā klients piekrīt Bankas piedāvātajai cenai/kotējumam un citiem vienošanās nosacījumiem;

Finanšu instrumenti (FI) – vienošanās, kas vienlaikus vienai personai rada finanšu aktīvus, bet citai personai – finanšu saistības vai kapitāla vērtspapīrus, un kas ir noteikti likumā:

- pārvedamie vērtspapīri (akcijas, obligācijas, depozitārija sertifikāti un citi pārvedamie vērtspapīri);
- investīciju fondu ieguldījumu apliecības un citi pārvedamie vērtspapīri, kas apliecina piedalīšanos investīciju fondos vai tiem pielīdzināmajos kopīgo noguldījumu uzņēmumos,
- naudas tirgus instrumenti,
- atvasinātie finanšu instrumenti,
- atvasinātie preču instrumenti;

Klienta statuss – viena no trijām klienta klasifikācijas kategorijām (privātais klients, profesionālais klients vai pilnvarotais darījumu partneris), ko Banka lieto attiecībā uz Klientu, lai novērtētu klientu un paredzētu attiecīgu klienta interešu aizsardzības līmeni, pamatojoties uz klienta iepriekšējo pieredzi un zināšanām par finanšu instrumentiem, kā arī klienta darbības raksturojumu;

Klients – fiziska vai juridiska persona, kurai Banka sniedz ieguldījumu pakalpojumus (tai skaitā ieguldījumu papildpakalpojumus) saskaņā ar likuma 3. panta 4. un 5. daļu;

Likums – Finanšu instrumentu tirgus likums;

OTC (Over-the-Counter-Market) – neregulētais (ārpusbiržas) tirgus.

Partneris – juridiska persona, kurai ir tiesības sniegt starpniecības pakalpojumus darījumos ar finanšu instrumentiem un kuru Banka ir piesaistījusi finanšu instrumentu turēšanai un klienta rīkojumu izpildei, tai skaitā depozitāriji, bankas, brokeri, ieguldījumu kompānijas, starpnieki, aģenti utt. (galveno partneru saraksts norādīts 1. pielikumā);

Politika – Rīkojumu izpildes politika ieguldījumu pakalpojumu jomā;

Rīkojums – klienta vai tā pilnvarotās personas gribas izteikums attiecībā uz finanšu instrumentiem (pirkt, pārdot, ieskaitīt citā kontā vai citas personas kontā, pārreģistrēt, noguldīt, utt.), kas ir noformēts Bankas noteiktā formā un kārtībā. Pamatojoties uz iesniegto rīkojumu, Banka uzsāk darījumus ar finanšu instrumentiem.

2. Politikas pamatprincipi

2.1. Banka ir izstrādājusi šo politiku un īsteno to saskaņā ar ieguldījumu pakalpojumu un ieguldījumu papildpakalpojumu sniegšanu regulējošo normatīvo aktu prasībām, lai:

2.1.1. nodrošinātu klientiem kvalitatīvu rīkojumu izpildes procesu;

