I. VISPĀRĪGIE NOTEIKUMI

1. Noteikumi klientu kategorizēšanai (turpmāk tekstā – **Noteikumi**) nosaka kārtību, kādā UAB FMI INVL Financial Advisors un tās filiāļu Latvijā un Igaunijā (turpmāk tekstā – Sabiedrība) klienti, kuriem Sabiedrība sniedz Ieguldījumu pārvaldes pakalpojumus, tiek iedalīti šādās kategorijās: privātie klienti, profesionālie klienti un tiesīgie darījumu partneri.
2. Noteikumu mērķis ir informēt Sabiedrības Klientus par Klientu kategorizēšanas kritērijiem, Klienta tiesībām mainīt savu kategoriju un dažādām Klientu kategorijām piemērojamiem ieguldītāju aizsardzības līmeņiem un pasākumiem.
3. Noteikumos lietotās definīcijas:
   3.1. **Likums** ir Latvijas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likums attiecībā uz filiāles darbību un klientiem Latvijas Republikā vai Lietuvas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likums attiecībā uz galvenā biroja darbību un klientiem Lietuvas Republikā, vai Igaunijas Republikas Vērtspapīru tirgus likums attiecībā uz filiāles darbību un klientiem Igaunijas Republikā;
   3.2. **Privāts klients** ir Klients, kas nav ne Profesionāls klients, ne Tiesīgs darījumu partneris;
   3.3. **Profesionāls klients** ir Klients, kurš atbilst Likumā un Noteikumos noteiktajiem Profesionālo klientu kritērijiem;
   3.4. **Tiesīgais darījumu partneris** ir Klients, kas atbilst Likumā noteiktajiem Tiesīgā darījumu partnera kritērijiem;
   3.5. **Ieguldījumu pārvaldes pakalpojumi** (turpmāk tekstā arī – **Pakalpojumi**) ir ieguldījumu pakalpojumi un/vai blakuspakalpojumi, par kuru sniegšanu Klients un Sabiedrība ir rakstiski vienojušies;
   3.6. **Liels darījums** ir darījums, kura vērtība (EUR) atbilst šādiem kritērijiem:

Kategorija pēc vidējā dienas apgrozījuma (ADT)	ADT < 500,000	500,000 ≤ ADT < 1,000,000	1,000,000 ≤ ADT < 25,000,000
Minimālā summa, lai rīkojumu uzskatītu par lielu salīdzinājumā ar parasto darījuma apjomu tirgū	50,000	100,000	250,000
Kategorija pēc vidējā dienas apgrozījuma (ADT)	25,000,000 ≤ ADT < 50,000,000		ADT ≥ 50,000,000
Minimālā summa, lai rīkojumu uzskatītu par lielu salīdzinājumā ar parasto darījuma apjomu tirgū	400,000		500,000

4. Citas Noteikumos lietotās definīcijas jāsaprot tā, kā tās definētas Likumā un Ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu līgumā (tai skaitā Ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu noteikumos un nosacījumos), ja vien no Noteikumu formulējuma vai konteksta, kādā definīcija tiek lietota, neizriet cita nozīme.

I. GENERAL PROVISIONS

1. The Rules on Categorisation of Clients (hereinafter referred to as the '**Rules**') set out the procedures for categorising the Clients of UAB FMĮ INVL Financial Advisors and its branches in Latvia and Estonia (hereinafter referred to as the 'Company'), to whom the Company provides Wealth Management Services, into the following categories of Clients: retail clients, professional clients, and eligible counterparties.
2. The purpose of the Rules is to inform the Clients of the Company about the criteria for categorising Clients, the Client's right to change their category, and the levels and measures of investor protection applicable to different categories of Clients.
3. Definitions used in the Rules:
   3.1. **the Law** shall mean either the Law on Markets in Financial Instruments of the Republic of Lithuania with respect to the activities and Clients of the head office in the Republic of Lithuania or the Financial Instrument Market Law of the Republic of Latvia with respect to the activities and Clients of the branch in the Republic of Latvia or the Securities Market Act of the Republic of Estonia with respect to the activities and Clients of the branch in the Republic of Estonia;
   3.2. **Retail Client** shall mean a Client who is neither a Professional Client nor an Eligible Counterparty;
   3.3. **Professional Client** shall mean a Client who meets the criteria for professional clients set out in the Law and the Rules;
   3.4. **Eligible Counterparty** shall mean a Client who meets the criteria for an Eligible Counterparty set out in the Law;
   3.5. **Wealth Management Services** (hereinafter also referred to as the **Services**) shall mean investment services and/or ancillary services, the provision of which has been agreed in writing between the Client and the Company;
   3.6. a **Large Transaction** shall mean a transaction with a value (in EUR) that meets the following criteria:

Category by average daily turnover (ADT)	ADT < 500,000	500,000 ≤ ADT < 1,000,000	1,000,000 ≤ ADT < 25,000,000
Minimum amount for an order to be considered large compared to the normal size of a transaction in the market	50,000	100,000	250,000
Category by average daily turnover (ADT)	25,000,000 ≤ ADT < 50,000,000		ADT ≥ 50,000,000
Minimum amount for an order to be considered large compared to the normal size of a transaction in the market	400,000		500,000

4. Other definitions used in the Rules shall be understood as defined in the Law and the Wealth Management Services Agreement (including the Terms and Conditions for the Wealth Management Services), unless a different meaning is apparent

II. KLIENTU KATEGORIJAS

5. Lai pienācīgi pildītu savus pienākumus saskaņā ar Likumu un saistītajiem tiesību aktiem, Sabiedrība katru Klientu iedala šādās kategorijās – Privātie klienti, Profesionālie klienti vai Tiesīgie darījumu partneri.

