

Rīkojumu izpildes politika ieguldījumu pakalpojumu sniegšanas jomā



Apstiprināts

Signet Bank AS

Padomes sēde: 25.08.2021.

Protokola numurs: 1-3/23

Akceptēts

Signet Bank AS

Valdes sēde: 19.08.2021.

Protokola numurs: 2-1/35

Procesa īpašnieks: Risku un atbilstības pārvaldes vadītājs

Dokumenta rekvizīti: 5-1.1/1006

Versiju hronoloģija:

Versija	Spēkā no	Komentāri	Lpp./piel.
1.0.	19.07.2013.	Sākotnējā versija.	8/0
1.1.	30.06.2016.	Vispārējā rakstura grozījumi.	8/0
2.0.	31.05.2018.	Politika ir pārstrādāta, ņemot vērā <i>MiFID II</i> prasības.	9/0
2.1.	02.07.2019.	Vispārējā rakstura grozījumi.	9/0
2.2.	31.07.2020.	Vispārēja rakstura grozījumi.	9/0
2.3.	25.08.2021.	Vispārēja un redakcionālā rakstura grozījumi. Rīkojumu izpildes kārtība ir pārskatīta un precizēta.	9/0



Saturs

I Izmantotie termini	2
II Vispārīgie noteikumi	3
III Darbības joma	3
A. Klienti, uz kuriem attiecas Politika	3
B. Finanšu instrumenti un darījumi, uz kuriem attiecas Politika	3
C. Pakalpojumi	4
D. Rīkojumu pieņemšana un nodošana izpildei	4
E. Rīkojumu izpilde	4
F. Rīkojumu izpildes vietas un Apstiprinātie kontrahenti	5
IV Klienta rīkojumu apstrāde	5
A. Rīkojumu pieņemšana	5
B. Informācijas reģistrēšana	5
C. Pakāpeniska rīkojumu izpilde/ Rīkojumu apvienošana	5
D. Grūtības, kas saistītas ar rīkojumu apstrādi	6
V Labākās rīkojumu izpildes pamatprincipi	6
A. Vispārīgie noteikumi	6
B. Rīkojumu izpildes faktori un kritēriji	6
C. Kopējā maksa	7
D. Izpildes faktoru relatīvais nozīmīgums katrai aktīvu klasei	7
VI Īpaši norādījumi – brīdinājums klientam	8
VII Sadarbības ar Apstiprinātajiem kontrahentiem uzsākšana un uzraudzība	8
A. Sadarbības uzsākšana ar Apstiprinātajiem kontrahentiem	8
B. Apstiprināto kontrahentu uzraudzība	8
VIII Pārskati un uzraudzība	9
A. Vispārīgie noteikumi	9
B. Pārskati un grozījumi	9
C. Izpildes uzraudzība	9
IX Klienta pieprasījumi pēc papildu informācijas	9

I Izmantotie termini

- ALCO** – Bankas Aktīvu un pasīvu komiteja.
- Apstiprināts kontrahents** – kontrahents, kuram Banka veikusi uzticamības pārbaudi un kurš ir apstiprināts kā tirdzniecības partneris. Banka uzskata par Apstiprinātajiem kontrahentiem tādus kontrahentus, kuriem ir pieeja Izpildes vietām un ar kuriem Banka veic *OTC* tirdzniecības darījumus.
- Banka** – Signet Bank AS.
- Klientu klasifikācija** – ieguldītāju aizsardzības nolūkos *MiFID II* ietvaros klienti tiek iedalīti trīs kategorijās, t. i., privātie klienti, profesionālie klienti un tiesīgie darījumu partneri. Neatkarīgi no klientu kategorijas Bankai ir pienākums ievērot godprātīguma, taisnīguma un profesionālas rīcības principus un ir pienākums rīkoties godprātīgi, skaidri un nemaldinot.
- Izpildes vieta** – plašāks termins nekā Tirdzniecības vieta, un šīs Politikas mērķiem tā ietver *SI* un tirgus uzturētājus un citus likviditātes nodrošinātājus vai iestādes, kas trešā valstī veic funkcijas, kas ir pielīdzināmas minētajām.
- Finanšu instrumenti** – aktīvs vai pierādījums par īpašumtiesībām uz aktīvu vai līgums starp divām pusēm, lai saņemtu vai piegādātu citu finanšu instrumentu. Instrumenti, kurus uzskata par finanšu instrumentiem, ir uzskaitīti *MiFID II* (I pielikums).
- MiFID II** – Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2014/65/ES (2014. gada 15. maijs) par finanšu instrumentu tirgiem.
- Daudzpusējā tirdzniecības sistēma (DTS)** – daudzpusēja sistēma vai tirdzniecības vieta, kurā apvienotas daudzas trešo pušu pirkšanas un pārdošanas intereses attiecībā uz Finanšu



