

Biržā tirgoti atvasināti produkti (Options, Futures) - Visas klientu kategorijas

Šo dokumentu ir sagatavojusi AS PNB Banka (turpmāk - "Banka") atbilstoši Eiropas Savienības Komisijas Deleģētās Regulas 2017/576 3.panta 3.punktam (turpmāk - "Regula"), kas papildina Direktīvu par Finanšu Instrumentu Tirgiem 2014/65/ES ("MiFID II") un sniedz kopsavilkumu par rīkojumu izpildi attiecībā uz finanšu Instrumentu klasēm privātiem un profesionāliem klientiem, kas tiek klasificēti kā tādi saskaņā ar MiFID II.

	Novērtēšanas kritēriji saskaņā ar Regulas 3.panta 3.punktu	
a)	Paskaidrojums par relatīvo nozīmi, kādu Banka, novērtējot izpildes kvalitāti, piešķirusi izpildes faktoriem – cenai, izmaksām, izpildes ātrumam, izpildes iespējamībai vai jebkuram citam apsvērumam, tostarp kvalitatīviem faktoriem.	<p>Ir vairāki izpildes faktori, kas var ietekmēt rīkojumu izpildi, piemēram, cenu, ātrumu, izpildes un norēķinu iespējamību, rīkojuma lielumu un raksturu vai jebkādus citus ar izpildi saistītus apsvērumus.</p> <p>Banka kopumā paredzēja, ka kopējiem apsvērumiem (t.i., finanšu instrumenta cena kopā ar izpildi saistītām izmaksām, piemēram, Bankas maksu, klīringa un norēķinu maksu, kā arī jebkuru citu maksu, kas samaksātas trešajām personām, kas iesaistītas klienta rīkojumu izpildē) ir liela nozīme, un katra faktora attiecīgās nozīmes noteikšanas process būs atkarīgs no šiem kritērijiem.</p> <p>Process, ar kuru Banka veic izpildes kvalitātes novērtējumu, katrā gadījumā nav ne vienveidīgs, ne tieši salīdzināms. Bankas izpildes saistības pārskata periodā tika izpildītas tā, lai tiktu ņemti vērā dažādi apstākļi, kas saistīti ar rīkojuma izpildi, jo tie attiecas izpildē iesaistītajiem finanšu instrumentiem.</p> <p>Citi izpildes faktori, kuri pēc Bankas ieskatiem var tikt ņemti vērā, ņemot vērā attiecīgā rīkojuma lielumu un raksturu, ir tirgus veids (futures/options), brokeru kompetence attiecībā uz tirgu, biržas valsti un darījuma veidu.</p> <p>Izpildes iespējamība – ir iespēja izpildīt darījumu. Darījumu izpilde tiek veikta laikus, nekavējoties un precīzi.</p>