6. **Bez atsevišķas identifikācijas par Profesionāliem klientiem tiek uzskatīti:**

6.1. licencētas un/vai citādi uzraudzītas vienības, kas darbojas finanšu tirgos: kredītiestādes, brokeru sabiedrības, citas licencētas un/vai uzraudzītas finanšu iestādes, apdrošināšanas sabiedrības, kolektīvo ieguldījumu uzņēmumi un to pārvaldības sabiedrības, pensiju fondi un to pārvaldības sabiedrības, vietējie uzņēmumi, kas tirgo preces un atvasinātos preču instrumentus, un citi institucionālie ieguldītāji. Šajā punktā minētie Profesionālie klienti ietver Eiropas Savienības dalībvalstīs un trešās valstīs licencētas un/vai uzraudzītas struktūras;

6.2. lielie uzņēmumi, kas atbilst vismaz diviem no šādiem kritērijiem:

6.2.1. aktīvu kopsumma ir vismaz 20 miljoni EUR;

6.2.2. neto apgrozījums ir vismaz 40 miljoni EUR;

6.2.3. pašu kapitāls ir vismaz 2 miljoni EUR;

6.3. valstu un reģionu valdības, valsts parāda pārvaldības struktūras, centrālās bankas, Pasaules Banka, Starptautiskais Valūtas fonds, Eiropas Centrālā banka, Eiropas Investīciju banka un citas līdzīgas starptautiskas un starpvalstu iestādes;

6.4. citi institucionālie ieguldītāji, kuru pamatdarbība ir ieguldījumi finanšu instrumentos, tostarp vienības, kas iesaistītas aktīvu pārvēršanā vērtspapīros vai citos finansēšanas darījumos.

7. **Par Profesionālajiem klientiem var tikt atzītas arī** personas, kuras nav uzskaitītas Noteikumu 6. punktā, tai skaitā pašvaldības, valsts iestādes un citas publisko tiesību juridiskās personas un privātie ieguldītāji, kuri atbilst vismaz diviem no šādiem kritērijiem:

7.1. Klientam gada pēdējos četros ceturkšņos attiecīgajā tirgū ir bijuši vidēji 10 lieli darījumi katru ceturksni;

7.2. Klienta finanšu instrumentu portfelis, ieskaitot naudas līdzekļus un finanšu instrumentus, pārsniedz 500 000 EUR;

7.3. Klients ir profesionāli nodarbināts vai vismaz vienu gadu ir bijis profesionāli nodarbināts finanšu nozarē tādā amatā, kas prasa zināšanas par Klientam sniedzamajiem Pakalpojumiem vai slēdzamajiem darījumiem.

8. **Tiesīgie darījumu partneri ir:**

8.1. brokeru sabiedrības;

8.2. kredītiestādes;

8.3. apdrošināšanas sabiedrības;

8.4. kolektīvo ieguldījumu uzņēmumi un to pārvaldības sabiedrībām;

8.5. pensiju fondi un to pārvaldības sabiedrības;

8.6. citas finanšu iestādes, kas licencētas vai tiek uzraudzītas Eiropas Savienībā vai atsevišķās dalībvalstīs saskaņā ar Eiropas Savienības tiesību aktiem vai dalībvalstu tiesību aktiem, valstu valdības un to pilnvarotās iestādes, kas iesaistītas valsts parāda pārvaldībā valsts līmenī, kā arī centrālās bankas un starptautiskās organizācijas. Ja plānotā darījuma puses atrodas dažādās jurisdikcijās, Sabiedrība atzīst subjektu statusu, kā noteikts tās dalībvalsts tiesību aktos, kurā darījuma partneris ir reģistrēts.

8.7. Par Tiesīgiem darījuma partneriem var atzīt arī trešo valstu uzņēmumus, ja tie veic līdzīgas funkcijas un/vai iesaistās darbībās, kas ir līdzīgas tām, kuras izklāstītas Noteikumu 8.1.-8.6. punktā.

from the wording of the Rules or the context in which a definition is used.

II. CATEGORIES OF CLIENTS

5. In order to properly comply with its obligations under the Law and the related legislation, the Company shall categorise each Client into the following categories – Retail Clients, Professional Clients, or Eligible Counterparties.

