



Rīkojumu izpildes politika

Versija 5.0

Versija	Spēkā stāšanās datums	Lappuses nr.
1.0	04.11.2013	1 no 6
2.0	14.09.2015	1 no 8
3.0	01.02.2016	1 no 10
4.0	17.06.2016	1 no 9
5.0	03.01.2018	1 no 12

Amenda Markets AS IBS | www.amendafx.com

Elizabetes 63-24, Rīga LV-1050, Latvija

Tel.: +371 66777830 | Fakss: +371 6788 9990 | E-pasts: support@amendafx.com

SATURS

1. Izmantotie termini	2
2. Politikas mērķis.....	4
3. Klientu Rīkojumu veidi	4
4. Labāko rezultātu nodrošināšana	5
5. Klienta Rīkojumu izpilde	7
6. Rīkojumu apvienošana, to izpilde un sadalīšana.....	8
7. Klienta rīkojumu izpildes vietas noteikšana.....	10
8. Ikgadējā informācijas publicēšana par rīkojumu izpildes kvalitāti.....	12
9. Nobeiguma noteikumi.....	12

1. Izmantotie termini

- 1.1. **Sabiedrība** – „Amenda Markets” AS IBS.
- 1.2. **Sadarbības partneris** – juridiska persona (t.sk. banka, ārvalstu bankas filiāle vai ieguldījumu brokeru sabiedrība, depozitāriji u.tml.), kura veic ieguldījumu pakalpojumu (ieguldījumu blakus pakalpojumu) sniegšanu Finanšu instrumentu tirgus likuma izpratnē FI tirgū. Sadarbības partneris var arī nebūt attiecīgās biržas, kurā tiek pirkti vai pārdoti konkrētais FI, biedrs.
- 1.3. **Darījums** – vienošanās, kura izpildi Līguma ietvaros Klientam nodrošina Sabiedrība.
- 1.4. **DTS** - Daudzpusējā tirdzniecības sistēma, t.i. - sistēma, kuru organizē ieguldījumu brokeru sabiedrība, kredītiestāde vai regulētā tirgus organizētājs un kurā, ievērojot līdzvērtīgus nosacījumus, apvieno trešo pušu FI pirkšanas un pārdošanas Rīkojumus tā, ka tiek noslēgts darījums
- 1.5. **ETP** – elektroniskā tirdzniecības platforma, ar kuras palīdzību, izmantojot tiešu elektronisko piekļuvi, Klients var sniegt Rīkojumus un noslēgt darījumus ar FI. Klients var vienlaicīgi izmantot vairākas ETP.
- 1.6. **FI** – Finanšu instrumentu tirgus likumā definētie finanšu instrumenti, atvasinātie finanšu instrumenti (tai skaitā FOREX) u.c., kurus Klients iegādājas vai plāno iegādāties ar Sabiedrības starpniecību vai ar kuriem veic Darījumus.
- 1.7. **Īpašie norādījumi** – darījuma izpildes laiks un / vai cena un / vai izpildes vieta un / vai darījuma apjoms, kā arī citi norādījumi Klienta Rīkojumā, kas attiecas uz FI darījumu.

