



## Order Execution Policy

### I. Organizational administrative provisions

#### 1.1. Document control

Version No.	Date of entry into force
02.	22.10.2021

#### 1.2. Related documents

Document type	Document name
EU Regulation	Commission Delegated Regulation (EU) 2017/565 of 25 April 2016 supplementing Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council as regards organisational requirements and operating conditions for investment firms and defined terms for the purposes of that Directive
Law of the Republic of Latvia	Financial Instrument Market Law
FCMC Regulatory Provisions	Financial and Capital Market Commission 04.08.2020. Regulation No.118 "Regulatory provisions on investment product management requirements"
FCMC Regulatory Provisions	Financial and Capital Market Commission 01.12.2020. Regulation No. 227 "Regulation on Establishment of the Internal Control System"
Company Policy	Conflict of Interests Prevention Policy
Company Policy	Accounting Policy
Company Policy	Management Information System Policy

#### 1.3. Purpose

The purpose of this Policy is to determine the procedure by which the Company ensures compliance with the requirements stipulated in Financial Instrument Market Law and Regulation No.2017/565 of the European Commission. Including, the basic principles, which the Company observes, when executing and submitting Orders for execution, are strengthened, therefore ensuring the best possible result for the Customer, taking into account the actual circumstances of placing the Order.

## 1.4. Allocation of responsibilities

- 1.4.1 Within the Order execution procedure the Company Management Board:
  - 1.4.1.1 ensures the management of the order execution procedure in the Company;
  - 1.4.1.2 approves this policy, including the necessary amendments and/or procedures for the management of the order execution process;
  - 1.4.1.3 supervises a periodical improvement of order execution procedure according to changes in the Company activity and legislation.
- 1.4.2 Within the supervision of the order execution procedure the Company employees:
  - 1.4.2.1 get acquainted with the Policy and ensure their execution;
  - 1.4.2.2 make proposals for improvement of the Order execution procedure;
  - 1.4.2.3 notify the Process Owner about detected violations.
- 1.4.3 The Process Owner shall ensure the compilation of Employees' reports and reporting to the Management Board.
- 1.4.4 The internal audit function performer shall ensure independent assessment of management efficiency in administration of order execution procedure.
- 1.4.5 This Policy shall be revised at least once a year in order provide its actuality and conformance to changes.

## II. Definitions and abbreviations

- 2.1. Responsible employee – Customer support function employee.
- 2.2. Transaction – agreement, the execution of which for the Customer is ensured by the Company within the Contract.
- 2.3. Group is AS “VIA SMS group”, registration number 40003901472, legal address: 13.janvara street 3, Riga LV-1050.
- 2.4. TP – trade platform, which is in the Company website [www.viainvest.com](http://www.viainvest.com), by which, using direct electronic access, entering the user name and password, the Client can submit Orders and conclude Transactions with FI.
- 2.5. FI – financial instruments defined in the Financial Instrument Market Law, which the Customer acquires or or intends to acquire through the Company or with which Transactions are performed. In the context of this Policy, it is a FI, the characteristics of which depend on the terms of repayment of the loan granted by the Group's subsidiary company, as defined in the FI issuing prospectus and final terms.
- 2.6. Customer – natural or legal person, to whom the Company is planning to provide or provides investment services and/or investment ancillary services in accordance with the concluded contract.
- 2.7. Law – Financial Instrument Market Law (Latvia).
- 2.8. Contract – contract on service provision, which is concluded between the Company and the Customer on provision of relevant investment services and/or investment ancillary services.
- 2.9. Policy – this Order execution policy together with all further amendments and supplements performed therein.
- 2.10. Company – SIA “Viainvest”, registration number 40203015744, legal address 13.janvara street 3, Riga LV-1050.
- 2.11. Order – Customer’s order on transactions with FI, which the Customer submits to the Company.

- 2.12. Order execution place – place, where the Transaction is concluded. Within the context of the Policy it takes place in over-the-counter market TP.
- 2.13. System – Complex of the Company data processing hardware and software, where the FI accounting is performed and registered payments on Transactions with FI.

