

RĪKOJUMU IZPILDES POLITIKA DARĪJUMIEM AR FINANŠU INSTRUMENTIEM

1. VISPĀRĪGIE NOTEIKUMI

- 1.1. AS "Industra Bank"(turpmāk – Banka) *Rīkojumu izpildes politika darījumiem ar finanšu instrumentiem* (turpmāk arī Politika) ir izstrādāta ar mērķi nodrošināt kvalitatīvu finanšu instrumentu darījumu Rīkojuma izpildes procesu, veicinātu labāka rezultāta sasniegšanu Rīkojumu izpildē, kā arī sekmētu pārredzamību un noteiktību Bankas attiecībās ar personu, kurai Banka sniedz ieguldījumu pakalpojumus un/vai ieguldījumu blakuspakalpojumus (turpmāk arī Klients) saskaņā ar Līgumu par ieguldījuma pakalpojumiem (turpmāk arī Līgums)
- 1.2. Politika izstrādāta, pamatojoties uz Latvijas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likumā noteikto un finanšu instrumentu jomai saistošiem noteikumiem, ko paredz Finanšu instrumentu tirgus direktīva 2014/65/EU (MiFID II), Finanšu instrumentu tirgus regula Nr. 600/2014 (MiFIR).
- 1.3. Bankai ir vispārējs pienākums rīkoties godīgi, taisnīgi un profesionāli, ņemot vērā Klienta labākās intereses. Saistībā ar Rīkojumu izpildi Bankai ir pienākums veikt visus nepieciešamos pasākumus, lai Klientam nepārtraukti nodrošinātu labāko iespējamo rezultātu.
- 1.4. Šajā Rīkojumu izpildes politikā darījumiem ar finanšu instrumentiem sniegts pārskats par to, kā Banka izpilda rīkojumus Klientu vārdā vai nodod Klientu rīkojumus izpildei citiem finanšu starpniekiem.
- 1.5. Politika attiecas uz privātiem (neprofesionāliem) un profesionāliem klientiem. Politika netiek piemērota Bankas Klientiem, kuriem ir piešķirts Tiesīgā darījuma partnera statuss.
- 1.6. Rīkojumu izpildes procesā tiek ievēroti šādi pamatprincipi:
 - 1.6.1. Politikas publiska pieejamība Bankas mājaslapā <https://industra.finance>;
 - 1.6.2. Rīkojumu izpildes vietu un Bankas sadarbības partneru darbības pārraudzīšana;
 - 1.6.3. darījumu atbilstības un piemērotības Klientiem noteikšana, ietverot vides, sociālus un pārvaldības faktorus, jeb ESG (no angļu val. Environmental, Social, Governance) faktorus;
 - 1.6.4. labāko rezultātu nodrošināšana Klienta darījumiem ar finanšu instrumentiem, kas balstīta uz samērīgumu Klienta ieguvumos un izdevumos tiesību aktos noteikto prasību ietvaros;
 - 1.6.5. datu apstrādes, glabāšanas un pārraides drošības pasākumu nodrošināšana saskaņā ar Likuma, Eiropas Komisijas normatīvajiem noteikumiem, t.sk. Vispārīgā datu aizsardzības regulas prasībām un Bankas iekšējiem normatīviem dokumentiem;
 - 1.6.6. regulāra Politikas aktualizācija.

