

APSTIPRINĀTA

ar AS „Citadele banka” padomes
23.09.2016. sēdes lēmumu Nr. 12/5/2016

AKCEPTĒTA

ar AS „Citadele banka” valdes
16.08.2016. lēmumu Nr. 10/58/16

Saturs

| | | |
|-----|--|---|
| I | Organizatoriski administratīvie nosacījumi..... | 2 |
| II | Dokumenta izklāsts | 3 |
| | Politikas pamatprincipi | 3 |
| | Klienta piekrišana politikai..... | 4 |
| | Rīkojumu veidi..... | 4 |
| | Rīkojumu iesniegšana..... | 4 |
| | Rīkojumu apvienošana un sadalīšana | 5 |
| | Rīkojumu izpilde..... | 5 |
| | Rīkojumu izpilde, Bankai patstāvīgi noslēdzot Darījumu | 5 |
| | Rīkojumu nodošana tālākai izpildei | 6 |
| | Rīkojumu izpilde ar vienkāršajiem finanšu instrumentiem | 6 |
| | Labākā rezultāta sasniegšana | 7 |
| | Rīkojumu izpildes vietas. Finanšu instrumentu kategorijas | 8 |
| | Grūtības Rīkojuma izpildes procesā. Informācija par neizpildītiem Rīkojumiem | 8 |
| | Politikas īstenošanas kontrole | 9 |
| III | Pielikumi un saistošie dokumenti..... | 9 |

I Organizatoriski administratīvie nosacījumi

Dokumenta mērķis

Šīs politikas mērķis ir:

- izpildīt Finanšu instrumentu tirgus likuma, Eiropas Parlamenta un Padomes direktīvas 2004/39/EK, Eiropas Komisijas regulas Nr.1287/2006 prasības, kā arī nodrošināt Klientu interešu aizsardzību, sniedzot ieguldījuma pakalpojumus un ieguldījumu blakuspakalpojumus;
- noteikt kārtību, kādā Banka izpilda klientu rīkojumus par darījumiem ar finanšu instrumentiem, ka arī galvenos pamatprincipus un elementus, lai nodrošinātu Klientam kvalitatīvu pakalpojumu sniegšanu un labākos rezultātus darījumos ar finanšu instrumentiem;
- iepazīstināt Klientu ar Bankā noteikto Rīkojumu izpildes procesu.

Darbības apjoms

Šī Politika ir saistoša, un tā ir jāievēro Bankas struktūrvienībām, kas nodrošina Bankas klientiem ieguldījumu pakalpojumu un blakuspakalpojumu sniegšanu.

Šī Politika attiecas uz rīkojumiem par darījumiem ar finanšu instrumentiem, kurus ir iesnieguši Bankas klienti, kuriem Banka ir piešķirusi privāta vai profesionāla klienta statusu. Politika netiek piemērota Bankas klientiem, kuriem ir piešķirts tiesīgā darījuma partnera statuss.

Termini, saīsinājumi

Banka – AS "Citadele banka".

Darījums – vienošanās par FI starp divām pusēm, kur viena no pusēm ir pats Klients vai persona, kas slēdz darījumu sakarā ar saņemto Rīkojumu, kuru sākotnēji Klients ir iesniedzis Bankai, un jebkuru trešo personu, t.sk. Banku.

DTS – Daudzpusēja tirdzniecības sistēma.

FI – finanšu instrumenti, vienošanās, kas vienlaikus vienai personai rada finanšu aktīvus, bet citai personai — finanšu saistības vai kapitāla vērtspapīrus.

Klients – persona, kurai Banka sniedz ieguldījumu pakalpojumus un/vai ieguldījumu blakuspakalpojumus saskaņā ar noslēgto Pakalpojuma līgumu.

Pakalpojuma līgums – līgums, kas tiek noslēgts starp Banku un Klientu par attiecīgo ieguldījumu pakalpojumu un/vai ieguldījumu blakuspakalpojumu sniegšanu.

Politika – šī politika Nr. PO0005 „Rīkojumu izpildes politika ieguldījumu pakalpojumu sniegšanas jomā” kopā ar visiem turpmākajiem grozījumiem, izmaiņām un papildinājumiem.

Rīkojuma izpildes process – process, kas sākas no brīža, kad Rīkojums tiek iesniegts Bankai un beidzas brīdī, kad tiek pabeigti norēķini par Rīkojumā norādīto Darījumu, un attiecīgi grāmatojumi tiek veikti Klienta kontā vai brīdī, kad Rīkojums tiek atcelts, vai beidzas Rīkojuma derīguma termiņš.

Rīkojuma izpildes vieta – vieta, kur tiek noslēgts Darījums. Darījums var būt noslēgts Tirdzniecības vietā vai OTC tirgū, t.i., ārpus Tirdzniecības vietas.

Rīkojums – Klienta uzdevums Bankai, noslēgt uzdevumā norādīto Darījumu patstāvīgi vai piesaistot uzdevuma izpildei Starpnieku.

Starptnieks – Bankas izvēlētais sadarbības partneris (piem., brokeris, banka), kurš pats nodrošina Rīkojuma izpildi vai nodod Rīkojumu izpildi citam sadarbības partnerim.

Tirdzniecības vieta – regulētais tirgus, DTS, sistemātiskais internalizētājs, tirgus uzturētājs vai cits likviditātes nodrošinātājs.

