

KLIENTU RĪKOJUMU IZPILDES POLITIKA DARĪJUMIEM AR FINANŠU INSTRUMENTIEM

1. Termini

- 1.1. **Banka** – akciju sabiedrība „Baltic International Bank”.
- 1.2. **Finanšu instrumenti** – vienošanās, kas vienlaikus vienai personai rada finanšu aktīvus, bet citai personai – finanšu saistības vai kapitāla vērtspapīrus (finanšu instrumenti un/vai atvasinātie finanšu instrumenti, kā arī maržinālais Foreks (Marginal FOREX) un citi līdzīgi instrumenti, par kuriem Klients Bankai var iesniegt Rīkojumus).
- 1.3. **Ieguldījumu pakalpojumi** – ieguldījumu pamatpakalpojumi un ieguldījumu blakuspakalpojumi Finanšu instrumentu tirgus likuma izpratnē.
- 1.4. **Klients** – persona, kurai Banka sniedz Ieguldījumu pakalpojumus, pamatojoties uz noslēgto līgumu, saskaņā ar kuru Banka nodrošina Klientam ieguldījumu pakalpojumu sniegšanu vai Klienta aktīvu individuālu pārvaldīšanu.
- 1.5. **Rīkojums** – ieguldījumu pakalpojumu saņemšanas ietvaros Bankas noteiktajā formā un kārtībā Klienta iesniegtais gribas izpaudums (pirkt, pārdot, pārvest uz citu kontu vai citai personai, dereģistrēt, iekļāt Finanšu instrumentus u.c.) vai Rīkojums, kuru sagatavo Banka Klienta vārdā.
- 1.6. **Rīkojuma izpilde** – Rīkojumu izpilde Politikas 3.10.1. vai 3.10.2. punktā norādītājā veidā.
- 1.7. **Klienta statuss** – noteikta klasifikācijas pakāpe (tiesīgs darījumu partneris, profesionāls klients vai privāts klients), kuru Klientam piešķir Banka, ņemot vērā tā kompetenci, pieredzi un zināšanas par darījumiem ar Finanšu instrumentiem.
- 1.8. **Darījumu partneris** – trešā persona, Latvijas Republikā vai ārvalstīs reģistrēta persona, kura atbilstoši attiecīgās valsts normatīvajiem aktiem ir tiesīga sniegt ieguldījumu pakalpojumus, un kuru Banka piesaista ieguldījumu pakalpojuma sniegšanai, tajā skaitā darījumu ar Finanšu instrumentiem izpildei un Finanšu instrumentu turēšanai. Nozīmīgākie Darījumu partneri tiek norādīti Bankas valdes apstiprinātājā Darījumu partneru sarakstā.
- 1.9. **Politika** – šī "Klientu rīkojumu izpildes politika darījumiem ar finanšu instrumentiem".
- 1.10. **Daudzpusējā tirdzniecības sistēma (DTS)** – sistēma, kuru uztur ieguldījumu brokeru sabiedrība, kredītiestāde vai tirgus organizētājs un kurā, ievērojot līdzvērtīgus nosacījumus, apvieno trešo pušu finanšu instrumentu pirkšanas un pārdošanas rīkojumus tā, ka tiek noslēgts darījums.
- 1.11. **Līgums** – starp Banku un Klientu noslēgtais līgums, saskaņā ar kuru Banka nodrošina Klientam ieguldījumu pakalpojumu sniegšanu vai Klienta aktīvu individuālu pārvaldīšanu.
- 1.12. **Īpašie norādījumi** – norādījumi Rīkojumā, kas attiecas uz darījumu ar Finanšu instrumentu (piem. darījuma izpildes laiks, izpildes vieta, cena un tai pakārtotais darījuma apjoms utt.).
- 1.13. **Izpildes vieta** – Politikas 1. pielikumā „Izpildes vietu saraksts” minētā Rīkojuma izpildes vieta.
- 1.14. **FIFO princips** – vairāku apvienoto Rīkojumu izpildes princips, saskaņā ar kuru Rīkojumi tiek izpildīti to iesniegšanas secībā.
- 1.15. **FITL** – Latvijas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likums.
- 1.16. **Vienkāršie finanšu instrumenti** – akcijas, kuras ir iekļautas dalībvalstu regulētajā tirgū vai ārvalsts tirgū, kas atbilst FITL D sadaļas I nodaļā noteiktajām regulētā tirgus prasībām, naudas tirgus instrumenti, obligācijas vai cita veida parāda vērtspapīri (izņemot tās obligācijas vai parāda vērtspapīrus, kuri ietver atvasinātos finanšu instrumentus), ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un citi vienkāršie finanšu instrumenti, kas par tādiem atzīstami atbilstoši FITL 126.² panta 13. daļas noteikumiem.
- 1.17. **Finanšu instrumentu veidi** - īss apraksts ir sniegts dokumentā „Finanšu instrumentu un tiem piemītošo risku raksturojums”, kas pieejams Bankas tīmekļa vietnē (www.bib.eu).