- 1.8. **Klients** - fiziska vai juridiska persona, kurai Sabiedrība plāno sniegt vai sniedz ieguldījumu pakalpojumus un / vai ieguldījumu blakus pakalpojumus saskaņā ar noslēgto Līgumu.
- 1.9. **Likums** – Latvijas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likums.
- 1.10. **Līgums** – līgums par pakalpojumu sniegšanu finanšu un kapitāla tirgū, kas tiek noslēgts starp Sabiedrību un Klientu par attiecīgo ieguldījumu pakalpojumu un/ vai ieguldījumu blakus pakalpojumu sniegšanu.
- 1.11. **Politika** – šī Rīkojumu par darījumiem ar finanšu instrumentiem izpildes politika, kopā ar visiem turpmākajiem tajā veiktajiem grozījumiem un papildinājumiem.
- 1.12. **Privāts klients** – Klients, kas nav profesionāls klients un nav tiesīgais darījumu partneris.
- 1.13. **Profesionāls klients** – klients, kuram ir attiecīga pieredze, zināšanas un kompetence, lai patstāvīgi pieņemtu ieguldījumu lēmumu un pienācīgi novērtētu riskus, ko viņš uzņemas.
- 1.14. **Regulētais tirgus** – daudzpusēja sistēma, kuru organizē un/vai pārvalda regulētā tirgus organizētājs, kura atbilstoši tās nediskrecionāriem noteikumiem apvieno daudzas trešo personu pirkšanas un pārdošanas intereses attiecībā uz FI vai kura veicina šādu interešu apvienošanu tā, ka rezultātā tiek noslēgts līgums attiecībā uz FI, kurus atļauts tirgot saskaņā ar tās noteikumiem un/vai sistēmām, un kurai ir atļauts darboties un kura pastāvīgi darbojas saskaņā ar Likuma D sadaļas I nodaļu.
- 1.15. **Rīkojums** – Klienta rīkojums par darījumiem ar FI, kuru Klients iesniedz Sabiedrībai, vai rīkojums, kuru sagatavo Sabiedrība Klienta vārdā, veicot Klienta FI individuālu pārvaldīšanu.
- 1.16. **Sistemātisks internalizētājs** – ieguldījumu brokeru sabiedrība vai kredītiestāde, kas organizēti, bieži, sistemātiski un nozīmīgā apjomā veic darījumus savā vārdā, izpildot Klientu rīkojumus ārpus regulētā tirgus, DTS vai OTS bez daudzpusējās sistēmas organizēšanas. Biežumu un sistemātiskumu nosaka pēc FI ārpusbiržas pārdošanas darījumu skaita, ko ieguldījumu brokeru sabiedrība vai kredītiestāde veikusi savā vārdā, pildot klientu rīkojumus. Nozīmīgu apjomu nosaka vai nu pēc ieguldījumu brokeru sabiedrības vai kredītiestādes ārpusbiržas tirdzniecības apjoma attiecībā pret ieguldījumu brokeru sabiedrības vai kredītiestādes kopējo tirdzniecības apjomu ar konkrēto FI, vai pēc ieguldījumu brokeru sabiedrības vai kredītiestādes ārpusbiržas tirdzniecības apjoma attiecībā pret konkrēta FI kopējo tirdzniecības apjomu Eiropas Savienībā. Sistemātiska internalizētāja definīciju piemēro tikai tad, ja ir pārsniegta gan biežuma un sistemātiskuma kritēriji, gan nozīmīga apjoma kritērijs vai ja ieguldījumu brokeru sabiedrība vai kredītiestāde pati izvēlas darboties sistemātiskā internalizētāja režīmā;

- 1.17. **Tirgus rīkojums** – rīkojums FI pirkšanas/pārdošanas darījumu veikšanai par tirgus cenu, t.i. to saņemot Rīkojums tiek izpildīts nekavējoties (pie attiecīgu kotāciju esamības) par tirgus cenu.
- 1.18. **Rīkojumu izpildes vieta** – vieta, kur tiek noslēgts Darījums. Darījums var būt noslēgts Tirdzniecības vietā vai ārpus tirdzniecības vietas – t.i. OTC tirgū.
- 1.19. **Tirdzniecības vieta** – regulētais tirgus, DTS, vai organizētā tirdzniecības sistēma.
- 1.20. **OTC** – ārpusbiržas tirgus (*Over the Counter Market*).

Citi termini, kas tiek lietoti šajā Politikā, bet netiek atsevišķi definēti, tiek piemēroti saskaņā ar Likumā noteikto to nozīmi vai, ievērojot starp Klientu un Sabiedrību noslēgtā Līguma noteikumus.

2. Politikas mērķis

- 2.1. Šīs Politikas mērķis ir noteikt kārtību, kādā Sabiedrība nodrošina Likumā un Eiropas Komisijas regulās Nr. 2017/565 un Nr. 2017/576 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.