II Dokumenta izklāsts

Politikas pamatprincipi

1. Banka izstrādāja šo Politiku, ar mērķi nodrošināt kvalitatīvu Rīkojuma izpildes procesu, labāka rezultāta sasniegšanu Rīkojumu izpildē, un paredzamību un noteiktību Bankas attiecībās ar Klientu, kā arī minimizēt negatīvās sekas, kas var rasties sakarā ar Rīkojuma izpildes procesu. Banka ir iestrādājusi Politikā vadlīnijas, kā ātri un efektīvi risināt radušās situācijas, kas būtiski apgrūtina Klienta Rīkojuma izpildes procesu.
2. Banka, izstrādājot šo Politiku, dara zināmu, ka Klienta Rīkojuma izpildes procesā tiek ievēroti šādi pamatprincipi:
 - 2.1. labāko rezultātu nodrošināšana Klienta Darījumos ar FI ir balstīta uz samērīgumu Klienta ieguvumos un izdevumos tiesību aktos noteikto prasību ietvaros;
 - 2.2. Regulāra Politikas aktualizācija;
 - 2.3. Politikas publiska pieejamība Bankas mājaslapā un Klientu apkalpošanas centros;
 - 2.4. Rīkojuma izpildes vietu un Starpnieku darbības monitorings.
3. Lai gan Politikas mērķis ir vērsts uz to, lai nodrošinātu Klientam labāko Rīkojuma izpildes rezultātu, tā neizslēdz iespēju, ka īpašos apstākļos no Klienta viedokļa iespējami labākais rezultāts netiek sasniegts.
4. Banka ievēro Politiku Klienta Rīkojuma izpildes procesā par Darījumiem ar FI, t.sk. par Darījumiem ar šādiem FI:
 - 4.1. pārvedamie vērtspapīri;
 - 4.2. ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un citi pārvedamie vērtspapīri, kas apliecina līdzdalību ieguldījumu fondos vai tiem pielīdzināmos kopējo ieguldījumu uzņēmumos;
 - 4.3. naudas tirgus instrumenti — īstermiņa (kuru dzēšanas termiņš ir īsāks par 12 (divpadsmit) mēnešiem), parāda instrumenti (parādzīmes, noguldījumu sertifikāti, komercsabiedrību emitēti īstermiņa parāda instrumenti) u.c. instrumenti, kas tiek tirgoti naudas tirgos;
 - 4.4. atvasinātie instrumenti:
 - 4.4.1. iespējas līgumi, nākotnes līgumi, mijmaiņas līgumi, procentu likmes nākotnes līgumi un jebkādi citi atvasinātie līgumi, kuri ir saistīti ar vērtspapīriem, valūtām (valūtas maiņas pakalpojumi, ja tie ir saistīti ar ieguldījumu pakalpojumu sniegšanu), ar procentu likmēm, ienesīgumu vai citiem atvasinātajiem instrumentiem, finanšu indeksiem vai finansiāliem pasākumiem un kuru nosacījumi paredz norēķinus naudā vai citos FI;
 - 4.4.2. iespējas līgumi, nākotnes līgumi, mijmaiņas līgumi, procentu likmes nākotnes līgumi un jebkādi citi atvasinātie līgumi, kuri ir saistīti ar precēm un kuru nosacījumi paredz norēķinus naudā vai iespēju norēķināties naudā pēc kādas puses izvēles, ja tas nav saistīts ar līguma laušanu sakarā ar saistību nepildīšanu vai līgumisko attiecību citādu pārtraukšanu;
 - 4.4.3. iespējas līgumi, nākotnes līgumi, mijmaiņas līgumi un jebkādi citi atvasinātie līgumi, kuri ir saistīti ar precēm un kuru nosacījumi paredz norēķinus ar preces fizisku piegādi, ja tos tirgo regulētajā tirgū vai daudzpusējā tirdzniecības sistēmā;
 - 4.4.4. atvasinātie kredītriska nodošanas instrumenti;
 - 4.4.5. finanšu līgumi par starpību;
 - 4.4.6. iespējas līgumi, nākotnes līgumi, mijmaiņas līgumi, procentu likmes nākotnes līgumi un jebkādi citi atvasinātie līgumi, kuri ir saistīti ar klimatiskajām izmaiņām, kravas vedmaksas likmēm, piesārņojuma tiesībām, inflācijas līmeni vai citiem oficiāliem ekonomikas statistikas datiem un kuru nosacījumi paredz norēķinus naudā vai iespēju norēķināties naudā pēc kādas puses izvēles, ja tas nav saistīts ar līguma laušanu sakarā ar saistību nepildīšanu vai līgumisko attiecību citādu pārtraukšanu.
5. Banka piemēro Politikas noteikumus Bankas un Klienta attiecībām, ņemot vērā Klientam piešķirto statusu (privāts vai profesionāls).

Klienta piekrišana politikai

6. Banka uzsāk ieguldījumu pakalpojumu un ieguldījumu blakuspakalpojumu sniegšanu Klientam, t.sk. pieņem Rīkojumu izpildei tikai gadījumā, ja Klients ir piekritis Politikai.
7. Bankai ir aizliegts sniegt ieguldījumu pakalpojumus un ieguldījumu blakuspakalpojumus, ja Klients nav piekritis Politikai.
8. Banka uzskata, ka Klients ir nepārprotami piekritis Politikai, t.sk. Politikas grozījumiem, ja Klients pēc attiecīgo grozījumu spēkā stāšanās brīža iesniedz Bankai Rīkojumu.
9. Noslēdzot Pakalpojuma līgumu, Banka iepazīstina Klientu ar Politikas spēkā esošo redakciju.