instrumentiem tā, ka rezultātā tiek noslēgts līgums. *DTS* pārvalda ieguldījumu sabiedrības vai tirgus operators un *DTS* jāievēro tādas pašas vispārējās regulējošās prasības kā Regulētajiem tirgiem (t. i., godīga un organizēta tirdzniecība) un tādas pašas detalizētas pārredzamības prasības kā Regulētajiem tirgiem.

9. **Organizēta tirdzniecības sistēma (OTS)** – daudzpusēja tirdzniecības sistēma, kura nav Regulēts tirgus vai *DTS* un kurā var mijiedarboties vairākas trešo pušu pirkšanas un pārdošanas intereses attiecībā uz obligācijām, strukturētajiem finanšu produktiem, emisijas kvotām vai atvasinātajiem instrumentiem tā, ka rezultātā tiek noslēgts līgums.
10. **Ārpusbiržas tirdzniecība (OTC)** – tirdzniecība, kad darījumi netiek slēgti organizētajā tirdzniecības vietā, tādā kā Regulētajā tirgū, *DTS* vai *OTS*.
11. **Politika** – Bankas normatīvais dokuments „Rīkojumu izpildes politika ieguldījumu pakalpojumu sniegšanas jomā”.
12. **Regulēts tirgus** – daudzpusēja tirdzniecības sistēma kā definēts *MiFID II* (4. pants), kurā apvienotas daudzas trešo personu pirkšanas un pārdošanas intereses attiecībā uz Finanšu instrumentiem vai kura veicina šādu interešu apvienošanu tā, ka rezultātā tiek noslēgts līgums attiecībā uz Finanšu instrumentiem. Piemēri: tradicionālās fondu biržas kā Frankfurtes vai Londonas fondu birža.
13. **Sistemātisks internalizētājs (SI)** – ieguldījumu sabiedrība, kas organizēti, bieži un sistemātiski veic darījumus savā vārdā, izpildot klientu rīkojumus ārpus Regulēta tirgus vai *DTS*.
14. **Noteikumi** – Bankas izstrādātie un apstiprinātie Finanšu instrumentu konta apkalpošanas un darījumu ar finanšu instrumentiem veikšanas noteikumi, kā arī jebkuri to grozījumi vai papildinājumi.
15. **Tirdzniecības vieta** – Regulēts tirgus, *DTS* vai *OTS*, kurā notiek tirdzniecība ar Finanšu instrumentiem.

II Vispārīgie noteikumi

16. Politika nosaka galvenos principus, kurus Banka ievēro klientu rīkojumu izpildei un/ vai rīkojumu saņemšanai un pārsūtīšanai privāto un profesionālo klientu interesēs saistībā ar Finanšu instrumentiem.
17. Banka ir ieviesusi Politiku, lai nodrošinātu labākos klientu finanšu instrumentu rīkojumu izpildes noteikumus saskaņā ar *MiFID II*.
18. Bankai ir pienākums rīkoties godīgi, taisnīgi un profesionāli atbilstoši savu klientu interesēm, kā arī veikt visus pasākumus, kas ir pietiekami, lai, izpildot rīkojumus par finanšu instrumentiem, pēc iespējas gūtu rezultātus, kas ir vislabākie tās klientiem.
19. Politika nosaka principus un metodes, kurus pielieto Banka, lai gūtu labākos iespējamus rezultātus, izpildot klienta rīkojumus.
20. Politika stājas spēkā ar tās apstiprināšanas brīdi un ar tās apstiprināšanu spēku zaudē 31.07.2020. apstiprināts Bankas normatīvais dokuments „Rīkojumu izpildes politika ieguldījumu pakalpojumu sniegšanas jomā”.

III Darbības joma

A. Klienti, uz kuriem attiecas Politika

21. Politika attiecas uz privātajiem un profesionālajiem Klientiem (*MiFID II* izpratnē). Klientiem, pirms tie sāk veikt darījumus, ir jābūt saņēmušiem no Bankas oficiālu paziņojumu par klienta klasifikāciju.
22. Politika neattiecas uz tiesīgiem darījumu partneriem. Banka nepiemēro Politiku tiesīgiem darījumu partneriem, izņemot gadījumus, kad būs panākta savstarpējā vienošanās.