- 2.1.2. sasniegtu labākos rezultātus darījumos ar finanšu instrumentiem;
- 2.1.3. iepazīstināt Klientu ar Bankā noteikto rīkojumu izpildes Politiku.
- 2.2. Politika, neatkarīgi no tiem piešķirtā statusa, ir piemērojama visiem klientiem, Bankai:
 - 2.2.1. izpildot klienta rīkojumus;
 - 2.2.2. pieņemot klienta rīkojumus un nododot tos partnerim.
- 2.3. Banka, rīkojumu izpildes procesā ievēro šādus pamatprincipus:
 - 2.3.1. finanšu instrumentu darījumu labāko rezultātu nodrošināšanas pamatā ir klienta izdevumu un ienākumu samērīgums ieguldījumu pakalpojumu regulējošo normatīvo aktu prasību ietvaros;
 - 2.3.2. regulāra politikas aktualizācija;
 - 2.3.3. politikas publiskā pieejamība Bankas tīmekļa vietnē un Bankas filiālēs;
 - 2.3.4. finanšu instrumentu darījumu izpildes vietu un partneru darbības monitorings.
- 2.4. Banka, pirms tiek noslēgts līgums par ieguldījumu pakalpojumu sniegšanu, iepazīstina Klientu ar Politikas spēkā esošo redakciju un Klienta pienākums ir iepazīties ar politiku. Politikas atzīšanai un Klienta piekrišanai tās noteikumiem ir jābūt apzinātai, atbildīgai un viennozīmīgai. Klients savu piekrišanu politikai apstiprina ar parakstu īpašā veidlapā vai ieguldījumu pakalpojumu sniegšanas līgumā.
- 2.5. Banka:
 - 2.5.1. izpilda klienta rīkojumus atbilstoši politikai, Klientu rīkojumus nekavējoties reģistrē un izpilda to iesniegšanas secībā atbilstoši klientu norādījumiem.
 - 2.5.2. informē Klientus personīgi, izmantojot atrunātos sakaru kanālus, par grūtībām rīkojumu izpildē;
 - 2.5.3. nekavējoties ieskaita klienta finanšu instrumentu kontā un/vai ieguldījumu kontā darījuma rezultātā iegūtos finanšu instrumentus vai naudas līdzekļus;
 - 2.5.4. sniedz Klientam informāciju par rīkojumu izpildi un ieguldījumu pakalpojumiem, tai skaitā informāciju par izdevumiem, kas ir saistīti ar rīkojumu izpildi/ieguldījumu pakalpojumu sniegšanu;
 - 2.5.5. deklarē, ka tā nenodod trešajām personām ieguldījumu pakalpojumus sniegšanas gaitā saņemto klientu informāciju (ne daļēji, ne pilnībā);
 - 2.5.6. nodrošina Klienta un Bankas finanšu instrumentu atsevišķu glabāšanu.

3. Klientam sniedzamo pakalpojumu atbilstība

- 3.1. Banka, lai izpildītu normatīvo aktu prasības, kas regulē ieguldījumu pakalpojumu sniegšanu, izvērtē klientam sniedzamo ieguldījumu pakalpojumu atbilstību (pamatojoties uz klientam noteikto statusu).
- 3.2. Klientam sniedzamo ieguldījumu pakalpojumu atbilstības novērtēšanu veic pirms ieguldījumu pakalpojumu līguma noslēgšanas. Finanšu tirgus departamenta un Uzticības operāciju departamenta atbildīgie darbinieki novērtē sniedzamos ieguldījumu pakalpojumus, pamatojoties uz klienta iesniegto un Bankas rīcībā esošo informāciju, un sagatavo rakstveida slēdzienu.
- 3.3. Pamatojoties uz informāciju, kas ir saņemta no klienta (atsevišķos gadījumos – papildu dokumentiem), Banka novērtē un piešķir klientam statusu atbilstoši likuma prasībām un saskaņā ar *AS "PrivatBank" klienta statusa noteikšanas politiku ieguldījumu pakalpojumu jomā*.

4. Darījumu izpildes vietas

- 4.1. Banka, lai nodrošinātu piekļuvi finanšu instrumentu darījumu vietām, izmanto starpnieku – partneru pakalpojumus; partnerattiecību nodibināšanai partneri tiek izvērtēti, ņemot vērā prasības un kritērijus saskaņā ar šīs politikas 11. punktu.
- 4.2. Banka, lai izpildītu katru klienta rīkojumu noteikta finanšu instrumentu veida darījumam, izvēlas starpniekpartneri, kam ir piekļuve attiecīgai darījumu izpildes vietai, kas pēc Bankas ieskatiem ir vispiemērotākā, lai nodrošinātu klientam labākos rezultātus darījumos ar FI.
- 4.3. Banka, lai nodrošinātu klientam izdevīgāko darījuma rezultātu, var izpildīt klienta rīkojumu ārpus regulētā FI tirgus, noslēdzot darījumus ar citu FI tirgus dalībnieku, citu Bankas klientu vai noslēdzot darījumus uz Bankas rēķina.
- 4.4. Banka ir tiesīga izpildīt klienta rīkojumu ārpus regulētā FI tirgus, ja klients ir devis Bankai īpašu rakstisku norādījumu, ka vēlas, lai tā rīkojumi tiktu izpildīti ārpus regulētā tirgus (šo norādījumu var iekļaut ar klientu noslēgtā līguma nosacījumos).