3. Klientu Rīkojumu veidi

- 3.1. Klienta Rīkojumu veidi. Klients var iesniegt Sabiedrībai šādus Rīkojumus:
 - 3.1.1. ierobežojošu Rīkojumu – Rīkojumu pirkt vai pārdot noteiktu daudzumu FI par īpaši noteiktu vai par labāku / sliktāku cenu (Limita rīkojums vai Stop rīkojums);
 - 3.1.2. brīvas formas Rīkojumu – Rīkojumu par tirgus cenu pirkt vai pārdot noteiktu daudzumu FI, kas neparedz īpaši noteiktu cenu (piemēram, ar noteikta laika ierobežojumiem);
 - 3.1.3. citus Rīkojumus, ja to paredz attiecīgais ieguldījumu pakalpojums vai Līgums.
- 3.2. Sabiedrība ir tiesīga ierobežot Klientam piedāvājamo Rīkojumu veidus (piem., Rīkojumus par tirgus cenu, ierobežojošos Rīkojumus), neskatoties uz to, ka attiecīgajā FI Rīkojumu izpildes vietā ir pieejami vairāki citi Rīkojumu izpildes veidi.
- 3.3. Sabiedrība ir tiesīga ierobežot un piemērot īsāku Rīkojuma derīguma termiņu (darbības laiku) nekā attiecīgajā Rīkojumu izpildes vietā, kur Rīkojums tiek nosūtīts izpildei, pieejamie Rīkojuma derīguma termiņi.
- 3.4. Sabiedrība savu iespēju robežās un, ievērojot Klienta norādījumus, Klienta Rīkojumus par FI pirkšanu izpildīs par iespējami zemāko piedāvājuma cenu, bet visus Klienta Rīkojumus par FI pārdošanu - iespējami augstāko pieprasījuma cenu.

- 3.5. Sabiedrība izpildīs Klienta ierobežojošo Rīkojumu, ņemot vērā Politikas 3.3. un 3.4.punktu, taču Rīkojuma izpildi neveiks līdz Rīkojums pilnībā vai daļēji būs izpildāms par Rīkojumā norādīto vai labāku cenu.
- 3.6. Ja Klients Rīkojumā ir devis Īpašus norādījumus par Rīkojuma izvietojumu vai attiecībā uz atsevišķiem Darījuma parametriem, Sabiedrība ievēro Klienta Īpašos norādījumus un drīkst nenodrošināt labākos rezultātus Līdz ar ko Klientam jāapzinās, ka Īpašie norādījumi var kavēt vai liegt Sabiedrībai veikt darbības, lai tā saskaņā ar šo Politiku sasniegtu labāko iespējamo rezultātu Klientam konkrētā Rīkojuma izpildē attiecībā uz instrukcijām, kas ir iekļautas šajos Īpašajos norādījumos.
- 3.7. Ja Klients iesniedz Rīkojumu ETP vai ārpus attiecīgās Tirdzniecības vietas darba laika, tad šāds Rīkojums tiek uzskatīts par Rīkojumu ar Īpašiem norādījumiem, līdz ar ko Sabiedrība Rīkojumu izpildē var nenasniegt iespējamo labāko rezultātu Klientam. Sabiedrība savu iespēju robežās seko Klienta Rīkojumā sniegtajiem Īpašajiem norādījumiem, pat tajos gadījumos, kad Klienta Rīkojumā sniegtie Īpašie norādījumi nepieļauj labākā rezultāta sasniegšanu Klientam.