### III. Customers order types

- 3.1. The Customer may submit Orders using TP only, and the Company shall provide for the Customer the access to TP.
- 3.2. The Customer may submit to the Company the following Orders:
  - 3.2.1. *Autoinvest* Order – previously submitted open-ended Order to buy a certain amount of a particular issuer FI for a certain price, which is linked to loans issued by a particular creditor, with the possibility to determine the credit status and type of credit in advance; with the specified FI profitability interest rate or with interest rate limits, with the possibility to limit the amount of purchased FIs, emitted in one issue of FIs, as soon as such FIs are available to TP and the Client has sufficient funds for execution of this order;
  - 3.2.2. *BuyBack* Order – Customer's Order for FI early redemption in cases where the borrower has not extended the loan and delays the payment of loan and interest for the number of days specified in the issuing prospectus.
  - 3.2.3. Order – the order to buy a certain number of certain FI for the set price;
  - 3.2.4. other Orders, if it is provided in the relevant investment service or Contract.
- 3.3. The Company shall be entitled to restrict the types of Orders to be offered for the Customer.

### IV. Provision of the best results

- 4.1. The Company shall take all necessary and reasonable measures to achieve the best possible result for the Customer, considering the terms of this Policy.
- 4.2. The actual information on FI order execution policy shall be published in the Company internet website [www.viainvest.com](http://www.viainvest.com).
- 4.3. Before conclusion of the Contract the Customer is acquainted with the content of the Contract and all documents related to it, Order execution policy, conflict of interest prevention policy, FI description and risks, related to FI, Base Prospectus and Final Terms, costs for services offered in the Company tariffs and related costs.
- 4.4. The Company shall ensure the registration of all Orders, submitted by Customers, in the System.
- 4.5. Upon reception of the Customer's Order, the Company shall execute it efficiently and fairly, with a caution for a purpose to obtain the best possible result for the Customer.
- 4.6. The Customers' Orders shall be executed according to the sequence of their reception. *Autoinvest* orders shall be executed considering the *Autoinvest* order submission sequence, the sequence of transferring money to the Customer's account within the Company and available FI according to parameters defined by *Autoinvest* order. The Company shall terminate the execution of *Autoinvest* order, if the Customer's order on termination of execution of *Autoinvest* order is received.
- 4.7. The Company, upon execution of the Orders on behalf of Customers, shall perform the necessary measures, which provide fair and fast execution of Customers' Orders in relation to other Customers' Orders or Company trade interests.
- 4.8. In the events, when during the initial displacement the demand for FI exceeds the supply, the Company may execute customers' orders partially, executing the orders according to Clause 4.6.
- 4.9. The Company shall apply the discount for FI price in the events, when during the initial displacement the demand for FI exceeds the supply.

## **V. Order execution**

- 5.1. The Company shall inform the Customer immediately on any significant occurred difficulty in the Order due execution and shall perform all reasonable and possible activities to provide the best possible result for the Customer.
- 5.2. The Company shall transfer the FI or funds, received as a result of execution of the Customer's Order, to the relevant Customer's account immediately (within reasonable terms and in accordance with the Contract terms).
- 5.3. Considering the special features of the Company operation model, TP are offered in FI initial displacement. The Company shall execute the Order on FI purchase, transferring them to the FI issuer or issuer's authorised agent in accordance with the terms of the relevant issue.
- 5.4. The Company shall perform Buyback orders, transferring them to issuer on accordance with the FI Base Prospectus and Final Terms. The *BuyBack* Orders shall be executed immediately, but not later than within 5 business days.
- 5.5. This policy relates to both retail and professional customers.
- 5.6. The duty to provide the best execution shall not apply to eligible counterparties. Therefore this Policy shall not apply to eligible counterparties, except, if the Company and Customer have agreed to provide the best execution.
- 5.7. If TP is affected by interferences, for example, related to the failure or incomplete accessibility of technical systems, at the Company's discretion it might be impossible or inappropriate to execute Orders in the ways, stipulated in this Policy. The Company shall inform the Customer on these circumstances in the Company website. In such case the Company will do everything reasonably possible in order to achieve the best possible result for the Customer and restore usual functioning of TP.

## **VI. Determination of the place of execution of a customer's order**

- 6.1. For the execution of the Customers' Orders the Company uses single Order execution place - over-the-counter market TP.

## **VII. Final terms**

- 7.1. The Policy is in force until its amendment, supplement or cancellation.
- 7.2. The Policy may be amended, supplemented or cancelled by the shareholder's decision.

## Rīkojumu Izpildes Politika

### I. Organizatoriski administratīvie noteikumi

#### 1.1. Dokumenta kontrole

Versija Nr.	Spēkā stāšanās datums
02	22.10.2021.

