



SIA “Viainvest”

Order Execution Policy

No. VI-23-02
Version 04
2023.20.03.

Approved by the decision of the board of SIA “Viainvest”:	2023.20.03.
Date of last version:	2023.30.01.
Date of last revision:	2023.20.03.
Next review date:	March 2024

I. Organizational administrative regulations

1.1. Document control

Version No.	Effective date
04	2023.18.05.

1.2. Related documents

Document type	Document title
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 organizational requirements and operating conditions for investment firms and defined terms for the purposes of that Directive
LR law	Financial Instrument Market Law
Regulatory provisions of FCMC	Financial and Capital Market Commissions 04.08.2020. regulatory provisions no. 118 "Regulatory provisions on investment product management requirements"
Regulatory provisions of FCMC	Financial and Capital Market Commissions 01.12.2020. regulatory provisions No. 227 "Regulatory provisions for the creation of the internal control system"
Company policy	Policy for Prevention Conflict of Interest
Company policy	Accounting policy
Company policy	Management information system policy

1.3. The aim

The purpose of this Policy is to determine the procedure by which the Company ensures the provisions of the Financial Instruments Market Law and European Commission Regulation No. 2017/565 requirements fulfillment. Among them, the basic principles that the Company adheres to when executing and handing over Orders for execution are strengthened, so as to ensure the best possible result for the Investor, taking into account the actual circumstances of placing the Order.

1.4. Division of liability

- 1.4.1 As part of the Order execution process, the board of the Company:
- 1.4.1.1 ensures the management of the Order execution process in the Company;
 - 1.4.1.2 approves this Policy, including necessary amendments and/or procedures for managing the Order execution process;
 - 1.4.1.3 supervises the periodic improvement of the Order execution process in accordance with changes in the Company's operation and regulatory acts.
- 1.4.2 Company's Employee within the process of execution of Orders:
- 1.4.2.1 Becomes familiar with the Policy and ensure its implementation;

- 1.4.2.2 Makes proposals for improving the process of execution of Orders;
- 1.4.2.3 Notifies the Process owner about detected violations.
- 1.4.3 The process owner ensures the collection of Company's Employee reports and reports them to the Company's board.
- 1.4.4 The performer of internal audit functions provides an independent assessment of management effectiveness in managing the process of execution of Orders.
- 1.4.5 This Policy is reviewed at least once a year to ensure its relevance and compliance with regulatory acts.

II. Definitions and abbreviations

- 2.1. Auto Invest – an investment portfolio management tool that creates automatic Investor's Orders and authorizes the Company to perform automatic FI Transactions on behalf of the Investor in accordance with the investment portfolio management parameters chosen and approved by the Investor or within the framework of the strategy proposed by the Company.
- 2.2. Employee – Customer support employee.
- 2.3. Transaction – an agreement, the execution of which is ensured by the Company for the Investor within the framework of the Agreement.
- 2.4. Group – AS "VIA SMS group", registration number: 40003901472, legal address: Roberta Hirsā Street 1, Riga LV-1045, Latvia.
- 2.5. TP – a trading platform, located on the Company's website www.viainvest.com, with the help of which, using direct electronic access, entering the user's name and password, the Investor can give Orders and conclude Transactions with the FI.
- 2.6. FI – financial instruments defined in the Financial Instruments Market Law, which the Investor purchases or intends to purchase as a result of the Transaction through the Company and/or Auto Invest. In the context of this Policy, it is an FI, the characteristics of which depend on the repayment conditions of the loan issued by the subsidiary of the Group and/or Auto Invest, as defined in the FI's base prospectus and final regulations.
- 2.7. Investor – a natural or legal person to whom the Company plans to provide or provides investment services and/or investment ancillary services in accordance with the concluded Agreement.
- 2.8. Law – the Financial Instruments Market Law of the Republic of Latvia.
- 2.9. Agreement – an agreement for the provision of services, which is concluded between the Company and the Investor for the provision of relevant investment services and/or investment ancillary services.
- 2.10. Policy – this Order Execution Policy, together with all subsequent amendments and additions.
- 2.11. Company – SIA "Viainvest", registration number: 40203015744, legal address: Roberta Hirsā Street 1, Riga LV-1045, Latvia.
- 2.12. Order – the Investor's order for transactions with the FI, which the Investor submits to the Company.
- 2.13. Place of execution of orders – the place where the Transaction is concluded. In the context of this Policy, this happens in over-the-counter (OTC) market at TP.
- 2.14. System – a complex of the Company's data processing hardware and software, in

which FI accounting is performed and settlements for Transactions with FI are recorded.