2. Vispārīgie noteikumi

- 2.1. Banka ir izstrādājusi un īsteno Politiku, ar mērķi noteikt galvenos pamatprincipus un elementus, ar kuru palīdzību tiek nodrošināta kvalitatīva Rīkojumu izpildes gaita, panākot labākā rezultāta sasniegšanu, sniedzot Klientam Ieguldījumu pakalpojumus, kā arī darīt zināmu Bankā noteikto vispārējo Rīkojumu izpildes kārtību.
- 2.2. Pieņemot un izpildot Klienta Rīkojumus attiecībā uz Finanšu instrumentiem, Banka ievēro šādus pamatprincipus:
 - 2.2.1. labāko rezultātu nodrošināšana Klienta darījumos ar Finanšu instrumentiem ir balstīta uz samērīgumu Klienta ieguvumos un izdevumos, normatīvos aktos noteikto prasību ietvaros;
 - 2.2.2. Rīkojumu izpildes vietu un Bankas Darījumu partneru darbības monitorings.
- 2.3. Politika izstrādāta saskaņā ar FITL.
- 2.4. Sniedzot Ieguldījumu pakalpojumus, Banka rīkojas kā krietns un rūpīgs saimnieks un cenšas nodrošināt sniegtos pakalpojumus ar pienācīgu profesionalitāti un rūpību Klienta interesēs. Banka veic visus nepieciešamos un saprātīgos pasākumus, lai izpildot Rīkojumu, sasniegtu labāko rezultātu, vadoties no savām zināšanām un pieredzes, tirgus prakses un ievērojot piesardzību.
- 2.5. Banka veic darījumus ar Klientam piederošiem vai Klienta turējumā esošiem Finanšu instrumentiem tikai tad, ja Klients ir noslēdzis ar Banku Līgumu un izteicis piekrišanu Politikai.
- 2.6. Klientam ir pienākums iepazīties ar Politiku pirms Līguma noslēgšanas, kā arī pirms katra Rīkojuma iesniegšanas. Klients izsaka piekrišanu Politikai Bankas noteiktajā apliecinājuma formā, noslēdzot ar Banku Līgumu vai arī konkludenti, iesniedzot Rīkojumu. Uzskatāms, ka Klients būs piekritis Politikas grozījumiem, ja pēc attiecīgo grozījumu spēkā stāšanās, iesniedz Bankai Rīkojumu.
- 2.7. Banka pēc Klienta pieprasījuma sniedz pierādījumus par Rīkojuma izpildes atbilstību Politikai.
- 2.8. Politiku kopā ar tās pielikumu „Izpildu vietu saraksts” Bankas padome (turpmāk tekstā – Padome) pārskata ne retāk kā reizi gadā, lai nodrošinātu tās aktualitāti un atbilstību pārmaiņām Bankas darbībā, struktūrā un Bankas darbību ietekmējošajos ārējos apstākļos, vai pēc grozījumu izdarīšanas normatīvajos aktos, kas regulē Rīkojumu izpildi.
- 2.9. Politiku apstiprina Padome. Politika un izmaiņas tajā, tai skaitā Politikas 1.pielikums un izmaiņas tajā, stājas spēkā 2016.gada 17.martā.
- 2.10. Līdz ar šīs Politikas stāšanos spēkā savu spēku zaudē "Klientu rīkojumu izpildes politika darījumiem ar finanšu instrumentiem", kas apstiprināta 2013. gada 26. aprīļa (Padomes sēdes protokols Nr. 25-1/15/13).

3. Klientu Rīkojumu veidi, to iesniegšanas un vispārējā izpildes kārtība

- 3.1. Klients ir tiesīgs iesniegt šādus Rīkojumus:
 - 3.1.1. Ierobežojošs Rīkojums – Rīkojums, kurā Klients uzdod pirkt vai pārdot noteiktu Finanšu instrumentu daudzumu par noteiktu vai labāku cenu;
 - 3.1.2. Rīkojums par tirgus cenu jeb Brīvo rīkojumu – Rīkojums, kurā Klients uzdod pirkt vai pārdot noteiktu Finanšu instrumentu daudzumu par tirgus cenu;
 - 3.1.3. cita veida Rīkojumi, ko paredz Līgums.
- 3.2. Klients var iesniegt Bankai Rīkojumu Līgumā noteiktos veidos.
- 3.3. Pieņemot Klientu Rīkojumus pa tālruni, Banka ir tiesīga ierakstīt un ieraksta sarunu ar Klientu, saistībā ar Rīkojuma iesniegšanu, un ir tiesīga izmantot šos ierakstus iesniegtā Rīkojuma pamatojumam.
- 3.4. Banka izpilda Klienta Rīkojumus ar līdzīgiem raksturlielumiem nekavējoties to saņemšanas secībā, ja vien Rīkojumu īpatnības vai pastāvošie tirgus apstākļi nepadara tos neizpildāmus šādā veidā, vai Klienta intereses neprasa citu rīcību. Tomēr Banka patur tiesības izpildīt Rīkojumus tādā secībā, kā tā uzskata par vajadzīgu, lai Klientam nodrošinātu labāko iespējamo rezultātu. Klients, kam piešķirts statuss Privāts, tiek savlaicīgi informēts par jebkurām nozīmīgām grūtībām attiecībā uz pienācīgu Rīkojuma izpildi.
- 3.5. Rīkojumu saņemšana un apstrāde ir atkarīga no to iesniegšanas veida. Rīkojumu izpildes secība ir atkarīga ne tikai no Rīkojuma iesniegšanas laika, bet arī no Rīkojumu iesniegšanas veida.
- 3.6. Ja Klients pēc savas iniciatīvas iesniedz Bankai Rīkojumu par Vienkāršiem finanšu instrumentiem, Banka