#### 1.2. Saistītie dokumenti

Dokumenta veids	Dokumenta nosaukums
ES Regula	Komisijas Deleģētā Regula (ES) 2017/565 (2016. gada 25. aprīlis), ar ko papildina Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2014/65/ES attiecībā uz ieguldījumu brokeru sabiedrību organizatoriskām prasībām un darbības nosacījumiem un jēdzienu definīcijām minētās direktīvas mērķiem
LR likums	Finanšu instrumentu tirgus likums
FKTK normatīvie noteikumi	Finanšu un kapitāla tirgus komisijas 04.08.2020. normatīvie noteikumi Nr. 118 "Normatīvie noteikumi par ieguldījumu produktu pārvaldības prasībām"
FKTK normatīvie noteikumi	Finanšu un kapitāla tirgus komisijas 01.12.2020. normatīvie noteikumi Nr. 227 "Iekšējās kontroles sistēmas izveides normatīvie noteikumi"
Sabiedrības politika	Interesu konfliktu novēršanas politika
Sabiedrības politika	Grāmatvedības politika
Sabiedrības politika	Vadības informācijas sistēmas politika

#### 1.3. Mērķis

Šīs Politikas mērķis ir noteikt kārtību, kādā Sabiedrība nodrošina Finanšu instrumentu tirgus likums un Eiropas Komisijas regulās Nr. 2017/565 noteikto prasību izpildi. Tajā skaitā, tiek nostiprināti pamatprincipi,

kurus Sabiedrība ievēro, izpildot un nododot izpildei Rīkojumus, lai tādējādi, ņemot vērā Rīkojuma izvietojuma faktiskos apstākļus, nodrošinātu Klientam labāko iespējamo rezultātu.

#### 1.4. Atbildības sadalījums

- 1.4.1 Rīkojumu izpildes procesa ietvaros Sabiedrības valde:
  - 1.4.1.1 nodrošina rīkojumu izpildes procesa pārvaldīšanu Sabiedrībā;
  - 1.4.1.2 apstiprina šo politiku, tai skaitā nepieciešamos grozījumus un/vai procedūras rīkojumu izpildes procesa pārvaldīšanai;
  - 1.4.1.3 uzrauga rīkojumu izpildes procesa periodisku pilnveidošanu atbilstoši pārmaiņām Sabiedrības darbībā un normatīvajos aktos.
- 1.4.2 Rīkojumu izpildes procesa ietvaros Sabiedrības darbinieki:
  - 1.4.2.1 Iepazīstas ar Politiku un nodrošina to izpildi;
  - 1.4.2.2 Sniedz priekšlikumus Rīkojumu izpildes procesa uzlabošanai;
  - 1.4.2.3 Ziņo Procesā ģpašniekam par konstatētiem pārkāpumiem.
- 1.4.3 Procesā ģpašnieks nodrošina Darbinieku ziņojumu apkopošanu un ziņošanu Valdei.
- 1.4.4 Iekšējā audita funkciju veicējs nodrošina neatkarīgu vadības efektivitātes novērtējumu rīkojumu izpildes procesa pārvaldīšanā.
- 1.4.5 Šī politika tiek pārskatīta ne retāk kā reizi gadā, lai nodrošinātu tās aktualitāti un atbilstību pārmaiņām.

