



**FINANŠU INSTRUMENTU DARĪJUMU
RĪKOJUMU IZPILDES POLITIKA**

SATURS

1. VISPĀRĪGIE NOTEIKUMI
2. TERMINI UN SAĪSINĀJUMI
3. ATBILDĪBA
4. DARĪJUMU IZPILDES VIETAS UN KĀRTĪBA
5. LABĀKO REZULTĀTU NODROŠINĀŠANA KLIENTAM
6. RĪKOJUMI PAR DARĪJUMIEM AR FINANŠU INSTRUMENTIEM, KURI TIEK TIRGOTI REGULĒTĀ TIRGŪ UN DAUDZPUSĒJĀS TIRDZniecības sistēmās
7. RĪKOJUMI PAR DARĪJUMIEM AR FINANŠU INSTRUMENTIEM, KURI TIEK TIRGOTI ĀRPUS REGULĒTĀ TIRGUS
8. PARTNERU IZVĒRTĒŠANA UN KLIENTU RĪKOJUMU NODOŠANA IZPILDEI PARTNERIEM
9. KLIENTA UN BANKAS LĪDZEKĻU ATSEVIŠĶA GLABĀŠANA
10. BANKAS RĪCĪBA SISTĒMU BOJĀJUMU UN TRAUCĒJUMU TIRGUS DARBĪBĀ GADĪJUMĀ
11. SAISTĪTIE DOKUMENTI

1. VISPĀRĪGIE NOTEIKUMI

- 1.1. Bankas Finanšu instrumentu darījumu rīkojumu izpildes politika izstrādāta, pamatojoties uz:
 - Latvijas Republikā spēkā esošajiem normatīvajiem aktiem, tajā skaitā Finanšu instrumentu tirgus likumu, Ieguldītāju aizsardzības likumu;
 - Finanšu un kapitāla tirgus komisijas normatīvajiem aktiem un norādījumiem;
 - Latvijas Bankas normatīvajiem aktiem;
 - Eiropas Savienības regulām;
 - Bankas darbības attīstības stratēģiju.
- 1.2. Bankas valde izstrādā un Bankas padome apstiprina Finanšu Instrumentu darījumu rīkojumu izpildes politiku un nodrošina tās pārskatīšanu ne retāk, kā vienu reizi gadā, ņemot vērā:
 - izmaiņas Politikas punktā 1.1. minētajos normatīvajos aktos;
 - vispārpieņemto starptautisko praksi.
- 1.3. Politika ir saistoša sekojošām Bankas struktūrvienībām:
 - Resursu pārvaldei;
 - Klientu ieguldījumu pārvaldīšanas nodaļai;
 - Klientu pārvaldei.
- 1.4. Politika piemērojama visiem Klientiem neatkarīgi no tiem piešķirtā Klienta statusa.
- 1.5. Politika piemērojama:
 - Bankai izpildot Klienta Rīkojumus;
 - Bankai pieņemot Klienta Rīkojumus un nododot tos izpildei Partnerim;
 - Veicot Tiešus Darījumus ar Klientu.

2. TERMINI UN SAĪSINĀJUMI

Banka	AS „Meridian Trade Bank”
Finanšu instrumenti	Vienošanās, kas vienlaikus vienai personai rada finanšu aktīvus, bet citai personai — finanšu saistības vai kapitāla vērtspapīrus
Ieguldījumu pakalpojumi un blakuspakalpojumi	Pakalpojumi, kas ir minēti LR Finanšu instrumentu tirgus likumā un kuru sniegšanu veic Banka
Klienta statuss	Bankas veiktā Klienta klasifikācija, ņemot vērā Klienta kompetenci, zināšanas un pieredzi darījumos ar finanšu instrumentiem
Klients	Bankas Klients, kam Banka sniedz ieguldījumu pakalpojumus un ieguldījumu blakuspakalpojumus uz līguma pamata, kas noslēgts atbilstoši Bankas „Vispārējiem darījumu noteikumiem”. Bankas Klientam var būt profesionāla klienta, privāta klienta vai tiesīga darījumu partnera statuss
Partneris	Juridiska persona, kurai ir tiesības sniegt ieguldījumu pakalpojumus Finanšu instrumentu darījumos
Politika	Finanšu Instrumentu darījumu rīkojumu izpildes politika
Privāts Klients	Klients, kas nav profesionāls Klients
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 Finanšu instrumentiem (pirkt, pārdot, pārvest uz citu kontu, dereģistrēt, ieķīlāt), pamatojoties uz kuru Banka uzsāk Finanšu instrumentu darījuma veikšanu
Sistemātisks internalizētājs	Ieguldījumu brokeru sabiedrība vai kredītiestāde, kas organizēti, bieži un sistemātiski veic darījumus uz pašas rēķina, izpildot klientu rīkojumus ārpus regulētā tirgus vai daudzpusējās tirdzniecības sistēmas
Tiesīgs darījumu partneris	Ieguldījumu brokeru sabiedrība, kredītiestāde, apdrošināšanas sabiedrība, ieguldījumu pārvaldes sabiedrība, pensiju fonds un tā pārvaldes sabiedrības, citas finanšu iestādes, kas licencētas un darbību veic saskaņā ar finanšu pakalpojumus regulējošiem dalībvalsts normatīvajiem aktiem, “Finanšu instrumentu tirgus likuma” 101.panta septītajā daļas 10. un 11.punktā minētās komercsabiedrības, valstu valdības un citas valsts iestādes, kuras pārvalda valsts parādu, centrālā banka un pārnacionālas organizācijas
Tiešais Darījums	Vienošanās par FI, kas noslēgta starp Banku un Klientu, kuras rezultātā Klients piekrīt Bankas piedāvātai cenai/kotācijai un citiem noteikumiem, un par kuras izpildes vietu Darījuma veikšanai tiek uzskatīta Banka
NASDAQ OMX Rīga	Vērtspapīru birža Nasdaq Rīga - regulētā vērtspapīru tirgus organizētājs Latvijā