6. **The following are considered Professional Clients without separate recognition:**

6.1. licensed and/or otherwise supervised entities operating in financial markets: credit institutions, brokerage firms, other licensed and/or supervised financial institutions, insurance companies, collective investment undertakings and their management companies, pension funds and their management companies, local entities trading commodities and commodity derivatives, and other institutional investors. Professional Clients referred to in this clause shall include entities licensed and/or supervised in the Member States of the European Union and third countries;

6.2. large companies meeting at least two of the following criteria:

6.2.1. the value of the assets on the balance sheet is at least EUR 20 million;

6.2.2. net sales revenue is at least EUR 40 million;

6.2.3. own funds is at least EUR 2 million;

6.3. national and regional governments, public debt management entities, central banks, the World Bank, the International Monetary Fund, the European Central Bank, the European Investment Bank and other similar international and transnational institutions;

6.4. other institutional investors whose main business is investing in financial instruments, including entities engaged in securitisation of assets or other financing transactions.

7. Persons other than those listed in clause 6 of the Rules, including municipalities, local authorities and other public legal entities and private investors, who meet at least two of the following criteria **may also be recognised as Professional Clients:**

7.1. the Client has had, on average, 10 large trades each quarter in the relevant market during the last four quarters of the year;

7.2. the Client's portfolio of financial instruments, including funds and financial instruments, exceeds EUR 500,000;

7.3. the Client is professionally employed or has been professionally employed in the financial sector for at least one year in a position that requires knowledge of the Services to be provided to the Client or the transactions to be entered into.

8. **Eligible Counterparties shall be:**

8.1. brokerage firms;

8.2. credit institutions;

8.3. insurance companies;

8.4. collective investment undertakings and their management companies;

8.5. pension funds and their management companies;

8.6. other financial institutions licensed or supervised in the European Union or in individual Member States under European Union law or under the national law of the Member States, national governments and their mandated entities engaged in public debt management at national level, as well as central banks and transnational organisations. If the parties to the planned transaction are located in different jurisdictions, the Company recognises

9. Visi pārējie Klienti, kuri nav kategorizēti kā Profesionāli klienti vai Tiesīgi darījumu partneri, tiek kategorizēti kā **Privātie klienti**.

III. IEGULDĪTĀJU AIZSARDZĪBAS LĪMEŅI UN PASĀKUMI

10. Uz Klientiem, kas kategorizēti kā Privātie klienti, attiecas visaugstākais ieguldītāju aizsardzības līmenis, t.i., visi ieguldītāju aizsardzības pasākumi, kas paredzēti Likumā un tā detalizētajos tiesību aktos (tostarp tieši piemērojamos Eiropas Savienības tiesību aktos).
11. Klientam, kas kategorizēts kā Privāts klients, ir tiesības pieprasīt, lai Sabiedrība piemēro tam zemāku ieguldītāju aizsardzības līmeni Likumā paredzētajos gadījumos. Šajā gadījumā Sabiedrībai ir tiesības pieprasīt noteiktus dokumentus un/vai informāciju, lai izvērtētu, vai Klients atbilst Likumā un Noteikumos noteiktajām Profesionālā klienta vai Tiesīgā darījumu partnera kategorijas prasībām. Minētā Klienta kategorizēšana par Profesionālu klientu vai Tiesīgu darījumu partneri nozīmē, ka tiek piemērots zemāks ieguldītāju aizsardzības līmenis.
12. Uz Prasību 6. punktā minētajiem Profesionālajiem klientiem neattiecas piemērojamajā Likumā noteiktie ieguldītāju aizsardzības pasākumi, ja vien Sabiedrība un Klients nav vienojušies citādi.
13. Klients, kurš ir uzskatāms par Profesionālu klientu Noteikumu 6. punkta izpratnē, ir atbildīgs par tam piemērojamā ieguldītāja aizsardzības līmeņa izvēli, ja, pēc viņa domām, viņš nespēj adekvāti novērtēt un pārvaldīt ar ieguldījumu saistītos riskus. Klientam ir tiesības sazināties ar Sabiedrību un atteikties no Profesionālā klienta statusa. Šādā gadījumā Sabiedrība piemēro Klientam visus ieguldītāju aizsardzības pasākumus, kas piemērojami Privātajiem klientiem. Augstāks ieguldītāju aizsardzības līmenis attiecas uz Profesionālu klientu no brīža, kad starp Sabiedrību un Klientu ir parakstīts un stājas spēkā rakstisks līgums vai tā ekvivalents, par to, ka Klients netiks uzskatīts par Profesionālu klientu. Minētajā līgumā norāda, vai minētais aizsardzības līmenis attiecas uz vienu vai vairākiem Pakalpojumiem un darījumiem, kā arī uz vienu vai vairākiem finanšu instrumentu vai darījumu veidiem.
14. Profesionālie klienti, kas atbilst Noteikumu 7. punktā noteiktajiem kritērijiem, var tikt atbrīvoti no visiem vai daļas piemērojamajā Likumā aizsardzības pasākumiem, ja:
    14.1. Klients ir rakstiski norādījis Sabiedrībai, ka vēlas tikt atzīts par Profesionālu klientu vai nu attiecībā uz visiem sniegtajiem Pakalpojumiem un darījumiem, vai tikai attiecībā uz noteiktiem Pakalpojumiem un darījumiem vai finanšu instrumentu veidiem;
    14.2. Sabiedrība ir nepārprotami rakstiski informējusi Klientu par to, kādi ieguldītāju aizsardzības pasākumi uz Klientu neattiecas;
    14.3. Klients atsevišķā rakstiskā dokumentā ir apliecinājis, ka apzinās un izprot sekas, kas rodas, atsakoties no noteiktiem ieguldītāju aizsardzības pasākumiem.
15. Persona, kas saskaņā ar Noteikumu 7. punktu ir atzīta par Profesionālu klientu, ir atbrīvota no jebkura ieguldītāju aizsardzības pasākuma piemērošanas tikai tad, ja Sabiedrība, izvērtējot Klienta zināšanas, prasmes un pieredzi un ņemot vērā Klientam sniedzamo Pakalpojumu raksturu vai Klientam slēdzamos darījumus, ir pamatoti pārliecināta, ka Klients ir spējīgs patstāvīgi un kompetenti pieņemt lēmumus par ieguldījumiem un novērtēt riskus, kas saistīti ar šādu lēmumu pieņemšanu.