- 1.7. Politika attiecas uz ieguldījumu pakalpojumiem un/ vai ieguldījumu blakuspakalpojumiem:
 - 1.7.1. izpildot Rīkojumus Klientu vārdā;
 - 1.7.2. pieņemot Klienta Rīkojumus un nododot tos izpildei Sadarbības partnerim;
 - 1.7.3. veicot Tiešos darījumus ar Klientu.
- 1.8. Pieņemot izpildei Klienta rīkojumu, Banka to izpilda saskaņā ar šo Politiku, ja vien Klients nav sniedzis konkrētus norādījumus attiecībā uz sava Rīkojuma izpildes veidu.
- 1.9. Banka ievēro Politiku Klienta Rīkojumu izpildes procesā darījumiem ar šādiem finanšu instrumentiem:
 - 1.9.1. kapitāla vērtspapīri – akcijas, depozitārie sertifikāti (ADR/GDR) un citi vērtspapīri, kuros nostiprinātas tiesības iegādāties vai atsavināt pārvedamus vērtspapīrus;
 - 1.9.2. parāda instrumenti – obligācijas un naudas tirgus instrumenti;
 - 1.9.3. Atvasinātie finanšu instrumenti – finanšu līgumi par starpību, iespēju līgumi, standartizēti tirdzniecības vietās tirgoti nākotnes līgumi, mijmaiņas līgumi, procentu likmes nākotnes līgumi un jebkādi citi atvasināto instrumentu līgumi, kuri saistīti ar vērtspapīriem, valūtām, procentu likmēm vai ienesīgumu, emisijas kvotām vai citiem atvasinātiem instrumentiem, finanšu indeksi vai finanšu rādītājiem, par kuriem var norēķināties, izmantojot fizisku piegādi vai naudā
- 1.10. Banka pieņem izpildei Rīkojumu tikai gadījumā, ja Klients ir iepazinies un piekritis Politikai un to ir apstiprinājis, iesaistoties ar Banku darījuma attiecībās, noslēdzot Līgumu par ieguldījuma pakalpojumiem.
- 1.11. Izpildot Rīkojumu, Banka nodrošina labāko iespējamo Rīkojuma izpildi. Labākā iespējamā izpilde ir process, ar kura palīdzību Banka, izpildot Klientu rīkojumus, cenšas nodrošināt vislabāko iespējamo rezultātu. Vislabākā iespējamā rezultāta nodrošināšana ir mainīgs process, jo Bankai, izpildot Rīkojumu, jāņem vērā virkne izpildes faktoru un jānosaka to relatīvais būtiskums, pamatojoties uz tās Klientu raksturojošām īpašībām, saņemtajiem rīkojumiem un tirgiem, kuros Banka darbojas.
- 1.12. Politika ir saistoša visiem Bankas klientu apkalpošanas darbiniekiem, kas veic darījumus ar finanšu instrumentiem.

2. TERMINI UN SAĪSINĀJUMI

Darījums	Vienošanās starp divām pusēm, kur viena no pusēm ir Klients vai persona, kas slēdz darījumu ar jebkuru trešo personu par finanšu instrumentu pirkšanu, pārdošanu, maiņu, pārceļšanu, pasūtīšanu vai izpirkšanu, kā arī citi finanšu instrumentu darījumi, kas saistīti ar Bankas sniegtajiem pakalpojumiem
Finanšu instrumenti, FI	Vienošanās, kas vienlaikus vienai personai rada finanšu aktīvus, bet citai personai – finanšu saistības vai kapitāla vērtspapīrus

Ieguldījumu pakalpojumi	Klienta rīkojumu par FI pieņemšana un nodošana un / vai Klienta rīkojumu par FI izpilde par Klienta līdzekļiem vai darījumi savā vārdā ar mērķi iegādāties vai pārvest FI vai citi ieguldījumu pakalpojumi, kurus sniedz Banka saskaņā ar atsevišķu vienošanos
Klienta statuss	Bankas veikta Klienta klasifikācija, ņemot vērā Klienta kompetenci, zināšanas un pieredzi darījumos ar finanšu instrumentiem saskaņā ar <i>Bankas izstrādātu Klienta statusa noteikšanas politiku ieguldījumu pakalpojumu un/ vai blakuspakalpojumu sniegšanai</i> . Klientam tiek piešķirts viens no šādiem statusiem - <i>Privāts klients, Profesionāls klients vai Tiesīgs darījumu partneris</i>
Klients	Fiziska vai juridiska persona, kurai Banka vēlas sniegt vai sniedz ieguldījumu pakalpojumus un/vai blakuspakalpojumus
Likums	Latvijas Republikas <i>Finanšu instrumentu tirgus likums</i>
Privāts Klients	Klients, kas nav ne Profesionāls klients, ne Tiesīgs darījumu partneris, t.i. Klients, kuram nav pietiekamu zināšanu, prasmju un pieredzes, lai neatkarīgi pieņemtu saprātīgus lēmumus par ieguldījumiem vai pienācīgi novērtētu ar tiem saistītos riskus
Profesionāls Klients	Klients, kuram ir attiecīga pieredze, zināšanas un kompetence, lai patstāvīgi pieņemtu ieguldījumu lēmumu un pienācīgi novērtētu riskus, ko viņš uzņemas.
Rīkojums	Klienta vai tā atbilstoši pilnvarotās personas gribas izpaudums attiecībā uz FI (pirkt, pārdot, pārvest uz citu kontu, dereģistrēt, ieķīlāt), pamatojoties uz kuru Banka uzsāk Darījuma veikšanu
Sadarbības partneris	Juridiska persona, kurai ir tiesības sniegt starpniecības pakalpojumus darījumiem ar FI un kuru Banka ir piesaistījusi FI turēšanai un/ vai Klienta Rīkojumu par Darījumu ar finanšu instrumentiem veikšanu izpildei, piemēram, depozitāriji, brokeri, kredītiestādes, investīciju kompānijas u.tml.
Tirdzniecības vieta	Regulētais tirgus, daudzpusēja tirdzniecības sistēma, sistemātiskais internalizētājs, tirgus uzturētājs vai cits likviditātes nodrošinātājs.
Tiesīgs darījumu partneris	Ieguldījumu brokeru sabiedrība, kredītiestāde, apdrošināšanas sabiedrība, ieguldījumu pārvaldes sabiedrība, ieguldījumu fondi Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas Nr. 2014/91/ES, ar ko groza Direktīvu 2009/65/EK, par normatīvo un administratīvo aktu koordināciju attiecībā uz pārvedamu vērtspapīru kolektīvo ieguldījumu uzņēmumiem (PVKIU) attiecībā uz depozitārija funkcijām, atlīdzības politikas nostādņām un sankcijām izpratnē, pensiju fonds un tā pārvaldes sabiedrība, citas finanšu iestādes, kas licencētas un darbību veic saskaņā ar finanšu pakalpojumus regulējošiem