Rīkojumu veidi

10. Saņemot ieguldījumu pakalpojumus un blakuspakalpojumus, Klients var iesniegt Bankai šādus Rīkojumus:
 - 10.1. ierobežojošo Rīkojumu – Rīkojumu pirkt vai pārdot noteiktu daudzumu FI par īpaši noteiktu vai par labāko cenu;
 - 10.2. brīvo Rīkojumu – Rīkojumu par tirgus cenu pirkt vai pārdot noteiktu daudzumu FI, kas neparedz īpaši noteiktu cenu;
 - 10.3. citus Rīkojumus, ja to paredz attiecīgais pakalpojums vai Pakalpojuma līgums.
11. Banka ir tiesīga ierobežot Klientam piedāvātos Rīkojumu veidus (piem., Rīkojumus par tirgus cenu, ierobežojošos Rīkojumus), kaut gan Rīkojuma (ar attiecīga FI) izpildes vieta pieļauj iesniegt arī citus Rīkojumu veidus.
12. Banka ir tiesīga ierobežot un piemērot īsāku Rīkojuma derīguma termiņu par attiecīgās Rīkojuma izpildes vietas, kur Rīkojums tiek nosūtīts izpildei, pieejamajiem Rīkojuma derīguma termiņiem.
13. Ja vien ar Klientu nav panākta cita vienošanās, Banka ir tiesīga publiskot Klienta ierobežojošo Rīkojumu, kas netika izpildīts nekavējoties, nododot to attiecīgajai Rīkojuma izpildes vietai.
14. Klients ir tiesīgs Rīkojumā iekļaut īpašus norādījumus, bet Banka brīdina Klientu, ka īpašie norādījumi var kavēt vai liegt Bankai izpildīt Rīkojumu tā, lai saskaņā ar Politiku sasniegtu labāko rezultātu Klientam Rīkojumu izpildē attiecībā uz elementiem, kas ir iekļauti šajos norādījumos.
15. Banka, savu iespēju robežās, seko Klienta Rīkojumā iekļautiem īpašiem norādījumiem arī gadījumos, kad Klienta Rīkojumā sniegtās norādes nepieļauj labākā rezultāta sasniegšanu Klientam.

Rīkojumu iesniegšana

16. Klients var iesniegt Rīkojumu Bankai personīgi, izmantojot Bankas kontu attālinātās vadības sistēmas pakalpojumus, pa tālruni, elektronisko pastu, pastu vai faksu, ja attiecīgajā Pakalpojuma līgumā ir paredzēts šāds Rīkojumu iesniegšanas veids, un Klients ir noslēdzis līgumu par kontu attālinātās vadības sistēmu pakalpojumiem (ja šāds ir nepieciešams attiecīgā pakalpojuma izmantošanai). Banka Pakalpojuma līgumā var ierobežot vai noteikt citus Rīkojumu iesniegšanas veidus, kas nav minēti Politikā.
17. Ja Klienta Rīkojums tiek iesniegts pa tālruni, tad Banka veic Klienta autentifikāciju pēc paroles. Banka ir tiesīga atteikties pieņemt vai izpildīt Klienta Rīkojumu, ja parole ir nosaukta neskaidri.
18. Pieņemot Klientu Rīkojumus, Banka ir tiesīga jebkurā veidā ierakstīt jebkuru sarunu ar Klientu, kas saistīta ar Rīkojumu iesniegšanu un turpmāko Darījuma noslēgšanu, un izmantot šos ierakstus iesniegtā Rīkojuma vai noslēgtā Darījuma pamatojumam.
19. Rīkojumu saņemšana un apstrāde ir atkarīga no to iesniegšanas veida. Rīkojumā izpildes secība ir atkarīga ne tikai no Rīkojuma iesniegšanas laika, bet arī no Rīkojuma iesniegšanas veida.
20. Banka uzsāk Klientu Rīkojumu ar līdzīgiem raksturlielumiem izpildi to saņemšanas secībā, ja vien Rīkojumu īpatnības vai pastāvošie tirgus apstākļi nepadara tos neizpildāmus, vai Klienta intereses neprasa citu rīcību.
21. Ja Rīkojums tiek iesniegts Bankas Klientu apkalpošanas centrā, filiālē vai izmantojot kontu attālinātās vadības sistēmas pakalpojumus, tad šāds dokuments var tikt apstrādāts daudz ilgāk, pirms tas tiek nodots izpildei, nekā Rīkojums, kas ir iesniegts izmantojot tālruni vai tirdzniecības sistēmu.
22. Banka uzskata par Klienta personīgi iesniegtajiem Rīkojumiem tādus Rīkojumus, kuri ir iesniegti (izvietoti) gadījumos, kad Banka izmanto tai no Klienta puses piešķirto pilnvarojumu un/vai Pakalpojuma līgumos, Politikā vai citos Bankas un Klienta attiecībām piemērojamajos dokumentos Bankai noteiktās tiesības:
 - 22.1. izvietot Rīkojumus „Stop loss” gadījumos;

- 22.2. atsavināt FI, izmantojot finanšu nodrošinājumu;
- 22.3. aizvērt Klienta atvērto pozīciju;
- 22.4. veikt FI pozīcijas, par kuru rodas domstarpības, likvidāciju saskaņā ar Politikas 64. punktu.