the status of the entities as determined by the law of the Member State in which the counterparty is established;
8.7. Entities from third countries may also be recognised as Eligible Counterparties if they perform similar functions and/or engage in activities similar to those set out in clauses 8.1 to 8.6 of the Rules.

9. All other Clients who are not categorised as a Professional Client or Eligible Counterparty, shall be categorised as a **Retail Client**.

III. LEVELS AND MEASURES OF INVESTOR PROTECTION

10. The Clients classified as Retail Clients are subject to the highest level of investor protection, i.e. all investor protection measures provided for in the Law and its detailed legislation (including directly applicable legislation of the European Union).
11. A Client classified as a Retail Client shall have the right to request the Company to apply a lower level of investor protection to them in the cases provided for by law. In this case, the Company shall be entitled to request certain documents and/or information in order to assess whether the Client meets the requirements for the category of Professional Client or Eligible Counterparty set out in the Law and the Rules. The classification of said Client as a Professional Client or Eligible Counterparty shall mean that a lower level of investor protection is applied.
12. The Professional Clients referred to in clause 6 of the Rules shall not be subject to the investor protection measures provided for in the applicable Law, unless otherwise agreed between the Company and the Client.
13. A Client who is deemed to be a Professional Client for the purposes of clause 6 of the Rules is responsible for choosing the level of investor protection that applies to them if, in their opinion, they are unable to adequately assess and manage the risks associated with the investment. The Client shall have the right to contact the Company and waive their status as a Professional Client. In such a case, the Company shall apply to the Client all investor protection measures applicable to Retail Clients. The higher level of investor protection shall apply to a Professional Client from the time when a written agreement or its equivalent is signed and becomes effective between the Company and the Client to the effect that the Client will not be considered a Professional Client. Said agreement shall specify whether that level of protection applies to one or more Services and transactions, as well as to one or more types of financial instruments or transactions.
14. Professional Clients meeting the criteria set out in clause 7 of the Rules may be exempted from all or part of the protection measures provided for in the applicable Law, provided that:
    14.1. the Client has indicated in writing to the Company that they wish to be recognised as a Professional Client, either for all Services and transactions provided or only for certain Services and transactions or types of financial instruments;
    14.2. the Company has expressly advised the Client in writing which investor protection measures do not apply to the Client;
    14.3. the Client has confirmed in a separate written document that they are aware of and understand the consequences of waiving certain investor protection measures.
15. A person recognised as a Professional Client pursuant to clause 7 of the Rules shall only be exempted from the application of any of the investor protection measures if the Company, after assessing the Client's knowledge, skills and experience and taking into account the nature of the Services to be provided to the Client or the transactions to be entered

Personas, kuras saskaņā ar Noteikumu 7. punktu ir atzītas par Profesionālajiem klientiem, netiek uzskatītas par tādām, kurām ir tāds pats zināšanu un pieredzes līmenis kā Noteikumu 6. punktā minētajiem Profesionālajiem klientiem. Zināšanas un pieredzi var novērtēt, veicot finanšu iestāžu vadītāju atbilstības pārbaudi. Līdzīgi jānovērtē persona, kas ir pilnvarota slēgt darījumus maza uzņēmuma vārdā.

16. Sabiedrībai, izpildot rīkojumus Klientu labā un/vai saņemot un nododot Klientu rīkojumus, ir tiesības slēgt darījumus vai darboties kā starpniekam, slēdzot darījumus ar Tiesīgajiem darījumu partneriem, neievērojot piemērojamos tiesību aktos noteiktās prasības attiecībā uz veicamajiem darījumiem un papildu pakalpojumiem, kas sniedzami tieši saistībā ar šādiem darījumiem. Visos gadījumos Sabiedrība attiecībās ar Tiesīgajiem darījumu partneriem rīkojas godīgi, taisnīgi un profesionāli un sniedz informāciju skaidrā, saprotamā un nemaldinošā veidā, ņemot vērā Tiesīgā darījumu partnera un tā darbības īpatnības.