III. Types of Investor orders

- 3.1. The Investor can submit Orders only using the TP, and the Company provides the Investor with access to the TP.
- 3.2. The Investor can submit the following Orders to the Company:
 - 3.2.1. *Auto Invest* Order – for the individual management of the Investor’s FI in accordance with the Investor’s authorization (portfolio management services);
 - 3.2.2. Order – an order to buy a certain amount of a certain FI at a certain price;
 - 3.2.3. other Orders, if provided for by the relevant investment service or Agreement.
- 3.3. The Company has the right to limit the types of Orders offered to the Investor.

IV. Ensuring the best results

- 4.1. The Company takes all necessary and reasonable measures to achieve the best possible result for the Investor, taking into account the provisions of this Policy.
- 4.2. Current information on FI’s Order Execution Policy is published on the Company’s website www.viainvest.com.
- 4.3. Before concluding the Agreement, the Investor is introduced to the content of the Agreement and all related documents, Order Execution Policy, Policy for Prevention Conflict of Interest, the description of the FI and the risks related to the FI, base prospectus and the final regulations, the costs of the services offered in the Company’s tariffs and related expenses.
- 4.4. The Company ensures that all Orders submitted by the Investor are recorded in the System.
- 4.5. Upon receiving the Investor’s Order, the Company executes it efficiently and fairly, observing caution with the aim of obtaining the best possible result for the Investor.
- 4.6. Investor’s Orders are executed in the order in which they are received. *Auto Invest* Orders are executed taking into account the order of submission of the *Auto Invest* Order, the order of crediting of money to the Investor’s account in the Company, and the available FI defined by criteria and/or parameters by the *Auto Invest* Order. The Company stops executing the *Auto Invest* Order if the Investor’s Order has been received to suspend the execution of the *Auto Invest* Order.
- 4.7. The Company, when executing Orders on behalf of Investors, takes the necessary measures that provide for fair and prompt execution of Investor Orders in relation to other Investor Orders or the Company’s trading interests.
- 4.8. In cases where the demand for FI exceeds the supply during the initial placement, the Company may execute the Investor Orders partially by executing the Orders in accordance with Clause 4.6.
- 4.9. The company does not apply a discount to the FI price in cases where the demand for FI exceeds the supply during the initial placement.

V. Execution of orders

- 5.1. The Company immediately informs the Investor of any significant difficulties

- encountered in the proper execution of the Order and takes all reasonable and possible actions to ensure the best possible result for the Investor.
- 5.2. The FI or funds received as a result of the execution of the Investor's Order are immediately (within reasonable term and in accordance with the provisions of the Agreement) credited by the Company to the relevant Investor's account.
 - 5.3. Taking into account the peculiarities of the Company's operating model, TP offers initial placement of FIs. The Company executes FI purchase Orders by handing them over to the issuer of the FI or to an authorized agent of the issuer in accordance with the regulations of the relevant issue.
 - 5.4. This Policy applies to both private and professional Investor's.
 - 5.5. The obligation to provide best performance does not apply to eligible counterparties. Therefore, this Policy does not apply to the eligible counterparties, except, if the Company and the Investor have agreed to ensure best execution.
 - 5.6. If TP is affected by disturbances, for example, in connection with non-functioning or incomplete availability of technical systems, it may be impossible or inappropriate, at the discretion of the Company, to execute the Orders in the ways specified in this Policy. The Company informs the Investors about these circumstances on the Company's website. In such a case, the Company will do everything reasonably possible to achieve the best possible result for the Investor and to restore the proper functioning of the TP.

VI. Determining the place of execution of the Investor's order

- 6.1. For the execution of Investor's Orders, the Company uses one place of Order execution – over-the-counter (OTC) market at TP

VII. Final terms

- 7.1. The Policy is valid until it is updated, amended, supplemented or cancelled.
- 7.2. The Policy can be amended, supplemented or canceled only by the decision of the board of the Company.



SIA "Viainvest"

Rīkojumu Izpildes Politika

Nr. VI-23-02
Versija 04
20.03.2023.