neizvērtē to piemērotību un atbilstību Klientam un tādēļ Klients negūst atbilstošu aizsardzību, kas tiek nodrošināta gadījumos, kad Bankai ir jāizvērtē sniegtā ieguldījumu pakalpojuma vai piedāvātā Finanšu instrumenta piemērotība un atbilstība Klientam. Ja Klients vēlas veikt darījumu ar Finanšu instrumentiem, kas nav Vienkāršie finanšu instrumenti, Banka veic piemērotības izvērtēšanu. Ja pakalpojuma vai attiecīgo darījumu ar Finanšu instrumentiem piemērotības izvērtēšanas rezultātā Banka konstatē, ka Klienta izvēlētais ieguldījumu pakalpojums vai darījums ar attiecīgajiem Finanšu instrumentiem nav piemērots Klientam, Banka par to attiecīgi brīdina Klientu. Ja Klients pēc Bankas brīdinājuma saņemšanas tomēr vēlas izmantot tam nepiemērotu pakalpojumu, vai iegādāties tam nepiemērotu Finanšu instrumentu, tad Banka ir tiesīga uzskatīt, ka Klients pilnībā uzņemas visus ar attiecīgā ieguldījumu pakalpojuma izmantošanu vai attiecīgo Finanšu instrumenta iegādi saistītos riskus.

- 3.7. Pēc Klienta Rīkojuma izpildīšanas (pēc attiecīga darījuma noslēgšanas un norēķinu veikšanas), Banka nekavējoties ieskaita darījuma rezultātā saņemtus Finanšu instrumentus un naudas līdzekļus Klientam Bankā atvērtaajā Finanšu instrumentu un/vai ieguldījumu kontā.
- 3.8. Klients ir tiesīgs dot Bankai īpašus norādījumus par to, kā izpildāmi Rīkojumi (par Rīkojumu izvietojumu, veicot Klienta Finanšu instrumentu individuālu pārvaldīšanu, un par personu, kurai nododams izpildei Klienta rīkojums). Šo norādījumu ievērošana var kavēt vai liegt Bankai veikt darbības, lai saskaņā ar Politiku sasniegtu pēc iespējas labākos rezultātus. Klienta īpašu norādījumu ievērošana atbrīvo Banku no pienākuma nodrošināt pēc iespējas labākos rezultātus attiecībā uz elementiem, kas ir iekļauti šajos norādījumos. Šajā gadījumā Banka ievēro Klienta īpašos norādījumus vai atsaka Rīkojuma izpildi.
- 3.9. Banka ir tiesīga apvienot Klienta Rīkojumus ar citu Klientu Rīkojumiem vai ar Bankas rīkojumiem, atbilstoši Politikas 9. nodaļas noteikumiem.
- 3.10. Banka nekavējoties un precīzi reģistrē Klienta Rīkojumus un to statusu elektroniskajā Rīkojumu reģistrā.
- 3.11. Banka nodrošina Rīkojuma izpildi šādos veidos:
 - 3.11.1. pieņemot Rīkojumu un nododot Rīkojumu izpildei Darījumu partnerim;
 - 3.11.2. patstāvīgi izpildot Rīkojumu attiecīgajā Izpildes vietā;
 - 3.11.3. Rīkojumus saistībā ar sākotnējo tirgu (IPO), Banka izpilda, nododot tos emitentam, emitenta pilnvarotam aģentam saskaņā ar attiecīgās emisijas noteikumiem un / vai saskaņā ar Klienta īpašiem norādījumiem
- 3.12. Ja Klients nav norādījis Rīkojuma derīguma termiņu, tiek uzskatīts, ka Rīkojums zaudē spēku tā iesniegšanas dienas beigās, kad attiecīgā pieejamā Izpildes vieta tiek slēgta tirdzniecībai.
- 3.13. Ja Banka iesniedz Rīkojumu kā ieguldījumu portfeļu pārvaldnieks, minētais Rīkojums Politikas izpratnē tiek uzskatīts par Klienta rīkojumu.
- 3.14. Rīkojumi, kurus Banka Klienta vārdā iesniedz Darījumu partnerim Klienta darījuma izpildes nodrošināšanai saskaņā ar noslēgtā Līguma noteikumiem (piemēram, Rīkojums „stop loss” gadījumā, vai aizverot Klienta pozīciju), vai finanšu nodrošinājuma realizācijas gadījumā, Banka uzskata par Klienta personīgi iesniegtajiem Rīkojumiem un piemēro attiecībā uz tiem Politiku.