17. Personas kategorizēšana par Tiesīgo darījumu partneri neizslēdz minētās personas tiesības pieprasīt piemērot visus Privāto klientu interešu aizsardzības pasākumus. Šāds pieprasījums var būt vispārīgs vai to var iesniegt, katrā atsevišķā gadījumā.

18. Galvenās atšķirības ieguldītāju aizsardzības līmeņos, ko piemēro dažādām Klientu kategorijām, ir izklāstītas 1.1. pielikumā. Īpašie aizsardzības pasākumi, kas nav piemērojami konkrētam Klientam, kurš kategorizēts kā Profesionāls klients vai Tiesīgs darījumu partneris, ir noteikti Ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu līgumā, citā līgumā vai rakstveida paziņojumā par kategorizāciju, kas Klientam tiek sniegts saskaņā ar Noteikumu 20. punktu.

into by the Client, is reasonably confident that the Client is capable of making investment decisions and assessing the risks involved in making such decisions independently and with competence. Persons recognised as Professional Clients in accordance with clause 7 of the Rules shall not be deemed to have the same level of knowledge and experience as the Professional Clients referred to in clause 6 of the Rules. Knowledge and experience may be assessed through an eligibility test for heads of financial institutions. The person authorised to enter into transactions on behalf of the small enterprise must be assessed similarly.

16. The Company, when executing orders for the benefit of Clients and/or when receiving and transferring Clients' orders, shall have the right to enter into transactions or to act as an intermediary in entering into transactions with Eligible Counterparties without complying with the requirements set out in the applicable Law with respect to the transactions to be entered into and the additional Services to be provided in direct relation to such transactions. In all cases, the Company shall act honestly, fairly, and professionally in its relations with Eligible Counterparties and shall provide information in a clear, understandable, and non-misleading manner, taking into account the characteristics of the Eligible Counterparty and its activities.

17. The categorisation of a person as an Eligible Counterparty shall not exclude the right of that person to request the application of all the measures for the protection of the interests of Retail Clients. Such a request may be of a general nature or made on a case-by-case basis.

18. The main differences in the levels of investor protection applicable to the different Client categories are set out in Annex No. 1.1. The specific protective measures that do not apply to a particular Client categorised as a Professional Client or Eligible Counterparty shall be set out in the Wealth Management Services Agreement, in another agreement, or in the written notice of the categorisation provided to the Client in accordance with clause 20 of the Rules.

IV. KLIENTA KATEGORIJAS NOTEIKŠANA

19. Personas, kas sniedz Pakalpojumus Sabiedrības vārdā, apkopo informāciju par Klienta vai potenciālā Klienta statusu, zināšanām, pieredzi, prasmēm un citiem Likumā un Noteikumos noteiktajiem kritērijiem, izmantojot Sabiedrības sagatavotu anketu un/vai citus līdzekļus. Pamatojoties uz savākto informāciju un pamatojoties uz Noteikumos noteiktajiem kritērijiem, atbildīgā persona, kas rīkojas Sabiedrības vārdā, kategorizē Klientu kā Privātu klientu, Profesionālu klientu vai Tiesīgu darījumu partneri.

20. Informācija par Klienta iedalījumu konkrētā Klientu kategorijā tiek norādīta līgumā starp Sabiedrību un Klientu vai arī Sabiedrībai tā ir atsevišķi rakstveidā jāpaziņo Klientam. Gadījumā, ja Klientam netiek sniegta informācija par tā iedalījumu Klienta kategorijā saskaņā ar šo punktu, Sabiedrība uzskata, ka Klients ir Privāts klients bez atsevišķa paziņojuma.

21. Sabiedrība, pirms Noteikumu 6. punktā minēto Ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanas uzsākšanas Profesionālam klientam, iepriekš informē Profesionālo klientu, ka, pamatojoties uz Sabiedrības rīcībā esošo informāciju, viņš tiks uzskatīts par Profesionālu klientu un uz to neattieksies noteikti ieguldītāju aizsardzības pasākumi, ja vien Sabiedrība un Klients nevienojas citādi.

22. Klients var tikt atzīts par Profesionālu klientu saskaņā ar Noteikumu 7. punktu, tikai pamatojoties uz viņa paša iesniegumu. Sabiedrībai ir jāpārliecinās, vai Klients atbilst Noteikumu 7. punktā noteiktajiem kritērijiem, pirms persona tiek atzīta par Profesionālu klientu un tiek pārtraukta noteiktu ieguldītāju aizsardzības pasākumu piemērošana minētajam Klientam. Ja

IV. IDENTIFYING THE CATEGORY OF A CLIENT

19. Persons providing Services on behalf of the Company shall collect information about the Client's or potential Client's status, knowledge, experience, skills, and other criteria provided for in the Law and the Rules by means of a questionnaire prepared by the Company, and/or by other means. On the basis of the information collected and based on the criteria set out in the Rules, the person in charge, acting on behalf of the Company, shall categorise the Client as a Retail Client, Professional Client, or Eligible Counterparty.

20. Information about the Client's classification into a specific Client category shall be specified in the agreement between the Company and the Client or shall be separately notified in writing to the Client by the Company. In the event that the Client is not provided with information on their categorisation as a Client in accordance with this clause, they shall be deemed by the Company to be a Retail Client without separate notification.