- 4.5. Ja klienta rīkojumu var izpildīt dažādās FI darījumu izpildes vietās, katrai vietai analizē iespējamo rezultātu un no tiem izvēlas labāko.
- 4.6. Ir situācijas, kad atsevišķiem finanšu instrumentiem ir tikai viena darījumu izpildes vieta. Izpildot rīkojumus tādiem finanšu instrumentiem, tiek uzskatīts, ka Banka ir nodrošinājusi klientam labāko FI darījuma rezultātu.
- 4.7. Veicot uzticības operācijas gadījumos, kad klients uzdod Bankai veikt finanšu instrumentu darījumu par klienta cenu ar konkrētu līgumpartneri vai partneri, arī tiek uzskatīts, ka Banka ir nodrošinājusi klientam labāko konkrētā klienta rīkojuma izpildes rezultātu.
- 4.8. Banka ar izvēlētā partnera palīdzību izmanto pastāvīgas pārbaudītas **tirdzniecības vietas**, kur tiek nodrošināta klientu rīkojumu izpilde:
 - 4.8.1. AMEX – American Stock Exchange (akcijām, tirgotajiem fondiem, opcijām);
 - 4.8.2. ASX – Australian Stock Exchange Ltd. (akcijām, tirgotajiem fondiem, opcijām);
 - 4.8.3. CBOT – Chicago Board of Trade (atvasinātiem finanšu instrumentiem);
 - 4.8.4. CME – Chicago Mercantile Exchange (atvasinātiem finanšu instrumentiem);
 - 4.8.5. EUREX – Eurex (atvasinātiem finanšu instrumentiem);
 - 4.8.6. EUR_LIF1 – Euronext Commodities Derivatives – LIFFE (atvasinātiem finanšu instrumentiem);
 - 4.8.7. EUR_LIF3 – Euronext Interest Rate Derivatives – LIFFE (atvasinātiem finanšu instrumentiem);
 - 4.8.8. FSE – Frankfurt / Xetra Stock Exchange (akcijām, tirgotajiem fondiem, opcijām);
 - 4.8.9. GLOBEX – GLOBEX (atvasinātiem finanšu instrumentiem);
 - 4.8.10. HKEX – Hong Kong Stock Exchange (akcijām, tirgotajiem fondiem, opcijām);
 - 4.8.11. ICE – Inter Continental Exchange of London (atvasinātiem finanšu instrumentiem);
 - 4.8.12. LME - London Metal Exchange (atvasinātiem finanšu instrumentiem);
 - 4.8.13. LSE_INTL – London International Exchange (atvasinātiem finanšu instrumentiem);
 - 4.8.14. LSE_SETS – London Stock Exchange SETS Market (akcijām, tirgotajiem fondiem, opcijām);
 - 4.8.15. NASDAQ – NASDAQ Global Markets (akcijām, tirgotajiem fondiem, opcijām);
 - 4.8.16. NSC – NASDAQ Capital Market (akcijām, tirgotajiem fondiem, opcijām);
 - 4.8.17. NYMEX/COMEX - New York Mercantile Exchange (atvasinātiem finanšu instrumentiem);
 - 4.8.18. NYSE – New York Stock Exchange (akcijām, tirgotajiem fondiem, opcijām);
 - 4.8.19. NYSE_ARCA – NYSE ARCA (akcijām, tirgotajiem fondiem, opcijām);
 - 4.8.20. SSE – OMX Stockholm (akcijām, tirgotajiem fondiem, opcijām);
 - 4.8.21. SWX – Swiss Exchange (akcijām, tirgotajiem fondiem, opcijām);
 - 4.8.22. TSE – Toronto Stock Exchange (akcijām, tirgotajiem fondiem, opcijām);
 - 4.8.23. MICEX – Moscow International Currency Exchange (akcijām, tirgotajiem fondiem, opcijām).
- 4.9. Neregulētajiem tirgiem (OTC) Banka izmanto savu galveno partneru – Eiropas Savienības, ASV un NVS kredītiestāžu un brokeru sabiedrību, ar kurām Bankai ir nodibinātas partnerattiecības, pakalpojumus un servisu saskaņā ar spēkā esošajām procedūram.