3. ATBILDĪBA

3.1. Par Finanšu Instrumentu darījumu rīkojumu izpildes politikas prasību nodrošināšanu ir atbildīgs valdes loceklis, kura pārraudzībā ir Klientu

- ieguldījumu pārvaldīšanas nodaļa.
- 3.2. Klientu ieguldījumu pārvaldīšanas nodaļas vadītājs ir atbildīgs par Klientu Rīkojumu izpildes procedūru izstrādāšanu.
 - 3.3. Par uzdevumu izpildi, kuri tiek izklāstīti Finanšu Instrumentu darījumu rīkojumu izpildes politikā un procedūrās, ir atbildīgi attiecīgo Bankas struktūrvienību vadītāji.
 - 3.4. Klientu ieguldījumu pārvaldīšanas nodaļas vadītājs ir atbildīgs par Bankas Klientu Rīkojumu izpildes operatīvu kontroli.

4. DARĪJUMU IZPILDES VIETAS UN KĀRTĪBA

- 4.1. Banka ir NASDAQ OMX Riga biedrs.
- 4.2. Bankai ir pienākums informēt Klientu par izmaiņām, kas saistītas ar Finanšu instrumentu pakalpojumu sniegšanu.
- 4.3. Aktuālā informācija par Finanšu Instrumentu darījumu rīkojumu izpildes politiku, darījumu izpildes vietām tiek publicēta Bankas interneta mājaslapā www.mtbank.eu.
- 4.4. Pirms Līguma noslēgšanas par ieguldījumu pakalpojumu finanšu instrumentos saņemšanu no Bankas, Klients tiek iepazīstināts ar Līguma un visiem uz tā attiecināto dokumentu saturu, Finanšu Instrumentu darījumu rīkojumu izpildes politiku, Bankas Interesu konfliktu novēršanas politiku ieguldījumu pakalpojumu un blakuspakalpojumu sniegšanai, Finanšu instrumentu darījumu izpildes vietām un Bankas „Vispārējiem darījumu noteikumiem”, finanšu instrumentu darījumu aprakstu un riskiem, saistītiem ar Finanšu instrumentiem, bankas tarīfos piedāvāto pakalpojumu izmaksām un saistītiem izdevumiem.
- 4.5. Banka nodrošina Klientam pieeju vairākām Finanšu instrumentu darījumu izpildes vietām.
- 4.6. Uz līgumiska pamata Banka izmanto Partneru pakalpojumus, lai nodrošinātu pieeju tām darījumu izpildes vietām, kurām Bankai nav tiešas pieejas.
- 4.7. Banka savu Partneru lokā izvēlas darījuma izpildes vietu, kas pēc Bankas viedokļa ir piemērotākā, lai nodrošinātu Klientam labāko darījuma rezultātu, kā arī izpilda Klienta Rīkojumu ārpus regulētā tirgus un daudzpusējās tirdzniecības sistēmas, izņemot gadījumus, kad Klienta Rīkojumā ir izteikta prasība neizpildīt Rīkojumus ārpus regulētā tirgus.
- 4.8. Ja kādam Finanšu Instrumentam Bankai ir pieejama tikai viena darījumu izpildes vieta, tās izmantošana Rīkojuma izpildei tiek uzskatīta par labāko darījuma rezultātu nodrošināšanu Klientam.
- 4.9. 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.
- 4.10. Banka neapvieno vairāku Klientu Rīkojumus vienā darījumā, bet var apvienot viena Klienta un Bankas Rīkojumu vienā darījumā saskaņā ar šādām Finanšu instrumentu tirgus likuma prasībām:
 - Rīkojumus ir tiesības apvienot tikai tad, ja pastāv neliela varbūtība, ka Rīkojumu vai darījumu apvienošana kaitēs tā Klienta interesēm, kura Rīkojumu apvieno;
 - 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;