21. The Company shall, prior to the commencement of the provision of Wealth Management Services to a Professional Client as referred to in clause 6 of the Rules, inform the Professional Client in advance that, on the basis of the information available to the Company, they shall be deemed to be a Professional Client and shall not be subject to certain investor protection measures, unless the Company and the Client agree otherwise.

22. A Client may only be recognised as a Professional Client under clause 7 of the Rules on the basis of their own application. The Company must verify that the Client meets the

Sabiedrības rīcībā esošā informācija ir nepietiekama, Klientam var tikt pieprasīts iesniegt dokumentus, kas apliecina atbilstību iepriekš minētajiem kritērijiem (finanšu pārskatus, finanšu instrumentu konta izrakstus u.c.).
23. Pirms darījuma noslēgšanas ar Tiesīgu darījumu partneri Sabiedrībai ir jāsaņem skaidrs apstiprinājums no Tiesīgā darījumu partnera, ka tas piekrīt tikt uzskatīts par Tiesīgu darījumu partneri. Šādai piekrišanai var būt vispārējs raksturs vai tā var būt balstīta uz katru darījumu atsevišķi.
24. Informācija par Klientu tiek atjaunināta Sabiedrības iekšējos dokumentos noteiktajā kārtībā un termiņos. Neskatoties uz to, Klientam ir jāinformē Sabiedrība, ja mainās informācija, uz kuras pamata Klients tika klasificēts kā konkrētas kategorijas Klients – Profesionāls klients bez atsevišķas atzīšanas, atzīts Profesionāls klients vai Privāts klients. Kad Sabiedrībai kļūst zināms, ka persona vairs neatbilst nosacījumiem, saskaņā ar kuriem tā tika atzīta par Profesionālu klientu, Sabiedrība veic atbilstošas darbības un piemēro klientam visus ieguldītāju aizsardzības pasākumus.
25. Sabiedrībai ir arī tiesības pēc savas iniciatīvas vai pēc Klienta pieprasījuma:
25.1. kategorizēt Klientu, kuru var uzskatīt par Tiesīgu darījumu partneri saskaņā ar Noteikumu 8. punktu, kā Profesionālu klientu vai Privātu klientu;
25.2. kategorizēt Klientu, kurš saskaņā ar Noteikumu 6. punktu ir uzskatāms par Profesionālu klientu, kā Privātu klientu.

criteria set out in clause 7 of the Rules before recognising a person as a Professional Client and ceasing to apply certain investor protection measures to said Client. If the information available to the Company is insufficient, the Client may be asked to provide documents confirming compliance with the above criteria (financial statements, account statements of financial instruments, etc.).
23. Before entering into a transaction with an Eligible Counterparty, the Company must obtain explicit confirmation from the Eligible Counterparty that it agrees to be considered an Eligible Counterparty. Such consent can be of a general nature or on a transaction-by-transaction basis.
24. Information about the Client shall be updated in accordance with the procedures and deadlines set out in the Company's internal documents. Nevertheless, the Client must inform the Company if there is a change in the information on the basis of which the Client was classified as a particular category of Client – a Professional Client without separate recognition, a recognised Professional Client, or a Retail Client. When the Company becomes aware that a person no longer fulfils the conditions under which they were recognised as a Professional Client, the Company shall take appropriate action and apply all investor protection measures to the Client.
25. The Company shall also have the right, on its own initiative or at the Client's request:
25.1. to categorise a Client who may be considered an Eligible Counterparty in accordance with clause 8 of the Rules as either a Professional Client or a Retail Client;
25.2. to categorise a Client, who is deemed to be a Professional Client in accordance with clause 6 of the Rules, as a Retail Client.

VI. NOBEIGUMA NOTEIKUMI

26. Dokumenti, kas apliecina Klienta kategoriju, tiek glabāti Sabiedrības iekšējos dokumentos noteiktajā kārtībā.
27. Noteikumi tiek apstiprināti, grozīti un/vai papildināti ar Sabiedrības valdes lēmumu. Administrācijas komanda ir atbildīga par Noteikumu pārskatīšanu un to atjaunināšanu pēc nepieciešamības.
28. Sabiedrības Klienti tiek informēti par izmaiņām Noteikumos saskaņā ar Ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu līgumā noteikto kārtību un metodēm. Noteikumi, **izņemot Noteikumu V. daļu "KLIENTU KATEGORIZĀCIJA UN PĀRKATEGORIZĀCIJAS PROCESS", un pielikums Nr. 1.2 tiek publiskoti Sabiedrības tīmekļa vietnē.**
29. Noteikumi ir sastādīti divās valodās - angļu un latviešu valodā. Jebkuru neatbilstību vai pretrunu gadījumā starp Noteikumu angļu valodas versiju un latviešuvalodas versiju, noteicošā ir angļu valodas versija.