5. Labāko rezultātu nodrošināšana

- 5.1. Banka, izpildot klientu rīkojumus vai pieņemot un iesniedzot tos izpildei, rīkojas tā, lai nodrošinātu klientam vislabāko iespējamo rezultātu, ņemot vērā šādus faktorus, kas ietekmē rīkojumu izpildi:
 - 5.1.1. darījuma cena un ar darījumu saistītie izdevumi;
 - 5.1.2. klienta raksturojums, ieskaitot klienta statusu;
 - 5.1.3. darījuma izpildes ātrums un iespējamība;
 - 5.1.4. finanšu instrumenta, kas ir rīkojuma priekšmets, veids;
 - 5.1.5. finanšu instrumenta likviditāte;
 - 5.1.6. darījuma izpildes vieta;
 - 5.1.7. darījuma specifika vai citi faktori, kas ietekmē rīkojuma izpildes efektivitāti un drošību, kā arī rīkojuma izpildes procesu.
- 5.2. Banka izvērtē un nosaka, kuri no minētajiem faktoriem ir prioritāri attiecībā pret pārējiem, lai nodrošinātu labākos FI darījuma rezultātus.
- 5.3. Banka pieņem, ka regulētajā tirgū labāko cenu nosaka finanšu instrumenta pieprasījums un piedāvājums izsoles laikā specializētā tirdzniecības vietā (biržā).

- 5.4. Banka nodod klienta rīkojumu izpildei tikai tām finanšu organizācijām vai brokeru sabiedrībām, kurām ir apstiprināta attiecīga finanšu instrumentu darījumu rīkojumu labākā rezultāta nodrošināšanas politika.
- 5.5. Banka, pirms sadarbības uzsākšanas, veic rūpīgu finanšu organizācijas vai brokeru sabiedrības, kuras pakalpojumi tiks izmantoti, novērtēšanu. Novērtēšanas laikā Banka ņem vērā tādus faktorus kā cena, papildu izdevumi, rīkojuma izpildes iespējamība, aprēķinu ātrums, kā arī citus faktorus, kas var būt svarīgi rīkojumu izpildei.
- 5.6. Banka pieņem, ka labākā cena neregulētajā tirgū (OTC) ir tāda finanšu instrumenta pieprasījuma vai piedāvājuma cena, kura starp Bankas galvenajiem partneriem ir labākā klienta rīkojuma izpildes brīdī.
- 5.7. Ja klienta rīkojumu var izpildīt dažādās darījumu izpildes vietās, Finanšu tirgus departamenta un Uzticības operāciju departamenta atbildīgie darbinieki dokumentē iespējamo variantu analīzes un salīdzinājuma rezultātus, labākās izvēles rezultātus pievieno darījuma pavaddokumentiem turpmākai glabāšanai.
- 5.8. Darījuma cena un ar to saistītie izdevumi ir uzskatāmi par nozīmīgākajiem darījuma izpildes faktoriem. Tomēr atsevišķos gadījumos citi faktori var būt būtiskāki nekā darījuma cena un ar to saistītie izdevumi. Atsevišķos gadījumos ņem vērā klienta rīkojuma specifiskos nosacījumus (piemēram, liels darījuma apjoms, nelikvids FI tirgus utt.).
- 5.9. Ja Banka izpilda rīkojumu, kurā klienta statuss ir "Privātais klients", FI darījuma izpildes labāko cenu nosaka, ņemot vērā visus izdevumus (komisijas maksu, brokera papildatlīdzību u. c.), kas klientam rodas tā rīkojuma izpildes rezultātā (neto cena).
- 5.10. Banka, lai sekmētu labākus finanšu instrumentu darījumu rezultātus un klienta rīkojumu vislabāko izpildi, sniedz klientam iespēju izmantot dažāda veida un sarežģītības tirdzniecības orderus (*Market, Limit, Stop* orderi, kā arī to kombinācijas un paketes), ko ir pieņēmuši starptautisko finanšu tirgu dalībnieki.
- 5.11. Bankas darbinieks, kas nosaka rīkojuma izpildes labāko cenu konkrētā laika periodā, ir Finanšu tirgus departamenta vai Uzticības operāciju departamenta atbildīgais darbinieks, kas izpilda klienta rīkojumu. Atbildīgais darbinieks rīkojas saskaņā ar šo politiku, attiecīgām procedūrām, savām profesionālajām zināšanām finanšu tirgu jomā un profesionālo ētiku.