Apstiprināta ar SIA "Viainvest" valdes lēmumu:	20.03.2023
Pēdējās versijas datums:	20.03.2023
Pēdējās pārskatīšanas datums:	30.01.2023
Nākamais pārskatīšanas datums:	2024. Marts

I. Organizatoriski administratīvie noteikumi

1.1. Dokumenta kontrole

Versija Nr.	Spēkā stāšanās datums
04	18.05.2023.

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

Šis Politikas mērķis ir noteikt kārtību, kādā Sabiedrība nodrošina Finanšu instrumentu tirgus likuma un Eiropas Komisijas Regulā 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 Investoram 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 Darbinieks:

1.4.2.1 Iepazīstas ar Politiku un nodrošina tās izpildi;

1.4.2.2 Sniedz priekšlikumus Rīkojumu izpildes procesa uzlabošanai;

1.4.2.3 Ziņo Procesā īpašniekam par konstatētiem pārkāpumiem.

- 1.4.3 Procesa īpašnieks nodrošina Darbinieku ziņojumu apkopošanu un ziņošanu Sabiedrības 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 normatīvajiem aktiem.

II. Definīcijas un saīsinājumi

- 2.1. Auto Invest – ieguldījumu portfeļa pārvaldības rīks, kas veido automātiskus Investora Rīkojumus, un pilnvaro Sabiedrību Investora vārdā veikt automātiskus FI Darījumus saskaņā ar Investora izvēlētiem un apstiprinātiem ieguldījumu portfeļa pārvaldības parametriem vai Sabiedrības piedāvātās stratēģijas ietvaros.
- 2.2. Darbinieks – Klientu atbalsta darbinieks.
- 2.3. Darījums – vienošanās, kura izpildi Līguma ietvaros Investoram nodrošina Sabiedrība.
- 2.4. Grupa – AS “VIA SMS group”, reģistrācijas numurs: 40003901472, juridiskā adrese: Roberta Hirša iela 1, Rīga LV-1045, Latvija.
- 2.5. TP – tirdzniecības platforma, kas atrodas Sabiedrības mājas lapā www.viainvest.com, ar kuras palīdzību, izmantojot tiešu elektronisko piekļuvi, ievadot lietotāja vārdu un paroli, Investors var sniegt Rīkojumus un noslēgt Darījumus ar FI.
- 2.6. FI – Finanšu instrumentu tirgus likumā definētie finanšu instrumenti, kurus Investors iegādājas vai plāno iegādāties Darījuma rezultātā ar Sabiedrības starpniecību un/vai Auto Invest. Šīs Politikas kontekstā tas ir FI, kura īpašības ir atkarīgas no Grupas meitas sabiedrības izsniegtā aizdevuma atmaksāšanas nosacījumiem un/vai Auto Invest, kā ir definēts FI emisijas pamatprospektā un galīgajos noteikumos.
- 2.7. Investors – fiziska vai juridiska persona, kurai Sabiedrība plāno sniegt vai sniedz ieguldījumu pakalpojumus un/vai ieguldījumu blakuspakalpojumus saskaņā ar noslēgto Līgumu.
- 2.8. Likums – Latvijas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likums.
- 2.9. Līgums – līgums par pakalpojumu sniegšanu, kas tiek noslēgts starp Sabiedrību un Investoru par attiecīgo ieguldījumu pakalpojumu un/vai ieguldījumu blakuspakalpojumu sniegšanu.
- 2.10. Politika – šī Rīkojumu izpildes politika, kopā ar visiem turpmākajiem grozījumiem un papildinājumiem.
- 2.11. Sabiedrība – SIA “Viainvest”, reģistrācijas numurs 40203015744, juridiskā adrese: Roberta Hirša iela 1, Rīga LV-1045, Latvija.
- 2.12. Rīkojums – Investora rīkojums par darījumiem ar FI, kuru Investors iesniedz Sabiedrībai.
- 2.13. Rīkojumu izpildes vieta – vieta, kur tiek noslēgts Darījums. Politikas kontekstā tas notiek ārpusbiržas tirgū TP.
- 2.14. Sistēma – Sabiedrības datu apstrādes aparatūru un programmatūru komplekss, kurā tiek veikta FI uzskaitē un iegrāmatoti norēķini par Darījumiem ar FI.