	Eiropas Savienības tiesību aktiem vai Eiropas Savienības vai Eiropas Ekonomikas zonas dalībvalsts normatīvajiem aktiem, valstu valdības un citas valsts iestādes, kuras pārvalda valsts parādu, centrālās bankas, citas Likuma 124.2 pantā noteiktās personas un citas personas, kam ir piešķirts Tiesīgā darījumu partnera statuss
Tiešais darījums	Vienošanās par FI pirkšanu vai pārdošanu, kas noslēgta starp darījuma pusēm (Banku un Klientu) tieši vienojoties, kuras rezultātā Klients piekrīt Bankas piedāvātai cenai / kotācijai un citiem noteikumiem, un darījuma izpildes vieta ir Banka

3. RĪKOJUMU IZPILDES VEIDI, KRITĒRIJI, IZPILDES VIETAS UN KĀRTĪBA

3.1. Klients var sniegt Bankai sekojošus Rīkojumus:

- 3.1.1. Tirgus Rīkojums – rīkojums par tirgus cenu veikt noteikta apjoma tirdzniecības darījumu par labāko pašreiz pieejamo tirgus cenu. Parasti šāds Rīkojums tiek izpildīts nekavējoties (vai arī pēc iespējas ātrāk) Bankai ir pienākums to izpildīt neatkarīgi no cenu izmaiņām;
- 3.1.2. Ierobežojošs Rīkojums – rīkojums veikt noteikta apjoma tirdzniecības darījumu par Klienta īpaši noteiktu (*Stop loss order*) vai par labāku cenu (*Limit order*). Šādiem Rīkojumiem Klients var noteikt termiņu ierobežojumus – t.i. iesniegt Rīkojumu, kas derīgs līdz tirdzniecības dienas beigām, kurā tas iesniegts (vai līdz nākamās darba dienas beigām, ja Rīkojums tika pieņemts nedēļas nogalē vai ārpus Bankas darba laika); Rīkojumu, kas derīgs līdz Klienta noteiktam datumam; Rīkojumu, kas derīgs uz nenoteiktu laiku vai līdz tā atcelšanai (ko nosaka Klients). FI cenai sasniedzot ierobežojošā Rīkojumā norādīto cenu, tas kļūst par Tirgus Rīkojumu un tiek izpildīts saskaņā ar Tirgus Rīkojumu noteikumiem. Izpildot Klientu Tirgus Rīkojumus un Ierobežojošus Rīkojumus, Banka vadās pēc šādiem kritērijiem:
 - a) cena – tirgus cena vai Rīkojumā norādīta cena, par kādu tiek izpildīts Rīkojums;
 - b) rīkojuma izpildes ātrums – laiks, kas nepieciešams Rīkojuma izpildei;
 - c) izmaksas, kas var rasties, izpildot Rīkojumu kādā konkrētā veidā. Ja Banka piemēro atšķirīgas maksas atkarībā no izpildes vietas, tā pietiekami detalizēti izskaidro šīs atšķirības, lai ļautu Klientam izprast noteiktās Rīkojumu izpildes priekšrocības un trūkumus;
 - d) izpildes un norēķinu iespējamība, ka Banka varēs savlaicīgi un pilnā apmērā veikt norēķinus par Darījumu;
 - e) Rīkojuma apjoms un veids – veids, kādā Banka izpilda nestandarta rīkojumu (piemēram, par nestandarta darījuma apjomu tirgū, vai Darījumam piemīt kādas citas specifiskas īpatnības);
 - f) citi faktori – visi citi ar Rīkojumu saistītie faktori, kas ietekmē, Rīkojuma izpildes efektivitāti (piemēram, ietekme uz tirgu u.tml.).