B. Finanšu instrumenti un darījumi, uz kuriem attiecas Politika

23. Politika attiecas uz klienta Finanšu instrumentu rīkojumu saņemšanu un nodošanu izpildei un rīkojumu izpildi, kuri kopumā tiek definēti kā:



- 23.1. kapitāla vērtspapīri: akcijas, biržās tirgotas ieguldījumu apliecības, depozitārie sertifikāti un garantijas;
 - 23.2. parāda vērtspapīri: obligācijas (t. sk., korporatīvās obligācijas, konvertējamās obligācijas, hipotekārās ķīlu zīmes, valsts un pašvaldību parādzīmes), naudas tirgus instrumenti, t. sk., valsts īstermiņa parādzīmes, noguldījumu sertifikāti, komerciālie vērtspapīri;
 - 23.3. atvasinātie instrumenti: iespēju līgumi, nākotnes darījumi, mijmaiņas darījumi, kuru bāzes aktīvs ir valūta, kapitāla vērtspapīri, preces un indeksi, kā arī valūtu maiņas atvasinātie instrumenti;
 - 23.4. strukturētie finanšu instrumenti;
 - 23.5. ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības.
24. Politika attiecas arī uz sarežģītajiem darījumiem, kuri kopumā tiek definēti kā:
- 24.1. īsās pozīcijas (tikai atvasinātajiem Finanšu instrumentiem);
 - 24.2. darījumi ar finansēšanas izmantošanu (t. sk., *REPO*, *reverse REPO*).
25. *Spot* valūtu maiņas un preču transakcijas, kā arī aizdevuma līgumi un noguldījumi, netiek uzskatīti par Finanšu instrumentiem un uz tiem neattiecas Politikā aprakstītie pamatprincipi.

C. Pakalpojumi

26. Politika attiecas uz pakalpojumiem, kad Banka saņem un nosūta izpildei rīkojumu klienta vārdā vai Banka izpilda rīkojumus klienta vārdā.
27. Visus klienta rīkojumus pirkt vai pārdot Finanšu instrumentus veic Banka:
- 27.1. kā aģents, klienta vārdā; vai
 - 27.2. kā darījuma otrā puse.

D. Rīkojumu pieņemšana un nodošana izpildei

28. Klientu rīkojumi par pārvedamo vērtspapīru pirkšanu un pārdošanu (t. sk., akcijas, biržās tirgojamie fondi, nākotnes darījumi, trešo pušu strukturētie finanšu produkti) tiek nosūtīti izpildei Apstiprinātajam kontrahentam.
29. Kad Banka nosūta rīkojumus, tā izmanto Apstiprinātos kontrahentus, kuri veic īpašus un pietiekamus pasākumus, lai nodrošinātu labāko klienta rīkojumu izpildi. Bankas galvenā atbildība ir pareizi izvēlēties un uzraudzīt Apstiprinātos kontrahentus. Apstiprinātie kontrahenti tiek izvēlēti, lai konsekvēnti nodrošinātu klientam labāko iespējamo rezultātu.

E. Rīkojumu izpilde

30. Atkarībā no Finanšu instrumenta veida, Banka izpilda šādus klienta rīkojumus šādi:
- 30.1. darījumus ar Tirdzniecības vietā tirgotiem nefiksētā ienākuma Finanšu instrumentiem un ar Regulētajā tirgū tirgotiem atvasinātajiem Finanšu instrumentiem Banka nodod izpildei/ izpilda, izmantojot Apstiprinātos kontrahentus, kam ir piekļuve Regulētajam tirgum, kur notiek darījumi ar augstāk minētajiem Finanšu instrumentiem, vai pa tiešo Regulētajā tirgū, ja Bankai ir piekļuve;
 - 30.2. rīkojumi pirkt vai pārdot parāda vērtspapīrus un *OTC* tirgotos atvasinātos instrumentus, izņemot *OTC* valūtu atvasinātos instrumentus, tiek nodoti izpildei/ izpildīti, vienojoties par cenu ar Apstiprināto kontrahentu;
 - 30.3. *OTC* valūtu atvasinātie instrumenti tiek tirgoti tieši ar Banku, vienojoties par cenu;
 - 30.4. darījumi, kad tiek izmantoti aizņemtie finanšu līdzekļi (t. sk., *REPO*, *reverse REPO*), tiek tirgoti tieši ar Banku, vienojoties par cenu;
 - 30.5. darījumus ar ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām, kuri netiek tirgoti Regulētajā tirgū, Banka iesniedz tieši vai izmantojot Kontrahentus attiecīgajam ieguldījumu pārvaldes uzņēmumam, kas pārvalda konkrētu ieguldījumu fondu saskaņā ar attiecīgās ieguldījumu sabiedrības ieguldījumu fonda noteikumiem. Fondu daļu cenušanas, atpirkšanas un cita informācija ir pieejama konkrēta fonda pārvaldes sabiedrībā;