		<p>Apmērs – kontrahentam ir iespēja izpildīt nepieciešamu apjomu.</p> <p>Ātrums – pieteikumu izsniegšanas un izpildes ātrums.</p> <p>Cena – cena, par kādu tiek izpildīti finanšu instrumenti. Tiek izmantotas biržas kotācijas, kas nodrošina klientiem labāko tirgus cenu.</p> <p>Norēķinu iespējamība – darījumu norēķini tik veikti precīzi un bez laika kavēšanās.</p>
b)	<p>Apraksts par jebkādam ciešām saitēm, interešu konfliktiem un kopīgām īpašumtiesībām attiecībā uz jebkuru izpildes vietu, kas izmantota rīkojumu izpildei.</p>	<p>Bankai nav ciešas saites, interešu konfliktus un kopīgus īpašumus attiecībā uz jebkurām vietām, ko izmanto, lai izpildītu rīkojumus.</p>
c)	<p>Apraksts par jebkādu konkrētu vienošanos ar jebkuru izpildes vietu saistībā ar veiktajiem vai saņemtajiem maksājumiem un saņemtajām atlīdzībām, atlaidēm vai nemonetāriem labumiem</p>	<p>Banka nesaņēm nekādu atlīdzību, atlaides vai nemonetārus pamudinājumus par klienta rīkojumu pārsūtīšanu uz jebkuru trešo pušu brokeri. Banka neiekase no klientiem arī jebkuru papildu komisijas maksu, ko Banka maksā saviem brokeriem.</p>
d)	<p>Paskaidrojums par faktoriem, kas bijuši par iemeslu izmaiņām Bankas izpildes politikā uzskaitīto izpildes vietu sarakstā, ja šādas izmaiņas ir notikušas</p>	<p>Darījumu partneri ir noteikti un ilgu laiku ir nemainīgi. Daži partneri tika izslēgti saistībā ar kontrahentu iziešanu no Baltijas tirgus.</p>
e)	<p>Paskaidrojums, kā rīkojumu izpilde atšķiras atkarībā no klientu kategorizācijas, ja Banka dažādām klientu kategorijām piemēro atšķirīgu pieeju un ja tas var ietekmēt rīkojumu izpildes pasākumus.</p>	<p>Bankas klienti tiek klasificēti kā Privātie klienti vai Profesionālie klienti, bet neatkarīgi no to klasifikācijas, Banka izturas pret visiem klientiem kā privātiem, lai sasniegtu labāko rezultātu vai iegūt labāko iespējamo rezultātu Klientam, veicot darījumus.</p>
f)	<p>Paskaidrojums par to, vai, izpildot privāto klientu rīkojumus, prioritāte tikusi piešķirta nevis tiešiem cenām un izmaksu apsvērumiem, bet citiem kritērijiem, un kā šo citu kritēriju piemērošana ir veicinājusi klienta saņemtās kopējās atlīdzības</p>	<p>Dažādu finanšu instrumentu izpildes faktoru nozīmīgums ir izklāstīts iepriekš.</p>

	ziņā labākā iespējamā rezultāta sasniegšanu	
g)	Paskaidrojums par to, kā Banka ir izmantojusi jebkurus datus vai instrumentus saistībā ar izpildes kvalitāti, ieskaitot jebkurus datus, kas publicēti saskaņā ar Deleģēto regulu (ES) 2017/575	Banka izmanto savu sistēmu, lai novērtētu izpildes kvalitāti, pamatojoties uz pieejamo informāciju.
h)	Paskaidrojums par to, kā Banka ir izmantojusi (ja izmantojusi) konsolidētu datu lentes, kas izveidota saskaņā ar Direktīvas 2014/65/ES 65. pantu, nodrošinātāja sniegtos datus	Banka nav izmantojusi konsolidēs datu lentes informāciju.

Disclaimer

Šis dokuments ir iesniegts vienīgi Regulas prasību vajadzībām. Šajā dokumentā izklāstītā informācija nav ieguldījumu konsultācija. Banka patur tiesības mainīt izpildes vietas, ja tā turpina ievērot Regulā noteiktās prasības (tostarp informācijas atklāšanas prasības) un tās Rīkojumu izpildes politiku.

Banka vienmēr ir principāls visiem klientu darījumiem, kas pēc tam tiek izpildīti izvēlētajās izpildes vietās. Top-5 izpildes vietas, kas tiek ziņotas šeit, atspoguļo ārējās izpildes vietas ar vai caur kurām klientu darījumi tika galīgi izpildīti, jo no šīm izpildes vietām tika saņemtas cenas piedāvātas klientiem.

Īpaši norādījumi par izpildes vietu ir iespējami, lai gan ir svarīgi atzīmēt, ka tas var liegt Bankai veikt pasākumus, kas paredzēti, lai iegūtu vislabāko iespējamo rezultātu rīkojumu izpildei. Bankai nav datu par 2018.gadā virzīto tirgus rīkojumu īpatsvaru. Banka apsver iespēju turpmāk uzlabot pasūtījumu uzraudzības sistēmu.