- 3.2. Banka nodrošina Klientam pieeju vairākām Finanšu instrumentu darījumu izpildes vietām <https://industria.finance/ieguldijumi/informacija-iegulditajiem>
- 3.3. Banka izmanto arī Sadarbības partneru pakalpojumus, lai nodrošinātu pieeju tām darījumu izpildes vietām, kurām Bankai nav tiešas pieejas.
- 3.4. Izpildot Rīkojumu, Sadarbības partneru lokā Banka izvēlas Darījuma izpildes vietu, kas pēc Bankas viedokļa ir piemērotākā, lai nodrošinātu Klientam labāko darījuma rezultātu, kā arī izpilda Rīkojumu ārpus regulētā tirgus un daudzpusējās tirdzniecības sistēmas, izņemot gadījumus, kad Rīkojumā ir izteikta prasība neizpildīt Rīkojumus ārpus regulētā tirgus.
- 3.5. Ja kādam FI Bankai ir pieejama tikai viena darījumu izpildes vieta, tās izmantošana Rīkojuma izpildei tiek uzskatīta par labāko darījuma rezultātu nodrošināšanu Klientam.
- 3.6. Banka izpilda Klienta Rīkojumus nekavējoties un to iesniegšanas secībā, ja vien Rīkojumu īpatnības vai pastāvošie tirgus apstākļi nepadara tos neizpildāmus šādā veidā vai Klienta intereses neprasa citu rīcību.
- 3.7. Banka neapvieno vairāku Klientu Rīkojumus vienā darījumā, bet var apvienot viena Klienta un Bankas Rīkojumu vienā darījumā saskaņā ar šādām Likuma prasībām:
- 3.7.1. Rīkojumus ir tiesības apvienot tikai tad, ja pastāv neliela varbūtība, ka Rīkojumu vai Darījumu apvienošana kaitēs tā Klienta interesēm, kura Rīkojumu apvieno;
 - 3.7.2. Bankai pirms Rīkojumu vai darījumu apvienošanas ir pienākums informēt Klientu, kura Rīkojums ir apvienots ar Bankas Rīkojumu, ka šāda apvienošana var radīt zaudējumus attiecībā uz konkrēto Rīkojumu;
 - 3.7.3. ja Banka ir apvienojusi Darījumu uz sava rēķina ar viena Klienta Rīkojumu, tā attiecīgo Darījumu sadala vai pārdala, nekaitējot Klienta interesēm;
 - 3.7.4. ja Banka apvieno Klienta Rīkojumu ar Darījumu uz pašu rēķina un apvienotais Rīkojums tiek izpildīts daļēji, tā attiecīgos Darījumus sadala prioritārā secībā – vispirms par labu Klientam un tad Bankai. Ja Banka var pamatoti pierādīt, ka bez šādas apvienošanas tā nebūtu varējusi izpildīt Rīkojumu ar tik izdevīgiem nosacījumiem vai nebūtu varējusi izpildīt to vispār, tā attiecībā uz darījumu uz sava rēķina var piemērot proporcionālu ienākumu sadalījumu.
- 3.8. Ja Klients ir iesniedzis Rīkojumu par akcijām, kas ir iekļautas regulētajā tirgū, un šis Rīkojums pastāvošajos tirgus apstākļos nav izpildīts nekavējoties, tad Banka, ja vien Klients nav skaidri norādījis citādi, veic pasākumus, lai nodrošinātu iespējami ātrāku Rīkojuma izpildi, atklājot tirgum informāciju par šo Rīkojumu, t.sk., iesniedzot Rīkojumu citā Tirdzniecības vietā.
- 3.9. Ja Klients Rīkojumā norādījis Banku kā Rīkojuma izpildes vietu, tas tiek uzskatīts par Rīkojumu ar īpašiem norādījumiem t.i. ar specifisku izpildes vietu.
- 3.10. Banka var slēgt Tiešos Darījumus un/vai veikt Rīkojumu izpildi pret Bankas Portfeli tikai ar tiem Klientiem, kuriem ir piešķirts Profesionālā klienta statuss.
- 3.11. Slēdzot ar Klientu Tiešo Darījumu, Banka var piedāvāt Klientam cenu un