6. Klienta īpašie norādījumi

- 6.1. Banka, ja klients iesniedz rīkojumu ar īpašiem (speciāliem) norādījumiem, izpilda attiecīgo rīkojumu, ņemot vērā klienta norādījumus.
- 6.2. Klients apzinās un piekrīt, ka Banka, izpildot klienta rīkojumu atbilstoši īpašajiem norādījumiem, atsevišķos gadījumos nevarēs nodrošināt labāko darījuma rezultātu sasniegšanu, par ko tā informēs klientu.
- 6.3. Banka, nodrošinot īpašā rīkojuma izpildi, vienmēr rīkosies kā gādīgs saimnieks un ar pienācīgu profesionalitāti.
- 6.4. Ja īpašo rīkojumu nav iespējams izpildīt, Banka par to informēs klientu.

7. Rīkojumi darījumiem ar finanšu instrumentiem, kuri tiek tirgoti regulētajā tirgū

- 7.1. Banka izpilda rīkojumus darījumiem ar finanšu instrumentiem, kuri tiek tirgoti regulētajā tirgū, par tirgus cenu vai klienta rīkojumā īpaši norādīto darījuma izpildes cenu, nodrošinot pēc iespējas labāku darījuma rezultātu saskaņā ar šajā politikā noteiktajiem principiem.
- 7.2. Ja klients rīkojumā norāda īpašus darījuma izpildes nosacījumus, attiecīgais rīkojums tiks izpildīts atbilstoši šīs politikas 6. sadaļas noteikumiem.

8. Rīkojumi darījumiem ar finanšu instrumentiem, kuri parasti tiek tirgoti ārpus regulētā tirgus

- 8.1. Banka ārpus regulētā tirgus izpilda klienta rīkojumus darījumiem ar parāda finanšu instrumentiem (obligācijas, kredītnotas, noguldījumu sertifikāti u. c.), dažādu veidu atvasinātajiem finanšu instrumentiem, kas tiek tirgoti ārpus regulētā tirgus (biržas) un naudas tirgus instrumentiem.
- 8.2. Darījumos ārpus regulētā tirgus finanšu instrumentu cena ir atkarīga no to tirgus vērtības un bāzes aktīva vērtības.

- 8.3. Pēc klienta pieprasījuma Banka var kotēt minēto finanšu instrumentu cenas, ja Banka par minētajām cenām ir gatava veikt darījumus ar attiecīgajiem finanšu instrumentiem. (Ja ir spēkā šāda vienošanās, darījums tiek uzskatīts par labāko rezultātu klientam).
- 8.4. Banka, izpildot minētos rīkojumus klienta vārdā, darījumu noslēdz patstāvīgi un ciktāl tas iespējams, nodrošina labāko darījuma rezultātu Klientam. Taču atsevišķos gadījumos, tirgojot finanšu instrumentus ārpus regulētā tirgus, var nebūt iespējams nodrošināt labāko un izdevīgāko darījuma rezultātu.

9. Rīkojumi darījumiem ar ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām

- 9.1. Banka izpilda rīkojumus darījumiem ar ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām, nododot rīkojumus izpildei ieguldījumu fonda pārvaldes sabiedrībai tieši vai ar partnera starpniecību saskaņā ar ieguldījumu fondu darbību reglamentējošiem normatīvajiem aktiem.
- 9.2. Informācija par cenu noteikšanu, fondu akciju izpirkšanu un cita informācija par ieguldījumu fondu ir pieejama konkrētā fonda pārvaldes sabiedrībā.