4. Labāko rezultātu nodrošināšana

- 4.1. Banka, izpildot Rīkojumu, nodrošina Klientam pēc iespējas labāko rezultātu, ņemot vērā šādus faktorus, kas ietekmē Rīkojuma izpildi:
 - 4.1.1. darījuma cena un izmaksas,
 - 4.1.2. darījuma izpildes ātrums,
 - 4.1.3. izpildes un norēķinu iespējamība,
 - 4.1.4. darījuma apjoms un specifika,
 - 4.1.5. Rīkojuma veids (Politikas 3.1.punkts),
 - 4.1.6. citi faktori, kas ietekmē Rīkojuma izpildes procesa gaitu.
- 4.2. Lai noteiktu Politikas 4.1. punktā norādīto faktoru nozīmīgumu Rīkojumu izpildē, Banka papildus izvērtē šādus kritērijus:
 - 4.2.1. Klienta raksturojumu, tai skaitā Klienta statusu, - privāts vai profesionāls Klients;

- 4.2.2. Finanšu instrumentu veidu, kas ir Rīkojuma priekšmets;
- 4.2.3. Darījumu Izpildes vietu, kurā Rīkojums var tikt izpildīts (regulētais tirgus, DTS, tirgus uzturētājs vai cits likviditātes nodrošinātājs).
- 4.3. Ja Banka izpilda Rīkojumu Privāta klienta vārdā, Banka parasti labāko iespējamo rezultātu nosaka kā kopējo maksu, kas aptver Finanšu instrumentu cenu un ar izpildi saistītās izmaksas, ietverot visus izdevumus, kas radušies Klientam darījumu tiesiskajās attiecībās ar Banku tiešā saistībā ar Rīkojuma izpildi, ieskaitot Izpildes vietas maksu, norēķinu maksu, kā arī maksu citām Rīkojuma izpildē iesaistītām personām. Tomēr atsevišķos gadījumos, atkarībā no Finanšu instrumenta specifikas vai Izpildes vietas īpatnībām, Banka ir tiesīga dot citiem izpildes faktoriem atsevišķi vai kopumā lielāku nozīmīgumu konkrētajos apstākļos, pēc Klienta pieprasījuma pamatojot pēc iespējas labākā rezultāta sasniegšanu un Politikas ievērošanu (piemēram, ierobežotas likviditātes apstākļos vai kad ir slēgta pieeja sākotnējai Izpildes vietai, Banka par izšķirošu izpildes faktoru var uzskatīt Rīkojuma izpildes iespējamību kā tādu).
- 4.4. Profesionāliem klientiem pēc iespējas labākā rezultāta nodrošināšanai, Banka, kā nozīmīgākus faktorus novērtē Rīkojuma izpildes ātrumu un darījuma apjomu, izpildes un norēķinu iespējamību, darījuma specifiku, turklāt Finanšu instrumentu cena un ar izpildi saistītās izmaksas nav prioritārs faktors.
- 4.5. Apņemoties sasniegt Klientiem pēc iespējas labākos rezultātus, Banka uzņemas saistības tikai tādā apjomā, kādas tai noteiktas Bankai saistošajos normatīvajos aktos, un par kādām Banka vienojusies ar Klientu, noslēdzot Līgumu.
- 4.6. Banka brīdina gan Privātus, gan Profesionālus klientus, ka labāko rezultātu nodrošināšanu var ietekmēt arī citi faktori, piemēram, Finanšu instrumenta veids, darījuma iespējamība, darījuma veids, Izpildes vieta, darījuma valūta utt. Piemēram, likviditātes faktoram ir būtiska nozīme darījumiem ar parādzīmēm vai citiem ārpusbiržas instrumentiem. Finanšu instrumentiem, kam ir raksturīga zema likviditāte, lielāka nozīme var tikt pievērsta Rīkojuma izpildes ātrumam un izpildes iespējamībai attiecībā uz visu Rīkojuma apjomu.
- 4.7. Lai arī Banka veic visus nepieciešamos pasākumus tās iespēju robežās, lai nodrošinātu pēc iespējas labākos rezultātus Klientu rīkojumu izpildē, Banka nevar garantēt, ka ikviens Rīkojums tiks izpildīts, nodrošinot labāko rezultātu Klientam.
- 4.8. Ja Rīkojums tiek izpildīts Politikas 3.10.1. punktā norādītajā veidā, Banka ne vienmēr var garantēt un kontrolēt, ka tiek sasniegts labākais rezultāts, t.sk. labākā cena, jo ne visiem Bankas Darījumu partneriem ir saistošas normas par labākā rezultāta nodrošināšanu Klientam. Taču Banka regulāri izvērtē ar Bankas Darījumu partneru palīdzību sniegto pakalpojumu kvalitāti un to atbilstību iespējai nodrošināt labāko rezultātu. Banka izvērtē norēķinu ātrumu un drošumu, ērtību, cenu noteikšanas politiku u.c. noteikumus, saistībā ar Bankas Darījumu partneriem.
- 4.9. Gadījumos, kad ir pieejama tikai viena Izpildes vieta, sasniedzamo cenu salīdzināšana ir apgrūtināša un Rīkojuma izpilde attiecīgajā Izpildes vietā ir uzskatāma par pēc iespējas labākā rezultāta nodrošināšanu.