30.6. strukturēto Finanšu instrumentu, ko emitējusi Banka, rīkojumi tiek izpildīti tieši ar Banku.

F. Rīkojumu izpildes vietas un Apstiprinātie kontrahenti

31. Politika nosaka, kādas rīkojumu Izpildes vietas jāizmanto, kad Banka izpilda klienta rīkojumus, vai arī to dara trešo pušu dalībnieki (Apstiprinātie kontrahenti), kuriem Banka nodod rīkojumus izpildei. Apstiprināto kontrahentu saraksts ir publicēts Bankas tīmekļa vietnē (www.signetbank.com).
32. Banka var pievienot vai izņemt no saraksta jebkuru kontrahentu, kā tas ir aprakstīts Politikas VII sadaļā.
33. Klients skaidri apstiprina, ka rīkojumi var tikt izpildīti/ nodoti izpildei ārpus Regulēta tirgus vai DTS un OTS. Klients skaidri apzinās riskus, kas izriet no tā, ka rīkojumi tiek izpildīti/ nodoti izpildei ārpus Regulēta tirgus.
34. Īpašos gadījumos (piemēram, izņēmuma kārtā vai, ja klients pieprasa veikt darījumu ar nestandarta Finanšu instrumentu) Banka var izmantot Tirdzniecības vietas vai kontrahentus, kas nav iekļauti Izpildes vietu un Apstiprināto kontrahentu sarakstā, ievērojot Bankas iekšējos normatīvajos dokumentos noteikto kārtību.

IV Klienta rīkojumu apstrāde

A. Rīkojumu pieņemšana

35. Rīkojumi tiek pieņemti, izmantojot Noteikumos atrunātos saziņas līdzekļus.

B. Informācijas reģistrēšana

36. Kad Banka pieņem rīkojumu, tas tiek nekavējoties reģistrēts Bankas rīkojumu sistēmā un satur šādu informāciju:
 - 36.1. klienta vārds un konta numurs;
 - 36.2. pirkšana vai pārdošana;
 - 36.3. Finanšu instrumenta nosaukums un/ vai vērtspapīra ID;
 - 36.4. valūta;
 - 36.5. daudzums;
 - 36.6. rīkojuma pieņemšanas datums/ laiks;
 - 36.7. ierobežojošs cenas limits (ja ir);
 - 36.8. īpaši rīkojuma izpildes nosacījumi (ja ir) un to spēkā esamības laika periods.

C. Pakāpeniska rīkojumu izpilde/ Rīkojumu apvienošana

37. Rīkojumi tiek izpildīti vai nodoti izpildei to saņemšanas kārtībā (*first-in, first-out* princips), ņemot vērā to saņemšanas laiku. Ja rīkojuma raksturlielumi un pastāvošie finanšu tirgus apstākļi to padara neiespējamu vai arī tās nenodrošina klienta interešu aizsardzību, ir iespējami izņēmumi.
38. Banka var apvienot klientu rīkojumus un izpildīt tos kopā, ja tirgus apstākļi tādā veidā nodrošina klientam labāko rezultātu, rēķinoties ar vidējo iegūto cenu. Tomēr Banka brīdina, ka tādā veidā var netikt iegūta labāka cena katram klientam atsevišķi.
39. Banka izpilda rīkojumu pēc vidējās svērtās cenas, kad tā apvieno klientu rīkojumus vai arī nodod izpildei/ izpilda rīkojumus vairāk kā viena darījuma ietvaros, bet izmantojot vidējo svērto cenu.
40. Ja apvienoti klientu rīkojumi var tikt nodoti izpildei/ izpildīti tikai daļēji, Banka sadala izpildīto daļu proporcionāli, saskaņā ar rīkojuma apjomu
41. Banka var atkāpties no Politikas 40. punktā minētās kārtības, ja ir saņemts klienta rīkojums piedalīties Finanšu instrumentu sākotnējā izvietojumā. Šajā gadījumā rīkojumu izpildes kārtība ir noteikta Finanšu instrumentu emisijas noteikumos.
42. Ja klientu rīkojumi tika apvienoti ar Bankas rīkojumiem savā vārdā, Banka piedalās dalīšanā tikai tad, ja visi klientu pieteiktie rīkojumi tiek izpildīti pilnībā. Ja bez Bankas līdzdalības rīkojums netiktu izpildīts ar tikpat labiem nosacījumiem, Banka var sadalīt iegūtos Finanšu instrumentus