10. Ierobežojošie rīkojumi

- 10.1. Klients var iesniegt Bankai rīkojumu, kas ierobežo Banku attiecībā uz tā izpildi, proti, rīkojumu pirkt vai pārdot noteiktu finanšu instrumentu daudzumu par īpaši noteiktu cenu vai labāko cenu.
- 10.2. Ja klients ir iesniedzis ierobežojošu rīkojumu darījumam ar akcijām, kas ir iekļautas regulētajā tirgū, un rīkojums esošajā tirgus situācijā nav izpildīts nekavējoties, Banka, ja vien klients nav nepārprotami norādījis citādi, veic pasākumus, lai nodrošinātu iespējami drīzu minētā rīkojuma izpildi, atklājot tirgum informāciju par šo rīkojumu – pārsūtot ierobežojošo rīkojumu uz darījuma izpildes vietu.

11. Rīkojumu pieņemšana un nodošana partnerim izpildei

- 11.1. Banka nodibina darījumu attiecības ar partneriem saskaņā ar tās iekšējiem normatīvajiem dokumentiem, kas paredz partnera iepriekšēju izpēti, analīzi un uzticamības novērtēšanu.
- 11.2. Par Bankas partneri var kļūt tikai tāda juridiska persona, kura tās reģistrācijas valstī ir saņēmusi atļauju sniegt ieguldījumu pakalpojumus, veikt finanšu instrumentu uzskaiti, nodrošināt norēķinus ar finanšu instrumentiem un naudas līdzekļiem.
- 11.3. Banka pieprasa partnerim reģistrācijas un atļaujas (licences) apliecinošus dokumentus vai pārliecinās par to esamību partnera oficiālajā interneta vietnē. Partnerim ir jāatbilst arī šādām prasībām un kritērijiem:
- 11.3.1. nevainojama starptautiskā reputācija;
 - 11.3.2. jaunākās rīkojumu izpildes tehnoloģijas;
 - 11.3.3. saistību izpildes drošība un operatīvā sarežģītība tirgus apstākļos;
 - 11.3.4. atbilstošs kredītriska līmenis;
 - 11.3.5. tirgus cenu kotēšana un konkurētspējīgi pakalpojumu komisijas maksu tarifi;
 - 11.3.6. partnerim ir veikts monitorings un audits tirgus regulatora un starptautisko auditoru noteiktajā kārtībā;
 - 11.3.7. partnera caurskatāmība – nepieciešamo pārskatu iesniegšana tā pašreizējā stāvokļa monitoringam, atbilžu iesniegšana uz pieprasījumiem, kas rodas partnerattiecību gaitā utt.
- 11.4. Banka nodod klienta rīkojumus izpildei tikai tādiem partneriem, kuriem ir apstiprināta politika, kas nodrošina klienta darījumu izpildes labāko rezultātu sasniegšanu.
- 11.5. Banka, nododot partnerim izpildei klienta rīkojumus, nodrošina labākos rezultātus klienta darījumiem un ir atbildīga par:
- 11.5.1. pārsūtāmās informācijas pilnīgumu un precizitāti;
 - 11.5.2. informāciju par klientam sniegtajām rekomendācijām un konsultācijām, ja Banka tādas ir sniegusi.

12. Rīkojumu apvienošana, izpilde un sadalīšana

- 12.1. Banka ir tiesīga apvienot klienta darījumu rīkojumus ar darījumiem, ko Banka veic uz sava rēķina, vai arī apvienot vairākus klienta rīkojumus.
- 12.2. Banka apvieno rīkojumus, ja šāda apvienošana veicina labākā iespējamā rezultāta sasniegšanu to klientu interesēs, kuru rīkojumi tika apvienoti, un tikai tad, ja ir niecīga iespējamība, ka rīkojumu vai darījumu izpilde var kaitēt šo klientu interesēm.

