

## VAIRO AS

### Darījumu izpildes politika

Dokumenta versiju izstrādāšanas tabula

<b>Versija</b>	<b>Spēkā stāšanās datums</b>	<b>Lappuses nr.</b>
2.0	05.09.2023	1 no 4

## 1. LIETOTIE TERMINI

- 1.1. **"VAIRO"** – VAIRO AS.
- 1.2. **Finanšu instrumenti** – vienošanās, kas vienlaikus vienai personai rada finanšu aktīvus, bet citai personai – finanšu saistības vai kapitāla vērtspapirus, t.sk., bet ne tikai pārvedami vērtspapīri (akcijas, obligācijas, depozitārija sertifikāti, citi pārvedami vērtspapīri), ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un citi pārvedami vērtspapīri, kas apliecina līdzdalību ieguldījumu fondos vai tiem pielīdzināmos kopējo ieguldījumu uzņēmumos, naudas tirgus instrumenti, atvasinātie finanšu instrumenti, atvasinātie preču instrumenti.
- 1.3. **Klients** – valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāni.
- 1.4. **Pārvaldes pakalpojumi** – valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu līdzekļu pārvaldīšana.
- 1.5. **Politika** – turpmāk aprakstītā Darījuma izpildes politika.
- 1.6. **Privātais klients** – privātpersonas vai juridiskas personas, kas neatbilst profesionāla klienta vai tiesīga darījumu partnera definīcijai Finanšu instrumentu tirgus likuma izpratnē.
- 1.7. **Profesionālais klients** - klients, kuram ir attiecīga pieredze, zināšanas un kompetence, lai patstāvīgi pieņemtu ieguldījumu lēmumu un pienācīgi novērtētu riskus, ko viņš uzņemas;
- 1.8. **Rīkojums** – "VAIRO" izvietots rīkojums par darījumiem ar Klienta Finanšu instrumentiem.
- 1.9. **Rīkojuma izpildītājs** – finanšu iestāde, kurā "VAIRO" izvieta Rīkojumus.

## 2. POLITIKAS MĒRĶIS

- 2.1. Šīs politikas mērķis ir nostiprināt pamatprincipus, kurus "VAIRO" ievēro, izvietojot Rīkojumus, lai tādējādi, ņemot vērā Rīkojuma izvietojuma faktiskos apstākļus, nodrošinātu Klientam labāko iespējamo rezultātu, ievērojot Finanšu instrumentu tirgus likuma, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, ES Finanšu instrumentu tirgus direktīvas 2014/65/EU un saistītās EK Deleģētās Finanšu instrumentu tirgus regulas 2017/576 (MiFID II) prasības.
- 2.2. Politika tiek piemērota neatkarīgi no Klientam piešķirtā Privāta vai Profesionāla klienta statusa.
- 2.3. Politika sastādīta, ņemot vērā "VAIRO" darbības modeli, kas paredz Rīkojumu izvietojumu par darījumiem ar regulētā tirgū tirgotiem vai tiem pielīdzinātiem ieguldījumu fondiem.

## 3. RĪKOJUMU IZPILDE

- 3.1. Izvēloties Rīkojuma izpildītāju, "VAIRO", ņemot vērā Rīkojuma noteikumus, veic pietiekamas darbības, lai nodrošinātu Klientam labāko iespējamo rezultātu, ņemot vērā šādus izpildes faktorus:
  - 3.1.1. Finanšu instrumentu cenu;
  - 3.1.2. Rīkojuma izpildes izmaksas;
  - 3.1.3. Rīkojuma izpildes ātrumu;
  - 3.1.4. Rīkojuma izpildes un norēķinu iespējamību;
  - 3.1.5. Rīkojuma apjomu un saturu;
  - 3.1.6. citus apstākļus, kas svarīgi pie Rīkojuma izpildes.
- 3.2. "VAIRO" izvērtē iepriekšminēto faktoru relatīvo nozīmīgumu, balstoties uz pieejamo tirgus informāciju un ievērojot šādus kritērijus:
  - 3.2.1. Rīkojuma specifiku, veidu;
  - 3.2.2. Finanšu instrumentu, par kuriem izvietots Rīkojums, specifiku;
  - 3.2.3. iespējamo Rīkojuma izpildes vietu.
- 3.3. Izvēloties Rīkojuma izpildītāju, "VAIRO" ievēro šādus principus:
  - 3.3.1. Rīkojuma izpildes ātrums ir nozīmīgs gadījumos, kad Finanšu instrumentu cena strauji mainās un rīkojuma izpildes ātrums var būtiski ietekmēt gala norēķinu summu;
  - 3.3.2. Tiek izvēlēts tāds Rīkojuma izpildītājs, kas piedāvā Rīkojuma izpildi par relatīvi zemākām izmaksām;