proporcionāli. Šis punkts neattiecas uz Finanšu instrumentu sākotnējās izvietojuma darījumiem.

43. Klientu rīkojumus, kas tika saņemti ārpus Tirdzniecības vietas darba laika, Banka nodod izpildei tad, kad atsākas tirdzniecība. Klientu rīkojumi, kas tika saņemti ārpus Bankas darba laika, tiks nodoti izpildei pēc principa *first-in, first-out*, nekavējoties pēc Bankas darba laika sākuma.

D. Grūtības, kas saistītas ar rīkojumu apstrādi

44. Ja Banka sastopas ar pamatotām grūtībām, kas saistītas ar rīkojumu pareizu izpildi vai nodošanu izpildei, Banka nekavējoties informē klientu brīdī, kad uzzina par šādām grūtībām.
45. Dažreiz īpašu iemeslu dēļ (t. sk. rīkojumu izpildes sistēmu traucējumi vai īpaši apstākļi finanšu tirgos) Banka var būt spiesta izmantot citas rīkojumu izpildes metodes nekā tas aprakstīts Politikā. Arī šādos ārkārtas apstākļos Banka centīsies nodot izpildei/ izpildīt klienta rīkojumus tā, lai tas būtu labākajās klienta interesēs.
46. Liela apjoma darījumi, salīdzinot piemēram, ar konkrētā Finanšu instrumenta emisijas apjomu vai ar apjomu, kas tirgots saistībā ar konkrēto Finanšu instrumentu, tiek noteikti kā ārpus šīs Politikas. Ja rīkojumam var būt potenciāli nozīmīgs iespaids uz finanšu tirgiem, Banka var apsvērt iespēju, ka šāds rīkojums ir ārpus šīs Politikas principiem.

V Labākās rīkojumu izpildes pamatprincipi

A. Vispārīgie noteikumi

47. Banka ir ieviesusi politikas un procedūras, kas ir izstrādātas, lai konsekventi iegūtu vislabāko iespējamo rezultātu saviem klientiem darījumos, kuriem piemēro labāko izpildi, ņemot vērā noteiktus faktorus, kritērijus un pieejamās Izpildes vietas.

B. Rīkojumu izpildes faktori un kritēriji

48. Lai iegūtu iespējami labākus rezultātus klientam, Banka ņem vērā dažādus Izpildes faktorus, lai noteiktu labāko rezultātu klientam. Lai gan daži no apsvērtajiem faktoriem tiek uzskatīti par nozīmīgākiem, nekā citi, ir situācijas, kad faktoru nozīmīguma prioritātes var atšķirties.
49. Rīkojumu izpildes faktori, kurus Banka pielieto, ir šādi:
- 49.1. cena: cena, par kuru tiek izpildīts Finanšu instrumentu rīkojums ;
 - 49.2. izmaksas: tās ietver netiešās izmaksas, piemēram, iespējamo ietekmi uz tirgu, tiešās ārējās izmaksas, piemēram, norēķinu un klīringa izmaksas un tiešās iekšējās izmaksas, kas ietver atlīdzību Bankai – komisijas maksas;
 - 49.3. ātrums: laiks, kas nepieciešams, lai izpildītu klienta rīkojumu;
 - 49.4. izpildes un norēķinu iespējamība: iespējamība, ka Banka varēs izpildīt klienta rīkojumu;
 - 49.5. apjoms un būtība: rīkojuma apjoms un tas, kā klienta rīkojuma raksturlielumi var ietekmēt to, kā tiek sasniegta vislabākā rīkojumu izpilde;
 - 49.6. jebkuri citi apstākļi, kas, pēc Bankas domām, attiecas uz konkrēta rīkojuma izpildi/ nodošanu izpildei.
50. Lai arī Banka nosaka katrai aktīvu klasei izpildes faktoru relatīvo nozīmīgumu, dažādi kritēriji tiek ņemti vērā, izvērtējot nozīmīgumu, un atbilstoši apsvērumi tiks veikti katram darījumam atsevišķi.
51. Lai noteiktu katra rīkojumu izpildes faktora relatīvo nozīmīgumu, Banka ņem vērā šādus kritērijus:
- 51.1. klienta īpašie apstākļi un rīkojuma mērķis;
 - 51.2. esošie tirgus apstākļi;
 - 51.3. Finanšu instruments, uz kuru attiecas rīkojums;
 - 51.4. atbilstošās Izpildes vietas.
52. Ja Finanšu instruments tiek tirgots vairākās Izpildes vietās un / vai rīkojums var tikt izpildīts ar vairākiem Apstiprinātajiem kontrahentiem, Banka uzskata, ka darījums jāveic tirgū, kur ir vislielākā likviditāte, uzskatot, ka tas ir vispiemērotākais risinājums klientam attiecībā uz izdevīgāko izpildes cenu, izpildes ātrumu un norēķinu iespējamību.
53. Ne vienmēr ir iespējams izpildīt rīkojumu par vislabāko cenu, taču Banka vienmēr cenšas izpildīt