Darījuma noteikumus, ja Klients to pieprasa, vai patstāvīgi pēc savas iniciatīvas, ja Klients piekrīt Darījuma cenai un noteikumiem.

- 3.12. Izpildot Rīkojumus ar atvasinātiem finanšu instrumentiem, Banka piedāvā Klientam, kas ir juridiska persona, iespēju deleģēt Bankai ziņošanu Klienta vietā repozitārijam atbilstoši Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas Nr. 648/2012 (EMIR) prasībām.

4. LABĀKO REZULTĀTU NODROŠINĀŠANA KLIENTAM

- 4.1. Banka, pieņemot un nododot izpildei Rīkojumus par darījumiem ar FI, nodrošina pēc iespējas labākus rezultātus Klientam, ņemot vērā darījuma cenu, izmaksas, izpildes ātrumu, izpildes un norēķinu iespējamību, darījuma apjomu, specifiku vai jebkādos citus apsvērumus attiecībā uz Klienta Rīkojuma izpildi.
- 4.2. Bankai nav pienākuma nodrošināt pēc iespējas labākus rezultātus Klientam, kura statuss ir Profesionāls Klients.
- 4.3. Banka, lemjot par Klienta Rīkojuma izpildes veidu, vadās pēc šādiem faktoriem:
- 4.3.1. Klienta raksturojums, ieskaitot Klienta statusu – Privāts vai Profesionāls Klients;
- 4.3.2. Rīkojuma veids, raksturojums – piemēram, tirgu ietekmējošs u.tml.;
- 4.3.3. Finanšu instrumenta veids, kas ir Rīkojuma priekšmets - piemēram, FI likviditāte;
- 4.3.4. darījuma izpildes vietas raksturojums, kurā Rīkojums var tikt izpildīts - regulētais tirgus, daudzpusējā tirdzniecības sistēma, tirgus uzturētājs vai cits.
- 4.4. Par nozīmīgākajiem darījuma izpildes faktoriem tiek uzskatīta darījuma izpildes cena un ar to saistītās izmaksas. Ir pieļaujami gadījumi, kad citi faktori tiek uzskatīti par nozīmīgākiem par Rīkojuma izpildes cenu un ar to saistītajām izmaksām. Kā specifiski apstākļi tiek ņemti vērā tirgus likviditātes rādītāji un ievērojams darījuma apjoms.
- 4.5. Ja Banka izpilda Rīkojumus Privāto Klientu vārdā, labākā iespējamā izpilde tiek noteikta, pamatojoties uz kopējo maksu. Kopējā maksa ir FI cena un kopējās izmaksas, kas saistītas ar Rīkojuma izpildi, ieskaitot visus Klienta izdevumus, kas tieši saistīti ar Rīkojuma izpildi, piemēram, ar izpildes vietu saistītas izmaksas, ieskaitot visus Klienta izdevumus, kas tieši saistīti ar Rīkojuma izpildi, norēķinu izmaksas, citas maksas, kas samaksātas Rīkojuma izpildē iesaistītajām trešajām personām. Novērtējot, vai labākā iespējamā izpilde ir sasniegta, Banka neņem vērā tās standarta maksas, kuras jāmaksā Klientam neatkarīgi no tā, kādā veidā Rīkojums tiek izpildīts.
- 4.6. Ja Banka izpilda Rīkojumu, tā izdara pamatotus spriedumus, īpaši Profesionālu Klientu vārdā, lai izpildes laikā izsvērtu dažādus izpildes faktorus saskaņā ar 4.3. punktā noteiktajiem izpildes kritērijiem.
- 4.7. Lai nodrošinātu Klientam labākos rezultātus, ja Klienta Rīkojums par Darījumu, var tikt izpildīts vairākās Politikā paredzētajās tirdzniecības vietās, Banka izvērtē Klientam sasniedzamos rezultātus katrā tirdzniecības vietā un šos rezultātus salīdzina. Izvērtējumā Banka papildus ņem vērā tās noteikto komisijas maksu

un izmaksas par Rīkojuma izpildi katrā tirdzniecības vietā. Nosakot komisijas maksu par Rīkojuma izpildi, Banka nav tiesīga nepamatoti diskriminēt dažādas tirdzniecības vietas.