- 3.3.3. Tiek izvēlēts tāds Rīkojuma izpildītājs, kas var nodrošināt pēc iespējas lielāku Rīkojuma izpildes un norēķinu iespējamību.
- 3.4. Izvērtējot Finanšu instrumenta īpašības, "VAIRO" ņem vērā:
  - 3.4.1. Rīkojuma izpildes un norēķinu iespējamību;
  - 3.4.2. Rīkojuma apjomu;
  - 3.4.3. Rīkojuma izpildes ātrumu.
- 3.5. Izvērtējot Rīkojuma izpildītāja piedāvātās Rīkojuma izpildes vietas, "VAIRO" ņem vērā:
  - 3.5.1. Finanšu instrumenta cenu;
  - 3.5.2. Rīkojuma izpildes un norēķinu iespējamību;
  - 3.5.3. Rīkojuma izpildes izmaksas;
  - 3.5.4. Rīkojuma apjomu;
  - 3.5.5. Rīkojuma izpildes ātrumu.

#### **4. RĪKOJUMU IZPILDĪTĀJA IZVĒLE**

- 4.1. "VAIRO" izvieto Rīkojumus AS Swedbank, kas arī ir "VAIRO" ieguldījumu plānu turētājbanka.
- 4.2. "VAIRO" ņem vērā tās izvēlētā izpildītāja un citu tirgū pieejamo Rīkojumu izpildītāju publicētos pārskatus par rīkojumu izpildes kvalitāti. Pamatojoties uz apkopotās informācijas analīzi, "VAIRO" var pieņemt lēmumu par citu izpildītāju piesaisti.

#### **5. RĪKOJUMA IZPILDES VIETAS**

- 5.1. Rīkojuma izpildītājs ir regulētā tirgus biedrs. Tādēļ Rīkojuma izvietošana pie Rīkojuma izpildītāja izpildei regulētajā tirgū tiek uzskatīta par labākā iespējamā rezultāta nodrošināšanu Klientam.
- 5.2. Reizi gadā "VAIRO" publicē apkopojumu par biežāk izmantotajām Rīkojumu izpildes vietām, tirdzniecības apjomu un Rīkojumu izpildes kvalitāti.

#### **6. RĪKOJUMI PAR DARĪJUMIEM AR REGULĒTĀ TIRGŪ TIRGOTIEM FINANŠU INSTRUMENTIEM**

- 6.1. Rīkojumu izpildītājs nodrošina, ka Rīkojumi attiecībā uz regulētā tirgū tirgotiem instrumentiem, tiek izpildīti piemērotā tirdzniecības vietā, atbilstoši MiFID II prasībām.

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

- 7.1. "VAIRO" tās pārvaldīto ieguldījumu plānu apstiprināto ieguldīšanas noteikumu ietvaros neplāno veikt šādus darījumus.

#### **8. RĪKOJUMU APVIENOŠANA UN SADALĪŠANA**

- 8.1. Izmaksu efektivitātes paaugstināšanas nolūkos (piemēram, ja šādā veidā tiek samazinātas izpildes izmaksas vai arī bez apvienošanas attiecīgais Rīkojums nevar tikt izpildīts) "VAIRO" ir tiesības savā starpā apvienot Rīkojumus.
- 8.2. Rīkojumi var tikt apvienoti tikai tad, ja nekas neliecina, ka šāda Rīkojumu apvienošana varētu kaitēt kāda no Rīkojumu apvienošanā iesaistītā Klienta interesēm.
- 8.3. "VAIRO" nav tiesību apvienot vienu vai vairākus Rīkojumus ar darījumu, kas tiek veikts ar "VAIRO" līdzekļiem.
- 8.4. Pēc apvienotā Rīkojuma izpildes, tā izpildes rezultātā iegādātie Finanšu instrumenti vai naudas līdzekļi, kas iegūti par Finanšu instrumentu pārdošanu, tiek sadalīti starp apvienotajā Rīkojumā iesaistītajiem Klientiem, ievērojot šādus noteikumus:
  - 8.4.1. sadale notiek atbilstoši proporcijai, kas aprēķināta ņemot vērā katra atsevišķā Rīkojuma daļu apvienotajā Rīkojumā;
  - 8.4.2. gadījumā, ja apvienotais Rīkojums izpildīts tādējādi, ka vienam un tam pašam Finanšu instrumentam ir vairākas pirkšanas/pārdošanas cenas, pēc Rīkojuma izpildes iegūtie Finanšu instrumenti/naudas līdzekļi sadalāmi starp

apvienotajā Rīkojumā iesaistītajiem Klientiem, ņemot vērā attiecīgā Finanšu instrumenta vidējo svērto cenu.