klienta rīkojumu saskaņā ar Politiku.

C. Kopējā maksa

54. Nododot izpildei vai izpildot klienta rīkojumu, cena un izmaksas parasti tiek uzskatītas par vissvarīgākajiem izpildes faktoriem, lai iegūtu vislabāko iespējamo rezultātu. To sauc par kopējo maksu. Kopējā maksa atspoguļo Finanšu instrumenta cenu un ar rīkojuma izpildi saistītās izmaksas, kas ietver visus izdevumus, kas tieši saistīti ar rīkojuma izpildi un kuri attiecas uz klientu. Tas ietver Izpildes vietu maksas, klīringa un norēķinu maksas, Bankas komisijas un citus maksājumus, kas tiek maksāti ar rīkojuma izpildi iesaistītajām trešajām pusēm.
55. Nododot izpildei vai izpildot rīkojumus, Banka var uzskatīt, ka atsevišķos gadījumos, ņemot vērā izpildes kritērijus, citiem izpildes faktoriem var būt lielāks relatīvais nozīmīgums nekā cenām un izmaksām (piemēram, zemas likviditātes gadījumā).
56. Sīkāks pārskats par izpildes faktoru relatīvo nozīmīgumu katrai aktīvu klasei ir atrodams zemāk.
57. Saistītās izmaksas klientam paziņo Banka pirms rīkojuma nodošanas izpildei vai izpildes. Klients ir savlaicīgi informēts, pirms iesniedz rīkojumu, par maksimāli piemērojamajām maksām, ko iekasē kontrahenti vai trešās personas. Gadījumā, ja ir iesniegti apvienotie rīkojumi, izmaksu un ieguvumu proporcionāls sadalījums tiek veikts, pamatojoties uz sākotnējo rīkojumu.

D. Izpildes faktoru relatīvais nozīmīgums katrai aktīvu klasei

58. Banka prioritāri nosaka izpildes faktorus katrai aktīvu klasei šādi:

58.1. kapitāla vērtspapīri:

- 58.1.1. kopējā maksa (cena un izmaksas);
- 58.1.2. rīkojuma izpildes iespējamība;
- 58.1.3. darījuma apjoms;
- 58.1.4. ātrums;
- 58.1.5. citi apsvērumi;

58.2. parāda vērtspapīri:

- 58.2.1. kopējā maksa (cena un izmaksas);
- 58.2.2. rīkojuma izpildes iespējamība;
- 58.2.3. darījuma apjoms;
- 58.2.4. ātrums;
- 58.2.5. citi apsvērumi.

59. Nododot izpildei vai izpildot rīkojumus, Banka var noteikt, ka atsevišķos gadījumos citiem izpildes faktoriem var būt relatīvi lielāks nozīmīgums, ņemot vērā izpildes kritērijus. Līdz ar to gadījumos, kad cena var nebūt bijusi vislabākā pieejamā, tas ne vienmēr nozīmē, ka tiek pārkāpts Bankas pienākums nodrošināt vislabāko klienta rīkojuma izpildi:

59.1. biržās tirgotie atvasinātie instrumenti:

- 59.1.1. kopējā maksa (cena un izmaksas);
- 59.1.2. rīkojuma izpildes iespējamība;
- 59.1.3. darījuma apjoms;
- 59.1.4. ātrums;
- 59.1.5. citi apsvērumi;