- ja Banka ir apvienojusi darījumu uz sava rēķina ar viena Klienta Rīkojumu, tā attiecīgo darījumu sadala vai pārdala, nekaitējot Klienta interesēm.
 - 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.
- 4.11. 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. Uzskatāms, ka šī prasība ir ievērota, ja Banka saskaņā ar Eiropas Komisijas regulas Nr. [1287/2006](#) 31.pantu iesniegusi ierobežojošo Rīkojumu regulētā tirgus organizētājam vai daudzpusējās tirdzniecības sistēmas uzturētājam
- 4.12. Ja Klients Rīkojumā norādījis Banku kā Rīkojuma izpildes vietu, tas tiek uzskatīts par Rīkojumu ar īpašiem norādījumiem t.i. ar specifisku izpildes vietu.
- 4.13. Banka var slēgt Tiešos Darījumus un/vai veikt Rīkojumu izpildi pret Bankas Portfeli tikai ar tiem Klientiem, kuriem tiek piešķirts Profesionālā klienta statuss.
- 4.14. 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
- 4.15. Izpildot Klienta Rīkojumus attiecībā uz regulētā tirgus darījumiem un ārpusbiržas darījumiem ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, Banka piedāvā klientam iespēju deleģēt Bankai ziņošanu klienta vietā repozitārijam atbilstoši Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas Nr. 648/2012 (EMIR) prasībām. Banka ziņo repozitārijam Klienta vārdā par Klienta slēgtiem darījumiem tikai tad, ja par to ir panākta rakstiska vienošanās ar Klientu.

5. LABĀKO REZULTĀTU NODROŠINĀŠANA KLIENTAM

- 5.1. Banka, izpildot Klienta Rīkojumus par darījumiem ar Finanšu instrumentiem, veicot Klientu Finanšu instrumentu individuālu pārvaldīšanu saskaņā ar Klienta pilnvarojumu vai pieņemot un nododot izpildei Klienta Rīkojumus par darījumiem ar Finanšu instrumentiem, 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.
- 5.2. Bankai nav pienākuma nodrošināt pēc iespējas labākus rezultātus Klientam, kura statuss ir Profesionāls Klients.
- 5.3. Banka, lemjot par Klienta Rīkojuma izpildes veidu, vadās pēc šādiem faktoriem:
- Klienta raksturojums, ieskaitot Klienta statusu — Privāts vai Profesionāls Klients;
 - Klienta Rīkojuma veids;
 - tā Finanšu instrumenta veids, kas ir Rīkojuma priekšmets;

- Finanšu instrumenta darījuma izpildes vietu, kurā Rīkojums var tikt izpildīts (regulētais tirgus, daudzpusējā tirdzniecības sistēma, sistemātiskais internalizētājs, tirgus uzturētājs vai cits likviditātes nodrošinātājs).
- 5.4. 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.
 - 5.5. Ja Banka izpilda Rīkojumu Privāta Klienta vārdā, labāko iespējamo rezultātu nosaka kā kopējo maksu, kas aptver Finanšu instrumenta cenu un ar izpildi saistītās izmaksas, ietverot visus izdevumus, kas radušies Klientam tiešā saistībā ar Rīkojuma izpildi, ieskaitot izpildes vietas maksu, norēķinu maksu, kā arī maksu citām Rīkojuma izpildē iesaistītajām personām.
 - 5.6. Lai nodrošinātu Klientam labākos rezultātus, ja Klienta Rīkojums par darījumu ar Finanšu instrumentiem 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.
 - 5.7. Ja Klienta 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.
 - 5.8. 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 izvietojumu, veicot Klienta Finanšu instrumentu individuālu pārvaldīšanu, par personu, kurai nododams izpildei Klienta Rīkojums. Šajā gadījumā Banka ievēro Klienta īpašos norādījumus.

6. RĪKOJUMI PAR DARĪJUMIEM AR FINANŠU INSTRUMENTIEM, KURI TIEK TIRGOTI REGULĒTĀ TIRGŪ UN DAUDZPUSĒJĀS TIRDZNIECĪBAS SISTĒMĀS

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.