## II. Definīcijas un saīsinājumi

- 2.1. Atbildīgais darbinieks – Klientu atbalsta funkcijas darbinieks
- 2.2. Darījums – vienošanās, kura izpildi Līguma ietvaros Klientam nodrošina Sabiedrība.
- 2.3. Grupa ir AS “VIA SMS group”, reģistrācijas numurs 40003901472, juridiskā adrese 13.janvāra iela 3, Rīga LV-1050.
- 2.4. TP – tirdzniecības platforma, kas atrodas Sabiedrības mājas lapā [www.viainvest.com](http://www.viainvest.com), ar kuras palīdzību, izmantojot tiešu elektronisko piekļuvi, ievadot lietotāja vārdu un paroli, Klients var sniegt Rīkojumus un noslēgt Darījumus ar FI.
- 2.5. FI – Finanšu instrumentu tirgus likumā definētie finanšu instrumenti, kurus Klients iegādājas vai plāno iegādāties ar Sabiedrības starpniecību vai ar kuriem veic Darījumus. Šīs Politikas kontekstā tas ir FI, kura īpašības ir atkarīgas no Grupas meitas sabiedrības izsniegtā aizdevuma atmaksāšanas nosacījumiem, kā ir definēts FI emisijas pamatprospektā un galīgajos noteikumos.
- 2.6. Klients - fiziska vai juridiska persona, kurai Sabiedrība plāno sniegt vai sniedz ieguldījumu pakalpojumus un / vai ieguldījumu blakus pakalpojumus saskaņā ar noslēgto Līgumu.
- 2.7. Likums –Finanšu instrumentu tirgus likums (Latvia).
- 2.8. Līgums – līgums par pakalpojumu sniegšanu, kas tiek noslēgts starp Sabiedrību un Klientu par attiecīgo ieguldījumu pakalpojumu un/ vai ieguldījumu blakuspakalpojumu sniegšanu.
- 2.9. Politika – šī Rīkojumu izpildes politika, kopā ar visiem turpmākajiem tajā veiktajiem grozījumiem un papildinājumiem.
- 2.10. Sabiedrība – SIA “Viainvest”, reģistrācijas numurs 40203015744, juridiskā adrese 13.janvāra iela 3, Rīga LV-1050.
- 2.11. Rīkojums – Klienta rīkojums par darījumiem ar FI, kuru Klients iesniedz Sabiedrībai.

- 2.12. Rīkojumu izpildes vieta – vieta, kur tiek noslēgts Darījums. Politikas kontekstā tas notiek ārpusbiržas tirgū TP.
- 2.13. Sistēma – Sabiedrības datu apstrādes aparatūru un programmatūru komplekss, kurā tiek veikta FI uzskaitē un iegrāmatoti norēķini par Darījumiem ar FI.

### III. Klientu rīkojumu veidi

- 3.1. Klients var iesniegt Rīkojumus tikai izmantojot TP, un Sabiedrība nodrošina Klientam pieeju TP.
- 3.2. Klients var iesniegt Sabiedrībai šādus Rīkojumus:
  - 3.2.1. *Autoinvest* Rīkojumu – iepriekš iesniegto beztermiņa Rīkojumu par noteiktu cenu pirkt noteiktu daudzumu konkrētā emitenta FI, kas ir piesaistīts konkrētā kredītdevēja izsniegtajiem kredītiem, ar iespēju iepriekš noteikt kredīta statusu un kredīta veidu; ar norādīto FI ienesīguma procentu likmi vai ar procentu likmes robežām, ar iespēju ierobežot pirktu FI daudzumu vienā emisijā emitēto FI, tiklīdz šādi FI ir pieejami TP un Klientam pietiek naudas līdzekļus šī rīkojuma izpildei;
  - 3.2.2. *BuyBack* rīkojumu - Klienta Rīkojums FI pirmstermiņa dzēšanai gadījumos, kad aizņēmējs nav veicis aizdevuma pagarināšanu un kavē aizdevuma un procentu par emisijas pamatprospektā noteikto dienu skaitu.
  - 3.2.3. Rīkojumu – rīkojumu par noteikto cenu pirkt noteiktu daudzumu noteiktu FI;
  - 3.2.4. citus Rīkojumus, ja to paredz attiecīgais ieguldījumu pakalpojums vai Līgums.
- 3.3. Sabiedrība ir tiesīga ierobežot Klientam piedāvājamo Rīkojumu veidus.