59.2. ārpus biržas tirgotie atvasinātie instrumenti:

- 59.2.1. kopējā maksa (cena un izmaksas);
- 59.2.2. rīkojuma izpildes iespējamība;
- 59.2.3. darījuma apjoms;
- 59.2.4. ātrums;
- 59.2.5. citi apsvērumi;

59.3. strukturētie produkti:



- 59.3.1. kopējā maksa (cena un izmaksas);
 - 59.3.2. rīkojuma izpildes iespējamība;
 - 59.3.3. darījuma apjoms;
 - 59.3.4. ātrums;
 - 59.3.5. citi apsvērumi.
60. Rīkojumi par ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām tiek nodoti izpildei fonda administratoram, kuru par Izpildes vietu izvēlas fonds vai šī fonda pārvaldīšanas kompānija. Banka nevar ietekmēt šo lēmumu. Ar kontrahentu saistīto risku pārvaldības mērķiem Banka var atteikties izmantot fonda administratoru. Šajā gadījumā Banka patur tiesības nepieņemt rīkojumu.
61. Rīkojumu par investīciju fondu pirkšanu/ pārdošanu izpildes cena ir pēdējais aprēķinātais *net asset value (NAV)*, ko aprēķinājis fonda administrators, kurš ir investīciju fonda *NAV* vērtības noteicējs, pamatojoties uz fonda prospektā noteikto regularitāti ar nosacījumu, ka rīkojums ir nosūtīts ieguldījumu fonda prospektā norādītajā *cut-off* laikā.

VI Īpaši norādījumi – brīdinājums klientam

62. Ja klients sniedz Bankai īpašus norādījumus par rīkojumu vai rīkojuma jebkuru nosacījumu, Banka izpilda rīkojumu saskaņā ar šiem norādījumiem, ciktāl tas ir pamatoti iespējams.
63. Jebkāda veida īpašie klienta norādījumi var liegt Bankai iegūt vislabāko iespējamo klienta rīkojuma izpildes rezultātu saskaņā ar Politiku. Izpildot īpašus klienta norādījumus, Banka ir izpildījusi pienākumu par rīkojuma labāko izpildi, ja tas atbilst šiem īpašajiem norādījumiem.
64. Šādu norādījumu piemēri var ietvert, bet ne tikai, pieprasījumus izpildīt rīkojumu konkrētā vietā, par konkrētu cenu vai izpildīt rīkojumu noteiktā laika periodā.
65. Ja klienta norādījumos nav ietverti visi darījuma nosacījumi, Banka piemēro Politikā izklāstītos principus atlikušajiem nosacījumiem.
66. Ja klients sniedz norādījumu par noteiktu rīkojuma cenas ierobežojumu attiecībā uz Finanšu instrumentiem, kas tiek tirgoti Regulētajā tirgū, un, ja šis rīkojums netiek nekavējoties izpildīts saskaņā ar pastāvošajiem tirgus apstākļiem, Banka, lai pēc iespējas ātrāk izpildītu rīkojumu, nodod rīkojumu tirgū tā, lai tas būtu viegli pieejams citiem tirgus dalībniekiem, ja vien klients skaidri nedod citus norādījumus.
67. Banka var noraidīt īpašus klienta norādījumus, lai izpildītu rīkojumu konkrētā Izpildes vietā vai ar konkrētu kontrahentu.

VII Sadarbības ar Apstiprinātajiem kontrahentiem uzsākšana un uzraudzība

A. Sadarbības uzsākšana ar Apstiprinātajiem kontrahentiem

68. Pieņemot un nosūtot izpildei klienta rīkojumus, Banka izmanto Apstiprinātos kontrahentus, kuri nodrošina īpašus un atbilstošus pasākumus, lai apmierinātu prasību par labāko rīkojumu izpildi. Šim nolūkam Banka ir izveidojusi ALCO, kas uzrauga kontrahentu atlases procesu, Bankas rīkojumu izpildes pamatprincipus un to realizāciju.
69. Banka izvēlas savus Apstiprinātos kontrahentus, pamatojoties uz atlases procedūru, kas ietver kvalitatīvus faktorus, piemēram:
- 69.1. piekļuve izpildes vietām, kas regulāri nodrošina vislabāko izpildi;
 - 69.2. savienojamība;
 - 69.3. reģionālais tirgus aptvērums;
 - 69.4. pārdošanas tirdzniecības informācija;
 - 69.5. piekļuve tirgus veidotāju cenām;
 - 69.6. piekļūšana mijieskaita iestādēm un savienojamība norēķinu veikšanai;
 - 69.7. *middle office* un *back office* atbalsta kvalitāte.