- 8.5. Gadījumā, ja apvienotais Rīkojums ir izpildīts daļēji, tā izpildes rezultātā iegādātie Finanšu instrumenti vai naudas līdzekļi, kas iegūti par Finanšu instrumentu pārdošanu, tiek sadalīti starp apvienotajā Rīkojumā iesaistītajiem Klientiem, ievērojot šādus noteikumus:
- 8.5.1. sadale notiek atbilstoši proporcijai, kas aprēķināta ņemot vērā katra atsevišķā Rīkojuma daļu apvienotajā Rīkojumā;
  - 8.5.2. "VAIRO" ir tiesības izslēgt no sadales Rīkojumus, kuru proporcionālā daļa apvienotajā Rīkojumā ir neliela, tādējādi to daļēja izpilde nav pamatota lietderības un ekonomisku apsvērumu dēļ;
  - 8.5.3. ja "VAIRO", ievērojot Politikas 8.5.2. apakšpunktu, izslēdz no apvienotā Rīkojuma sadales atsevišķus Rīkojumus, atlikušajiem Rīkojumiem tiek atkārtoti aprēķināta to proporcionālā daļa apvienotajā Rīkojumā, kurai atbilstoši notiek apvienotā Rīkojuma sadale;
  - 8.5.4. gadījumā, ja apvienotais Rīkojums izpildīts tādējādi, ka vienam un tam pašam Finanšu instrumentam ir vairākas pirkšanas/pārdošanas cenas, pēc Rīkojuma izpildes iegūtie Finanšu instrumenti/naudas līdzekļi sadalāmi starp apvienotajā Rīkojumā iesaistītajiem Klientiem, ņemot vērā attiecīgā Finanšu instrumenta vidējo svērto cenu.

## **9. RĪKOJUMU IZPILDĪTĀJA RĪKOJUMU IZPILDES POLITIKA**

- 9.1. Rīkojumu izpildītājam ir jābūt apstiprinātai politikai, kas nodrošina labāko iespējamo rezultātu, izpildot Rīkojumus, ņemot vērā darījuma cenu, izmaksas, izpildes ātrumu, izpildes un norēķinu iespējamību, darījuma apjomu, specifiku vai jebkādas citus apsvērumus attiecībā uz Rīkojuma izpildi.
- 9.2. "VAIRO" pastāvīgi seko līdzī Rīkojumu izpildītāja rīkojumu izpildes politikas izmaiņām, kā arī uzrauga, lai tās izvietotie Rīkojumi tiktu izpildīti atbilstoši Rīkojumu izpildītāja rīkojumu izpildes politikai.
- 9.3. Ja "VAIRO" konstatē, ka Rīkojumu izpildītāja rīkojumu izpildes politika nenodrošina labākā iespējamā rezultāta sasniegšanu, tā nekavējoties rakstveidā informē par to Rīkojumu izpildītāju, norādot konkrētus Rīkojumu izpildītāja politikas trūkumus.
- 9.4. Ja "VAIRO" konstatē, ka Rīkojums nav izpildīts atbilstoši Rīkojumu izpildītāja rīkojumu izpildes politikas noteikumiem, "VAIRO" Rīkojumu izpildītājam ir pienākums pierādīt Rīkojuma izpildes atbilstību tā rīkojumu izpildes politikai.

## **10. POLITIKAS PĀRSKATĪŠANA UN UZRAUDZĪŠANA**

- 10.1. "VAIRO" nepārtraukti uzrauga politikas piemērošanas efektivitāti un Rīkojumu izpildes kvalitāti.
- 10.2. Reizi gadā "VAIRO" pārskata politiku un nepieciešamības gadījumā veic attiecīgus grozījumus tajā. Tāpat, "VAIRO" pārskata politiku gadījumos, kad rodas būtiskas izmaiņas, kas ietekmē Sabiedrības spēju ar "VAIRO" Klientiem nodrošināt labāko iespējamo rezultātu.
- 10.3. Jebkuri grozījumi vai papildinājumi šajā politikā stājas spēkā datumā, kad tie tiek publicēti "VAIRO" interneta mājas lapā [www.vairo.lv](http://www.vairo.lv).