Rīkojumu apvienošana un sadalīšana

- 23. Banka var apvienot Rīkojumus, ja, pēc Bankas viedokļa, pastāv tikai neliela varbūtība, ka Rīkojumu apvienošana kaitēs to Klientu interesēm, kuru Rīkojumus Banka apvieno:
 - 23.1. Banka var apvienot Klienta Rīkojumu ar cita Klienta Rīkojumu vai Darījumu uz Bankas rēķina. Katrā šādas apvienošanas gadījumā Banka informē Klientus, kuru Rīkojumi tiek apvienoti, par to, ka šāda apvienošana var radīt zaudējumus attiecībā uz šiem Rīkojumiem. Šiem Klientiem jāpaziņo Bankai, ja viņi nepiekrīt apvienošanai;
 - 23.2. Ja apvienotais Rīkojums ir izpildīts daļēji, Rīkojumu izpildes rezultātā iegūtie naudas līdzekļi un/vai FI tiek sadalīti proporcionāli vai tā, lai iespējami maksimāli samazinātu katra Klienta zaudējumus;
 - 23.3. Ja Banka Darījumus uz sava rēķina ir apvienojusi ar vienu vai vairākiem Klientu Rīkojumiem, tā attiecīgo Darījumu sadala vai pārdala, nekaitējot Klientu interesēm;
 - 23.4. Ja Banka Klienta Rīkojumu apvieno ar Darījumu uz sava rēķina un apvienotais Rīkojums tiek izpildīts daļēji, tā iegūtos līdzekļus vai FI sadala prioritārā secībā — vispirms par labu Klientam un tad – Bankai. Ja Banka var pierādīt, ka bez šādas Rīkojumu apvienošanas tā nebūtu izpildījusi Rīkojumu ar tik izdevīgiem nosacījumiem vai nebūtu izpildījusi to vispār, tad Banka attiecībā uz darījumu uz sava rēķina var piemērot proporcionālu ienākumu sadalījumu.
- 24. Ja Banka sadala iepriekš apvienotu un izpildītu Rīkojumu, kurā tai skaitā ir ietverts Klienta Rīkojums, tad parasti tiek ievērota šāda kārtība:
 - 24.1. iegūtie līdzekļi vai FI tiek sadalīti starp Klientiem atbilstoši instrukcijai, kuru Banka saņem no emisijas organizētāja vai emitenta, kādā no šādiem veidiem:
 - 24.1.1. Banka sadala iegūtos līdzekļus vai FI starp Klientiem atbilstoši tam, kādā secībā tika iesniegti Klienta Rīkojumi pirms to apvienošanas;
 - 24.1.2. Banka sadala iegūtos līdzekļus vai FI proporcionāli starp Klientiem atbilstoši Klientu Rīkojumu apmēram pirms to apvienošanas;
 - 24.2. Ja Banka nesaņem no emisijas organizētāja vai emitenta instrukciju par apvienoto rīkojumu sadali, tad Banka sadala iegūtos līdzekļus vai FI starp Klientiem pēc saviem ieskatiem.
 - 24.3. Banka var atturēties no Klienta Rīkojuma izpildes, ja sadalot proporcionāli apvienoto un daļēji izpildīto Rīkojumu, Klientam iegūstamo FI vai naudas līdzekļu vērtība ir mazāka par Klientam piemērojamo komisiju summu. Banka šādos gadījumos izpilda Rīkojumu pēc papildus saskaņošanas ar Klientu (iegūstot Klienta piekrišanu Rīkojuma izpildes nosacījumiem) vai arī atturas no Rīkojuma izpildes.
- 25. Banka var piemērot citu iepriekš apvienota un izpildītā Rīkojuma sadalīšanas kārtību, nekā ir norādīts Politikas 24. punktā, iepriekš par to informējot Klientu.
- 26. FI vai naudas līdzekļi, kuri netiek izmantoti, Bankai atturoties no Klienta Rīkojuma izpildes atbilstoši Politikas 24.3. punktam, tiek sadalīti starp atlikušajiem Klientiem, kuru Rīkojumi tika apvienoti, un Banku Politikas 24. punktā noteiktajā kārtībā.

Rīkojumu izpilde

- 27. Banka ātri un precīzi, ievērojot Politikas noteikumus, nodrošina Klienta Rīkojumu izpildi:
 - 27.1. patstāvīgi noslēdzot Rīkojumā norādīto Darījumu;
 - 27.2. nododot Rīkojumu tālākai izpildei.
- 28. Nodrošinot Klienta Rīkojumu izpildi, Banka parasti darbojas savā vārdā, bet Klienta labā, kaut gan atsevišķajos gadījumos Banka var darboties Klienta vārdā.
- 29. Nodrošinot Rīkojuma izpildi, Banka nevar garantēt, ka Rīkojumā norādītais Darījums tiks izpildīts.

Rīkojumu izpilde, Bankai patstāvīgi noslēdzot Darījumu

- 30. Ja, nodrošinot Rīkojuma izpildi, Banka patstāvīgi slēdz Rīkojumā norādīto Darījumu, tad Banka šādu Darījumu, tai skaitā ir tiesīga slēgt:
 - 30.1. pret Bankas portfeli (t.i., kad pati Banka ir Darījuma puse);

- 30.2. pret citu Bankas Klientu vai trešo personu Rīkojumiem (piem., kad cits Bankas Klients, kuru rīkojumu Banka izpilda, ir Darījuma puse, t.sk. Bankas darbinieku, akcionāru Rīkojumiem);
31. Banka Rīkojumā norādīto Darījumu var slēgt tieši ar Klientu, t.sk., ja:
- 31.1. šāda iespēja tiek paredzēta Pakalpojuma līgumā;
 - 31.2. Klients pats pieprasījis noslēgt Darījumu ar Banku;
 - 31.3. no pakalpojuma būtības izriet, ka ar Klientu tiek slēgts Darījums;
 - 31.4. Klients ir brīdināts par to, ka Banka ar viņu slēdz Darījumu; vai
 - 31.5. Banka nevar savādāk izpildīt Klienta Rīkojumu.
32. Pakalpojuma līgumā tiek paredzēti konkrētie noteikumi par to, kā Banka pati kā Darījuma puse slēdz Darījumu ar Klientu. Ja šāda iespēja Pakalpojuma līgumā netiek paredzēta, Banka brīdina Klientu par to, ka Rīkojumā norādītais Darījums tiek slēgts starp Banku un Klientu, un Banka ir Darījuma puse.
33. Banka ir tiesīga izpildīt Klienta Rīkojumu pilnībā vai daļēji uz Bankas rēķina pret cita Klienta vai trešās personas Rīkojumu. Šādā gadījumā Rīkojums tiek izpildīts par cenu, kas atspoguļo tirgū dominējošos apstākļus un Banka tiek uzskatīta par Klienta Rīkojuma izpildes vietu. Banka informē par to Klientu atskaitē par Rīkojuma izpildi.