B. Apstiprināto kontrahentu uzraudzība

70. Banka uzrauga savus vienošanās nosacījumus ar Apstiprinātajiem kontrahentiem, izmantojot



ALCO. Turklāt Banka regulāri veic uzticamības pārbaudi saviem Apstiprinātajiem kontrahentiem.

VIII Pārskati un uzraudzība

A. Vispārīgie noteikumi

71. Banka vismaz reizi gadā vai arī tad, ja ir būtiskas izmaiņas, pārskata Politiku un vienošanos ar Apstiprinātajiem kontrahentiem. Būtiskas izmaiņas tiek definētas kā izmaiņas, kas ietekmē Bankas spēju turpināt gūt saviem klientiem vislabāko iespējamo rezultātu konsekvēnti, izmantojot Izpildes vietas un Apstiprinātos kontrahentus, kas publicēti Bankas tīmekļa vietnē.

B. Pārskati un grozījumi

72. Banka pārskata rīkojumu izpildes pamatprincipus savā ikdienas darbā, kā arī regulāri izvērtē tās Apstiprinātos kontrahentus. Banka uzrauga un pārbauda, lai klienti konsekvēnti iegūtu vislabākos iespējamus rezultātus. Kā aprakstīts turpmāk, Banka izvērtē, vai tā varētu iegūt labākus izpildes rezultātus, ja:

- 72.1. iekļautu sarakstā papildu Apstiprinātos kontrahentus vai izslēgtu kādus no esošajiem; vai
- 72.2. piešķirtu izpildes faktoriem atšķirīgu relatīvo nozīmīgumu;
- 72.3. mainītu kādu Politikas aspektu vai kārtību.

73. Ja tas ir nepieciešams, Banka izmaina un publicē aktualizēto Politikas versiju un/ vai Apstiprināto kontrahentu sarakstu, Politikas grozījumus publicē Bankas tīmekļa vietnē (www.signetbank.com).

74. Banka uzskata, ka klients ir nepārprotami piekritis Politikai un tās vēlākiem grozījumiem, ja klients pēc attiecīgo grozījumu spēkā stāšanās brīža iesniedz Bankai rīkojumu.

75. Klients ir tiesīgs nepiekrīt Politikas grozījumiem, rakstveidā par to informējot Banku.

76. Ja klients vēlas iebilst pret Politikas grozījumiem vai atjauninājumiem, Banka var būt spiesta atteikties pieņemt vai nodot tālāk izpildei kontrahentiem atsevišķus klienta rīkojumus.

C. Izpildes uzraudzība

77. Banka pastāvīgi novērtē darījumus, lai noteiktu, vai tā ir rīkojusies saskaņā ar Politiku un vai no tā izrietošie darījumi ir devuši klientam vislabākos rezultātus.

78. Šim nolūkam Banka izvērtē nejauši atlasītu darījumu kopumu, kas tiek veikti ar katru aktīvu klasi. Papildus kvantitatīviem novērtēšanas kritērijiem (piemēram, cena, ātrums un izpildes iespējamība), Banka šim novērtējumam ņem vērā arī kvalitatīvus kritērijus (piemēram, norēķinu procesa efektivitāti).

79. Ja šādas uzraudzības rezultātā atklāsies, ka Bankai nav izdevies iegūt vislabāko iespējamo rezultātu, Banka nepieciešamības gadījumā veic izpēti un nepieciešamos grozījumus.

80. Banka ik gadu publicē savā tīmekļa vietnē informāciju par rīkojumu izpildīšanas kvalitāti, kas iegūta piecās labākajās Izpildes vietās/ pie kontrahentiem, pamatojoties uz tirdzniecības apjomu pēc aktīvu klases.

IX Klienta pieprasījumi pēc papildu informācijas

81. Klients ir tiesīgs iesniegt saprātīgus un samērīgus informācijas pieprasījumus par Bankas politiku, vienošanām un Apstiprinātajiem kontrahentiem un par to, kā Banka tos pārskata. Banka apņemas atbildēt pēc iespējas skaidrāk un saprātīgā (ārējos tiesību aktos un Bankas iekšējos normatīvajos dokumentos noteiktajā) laikā posmā.

* * * * *