### IV. Labāko rezultātu nodrošināšana

- 4.1. Sabiedrība veic visus nepieciešamos un saprātīgos pasākumus, lai sasniegtu iespējamo labāko rezultātu Klientam, ņemot vērā šīs Politikas noteikumus.
- 4.2. Aktuālā informācija par FI rīkojumu izpildes politiku tiek publicēta Sabiedrības interneta mājaslapā [www.viainvest.com](http://www.viainvest.com).
- 4.3. Pirms Līguma noslēgšanas Klients tiek iepazīstināts ar Līguma un visiem uz tā attiecināto dokumentu saturu, Rīkojumu izpildes politiku, Interesu konfliktu novēršanas politiku, FI aprakstu un riskiem, saistītiem ar FI, pamatprospektu un galīgajiem noteikumiem, Sabiedrības tarifiem piedāvāto pakalpojumu izmaksām un saistītiem izdevumiem.
- 4.4. Sabiedrība nodrošina visus Klientu iesniegto Rīkojumu uzskaiti Sistēmā.
- 4.5. Saņemot Klienta Rīkojumu, Sabiedrība izpilda to efektīvi un taisnīgi, ievērojot piesardzību ar mērķi iegūt labāko iespējamo rezultātu Klientam.
- 4.6. Klientu Rīkojumi tiek izpildīti atbilstoši to saņemšanas secībai. *Autoinvest* rīkojumi tiek izpildīti, ņemot vērā *Autoinvest* rīkojuma iesniegšanas secību, naudas uz Klienta kontu Sabiedrībā ieskaitīšanas secību un pieejamos FI pēc *Autoinvest* rīkojuma definētiem parametriem. Sabiedrība pārtrauc izpildīt *Autoinvest* rīkojumu, ja ir saņemts Klienta rīkojums par *Autoinvest* rīkojuma izpildes apturēšanu.
- 4.7. Sabiedrība, veicot Rīkojumu izpildi Klientu vārdā, veic nepieciešamos pasākumus, kas paredz godīgu un ātru Klientu Rīkojumu izpildi attiecībā pret citiem Klientu Rīkojumiem vai Sabiedrības tirdzniecības interesēm.
- 4.8. Gadījumos, kad sākotnējās izvietošanas laikā pieprasījums pēc FI pārsniedz piedāvājumu, Sabiedrība var izpildīt klientu rīkojumus daļēji, izpildot Rīkojumus atbilstoši 4.6 punktā noteiktajam.
- 4.9. Sabiedrība nepiemēro diskontu FI cenai gadījumos, kad sākotnējās izvietošanas laikā pieprasījums pēc FI pārsniedz piedāvājumu.

## V. Rīkojumu izpilde

- 5.1. Sabiedrība nekavējoties informē Klientu par ikvienu nozīmīgu radušos grūtību Rīkojuma pienācīgā izpildē un veic visas samērīgās un iespējamās darbības, lai nodrošinātu labāko iespējamo rezultātu Klientam.
- 5.2. Klienta Rīkojuma izpildes rezultātā saņemtos FI vai naudas līdzekļus Sabiedrība nekavējoties (saprātīgos termiņos un saskaņā ar Līguma noteikumiem) ieskaita attiecīgajā Klienta kontā.
- 5.3. Ņemot vērā Sabiedrības darbības modeļa īpatnības, TP tiek piedāvāti FI sākotnējā izvietošana. Rīkojumus par FI pirkšanu Sabiedrība izpilda, nododot tos FI emitentam vai emitenta pilnvarotam aģentam saskaņā ar attiecīgās emisijas noteikumiem.
- 5.4. Sabiedrība izpilda *BuyBack* rīkojumus, nododot tos emitentam saskaņā ar FI emisijas noteikumiem. *BuyBack* Rīkojumi tiek izpildīti nekavējoties, bet ne vēlāk kā 5 darba dienu laikā.
- 5.5. Šī politika attiecas gan uz privātajiem, gan profesionālajiem klientiem.
- 5.6. Pienākums nodrošināt labāko izpildi neattiecas uz tiesīgajiem darījumu partneriem. Līdz ar to šī Politika neattiecas uz tiesīgajiem darījumu partneriem, izņemot, ja Sabiedrība un Klients ir vienojušies nodrošināt labāko izpildi.
- 5.7. Ja TP skar traucējumi, piemēram, saistībā ar tehnisko sistēmu nedarbošanos vai nepilnīgu pieejamību, Sabiedrības ieskatā var būt neiespējami vai nepiemēroti izpildīt Rīkojumus šajā Politikā noteiktajos veidos. Sabiedrība par šiem apstākļiem paziņo Klientiem Sabiedrības mājas lapā. Šādā gadījumā Sabiedrība darīs visu saprātīgi iespējamo, lai panāktu Klientam labāko iespējamo rezultātu un atjaunotu TP ierastu funkcionēšanu.

## VI. Klienta rīkojuma izpildes vietas noteikšana

- 6.1. Klientu Rīkojumu izpildei Sabiedrība izmanto vienu Rīkojumu izpildes vietu - ārpusbiržas tirgus TP.

## VII. Nobeiguma noteikumi

- 7.1. Politika ir spēkā tās grozīšanai, papildināšanai vai atcelšanai.
- 7.2. Politiku var grozīt, papildināt vai atcelt tikai ar Sabiedrības dalībnieka lēmumu