5. Rīkojuma Izpildes vietas noteikšana

- 5.1. Izpildot Klienta Rīkojumu, Banka pēc saviem ieskatiem izvēlas piemērotu Rīkojuma Izpildes vietu. Politikas spēkā stāšanās dienā aktuālais, Bankas izmantojamo Izpildes vietu saraksts ir pievienots Politikas 1. pielikumā.
- 5.1.1. Banka regulāri, bet ne retāk kā reizi gadā pārskata Izpildes vietu sarakstu un ja nepieciešams veic izmaiņas Politikas 1.pielikumā.
- 5.1.2. Izpildes vietu saraksts nav izsmeļošs un Bankai ir tiesības izvēlēties Rīkojuma izpildei arī sarakstā nenorādīto Izpildes vietu, ja to prasa Klienta intereses (Rīkojuma izpildes ātrums, labākā cena) vai 1. pielikumā norādīto Izpildes vietu nepieejamības apstākļos.
- 5.2. Nosakot Rīkojuma Izpildes vietu attiecīgajai Finanšu instrumentu kategorijai, Banka ņem vērā šādus faktorus:
- 5.2.1. norēķinu drošumu un iespējamību;
- 5.2.2. ērtību;
- 5.2.3. Finanšu instrumentu cenas;
- 5.2.4. informācijas pieejamību;

- 5.2.5. pēc iespējas īsāko piekļuvi attiecīgajai Rīkojuma Izpildes vietai;
 - 5.2.6. izmaksas;
 - 5.2.7. likviditāti.
- 5.3. Nosakot Rīkojuma Izpildes vietu, Banka izvērtē visus 5.2. punktā minētos faktoros kopumā. Banka ņem vērā, ka izvēlēta Rīkojuma Izpildes vieta ne vienmēr var piedāvāt labāko cenu.
 - 5.4. Izvēloties piemērotu Izpildes vietu Privāta klienta Rīkojumam, Banka pārsvarā darījuma cenu vērtēs kā svarīgāko faktoru, tomēr tādos gadījumos, kad Rīkojuma apjoma vai veida dēļ, darījums var atstāt ietekmi uz Finanšu instrumentu dominējošo cenu, Rīkojums var tikt virzīts Izpildes vietā, kura nodrošina lielākas Rīkojuma izpildes un norēķinu iespējas.
 - 5.5. Izvēloties piemērotāko Izpildes vietu Profesionāla klienta Rīkojumam, Banka pārsvarā vērtēs Rīkojuma izpildes un norēķinu ātrumu kā svarīgāko faktoru, un virzīs Klienta Rīkojumu izpildei Izpildes vietā, kura nodrošina lielāku Rīkojuma izpildes un norēķinu ātrumu un iespējas.
 - 5.6. Ja Klienta Rīkojums par darījumiem ar Finanšu instrumentiem var tikt izpildīts vairākās Izpildes vietās, Banka izvērtē un salīdzina Klientam sasniedzamos rezultātus katrā Izpildes vietā. Izvērtējumā Banka papildus ņem vērā tās noteikto komisijas maksu un izmaksas par Rīkojuma izpildi katrā Izpildes vietā.
 - 5.7. Atsevišķiem Finanšu instrumentiem Bankai var būt pieejama tikai viena Izpildes vieta, šādā gadījumā tiks uzskatīts, ka Banka ir nodrošinājusi Klientam labāko iespējamo rezultātu, izpildot Rīkojumu Bankai pieejamā Izpildes vietā.
 - 5.8. Banka var izpildīt Klienta Rīkojumu ārpus regulētā tirgus un Daudzpusējas tirdzniecības sistēmas, ja vien Klients nav devis īpašu norādījumu, ka nevēlas noslēgt darījumu ārpus regulētā tirgus vai Daudzpusējas tirdzniecības sistēmas.
 - 5.9. Banka ir tiesīga iegādāties savā īpašumā Klienta Finanšu instrumentus un pārdot Klientam Bankas īpašumā esošus Finanšu instrumentus šādos gadījumos:
 - 5.9.1. Klients pats pieprasa slēgt Rīkojumā paredzēto darījumu ar Banku;
 - 5.9.2. Banka ir vienīgā iespējamā Izpildes vieta;
 - 5.9.3. no Rīkojuma būtības izriet, ka tajā paredzētais darījums tiek slēgts ar Banku;
 - 5.9.4. Politikas 6.4. punktā minētajā gadījumā.
 - 5.10. Politikas 5.9. punktā minētajos gadījumos Banka, slēdzot darījumu ar Klientu, rīkojas kā darījuma pilntiesīga puse. Tas nozīmē, ka Banka un Klients noslēdz atsevišķu īpašu vienošanos par Rīkojumā minētā darījuma noteikumiem (t.sk. cenu), Klientam izsakot piekrišanu Bankas nosauktajai precīzai cenai (indikatīvās cenas gadījumā – kad Klients piekrīt Bankas apstiprinātajai cenai). Šādā gadījumā Banka, ciktāl tas iespējams, centīsies nodrošināt Klientam labāko darījuma rezultātu, tomēr brīdina Klientu, ka tas var nebūt iespējams.
 - 5.11. Banka ir tiesīga izpildīt Rīkojumu pilnībā vai daļēji pret cita Bankas Klienta Rīkojumu. Šādā gadījumā Banka Rīkojumu izpilda par cenu, kas atspoguļo tirgū dominējošos apstākļus un Banka tiek uzskatīta par Klienta Rīkojuma Izpildes vietu.
 - 5.12. Banka ir tiesīga izpildīt Klienta Rīkojumu par noteiktu Finanšu instrumentu daudzumu Rīkojuma apjoma dēļ dažādās Izpildes vietās un/vai pie dažādiem Darījumu partneriem.