Rīkojumu nodošana tālākai izpildei

34. Rīkojuma nodošana tālākai izpildei nozīmē, ka Banka saņem un apstrādā Klienta Rīkojumu, bet Rīkojumā norādītais Darījums tiek veikts ar trešo pusi. Banka nodod Rīkojumu tālākai izpildei biržā vai Bankas Starpniekam.
35. Banka ir tiesīga nodot Rīkojumu tālākai izpildei Bankas Starpniekam, ja Bankai nav tiešas piekļuves attiecīgajai Tirdzniecības vietai, kurā tiek tirgoti iesniegtajā Rīkojumā norādītie FI. Bankas Starpnieks izpilda Rīkojumu saskaņā ar tās noteikumiem un politikām Tirdzniecības vietā vai arī nododot Klienta Rīkojuma izpildi savam starpniekam.
36. Nododot Rīkojumu tālākai izpildei, Banka piesaista tādus Starpniekus, kas pēc Bankas ieskatiem ir spējīgi izpildīt Rīkojumus, ņemot vērā Bankas pienākumu nodrošināt Klientam labāko rezultātu. Banka izvēlas Starpniekus, kuri ir spējīgi Klienta Rīkojumu izpildē sasniegt vismaz tādus rezultātus, kādus Banka saprātīgi plānotu iegūt sadarbībā ar citiem starpniekiem vai darījumu partneriem.
37. Banka nodrošina Rīkojumu izpildi saistībā ar sākotnējo tirgu (IPO), parasti nododot to emitentam, emitenta pilnvarotam aģentam saskaņā ar attiecīgās emisijas noteikumiem un/vai saskaņā ar Klienta īpašiem norādījumiem.
38. Pēc Klienta Rīkojuma izpildes (pēc Rīkojumā norādītā Darījuma noslēgšanas), saņemtos FI vai naudas līdzekļus Banka nekavējoties (saprātīgos termiņos) ieskaita attiecīgajā Klienta kontā atbilstoši Pakalpojuma līguma noteikumiem, bet, ja Darījums tika noslēgts ar Banku, tad Banka pati nodrošina attiecīgo FI/naudas līdzekļu piegādi norēķinu veikšanai.

Rīkojumu izpilde ar vienkāršajiem finanšu instrumentiem

39. Ja pēc Klienta iniciatīvas tiek iesniegts Rīkojums par vienkāršiem FI, Banka neizvērtē to piemērotību un atbilstību Klientam. Banka informē par to Klientu, iegūstot Klienta piekrišanu Politikai pirms Pakalpojuma līguma noslēgšanas.
40. Par vienkāršiem FI Banka uzskata:
- 40.1. akcijas, kuras ir iekļautas dalībvalstu regulētajos tirgos vai ārvalstu tirgos;
 - 40.2. naudas tirgus instrumentus;
 - 40.3. obligācijas vai cita veida parāda vērtspapīrus (izņemot tās obligācijas vai parāda vērtspapīrus, kas ietver atvasināto(-os) instrumentu (-us));
 - 40.4. ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības;
 - 40.5. citus vienkāršus FI, kas atbilst šādām pazīmēm:
 - 40.5.1. tie nav atvasinātie instrumenti;
 - 40.5.2. šādus FI iespējams bieži laist apgrozībā, atpirkt vai citādi pārdot par publiski pieejamām cenām, kas ir vai nu tirgus cenas, vai arī cenas, kas ir pieejamas no emitenta neatkarīgās vērtēšanas sistēmas; tie neietver Klientam nekādas esošās vai iespējamās saistības, kas pārsniedz FI iegādes izmaksas;

40.5.3. informācija par FI īpašībām ir publiski pieejama, tā ir viegli saprotama un ļauj vidusmēra privātam Klientam pieņemt apzinātu lēmumu par darījuma veikšanu ar šo instrumentu;

40.5.4. Banka var publicēt vienkāršo FI sarakstu savā mājaslapā internetā.

Labākā rezultāta sasniegšana

41. Banka veic visus nepieciešamos un saprātīgos pasākumus, lai sasniegtu labāko rezultātu Klientam Rīkojuma izpildes procesā, ņemot vērā Politikas noteikumus.
42. Saņemot Klienta Rīkojumu, Banka nodrošina to izpildi, ievērojot piesardzību, kā arī izmantojot tirgus praksi, savas zināšanas un pieredzi ar mērķi iegūt labāko rezultātu Klientam.
43. Visu Klienta Rīkojumu izpildi par FI pirkšanu Banka nodrošina par iespējami zemāko piedāvājuma cenu, bet visus Klienta Rīkojumu par FI pārdošanu – par iespējami augstāko piedāvājuma cenu.
44. Banka nodrošina Klienta ierobežojošo Rīkojumu izpildi, ņemot vērā Rīkojuma derīguma termiņu un Politikas 43. punktu, taču Rīkojuma izpilde netiek veikta līdz Rīkojums pilnībā vai daļēji būs izpildāms par Rīkojumā norādīto vai labāku cenu.
45. Politikas paredzētajos gadījumos patstāvīgi nodrošinot Rīkojumu izpildi, Banka parasti ņem vērā vienu vai vairākus šādus faktoros:
 - 45.1. Rīkojumā norādītā FI cena;
 - 45.2. izpildes iespējamība;
 - 45.3. norēķinu drošums un iespējamība;
 - 45.4. izpildes ātrums;
 - 45.5. Rīkojumā norādīto FI daudzums;
 - 45.6. Rīkojuma veids;
 - 45.7. jebkurus citus faktoros, kas ietekmē Klienta Rīkojuma izpildes efektivitāti, konsekvenci un Rīkojuma izpildes procesa pastāvīgumu.
46. Lai noteiktu citu faktoru nozīmīgumu Rīkojumu izpildē, Banka papildus izvērtē šādus kritērijus:
 - 46.1. Klienta raksturojumu, tai skaitā Klienta statusu, — privāts vai profesionāls Klients;
 - 46.2. Klienta Rīkojuma raksturojumu un apmēru;
 - 46.3. FI, kas ir Klienta Rīkojuma priekšmets, raksturojumu;
 - 46.4. Klienta Rīkojuma izpildes vietas raksturojumu.
47. Nododot Rīkojumu tālākai izpildei, Banka ne vienmēr var kontrolēt un nodrošināt, ka tiek sasniegts labākais rezultāts Klientam, tajā skaitā saņemta labāka cena, jo ne visiem Bankas Starpniekiem ir saistoši tiesību akti, kuri paredz labākā rezultāta sasniegšanu Klientam. Taču Banka regulāri novērtē ar Bankas Starpnieku palīdzību sniegto pakalpojumu kvalitāti un to atbilstību iespējai nodrošināt labāko rezultātu. Banka tai skaitā novērtē šādus faktoros:
 - 47.1. norēķinu ātrumu, drošumu un ērtību,
 - 47.2. cenu noteikšanas politiku;
 - 47.3. Bankai pieejamos Starpnieka rīkojuma izpildes noteikumus un politikas;
 - 47.4. Bankas rīcībā esošo informāciju par Starpnieka reputāciju;
 - 47.5. pēc iespējas īsāko piekļuves iespējamību attiecīgajai Rīkojumu izpildes vietai;
 - 47.6. citus būtiskus noteikumus, kas pēc Bankas ieskatiem ietekmē Starpnieka iespēju nodrošināt Rīkojuma izpildi.
48. Ja Bankai ir pieejamas vairākas Rīkojumu izpildes vietas par konkrēto FI, tā var veikt izvērtēšanu par rīkojumu iesniegšanu starp vairākām Rīkojumu izpildes vietām. Nosakot Rīkojumu izpildes vietu, Banka parasti izvērtē visus Politikas 45. un/vai 47. punktā minētos faktoros kopumā, un neviens no minētajiem faktoriem nav noteicošais. Jāņem vērā, ka izvēlētajā Rīkojuma izpildes vieta ne vienmēr var piedāvāt labāko cenu, taču jebkurā gadījumā Politika attiecībā pret Rīkojuma izpildi tiek ievērota.
49. Gadījumā, ja Rīkojumā minētais FI ir iekļauts tirdzniecības sarakstā vairākās Tirdzniecības vietās, Banka parasti izvēlas to vietu, kur ir vislielākā likviditāte.
50. Ja Bankai ir pieejama tikai viena Rīkojumu izpildes vieta, kurā iespējams izpildīt Klienta Rīkojumu, tad tiek uzskatīts, ka labākais rezultāts tiek sasniegts, kad Banka nodrošina Klienta Rīkojuma izpildi šajā vietā, kaut arī tajā pieejamās cenas atšķiras no cenām, kas pastāv tirgū, bet kuras nav pieejamas Bankai.