VI. FINAL PROVISIONS

26. The documents confirming the Client's classification shall be kept in accordance with the procedures set out in the Company's internal documents.
27. The Rules shall be approved, amended and/or supplemented by the decision of the Management Board of the Company. The Administration Team is responsible for reviewing the Rules and updating them as needed.
28. The Company's Clients shall be informed of changes to the Rules according to the procedures and methods set out in the Wealth Management Services Agreement. The Rules, **with the exception of Section V of the Rules "CLIENT CATEGORISATION AND RE-CATEGORISATION PROCESS" and Annex No. 1.2, shall be made publicly available on the Company's website.**
29. The Rules are bilingual and are written in English and Latvian. In the event of any inconsistency between the English version of the Rules and Latvian versions, the English version shall prevail.

PIELIKUMI

Pielikums Nr. 1.1 Galvenās atšķirības ieguldītāju aizsardzības līmeņos, angļu val.
Pielikums Nr. 1.1. Galvenās atšķirības ieguldītāju aizsardzības līmeņos, latviešu valodā

ANNEXES

Annex No. 1.1. Main Differences in Levels of Investor Protection, English language
Annex No. 1.1. Main differences in levels of investor protection, Latvian language

Pielikums Nr. 1.1

GALVENĀS ATŠĶIRĪBAS IEGULDĪTĀJU AIZSARDZĪBAS LĪMEŅOS

Privātie klienti
Klienti, kas kategorizēti kā Privātie klienti, ir pakļauti visaugstākajam ieguldītāju aizsardzības līmenim, t.i., visiem ieguldītāju aizsardzības pasākumiem, kas paredzēti Likumā un tā detalizētajos tiesību aktos (tostarp tieši piemērojamos Eiropas Savienības tiesību aktos).

Galvenās atšķirības starp Privātu klientu un Profesionālu klientu aizsardzības līmeņiem
Uz Profesionāliem klientiem attiecas zemāks ieguldītāju aizsardzības līmenis: uz tiem neattiecas vai attiecas tikai ierobežota līmeņa aizsardzība, kas paredzēta Privātiem klientiem, piemēram:

- **Informācijas un ziņojumu sniegšana.** Profesionāliem klientiem var sniegt mazāk informācijas par Sabiedrību, tās sniegtajiem Pakalpojumiem vai piedāvātajiem finanšu instrumentiem, tostarp informāciju par izmaksām un saistītajām maksām, ieguldītājiem paredzētās pamatinformācijas dokumentiem, ziņojumiem par sniegtajām ieguldījumu konsultācijām, paziņojumiem par vairāk nekā 10 % lielu pozīciju vērtības samazinājumu finanšu instrumentos ar aizņemto līdzekļu īpatsvaru vai iespējamo saistību darījumos, konstatētām būtiskām grūtībām rīkojumu pienācīgā izpildē utt.
- **Atbilstības pārbaude un/vai piemērotības pārbaude.** Sabiedrībai ir tiesības neapkopot un/vai nevērtēt noteiktu informāciju par Profesionālā klienta zināšanām, pieredzi, finansiālo stāvokli un ieguldījumu mērķiem, nesniegt brīdinājumus un/vai neveikt citus atbilstības un/vai piemērotības pārbaudes elementus, kas tiktu veikti attiecībā uz Privāto klientu. Sabiedrībai ir tiesības pieņemt, ka Profesionālajam klientam ir nepieciešamā pieredze un zināšanas, lai izprastu riskus, kas saistīti ar darījumu vai tā portfeļa pārvaldīšanu, un ieguldījumu konsultāciju sniegšanas gadījumā, uzskatīt, ka Klients ir finansiāli spējīgs uzņemties visus saistītos ieguldījumu riskus atbilstoši saviem ieguldījumu mērķiem.
- **Labākā rīkojumu izpilde.** Izpildot Profesionāla klienta rīkojumu un/vai nododot to citam starpniekam, Sabiedrībai ir tiesības ievērot citus labākas izpildes noteikumus nekā tie, kas piemērojami Privātam klientam. Ja rīkojumu ir iesniedzis Privāts klients, labāko iespējamo rezultātu nosaka, ņemot vērā kopējo maksājamo summu, ko veido finanšu instrumenta cena un izmaksas, kas saistītas ar rīkojuma izpildi vai darījuma noslēgšanu. Turpretī Profesionāla klienta iesniegta rīkojuma gadījumā cena nav noteicošais faktors, jo var ņemt vērā arī citu faktoru relatīvo nozīmi, piemēram, izpildes ātrumu, rīkojuma apjomu, rīkojuma izpildes un norēķinu iespējamību un/vai citus būtiskus apstākļus.
- **Nodrošinājuma līgumi.** Noteiktos gadījumos Sabiedrība var noslēgt finanšu nodrošinājuma līgumus ar Profesionāliem klientiem, lai nodrošinātu Klienta esošās, nākotnes, iespējamās vai paredzamās saistības. Ar Privātiem klientiem šādus līgumus nevar noslēgt.

Galvenās atšķirības starp Profesionālu klientu un Tiesīgu darījumu partneru aizsardzības līmeņiem
Klientiem, kas kategorizēti kā Tiesīgi darījumu partneri, tiek piemērots zemākais ieguldītāju aizsardzības līmenis. Papildus aizsardzības pasākumiem, kas neattiecas uz Profesionāliem

Annex No. 1.1

MAIN DIFFERENCES IN LEVELS OF INVESTOR PROTECTION

Retail Clients
Clients classified as Retail Clients are subject to the highest level of investor protection, i.e. all investor protection measures provided for in the Law and its detailed legislation (including directly applicable legislation of the European Union).