6. Rīkojumu izpilde Finanšu instrumentiem regulētajā tirgū un Daudzpusējas tirdzniecības sistēmās

- 6.1. Banka regulētajos tirgos un Daudzpusējas tirdzniecības sistēmās galvenokārt izpilda Rīkojumus attiecībā uz šādiem Finanšu instrumentiem:
 - 6.1.1. akcijām, kas iekļautas tirdzniecībai regulētajā tirgū vai Daudzpusējā tirdzniecības sistēmā;
 - 6.1.2. standartizētiem atvasinātiem Finanšu instrumentiem, kas iekļauti tirdzniecībai regulētā tirgū vai Daudzpusējā tirdzniecības sistēmā;
 - 6.1.3. kolektīvo ieguldījumu sabiedrību fondu daļām, kuras iekļautas tirdzniecībai regulētā tirgū vai Daudzpusējā tirdzniecības sistēmā.

- 6.2. Ja Klients ir iesniedzis ierobežojošo Rīkojumu par akcijām, kas ir iekļautas regulētajā tirgū, un šis 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. Banka ir tiesīga, bet tai nav pienākums bez Klienta atsevišķas piekrišanas mainīt Klienta brīvo Rīkojumu uz ierobežojošo Rīkojumu, ja attiecīgajam Finanšu instrumentam ir ierobežota likviditāte vai ja ir nepieciešams minimizēt (novērst) Klienta zaudējumus vai iespējamus zaudējumus.
- 6.3. Gadījumā, ja Klients iesniedz Bankai Rīkojumus ar cita veida norādījumiem, tad šādi Rīkojumi tiek uzskatīti par Rīkojumiem „ar īpašiem norādījumiem” un tiks izpildīti atbilstoši Politikā noteiktajiem Rīkojumu ar īpašiem norādījumiem izpildes noteikumiem.
- 6.4. Gadījumos, kad Klients dod Rīkojumu par darījumu ar Finanšu instrumentiem, kas parasti tiek tirgoti Daudzpusējās tirdzniecības sistēmās vai regulētajos tirgos, Banka var izpildīt Klienta Rīkojumu ārpus regulētā tirgus un Daudzpusējās tirdzniecības sistēmas, noslēdzot ar Klientu darījumu kā darījuma pilntiesīga puse, ja pastāvošajos tirgus apstākļos šādā veidā Banka spēj nodrošināt Klienta Rīkojuma izpildi ar rezultātu, ne sliktāku, kas būtu ja Banka izpildītu Klienta Rīkojumu Bankai pieejamā tirdzniecības vietā regulētajā tirgū vai Daudzpusējā tirdzniecības sistēmā.

7. Rīkojumi par darījumiem ar Finanšu instrumentiem, kas tiek tirgoti ārpus regulētā tirgus

- 7.1. Banka informē Klientu par iespēju izpildīt Klienta Rīkojumus ārpus regulētā tirgus vai Daudzpusējās tirdzniecības sistēmas pirms Rīkojumu izpildes, ja šāda izpildes iespēja netika paredzēta Līgumā.
- 7.2. Banka ārpus regulētā tirgus vai Daudzpusējās tirdzniecības sistēmas galvenokārt izpilda Klienta Rīkojumus par darījumiem ar sekojošiem Finanšu instrumentiem:
 - 7.2.1. Parāda vērtspapīri;
 - 7.2.2. Naudas tirgus instrumenti;
 - 7.2.3. Nestandardizētie atvasinātie finanšu instrumenti;
 - 7.2.4. citi ārpusbiržas tirgotie Finanšu instrumenti.
- 7.3. Ja Klients dod Bankai Rīkojumu attiecībā uz ieguldījumu fonda daļām un ieguldījumu fondu daļas tiek tirgotas ārpus regulētā tirgus vai Daudzpusējās tirdzniecības sistēmas, Banka nosūta un/vai izpilda Klienta Rīkojumu darījumam ar ieguldījumu fondu daļām, ievērojot arī attiecīgā ieguldījumu fonda noteikumus.
- 7.4. Darījumos ārpus regulētā tirgus vai Daudzpusējās tirdzniecības sistēmas cenu veido tirgus vērtība vai pamatā esošo aktīvu bāzes vērtība.