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

- 7.1. Klientu Rīkojumus par darījumiem ar Finanšu instrumentiem, kas netiek kotēti regulētos tirgos, Banka izpilda šādā veidā:
 - saskaņā ar 1. Pielikumā sniegto izpildes vietu sarakstu vai pie Bankas kontrahentiem saskaņā ar Bankas apstiprinātajiem limitiem;
 - slēdzot ar Klientu Tiešo Darījumu izpildot Rīkojumu pret Bankas portfeli saskaņā ar šajā Politikā noteiktiem principiem;

- ja Klients Rīkojumu iesniedzis izmantojot Bankas tirdzniecības platformu *Meridian trader*, tad par Rīkojuma izpildes vietu tiek uzskatīta AS Saxo Banka.
- 7.2. Darījumus 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 cenušanas, atpiršanas un cita veida informācija ir pieejama pie konkrētā fonda pārvaldes sabiedrības.
- 7.3. Darījumiem ar Finanšu instrumentiem vai produktiem, kurus Banka izstrādā individuāli kādam konkrētam Klientam, 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.

8. PARTNERU IZVĒRTĒŠANA UN KLIENTU RĪKOJUMU NODOŠANA IZPILDEI PARTNERIEM

- 8.1. Partneru, kuriem tiek uzticēta Klientu Rīkojumu izpilde, izvērtēšana notiek regulāri, bet ne retāk kā vienu reizi gadā, novērtējot attiecīgā Partnera (institūcijas) spēju nodrošināt Klientu Rīkojumu izpildi atbilstoši darījumiem un reputāciju finanšu tirgū.
- 8.2. Novērtēšanas procesā tiek izvērtēti šādi faktori:
- Bankai pieejamā informācija attiecībā uz Partneri, it īpaši informācija, kas apliecina Partnera institūcijas reputāciju;
 - Partnera Rīkojumu izpildes politikā noteiktos principus un Partnera izpratni par Bankas Klientu vēlmēm un prioritātēm;
 - Partnera izmantotās tirdzniecības vietas.

9. KLIENTA UN BANKAS LĪDZEKĻU ATSEVIŠĶA GLABĀŠANA

- 9.1. Banka atspoguļo Klientam piederošus naudas līdzekļus savā bilancē. Banka ir tiesīga nenodrošināt Klienta naudas līdzekļu šķirtu turēšanu no Bankas naudas līdzekļiem.
- 9.2. Banka nodrošina Klientam piederošo Finanšu instrumentu šķirtu turēšanu no Bankas Finanšu instrumentiem.
- 9.3. Bankai ir tiesības izmantot Klientam piederošus Finanšu instrumentus darījumos uz Klienta paša rēķina vai uz cita klienta rēķina, tajā skaitā vērtspapīru finansēšanas darījumos, tikai ja Klients ir devis iepriekšējo rakstisko piekrišanu šāda veida darījumiem vai ja šāda veida darījumi tiek veikti saskaņā ar Klienta noteiktiem īpašiem nosacījumiem, iesniedzot Rīkojumu Bankā.

10. 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 interneta mājaslapā. 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.

11. SAISTĪTIE DOKUMENTI

11.1. IEKŠĒJIE NORMATĪVI

- Bankas Interesešu konfliktu novēršanas politika ieguldījumu pakalpojumu un blakuspakalpojumu sniegšanai
- AS “Meridian Trade Bank” Vispārējie darījumu noteikumi
- Klienta Rīkojumu izpildes darījumos ar finanšu instrumentiem un informācijas sniegšanas klientiem par finanšu instrumentiem, ieguldījumu pakalpojumiem, to izmaksām un veiktajiem darījumiem procedūra
- Ieguldījumu pakalpojumu un ieguldījumu blakuspakalpojumu darījumos ar Latvijas Republikā reģistrētiem finanšu instrumentiem procedūra
- Ieguldījumu pakalpojumu un ieguldījumu blakuspakalpojumu sniegšanas un operāciju uzskaites darījumos ar Latvijas Republikā neregistrētiem finanšu instrumentiem procedūra

11.2. ĀRĒJIE NORMATĪVI

- LR likums “Finanšu instrumentu tirgus likums”
- LR likums “Ieguldītāju aizsardzības likums”
- Eiropas Komisijas regula (ES) Nr. [1287/2006](#) ar ko īsteno Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2004/39/EK attiecībā uz ieguldījumu sabiedrību pienākumu vest uzskaiti, darījumu pārskatu sniegšanu, tirgus pārskatāmību, finanšu instrumentu pielaidi tirdzniecībai un šajā direktīvā definētajiem terminiem
- Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 648/2012 par ārpusbiržas atvasinātajiem instrumentiem, centrālajiem darījumu partneriem un darījumu reģistriem