- 4.8. Ja, Darījums tiek dalīts pa soļiem, tad katrā solī jābūt nodrošinātam labākajam rezultātam Klientam. Uz *repo* darījumiem (kredīts finanšu instrumentu iegādei) nav jāpiemēro labākā rezultāta nodrošināšana Klientam vienam solim, bet visai shēmai.
- 4.9. Banka ir atbrīvota no pienākuma nodrošināt pēc iespējas labākus rezultātus Klientam saskaņā Politiku, ja Klients ir devis īpašus norādījumus par to, kā izpildāmi darījumi ar Finanšu instrumentiem, par Rīkojumu izvietošanu, veicot Klienta Finanšu instrumentu individuālu pārvaldīšanu, par personu, kurai nododams izpildei Klienta Rīkojums. Šajā gadījumā Banka ievēro Klienta īpašos norādījumus.

5. RĪKOJUMI PAR DARĪJUMIEM AR FINANŠU INSTRUMENTIEM, KURI TIEK TIRGOTI REGULĒTĀ TIRGŪ DAŽĀDĀS TIRDZNIECĪBAS VIETĀS

Banka veic darījumus ar regulētos tirgos un daudzpusējās tirdzniecības sistēmās kotētiem finanšu instrumentiem. Klienta Rīkojumi tiek izpildīti pēc tirgus cenas, nodrošinot pēc iespējas labāku darījuma rezultātu Klientam. Ja Klienta Rīkojumā ir īpaši norādījumi, attiecīgais Rīkojums tiks izpildīts atbilstoši šīs Politikas principiem.

6. RĪKOJUMI PAR DARĪJUMIEM AR FINANŠU INSTRUMENTIEM, KURI TIEK TIRGOTI ĀRPUS REGULĒTĀ TIRGUS

- 6.1. Rīkojumi ar FI kas tiek tirgoti tika ārpus regulēta tirgus tiek izpildīti sekojoši:
 - 6.1.1. slēdzot ar Klientu Tiešo Darījumu izpildot Rīkojumu pret Bankas portfeli saskaņā ar šajā Politikā noteiktiem principiem.
 - 6.1.2. Pie Bankas Sadarbības partneriem, kuru saraksts ir publicēts <https://industria.finance/ieguldijumi/informacija-iegulditajiem>
- 6.2. Situācijās, kad FI tiek aktīvi tirgots gan regulētā tirgū (Tirdzniecības vietās), gan ārpus regulētā tirgus, Klienta Rīkojumus var tikt izpildīs ārpus regulēta tirgus tikai tad, ja šāda Rīkojuma izpilde nodrošina Klientam vislabāko rezultātu.
- 6.3. Banka var izpildīt Rīkojumu ārpus biržas savā vārdā vai ar citu darījumu kontrahentu.
- 6.4. Izpildot Rīkojumus ārpus biržas, Banka pārbauda Klientam piedāvātās cenas objektivitāti, apkopojot tirgus datus, kas tiek apkopoti novērtējot šāda FI cenu, un, ja iespējams, salīdzinot to ar līdzīgiem vai salīdzināmiem FI.
- 6.5. Banka informē Klientu un Klientam ir jāapzinās, ka, iesaistoties Darījumā ārpus biržas, pastāv riski, kas saistīti ar darījumu izpildi ārpus biržas:
 - 6.5.1. Darījuma partnera risks – risks, ka Darījuma partneris nespēs daļēji vai pilnībā izpildīt no Darījuma izrietošās saistības;
 - 6.5.2. izpildīšana par cenu, kas būtiski atšķiras no kotētā piedāvājuma cenas, vai no pēdējās paziņotās cenas Rīkojuma ievadīšanas brīdī, kā arī daļēja