51. Banka var nesasnēgt labāko Rīkojuma izpildes rezultātu, ja Bankai tiek iesniegts Rīkojums ar īpašu norādījumu, piem., ar specifisku Rīkojuma iesniegšanas veidu, Rīkojuma izpildes vietu (ārpus Tirdzniecības vietas), laiku utt., tomēr, nodrošinot šāda Klienta Rīkojumu izpildi, Banka vienmēr rīkosies kā krietns un rūpīgs saimnieks ar pienācīgu profesionalitāti.
52. Tiek uzskatīts, ka Bankai ir iesniegts Rīkojums ar īpašu norādījumu, tai skaitā, ja:
 - 52.1. Rīkojums ir iesniegts tirdzniecības sistēmā;
 - 52.2. Klients pats ir pieprasījis noslēgt Darījumu par FI, kuru kotēšanu veic Banka, vai Klients vēlas noslēgt Darījumu tieši ar Banku;
 - 52.3. Rīkojums ir iesniegts ārpus attiecīgās Tirdzniecības vietas darba laika.

Rīkojumu izpildes vietas. Finanšu instrumentu kategorijas

53. Nodrošinot Klienta Rīkojumu izpildi ar mērķi sasniegt no Klienta viedokļa labāko rezultātu, Banka var izmantot vienu vai vairākas no šādām Tirdzniecības vietām:
 - 53.1. regulējamie tirgi;
 - 53.2. citas biržas;
 - 53.3. sistemātiskus internalizētājus;
 - 53.4. DTS;
 - 53.5. tirgus organizētājus (market makers);
54. Tirdzniecības vietu saraksts nav izsmeļošs un Banka var izmantot arī citas Rīkojumu izpildes vietas un veidus.
55. Banka ir tiesīga izpildīt Klienta Rīkojumu ārpus Tirdzniecības vietas (OTC), t.sk. piesaistot Starpniekus.
56. Ja Bankai ir tiešā piekļuve attiecīgai Rīkojumu izpildes vietai, tad parasti Banka izpilda Rīkojumu patstāvīgi, bet, ja tiešas piekļuves nav, tad tiek izmantoti Bankas Starpnieka pakalpojumi. Politikas 22. punktā minētajos gadījumos Banka ir tiesīga patstāvīgi noteikt Rīkojuma izpildes vietu, ņemot vērā Politikā noteiktos pamatprincipus attiecībā uz Klienta Rīkojumu izpildi.
57. Banka pieņem Rīkojumus un parasti nodrošina to izpildi Tirdzniecības vietā – regulētajā tirgū attiecībā uz šādām FI kategorijām:
 - 57.1. akcijām;
 - 57.2. obligācijām;
 - 57.3. biržā tirgotajiem ieguldījumu fondiem;
 - 57.4. atvasinātajiem finanšu instrumentiem.
58. Banka pieņem un parasti nodrošina Klienta Rīkojumu izpildi ārpus Tirdzniecības vietas attiecībā uz šādām FI kategorijām:
 - 58.1. obligācijām;
 - 58.2. maržinālo valūtu tirdzniecību (FOREX);
 - 58.3. OTC atvasinātajiem instrumentiem;
 - 58.4. IRS, valūtu mijmaiņas un nākotnes līgumiem, NDF;
 - 58.5. citiem strukturētajiem FI.