8. Rīkojumu nodošana tālākai izpildei

- 8.1. Izpildot Rīkojumus par darījumiem ar Finanšu instrumentiem, kuri tiek tirgoti Izpildes vietās, kuras Bankai nav tieši pieejamas, Banka nodod Rīkojumus Darījumu partneriem. Rīkojuma nodošana nozīmē, ka Rīkojumā minēto darījumu veic trešā puse, kā arī Banka informē Klientus, ka Bankas Darījumu partneris ir tiesīgs nodot Rīkojuma izpildi savam starpniekam.
- 8.2. Banka Rīkojumu izpildīšanai piesaista tādus Darījumu partnerus, kas pēc Bankas ieskatiem, ir spējīgi izpildīt Rīkojumus, ņemot vērā Bankas pienākumu nodrošināt labāko rezultātu Klientiem. Izvēloties Darījumu partnerus, Banka rūpīgi izvērtē Darījumu partneri un noteic Darījumu partnera atbilstību Bankas iekšējiem normatīvajiem dokumentiem. Banka regulāri, bet ne retāk kā reizi gadā pārskata Darījumu partneru sarakstu. Politikas spēkā stāšanās dienā aktuālais parasti izmantojamo Izpildes vietu saraksts ir pievienots Politikas 9. pielikumā un tā aktualizācija tiek veikta šīs Politikas 5.1. un 11.1. punktos noteiktajā kārtībā.
- 8.3. Bankai ir tiesības izvēlēties arī sarakstā nenorādīto Darījumu partneri, ja to prasa Klienta intereses (Rīkojuma izpildes ātrums, labākā cena) vai Darījumu partneru sarakstā norādīto Darījumu partneru nepieejamības apstākļos.
- 8.4. Nosūtot Rīkojumu izpildei Darījumu partnerim, Banka pievieno Rīkojumam šādu informāciju, ja tāda ir Bankas rīcībā saskaņā ar Bankai saistošo normatīvo aktu prasībām:
 - 8.4.1. informāciju, kuru Banka saskaņā ar FITL prasībām ir saņēmusi no Klienta nolūkā izvērtēt Klientam sniegtā pakalpojuma piemērotību un atbilstību Klienta interesēm;

- 8.4.2. informāciju par Klientam sniegtajām rekomendācijām un konsultācijām, ja Banka Klientam tādas ir sniegusi.
- 8.5. Darījumu partneris no Bankas saņemtos Rīkojumus izpilda atbilstoši savām apstiprinātajām politikām un darījumu izpildes noteikumiem, izmantojot tam esošās pieejas regulētajiem tirgiem, Daudzpusējām tirdzniecības sistēmām vai nododot izpildei citiem starpniekiem.
- 8.6. Banka brīdina Klientu, ka nododot Rīkojumu izpildei Darījumu partnerim, Banka nevar tieši kontrolēt visu Rīkojuma izpildes gaitu un Politikā noteikto Rīkojumu izpildes principu ievērošanu, tāpēc Banka nevar garantēt labākā rezultāta sasniegšanu katram ar Darījumu partnera līdzdalību izpildītajam Rīkojumam. Tomēr Banka regulāri novērtē, vai Darījumu partneri sniedz labāko iespējamo rezultātu, izpildot Rīkojumus.

9. Rīkojumu apvienošana un sadalīšana

- 9.1. Banka var apvienot Klienta Rīkojumu ar Bankas kā darījumā iesaistītās puses rīkojumiem vai arī apvienot vairāku Klientu Rīkojumus, ja apvienošana vecina pēc iespējas labākā rezultāta sasniegšanu Klientu kopuma interesēm. Tomēr vienlaicīgi Banka brīdina, ka pastāv varbūtība, ka apvienošana kaitēs kāda Klienta interesēm, ņemot vērā Politikas 9.4. punktā minētos gadījumus.
- 9.2. Banka, pirms Rīkojumu apvienošanas, informē katru Klientu, kura Rīkojums tiek apvienots, par Rīkojuma apvienošanu ar cita Klienta un/vai Bankas Rīkojumu un brīdina, ka šāda apvienošana var radīt zaudējumus attiecībā uz konkrēto Rīkojumu. Ja Klients nepiekrīt šādai apvienošanai, Klientam nekavējoties jāpaziņo par to Bankai, pretējā gadījumā tiek pieņemts, ka Klients piekrīt minētajai Rīkojumu apvienošanai.
- 9.3. Ja Banka ir apvienojusi Klientu Rīkojumus un apvienotais Rīkojums tiek izpildīts pilnībā, pēc darījuma izpildes, kad Banka saņem Klientu Finanšu instrumentus un/ vai naudas līdzekļus, Banka pārdala attiecīgi saņemtos naudas līdzekļus un/ vai Finanšu instrumentus proporcionāli apvienoto Rīkojumu apjomiem.
- 9.4. Ja apvienotais Rīkojums būs izpildīts tikai daļēji, tad:
- 9.4.1. attiecībā uz ārpus regulētā tirgus tirgojamiem Finanšu instrumentiem (OTC instrumenti) un obligācijām, apjoms, par kādu tiek izpildīts katra atsevišķa Klienta Rīkojums tiek noteikts proporcionāli, kopējo Klienta Rīkojumā norādīto Finanšu instrumentu skaitu vai līdzekļus reizinot ar dalījuma rezultātu, kas iegūts, dalot kopējo Finanšu instrumentu skaitu, par cik ir izpildīts apvienotais rīkojums ar kopējo apvienotā rīkojumā norādīto Finanšu instrumentu skaitu;
- 9.4.2. attiecībā uz regulētajā tirgū iekļautajiem Finanšu instrumentiem, Rīkojuma izpildes rezultāti tiek sadalīti pēc FIFO principa, un proti, iegūtie naudas līdzekļi un Finanšu instrumenti tiek sadalīti atbilstoši tam, kādā secībā tika iesniegti Rīkojumi pirms apvienošanas.
- 9.5. Ja Banka Klienta Rīkojumu apvienojusi ar darījumu uz Bankas rēķina un apvienotais Rīkojums tiek izpildīts tikai daļēji, Banka attiecīgi iegūtos naudas līdzekļus vai Finanšu instrumentus sadala prioritārā secībā: vispirms par labu Klientam un tad - Bankai. Ja Banka var pamatoti pierādīt, ka bez šādas rīkojumu apvienošanas tā nebūtu izpildījusi Klienta Rīkojumu ar tik izdevīgiem nosacījumiem vai nebūtu izpildījusi to vispār, tad Banka attiecībā uz darījumu uz Bankas rēķina un Klienta Rīkojumu var piemērot proporcionālu ienākumu sadalījumu, tas ir – sadalīt to proporcionāli darījumā uz Bankas rēķina un Klienta Rīkojumā norādīto Finanšu instrumentu skaitam.