- 12.3. Banka, pirms rīkojumu vai darījumu apvienošanas, informē katru klientu, kura rīkojums ir apvienots ar cita klienta rīkojumu, ka šāda apvienošana var radīt zaudējumus attiecībā uz konkrēto rīkojumu.
- 12.4. Par rīkojuma izpildi atbildīgais Finanšu tirgus departamenta vai Uzticības operāciju departamenta darbinieks, izmantojot atrunātos sakaru kanālus (vai ar apkalpojošā menedžera starpniecību), informē klientu par to, ka tā rīkojums tika apvienots vai, iespējams, tiks apvienots ar cita klienta rīkojumu vai ar Bankas darījumu, lai nodrošinātu vislabāko darījuma rezultātu. Ja klients nepiekrīt, rīkojums netiek apvienots un tiek izpildīts tā saņemšanas secībā atsevišķi no citu klientu rīkojumiem.
- 12.5. Apvienojot vienu vai vairākus klienta rīkojumus ar darījumiem (darījumu), kurus Banka veic uz sava rēķina, attiecīgo klienta darījumu (darījumus) sadala vai pārdala, nekaitējot klientu interesēm.
- 12.6. Ja klienta rīkojums tiek apvienots ar citu klientu rīkojumiem labāku darījuma rezultātu nodrošināšanai un apvienotais rīkojums tiek izpildīts daļēji, Banka sadala daļēji izpildīto darījumu starp klientiem proporcionālās daļās atbilstoši klientu rīkojumiem.
- 12.7. Ja Banka apvieno klienta rīkojumu ar darījumu, ko tā veic uz sava rēķina, un apvienotais rīkojums tiek izpildīts daļēji, Banka, sadalot attiecīgos darījumus, rīkojas tā, lai vispirms pilnībā tiktu izpildīts klienta darījuma rīkojums un pēc tam, ciktāl tas iespējams – Bankas darījums.
- 12.8. Attiecībā uz savu darījumu Banka var proporcionāli sadalīt ienākumus un/vai izdevumus, ja, neapvienojot rīkojumus, nebūtu iespējams izpildīt klienta rīkojumu ar tik izdevīgiem noteikumiem vai nebūtu iespējams izpildīt vispār. Šādu lēmumu Banka apņemas pamatoti pierādīt.

13. Klienta rīkojumu izpildes kārtība, rodoties finanšu tirgus darbības pārtraukumam, sistēmu darbības traucējumiem un citām klientu rīkojumu izpildes grūtībām

- 13.1. Banka, Finanšu tirgus darbības pārtraukuma gadījumā patur sev tiesības atteikt klientam rīkojuma izpildi vai atlikt rīkojuma izpildi līdz brīdim, kad atsāksies finanšu tirgus darbība, par ko Finanšu tirgus departamenta vai Uzticības operāciju departamenta atbildīgais darbinieks paziņo klientam.
- 13.2. Ja klients regulētā tirgus (biržas) darbības pārtraukuma laikā iesniedz rīkojumu ar iepriekš noteiktu cenu (*limit order*), Banka mēģina izpildīt šo rīkojumu ārpusbiržas tirgū.
- 13.3. Ja klients regulētā tirgus (biržas) darbības pārtraukuma laikā iesniedz rīkojumu, nenosakot tā izpildes cenu (*at market price*), Finanšu tirgus departamenta vai Uzticības operāciju departamenta atbildīgais darbinieks nekavējoties ziņo klientam par iespējamiem rīkojuma izpildes riskiem neregulētā (ārpusbiržas) tirgū un par iespējamu rīkojuma izpildes par labāko tirgus cenu principa pārkāpumu. (Ziņojums tiek nodots klientam, izmantojot atrunātos sakaru kanālus).
- 13.4. Banka iekšējo sistēmu traucējumu gadījumā patur tiesības atteikt klientam rīkojuma izpildi, ja Finanšu tirgus departamenta vai Uzticības operāciju departamenta atbildīgais darbinieks ir pārliecināts, ka klienta rīkojuma izpilde ir neiespējama sistēmas traucējumu dēļ.
- 13.5. Ja Finanšu tirgus departamenta vai Uzticības operāciju departamenta atbildīgais darbinieks ir pārliecināts, ka klienta rīkojumu var izpildīt un iekšējo sistēmu bojājums neietekmēs rīkojuma izpildi, atbildīgais darbinieks ziņo klientam par rīkojuma pieņemšanu izpildei.