Grūtības Rīkojuma izpildes procesā. Informācija par neizpildītiem Rīkojumiem

59. Jebkura Rīkojuma izpilde, t.sk. iesniegšana, kā arī Rīkojuma izpildes process kopumā tiek pakļauts vairākiem riskiem un saistīts ar dažādiem faktoriem, kas var apgrūtināt vai padarīt par neiespējamu kā Rīkojuma izpildi, tā arī Rīkojuma izpildes procesa pabeigšanu, vai radīt nelabvēlīgas sekas arī turpmāk.
60. Pie šādiem faktoriem vai riskiem, kurus var atklāt gan Banka, gan Klients, tajā skaitā tiek pieskaitāmi faktori un riski, kas ir saistīti gan ar īpašiem tirgus apstākļiem, gan ar likviditāti, gan ar norēķiniem, gan ar notikumu izpildi, gan ar Bankas un/vai Starpnieku kļūdām, gan ar saziņas līdzekļiem un tirdzniecības sistēmām, gan ar sakaru, komunikāciju traucējumiem vai bojājumiem utt.
61. Pastāvot Politikas 60. punktā minētajiem apstākļiem, Banka ir tiesīga atkāpties no Politikas noteikumiem, t.sk. pakļaut Rīkojumu citam izvērtējumam, izvēlēties citas Rīkojuma izpildes vietas un veikt citus pasākumus, nekā noteikts Politikā.
62. Banka saprātīgā termiņā informē privātu Klientu par jebkurām nozīmīgām grūtībām Rīkojuma izpildē.

63. Ja Banka konstatē, ka, t.sk. grūtību dēļ, starp Banku un Klientu rodas domstarpības par Rīkojuma izpildi vai Rīkojuma izpildes procesu, t.sk., kad Rīkojuma izpildes process jau ir pabeigts, un šādas domstarpības, pēc Bankas viedokļa, apdraud Bankas un/vai citu klientu finansiālas intereses, vai var finansiāli negatīvi ietekmēt Klientu, it īpaši gadījumos, kad Klientam pastāv atvērtā pozīcija un, ja šādas domstarpības ir radušas sakarā ar:
- 63.1. Rīkojuma iesniegšanas faktu;
 - 63.2. Rīkojuma spēkā esamību, derīguma termiņu;
 - 63.3. Rīkojumā norādīto FI, cenu, FI skaitu, Darījuma veidu vai citiem būtiskiem Rīkojuma izpildes nosacījumiem;
 - 63.4. citiem neparedzētiem apstākļiem, kuru rezultātā Klientam izveidojas atvērtā, t.sk. Īsa pozīcija attiecīgajā FI;
- Banka šādas domstarpības sāk risināt nekavējoties, rīkojoties atbilstoši Politikas 64. punktam.
64. Visas domstarpības Politikas 63. punktā noteiktajos gadījumos tiek risinātas vienojoties ar Klientu. Ja Īsā laika posmā vienošanos ar Klientu nav iespējams panākt, vai, ja ar Klientu nav iespējams sazināties pa Pakalpojuma līgumā norādītajiem saziņas līdzekļiem, Banka var un ir tiesīga nesagaidot domstarpību atrisināšanu vienpusēji, bez Klienta papildus akcepta veikt vienu vai vairākas no zemāk norādītajām darbībām un pēc to izpildes turpināt domstarpību risināšanu:
- 64.1. apturēt Rīkojuma, par kuru radās domstarpības, izpildi (ja tas ir iespējams);
 - 64.2. par tirgus cenu veikt operāciju, kura ir pretēji vērsta tai operācijai, par kuru radās domstarpības (t.i., pirkšanai – veikt pārdošanu, bet pārdošanai – veikt pirkšanu);
 - 64.3. par tirgus cenu veikt atvērtās pozīcijas aizvēršanu (valūtas tirgus darījumiem).
- Šajā punktā norādītās darbības Banka ir tiesīga veikt neatkarīgi no tā, vai konkrētajā brīdī Rīkojums, par kuru pastāv domstarpības, rada Klientam peļņu vai zaudējumus.
65. Ja Klients ir iesniedzis ierobežojošo Rīkojumu par regulētajā tirgū iekļautajām akcijām, un Rīkojumā norādītais Darījums pastāvošajos tirgus apstākļos nav noslēgts 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 (biržā/DTS).
66. Banka nedrīkst ļaunprātīgi izmantot tās rīcībā esošo informāciju par neizpildītiem Klientu Rīkojumiem.

Politikas īstenošanas kontrole

67. Banka regulāri pārbauda Politikas atbilstību reālajai situācijai, kā arī Klienta Rīkojuma izpildes procesa atbilstību Politikai.
68. Banka regulāri (vismaz reizi gadā) vai gadījumā, ja rodas būtiskas izmaiņas, kas var ietekmēt labākā rezultāta sasniegšanu Rīkojuma izpildes procesā, pārskata šo Politiku.
69. Ja Bankas ieskatā būtiski izmainās Rīkojumu izpildes vietu un/vai Starpnieku uzskaitījums, Banka veic attiecīgus grozījumus Politikas pielikumā Nr.1 „Rīkojumu izpildes vietu saraksts regulējamajos tirgos”.
70. Ja grozījumi tiek veikti tikai Rīkojumu izpildes vietu un/vai Starpnieku uzskaitījumā (šīs Politikas pielikums Nr. 1), tie tiek saskaņoti Bankā noteiktā kārtībā un tiem nav nepieciešama apstiprināšana Bankas padomē un valdē, un jaunā redakcija tiek pievienota Politikai.
71. Jebkuri Politikas grozījumi ir pieejami mājaslapā: www.citadele.lv un Bankas Klientu apkalpošanas centros 7 (septiņu) Bankas darba dienu laikā pirms to spēkā stāšanās dienas. Klients ir tiesīgs nepiekrīt Politikas grozījumiem, rakstveidā informējot par to Banku šajā punktā norādītajā termiņā.
72. Ja Klients nepiekrīt Politikas grozījumiem, Banka pārtrauc ieguldījumu pakalpojumu un blakuspakalpojumu sniegšanu Klientam, t.sk., nepieņem Klienta Rīkojumus izpildei, izņemot Rīkojumus par FI atvērtā pozīciju aizvēršanu un aktīvu pārvedumiem, un, pēc Bankas un Klienta savstarpēju norēķinu izpildes, jebkurš noslēgtais Pakalpojuma līgums tiek uzskatīts par izbeigtu.