10. Sistēmu traucējumi un pārrāvumi, grūtības Rīkojumi izpildē

- 10.1. Rīkojuma izpildes gaitā Banka var saskarties ar dažādām grūtībām un riskiem, kā piemēram:
- 10.1.1. tehnisko, informācijas, norēķinu, komunikāciju vai tirdzniecības sistēmu darbības pārtraukumi, pārrāvumi vai bojājumi;
- 10.1.2. riski, kas ir saistīti ar īpašiem tirgus apstākļiem, likviditātes problēmām, u.c., kas var apgrūtināt vai padarīt neiespējamu Rīkojuma izpildi vai radīt citas nelabvēlīgas sekas.
- 10.2. Politikas 10.1. punktā minētajos gadījumos Banka ir tiesīga atkāpties no Politikas noteikumiem, t.sk. apturēt Rīkojuma izpildi, veikt pozīciju piespiedu slēgšanu par pieejamu tirgus cenu, atteikties izpildīt Rīkojumu, izbeigt darījumu, par ko saprātīgā termiņā paziņo Klientam individuāli vai izvietojot informāciju Bankas tīmekļa vietnē.

11. Atbildība un kontrole

- 11.1. Aktīvu individuālās pārvaldīšanas un brokeru pakalpojumu pārvalde ir atbildīga par regulāru, bet ne retāk kā vienu reizi gadā, Politikas pārskatīšanu un aktualizāciju, ņemot vērā izmaiņas Latvijas Republikas tiesību aktos, Bankas darbībā un stratēģijā, vai pēc nepieciešamības, kā arī nodrošinot ar to saistīto Bankas iekšējo normatīvo dokumentu atbilstību.
- 11.2. Banka informē Klientu par visām izmaiņām Politikā, izvietojot Politikas aktuālo versiju Bankas tīmekļa vietnē <http://www.bib.eu/lv/documents>, kā arī nodrošinot tās pieejamību Bankas galvenajā birojā Rīgā, Grēcinieku ielā 6 un Bankas pārstāvniecībās.
- 11.3. Bankas valde apstiprina nozīmīgāko Darījumu partneru sarakstu, un tas tiek publicēts Bankas tīmekļa vietnē www.bib.eu.
- 11.4. Klienta pienākums ir iepazīties ar Politiku, Izpildu vietu sarakstu (Politikas 1.pielikums) un Darījuma partneru sarakstu, pirms katra Rīkojuma iesniegšanas un pastāvīgi sekot līdzi izmaiņām minētajos dokumentos, ko Banka publicē Bankas tīmekļa vietnē <http://www.bib.eu/lv/documents>.
- 11.5. Politikas īstenošanas kontroli veic Valde.

Pielikums: 1. Izpildes vietu saraksts.

Izpildes vietu saraksts

Izpildes vietas (piekļuve Izpildes vietām tiek nodrošināta, izmantojot Darījumu partneru starpniecību):

<u>Akcijas:</u>	Australian Securities Exchange Deutsche Borse Frankfurt Stock Exchange London International Exchange London Stock Exchange MICEX Milano Stock Exchange NASDAQ Capital Markets NASDAQ Global Markets NASDAQ Global Selection NASDAQ OMX NYSE AMEX, NYSE ARCA NYSE Euronext RTS Swiss Exchange Tokyo Stock Exchange Toronto Stock Exchange, Vienna Stock Exchange Over-the-counter (ārpus –tirgus)
<u>Nākotnes darījumi:</u>	CME GLOBEX EUREX Intercontinental Exchange Over-the-counter (ārpus –tirgus)
<u>Parāda vērtspapīri:</u>	Over-the-counter (ārpus –tirgus)