III. Investoru rīkojumu veidi

- 3.1. Investors var iesniegt Rīkojumus tikai izmantojot TP, un Sabiedrība nodrošina Investoram pieeju TP.
- 3.2. Investors var iesniegt Sabiedrībai šādus Rīkojumus:
 - 3.2.1. *Auto Invest* Rīkojumu – Investoru FI individuāla pārvaldīšana atbilstoši Investoru pilnvarojumam (portfeļu pārvaldīšanas pakalpojumi);
 - 3.2.2. Rīkojumu – rīkojumu par noteikto cenu pirkt noteiktu daudzumu noteiktu FI;
 - 3.2.3. citus Rīkojumus, ja to paredz attiecīgais ieguldījumu pakalpojums vai Līgums.
- 3.3. Sabiedrība ir tiesīga ierobežot Investoram piedāvājamo Rīkojumu veidus.

IV. Labāko rezultātu nodrošināšana

- 4.1. Sabiedrība veic visus nepieciešamos un saprātīgos pasākumus, lai sasniegtu iespējamo labāko rezultātu Investoram, ņemot vērā šīs Politikas noteikumus.
- 4.2. Aktuālā informācija par FI Rīkojumu izpildes politiku tiek publicēta Sabiedrības interneta mājaslapā www.viainvest.com.
- 4.3. Pirms Līguma noslēgšanas Investors tiek iepazīstināts ar Līguma un visiem uz to attiecināto dokumentu saturu, Rīkojumu izpildes politiku, Interesu konfliktu novēršanas politiku, FI aprakstu un riskiem, kas saistīti ar FI, pamatprospektu un galīgajiem noteikumiem, Sabiedrības tarifiem piedāvāto pakalpojumu izmaksām un saistītiem izdevumiem.
- 4.4. Sabiedrība nodrošina visus Investora iesniegto Rīkojumu uzskaiti Sistēmā.
- 4.5. Saņemot Investora Rīkojumu, Sabiedrība izpilda to efektīvi un taisnīgi, ievērojot piesardzību ar mērķi iegūt labāko iespējamo rezultātu Investoram.
- 4.6. Investoru Rīkojumi tiek izpildīti atbilstoši to saņemšanas secībai. *Auto Invest* Rīkojumi tiek izpildīti, ņemot vērā *Auto Invest* Rīkojuma iesniegšanas secību, naudas uz Investora kontu Sabiedrībā ieskaitīšanas secību, un pieejamos FI pēc *Auto Invest* Rīkojuma definētiem kritērijiem un/vai parametriem. Sabiedrība pārtrauc izpildīt *Auto Invest* Rīkojumu, ja ir saņemts Investora Rīkojums par *Auto Invest* Rīkojuma izpildes apturēšanu.
- 4.7. Sabiedrība, veicot Rīkojumu izpildi Investoru vārdā, veic nepieciešamos pasākumus, kas paredz godīgu un ātru Investoru Rīkojumu izpildi attiecībā pret citiem Investoru Rīkojumiem vai Sabiedrības tirdzniecības interesēm.
- 4.8. Gadījumos, kad sākotnējās izvietošanas laikā pieprasījums pēc FI pārsniedz piedāvājumu, Sabiedrība var izpildīt Investoru 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 Investoru par ikvienu nozīmīgu radušos grūtību Rīkojuma pienācīgā izpildē un veic visas samērīgās un iespējamās darbības, lai nodrošinātu labāko iespējamo rezultātu Investoram.
- 5.2. Investora Rīkojuma izpildes rezultātā saņemtos FI vai naudas līdzekļus Sabiedrība nekavējoties (saprātīgos termiņos un saskaņā ar Līguma noteikumiem) ieskaita attiecīgajā Investora 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. Šī Politika attiecas gan uz privātajiem, gan profesionālajiem Investoriem.
- 5.5. Pienākums nodrošināt labāko izpildi neattiecas uz tiesīgajiem darījumu partneriem. Līdz ar to šī Politika neattiecas uz tiesīgajiem darījumu partneriem, izņemot, ja Sabiedrība un Investors ir vienojušies nodrošināt labāko izpildi.
- 5.6. 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 Investoriem Sabiedrības mājas lapā. Šādā gadījumā Sabiedrība darīs visu saprātīgi iespējamo, lai panāktu Investoram labāko iespējamo rezultātu un atjaunotu TP pienācīgu funkcionēšanu.

VI. Investora rīkojuma izpildes vietas noteikšana

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

VII. Nobeiguma noteikumi

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