III Pielikumi un saistošie dokumenti

Pielikumi:

73. Pielikums Nr. 1 „Rīkojumu izpildes vietu saraksts regulējamajos tirgos”.

Saistošie dokumenti:

74. Finanšu instrumentu tirgus likums.
75. Eiropas Parlamenta un Padomes direktīva 2004/39/EK.
76. Eiropas Komisijas regula Nr.1287/2006.

RĪKOJUMU IZPILDES VIETU SARAKSTS REGULĒJAMOS TIRGOS

Stāvoklis uz 2016.gada 8. jūliju

AS „CITADELE BANKA” IR BIRŽAS BIEDRS UN TAI IR TIEŠA PIEKĻUVE:

- NASDAQ OMX Riga
- NASDAQ OMX Tallinn
- NASDAQ OMX Vilnius

IZMANTOJOT STARPNIĒKU AS „CITADELE BANKA” IR PIEKĻUVE ŠĀDĀM BIRŽĀM UN KLIENTU RĪKOJUMU IZPILDES VIETĀM:

Eiropas valstu akcijas

- Athens Stock Exchange
- Borsa Istanbul
- Borsa Italiana
- Bucharest Stock Exchange
- Budapest Stock Exchange
- Bulgarian Stock Exchange
- Deutsche Börse (Xetra, FWB, German Regional exchanges)
- Irish Stock Exchange
- Ljubljana Stock Exchange
- London Stock Exchange
- Luxembourg Stock Exchange
- Madrid Stock Exchange
- NASDAQ OMX Copenhagen
- NASDAQ OMX Helsinki
- NASDAQ OMX Stockholm
- NYSE Euronext Amsterdam Stock Exchange
- NYSE Euronext Brussels Stock Exchange
- NYSE Euronext Lisbon Stock Exchange
- NYSE Euronext Paris Stock Exchange
- Oslo Stock Exchange
- Prague Stock Exchange
- SIX Swiss Exchange
- Vienna Stock Exchange
- Warsaw Stock Exchange
- Zagreb Stock Exchange

Krievijas un citu NVS valstu akcijas

- Moscow Exchange MICEX-RTS

Ziemeļamerikas valstu akcijas

- American Stock Exchange (AMEX)
- NASDAQ
- NYSE Euronext
- Toronto Stock Exchange

Pārējo valstu akcijas

- Australian Securities Exchange
- Hong Kong Stock Exchange

- Johannesburg Stock Exchange
- New Zealand Stock Exchange
- Singapore Stock Exchange
- Tokyo Stock Exchange

Krievijas obligācijas

- Moscow Exchange MICEX-RTS

Akciju opcijas

- NASDAQ
- NYSE Arca

Ieguldījumu fondu apliecības

- Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited
- Clearstream Banking S.A.
- DWS Investment
- European Fund Administration S.A.
- Franklin Templeton International Services S.A.
- Pareto Forvaltning AS
- Raiffeisen Bank International AG
- Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Swedbank AS (Igaunija)

AS „CITADELE BANKA” BROKERU SARAKSTS DARĪJUMIEM AR FINANŠU INSTRUMENTIEM:

- ABLV Bank, AS
- Adamant Capital Partners
- AK Jensen Ltd.
- Atonline Limited
- Baltikums Bank, AS
- BANCA IMI SPA
- Banca Promos SpA
- BOCI Securities Limited
- Barclays Bank PLC
- BGC Brokers L.P.
- Cantor Fitzgerald & Co
- Carl Kliem S.A.
- Citigroup Inc.
- Credit Suisse AG
- Credit Suisse Securities Limited Europe
- Deutsche Bank AG
- DNB banka, AS
- Dragon Capital Limited
- DZ Bank AG
- ED&F Man Capital Markets Inc
- Gazprombank OJSC
- Global Credit Partners, LLC
- GMP Securities LLC
- Goldman Sachs Group, Inc.
- Invest Banca SpA
- Knight Capital Europe Limited
- JPMorgan Chase Bank, NA
- JPMorgan Securities Plc

- Kepler Capital Markets
- KIT Finance Europe Cyprus branch
- PKO Bank SA Dom Maklerski
- Metropol (Cyprus) Limited
- Mitsubishi UFJ Trust International Limited
- Oppenheimer & Co Inc
- Pareto Securities AS
- Promsvyazbank
- Rabobank Nederland
- Raiffeisen Bank International AG
- Renaissance Securities (Cyprus) Limited
- Rietumu Banka, AS
- Royal Bank of Scotland plc
- SEB Banka, AS
- Sigma Broking Limited
- SMBC Nikko Capital Markets Ltd
- Societe Generale SA
- Sucden Financial Limited
- Swedbank, AS
- The Toronto-Dominion Bank
- UBS Limited
- ViewTrade Securities, Inc.
- VTB Capital Plc
- Wallich & Matthes B.V.
- Wood & Company Financial Services
- Zuercher Kantonalbank

DEPOZITĀRIJU SARAKSTS:

- PKO Bank SA
- Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- APEX Clearing Corp.
- Calenia Investment Limited
- Clearstream Banking S.A.
- Danske Bank
- DWS Investment S.A.
- Eesti Vaartpaberikeskus AS
- European Fund Administration S.A.
- Franklin Templeton International Services S.A.
- Gazprombank OJSC
- KIT Finance Europe AS
- Latvijas Centrālais Depozitārijs
- Citadele Bankas AB
- Pareto Forvaltning AS
- Raiffeisen Bank International AG
- Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.
- AB SEB bankas
- Swedbank AS (Igaunija)
- Wood & Company Financial Services
- BBH Fund Administration Services (Ireland)

AS „CITADELE BANKA” VAR NODROŠINĀT KLIENTU RĪKOJUMU IZPILDI PATSTĀVĪGI SLĒDZOT DARĪJUMUS SAVĀ VĀRDĀ, AR ŠĀDIEM FINANŠU INSTRUMENTIEM:

- Ārpus biržas tirgotajiem parāda vērtspapīriem;
- Maržinālajiem valūtu tirdzniecības darījumiem (FOREX) ;
- Valūtu SWAP and Forward;
- Citiem strukturētajiem un atvasinātajiem FI.