The main differences between the levels of protection for Retail Clients and Professional Clients
Professional Clients are subject to a lower level of investor protection: they are exempt from, or subject to only a limited level of, certain protections intended for Retail Clients, such as:

- **Providing information and reports.** Professional Clients may be provided with less information about the Company, the Services it provides or the financial instruments it offers, including information on costs and related charges, key investor information documents, reports on investment advice provided, notifications of declines of more than 10% in the value of positions in leveraged financial instruments or contingent liability transactions, identified material difficulties in the proper execution of orders, etc.
- **Appropriateness test and/or suitability test.** The Company shall have the right not to collect and/or assess certain information about the knowledge, experience, financial situation and investment objectives of a Professional Client, not to provide warnings and/or not to carry out other elements of the appropriateness and/or suitability test that would be carried out in relation to a Retail Client. The Company shall be entitled to assume that the Professional Client has the necessary experience and knowledge to understand the risks associated with the transaction or the management of their portfolio and, in the case of the provision of an investment advice, to assume that the Client is financially capable of bearing any associated investment risks consistent with their investment objectives.
- **Best execution.** When executing an order of a Professional Client and/or transferring it to another intermediary, the Company shall be entitled to follow different rules of best execution than those applicable to a Retail Client. In the case of an order placed by a Retail Client, the best possible result shall be determined by taking into account the total amount payable, which shall consist of the price of the financial instrument and the costs associated with the execution of the order or the conclusion of the transaction. In contrast, in case of an order placed by a Professional Client, the price is not the decisive factor, as the relative importance of other factors such as the speed of execution, the size of the order, the likelihood of the order being executed and settled, and/or other relevant circumstances may also be considered.
- **Collateral agreements.** The Company may, in certain cases, enter into financial collateral agreements with Professional Clients to secure the Client's existing, future, contingent or anticipated obligations. No such arrangements can be made with Retail Clients.

Main differences between the levels of protection for Professional Clients and Eligible Counterparties
Clients categorised as Eligible Counterparties are subject to the lowest level of investor protection. In addition to the protection

klientiem, Tiesīgie darījumu partneri var tikt atbrīvoti arī no citiem aizsardzības pasākumiem, piemēram:

- **Informācijas un ziņojumu sniegšana.** Informācijai, kas tiek sniegta Tiesīgiem darījumu partneriem, nav jāatbilst tām pašām satura un/vai formāta prasībām, kas piemērojamas informācijai, ko sniedz Privātiem vai Profesionāliem klientiem. Turklāt Sabiedrība Tiesīgiem darījumu partneriem var sniegt vēl mazāk informācijas nekā Profesionāliem klientiem. Piemēram, šiem Klientiem var sniegt ierobežotu informāciju par izmaksām un maksām pat tad, ja tiek sniegts portfeļa pārvaldes vai ieguldījumu konsultācijas, ja vien neatkarīgi no sniegtā ieguldījumu pakalpojuma, atvasinātais finanšu instruments nav iekļauts saistītajos finanšu instrumentos. Sabiedrība var vienoties ar Tiesīgiem darījumu partneriem par atšķirīgu pārskatu sniegšanas saturu un termiņiem, nekā tas būtu piemērojams Privātiem vai Profesionāliem klientiem.
- **Labākā izpilde un rīkojumu izpilde.** Uz Klienta, kas kategorizēti kā Tiesīgs darījumu partneris, rīkojumu izpildi un/vai nodošanu izpildei neattiecas Sabiedrības apstiprinātā Rīkojumu izpildes politika.
- **Rakstiski līgumi.** Sabiedrībai nav pienākuma slēgt rakstisku pamatlīgumu papīra formā vai citā pastāvīgā informācijas nesējā ar Tiesīgu darījumu partneri, kurā noteiktas Sabiedrības un Klienta galvenās tiesības un pienākumi.

measures that do not apply to Professional Clients, Eligible Counterparties may also be exempted from other protection measures, such as:

- **Providing information and reports.** Information provided to Eligible Counterparties need not comply with the same content and/or format requirements as those applicable to information provided to Retail or Professional Clients. In addition, the Company may provide even less information to Eligible Counterparties than to Professional Clients. For example, these Clients may be provided with limited information on costs and charges even where a portfolio management or investment advice is provided, unless, irrespective of the investment service provided, a derivative has been included in the related financial instruments. The Company may agree with Eligible Counterparties different content and timing of reporting than would apply to Retail or Professional Clients.
- **Best execution and order execution.** The execution and/or transfer for execution of Orders of a Client categorised as an Eligible Counterparty shall not be subject to the Order Execution Policy approved by the Company.
- **Written agreements.** The Company shall not be obliged to enter into a written master agreement on paper or in another durable medium with an Eligible Counterparty setting out the principal rights and obligations of the Company and the Client.