Rīkojuma izpilde vai lielu Rīkojumu izpilde vairākos Darījumos par atšķirīgām cenām;

6.5.3. aizkavēšanās Darījumu izpildē, Bankai meklējot Sadarbības partneri;

6.5.4. sākuma cenas, kas var būtiski atšķirties no iepriekšējās dienas beigu cenas;

6.5.5. citi riski;

6.5.6. ar ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām Banka iesniedz tieši vai, izmantojot starpniekus, attiecīgajam ieguldījumu pārvaldes uzņēmumam, kas pārvalda konkrētu ieguldījumu fondu, saskaņā ar dotās ieguldījumu sabiedrības ieguldījumu fonda noteikumiem. Fondu daļu cenošanas, atpirkšanas un cita veida informācija ir pieejama pie konkrētā fonda pārvaldes sabiedrības.

6.6. Darījumiem ar Finanšu instrumentiem piemēro tādus nosacījumus un cenu, par kādu tā vienojas ar Klientu. Šādos gadījumos darījums netiek pildīts saskaņā ar šo Politiku, bet gan saskaņots ar konkrēto Klientu un pats par sevi tiek uzskatīts par iespējami labāko rezultātu nodrošināšanu Klientam.

7. PARTNERU IZVĒRTĒŠANA UN KLIENTU RĪKOJUMU NODOŠANA IZPILDEI PARTNERIEM

7.1. Banka regulāri, bet ne retāk kā vienu reizi gadā, izvērtē Sadarbības partnerus, kuriem tiek uzticēta Klientu Rīkojumu izpilde, novērtējot attiecīgā Partnera (institūcijas) spēju nodrošināt Klientu Rīkojumu izpildi atbilstoši Bankas Politikai un reputāciju finanšu tirgū.

7.2. Novērtēšanas procesā izvērtē šādus faktorus:

7.2.1. Bankai pieejamā informācija par Partneri, it īpaši informācija, kas apliecina Sadarbības partnera reputāciju;

7.2.2. Sadarbības partnera Rīkojumu izpildes politikā noteiktie principi un izpratne par Bankas Klientu vēlmēm un prioritātēm;

7.2.3. Sadarbības partnera izmantotās Tirdzniecības vietas.

7.3. Izvēloties piemērotas rīkojumu izpildes vietas un Sadarbības partnerus, Banka ņem vērā gan kvalitatīvos, gan kvantitatīvos Sadarbības partnerus raksturojošos faktorus:

7.3.1. likviditāti;

7.3.2. izmaksas, ko piemēro konkrētā izpildes vieta;

7.3.3. izpildes un norēķinu iespējamību;

7.3.4. citus svarīgus faktorus.

8. KLIENTA UN BANKAS LĪDZEKĻU ATSEVIŠĶA GLABĀŠANA

8.1. Banka atspoguļo Klientam piederošus naudas līdzekļus savā bilancē. Banka ir tiesīga nenodrošināt Klienta naudas līdzekļu šķirtu turēšanu no Bankas naudas līdzekļiem.

8.2. Banka nodrošina Klientam piederošo Finanšu instrumentu šķirtu turēšanu no Bankas Finanšu instrumentiem.

8.3. Bankai ir tiesības izmantot Klientam piederošus Finanšu instrumentus

darījumos uz Klienta paša rēķina vai uz cita klienta rēķina, tajā skaitā vērtspapīru finansēšanas darījumos, tikai tad, ja Klients ir devis rakstisku piekrišanu šāda veida darījumiem, vai, ja šāda veida darījumi tiek veikti saskaņā ar Klienta noteiktiem īpašiem nosacījumiem, iesniedzot Rīkojumu Bankā.

9. BANKAS RĪCĪBA SISTĒMU BOJĀJUMU UN TRAUCĒJUMU TIRGUS DARBĪBĀ GADĪJUMĀ

Ja ir radušies sistēmu bojājumi un/vai traucējumi tirgus darbībā, Banka nevar veikt Klienta Rīkojuma izpildi saskaņā ar Politiku. Banka par šiem apstākļiem paziņo Klientam individuāli vai izvietojot informāciju Bankas mājas lapā. Sistēmu bojājumu un/vai traucējumu tirgus darbībā gadījumā Bankai ir tiesības atkāpties no šīs Politikas prasībām, izpildot un nododot Rīkojumus, ņemot vērā Bankas un Klientu intereses.