14. Politikas pārskatīšana

- 14.1. Valde izvērtē politikas efektivitāti ne retāk kā reizi gadā; arī notiekot būtiskām izmaiņām, kas ietekmē Bankas spēju nodrošināt klientam pēc iespējas labākus darījumu rīkojumu izpildes rezultātus, Banka pārskata politiku un ar rīkojumu izpildi saistīto procesu.
- 14.2. Bankas klientu apkalpošanas darbinieki informē klientus par būtiskām izmaiņām politikā.
- 14.3. Ar spēkā esošo politiku (politikas grozījumiem) klients var iepazīties Bankas tīmekļa vietnē. Pēc klienta pieprasījuma politiku (tās grozījumus) var viņam nosūtīt, izmantojot atrunātos sakaru kanālus.

15. Par politikas īstenošanu un pārbaudi atbildīgās personas

15.1. **Padome** apstiprina politiku un veic tās izpildes vispārējo uzraudzību.

15.2. **Valde** ir atbildīga par:

15.2.1. apstiprinātās politikas īstenošanas kontroli;

15.2.2. politikas izpildei nepieciešamo procedūru apstiprināšanu;

15.2.3. politikas izpildei nepieciešamo nosacījumu nodrošināšanu, finanšu līdzekļu piešķiršanu, kvalificētu darbinieku piesaistīšanu.

15.3. **Finanšu tirgus departaments un Uzticības operāciju departaments** ir atbildīgi par:

15.3.1. klientu rīkojumu izpildi un ieguldījumu pakalpojumu sniegšanu saskaņā ar politikas prasībām;

15.3.2. politikas pārskatīšanu saskaņā ar 14.1. punktu;

15.3.3. Valdes vai atbildīgā Valdes locekļa savlaicīgu informēšanu par notikumiem (faktoriem), kas būtiski ietekmē Bankas spēju nodrošināt klientam labākos darījumu rīkojumu izpildes rezultātus;

15.3.4. ar ieguldījumu pakalpojumiem saistīto dokumentu (līgumi ar klientiem par finanšu instrumentu darījumiem, informācija par klienta zināšanām un pieredzi, dokumenti, kas apliecina finanšu instrumentu darījumu izpildi, informācija par ieguldījumu pakalpojumiem, kas var radīt interešu konfliktu) savlaicīgu nodošanu glabāšanai.

15.4. **Finanšu tirgus departamenta vadītājs** ir atbildīgs par politikas savlaicīgu aktualizāciju un pēc apstiprināšanas Padomē tās nosūtīšanu **Mārketinga un reklāmas departamentam** publicēšanai Bankas mājas lapā.

15.5. **Iekšējā audita departaments** veic neatkarīgas politikas īstenošanas pārbaudes atbilstoši padomes apstiprinātajam darba plānam.

16. Pielikumi, saistītie dokumenti

16.1. Pielikumi

1. pielikums. Bankas galvenie partneri finanšu instrumentu darījumos.

16.2. Saistītie dokumenti

Nosaukums	Kur atrodas	Atbildīgā persona
Klienta statusa noteikšanas politika ieguldījumu pakalpojumu sniegšanas jomā	Bankas iekšējā informācijas diskā	Finanšu tirgus departamenta vadītājs
Interesešu konfliktu pārvaldīšanas politika		Juridiskā departamenta un Darbības atbilstības kontroles departamentu vadītāji

Bankas galvenie partneri finanšu instrumentu darījumos

1. Renaissance Capital (Krievija)
2. ПАО КБ Приватбанк (Ukraina)
3. OANDA Corporation (Kanāda)
4. PPF BANKA A.S. (Čehija)
5. Norvik banka (Latvija)
6. InterpromBank (Krievija)
7. TransCapitalBank (Krievija)
8. ABLV banka (Latvija)
9. SberBank (Krievija)
10. Zenit Kapital (Slovākija)
11. Eirāzijas Banka (Kazahstāna)
12. Gruzijas Banka (Gruzija)
13. BCS FINANCIAL GROUP (Krievija)
14. DOLPHIN FINANCIAL (UK) LTD (Apvienotā Karaliste)