4. Labāko rezultātu nodrošināšana

- 4.1. **Vispārēji labākā rezultātā noteikšanas noteikumi.**
- 4.1.1. Sabiedrība veic visus nepieciešamos un saprātīgos pasākumus, lai sasniegtu iespējamo labāko rezultātu Klientam, ņemot vērā šīs Politikas noteikumus.
- 4.1.2. Saņemot Klienta Rīkojumu, Sabiedrība izpilda to, ievērojot piesardzību, kā arī izmantojot tirgus praksi, savas zināšanas un pieredzi ar mērķi iegūt labāko iespējamo rezultātu Klientam.
- 4.1.3. Sabiedrība, veicot Rīkojumu izpildei klientu vārdā, veic nepieciešamos pasākumus un ir ieviesusi procedūras, kas paredz godīgu un ātru Klientu Rīkojumu izpildi attiecībā pret citiem Klientu Rīkojumiem vai Sabiedrības tirdzniecības interesēm. Minētie pasākumi un procedūras paredz, ka salīdzināmus Klientu Rīkojumus Sabiedrība izpilda atbilstoši to saņemšanas secībai.
- 4.1.4. Sabiedrība piemēro Eiropas Komisijas tieši piemērojamos tiesību aktus, kas nosaka to procedūru un pasākumu nosacījumus un būtību, kad rezultāts ir godīga un ātra Klientu Rīkojumu izpilde, un situācijas vai darījumu veidus, kad Sabiedrība var pamatoti atturēties no tūlītējas izpildes, lai iegūtu labvēlīgākus nosacījumus Klientiem.
- 4.1.5. Sabiedrība nesaņem atlīdzību, atlaidi vai nefinansiālu labumu par tās Klientu Rīkojumu novirzīšanu uz kādu noteiktu tirdzniecības vietu vai izpildes vietu, ja šāda rīcība ir pretrunā ar

Likuma 127.,128. pantā un Sabiedrības Interesu konfliktu politikā noteiktajām interešu konfliktu un pamudinājumus regulējošām prasībām.

- 4.1.6. Sabiedrība pēc Klienta rīkojuma izpildes Klienta vārdā informē Klientu par rīkojuma izpildes vietu.
- 4.1.7. Sabiedrība piemēro Eiropas Komisijas tieši piemērojamos tiesību aktus, tajā skaitā Eiropas Komisijas regulu (ES) 2017/576, kuri reglamentē faktorus, kurus var ņemt vērā, nosakot vislabāko iespējamo rezultātu, ievērojot rīkojuma apjomu un to, vai Klients ir privātais Klients vai profesionālais Klients.
- 4.1.8. Sabiedrība piemēro Eiropas Komisijas tieši piemērojamos tiesību aktus, tajā skaitā Eiropas Komisijas regulu (ES) 2017/576, kuri reglamentē faktorus, ko var ņemt vērā, pārskatot Sabiedrības izpildes pasākumus, kuros varētu būt lietderīgi izdarīt izmaiņas, lai pastāvīgi gūtu vislabāko iespējamo rezultātu Klientu rīkojumu izpildē.
- 4.1.9. Sabiedrība piemēro Eiropas Komisijas tieši piemērojamos tiesību aktus, tajā skaitā Eiropas Komisijas regulu (ES) 2017/576, kuri reglamentē informācijas veidu un apjomu, kas ir jāsniedz Klientam par savu rīkojumu izpildes politiku un ar izpildes kvalitāti saistīto datu saturu, formātu, regularitāti, kas publicējami saskaņā ar šīs Politikas 8 nodaļu.

4.2. **Labākā rezultātā noteikšana**

- 4.2.1. Sabiedrība, izpildot Klienta Rīkojumus, veicot ieguldītāju FI individuālu pārvaldīšanu saskaņā ar ieguldītāju pilnvarojumu vai pieņemot un nododot izpildei Klienta Rīkojumus par darījumiem ar FI, nodrošina pēc iespējas labākus rezultātus Klientam, ņemot vērā vienu vai vairākus no sekojošiem kritērijiem:
 - 4.2.1.1. Rīkojumā norādīto FI cenu;
 - 4.2.1.2. Rīkojuma izpildes izmaksas;
 - 4.2.1.3. Rīkojuma izpildes iespējamību;
 - 4.2.1.4. Norēķinu drošumu un iespējamību;
 - 4.2.1.5. Rīkojuma izpildes ātrumu;
 - 4.2.1.6. Rīkojumā norādīto FI daudzumu/ apjomu;
 - 4.2.1.7. Rīkojuma veidu;
 - 4.2.1.8. Tirdzniecības ietekmi un jebkurus citus faktorus, kas ietekmē Klienta Rīkojuma izpildes efektivitāti, konsekvenci un Rīkojuma izpildes procesa pastāvīgumu.
- 4.2.2. Lai noteiktu citu faktoru nozīmīgumu Rīkojumu izpildē, Sabiedrība papildus izvērtē šādus kritērijus:

- 4.2.2.1. Klienta raksturojumu, tai skaitā Klienta statusu, — privāts vai profesionāls Klients;
 - 4.2.2.2. Klienta Rīkojuma veidu;
 - 4.2.2.3. FI, kas ir Klienta Rīkojuma priekšmets, raksturojumu;
 - 4.2.2.4. Klienta Rīkojuma izpildes vietas raksturojumu (regulētais tirgus, DTS, sistemātiskais internalizētājs, tirgus uzturētājs vai cits likviditātes nodrošinātājs).
- 4.2.3. Sabiedrība pēc saviem ieskatiem izvērtē un nosaka, kuri no augstāk minētajiem faktoriem un kritērijiem ir uzskatāmi par prioritāriem attiecībā pret citiem, lai nodrošinātu Klientam labākos darījuma rezultātus. Neviena no 4.2.1. un 4.2.2. punktā minētajiem faktoriem pats par sevi nav uzskatāms par prioritāru attiecībā pret citu un nosakot Rīkojumu izpildes vietu, Sabiedrība parasti izvērtē visus Politikas 4.2.1. un 4.2.2. punktā minētos faktorus kopumā.
- 4.2.4. Sabiedrība, izpildot Profesionāla klienta Rīkojumus, veicot ieguldītāju FI individuālu pārvaldīšanu saskaņā ar ieguldītāju pilnvarojumu vai pieņemot un nododot izpildei Profesionāla klienta Rīkojumus par darījumiem ar FI, nodrošina pēc iespējas labākus rezultātus Klientam pēc Rīkojuma izpildes ātruma un darījuma apjoma. Profesionāla klienta Rīkojumu izpildē darījuma cena (FI cena), Rīkojuma izpildes izmaksas, Rīkojuma norēķinu iespējamība ir vienlīdzīga Rīkojuma izpildes ātrumam un darījuma apjomam.
- 4.2.5. Sabiedrība, izpildot Privāta klienta Rīkojumus, veicot ieguldītāju FI individuālu pārvaldīšanu saskaņā ar ieguldītāju pilnvarojumu vai pieņemot un nododot izpildei Privāta klienta Rīkojumus par darījumiem ar, labāko iespējamo rezultātu nosaka kā kopējo maksu, kas aptver FI cenu un ar izpildi saistītās izmaksas, ietverot visus izdevumus, kas radušies Klientam tiešā saistībā ar Rīkojuma izpildi, ieskaitot izpildes vietas maksu, norēķinu maksu, kā arī maksu citām Rīkojuma izpildē iesaistītajām personām.

5. Klienta Rīkojumu izpilde

- 5.1. Sabiedrība nekavējoši informē Privātu Klientu par ikvienu nozīmīgu 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. Sabiedrība ir tiesīga izpildīt Klienta Rīkojumu ārpus regulētajiem tirgiem un DTS, ja Klients iesniedz Rīkojumu ETP, saņemot Klienta iepriekšēju piekrišanu par katru atsevišķu Rīkojumu vai paredzot šo iespēju Līgumā. Sabiedrība informē savus Klientus par iespēju izpildīt Klienta rīkojumu ārpus regulētā tirgus vai DTS, darot Klientiem pieejamu šo Politiku.

- 5.4. Sabiedrība ir tiesīga izpildīt Klienta Rīkojumu pilnībā vai daļēji pret cita Klienta Rīkojumu vai Sadarbības partnera Rīkojumu. Šādā gadījumā Sabiedrība Rīkojumu izpilda par cenu, kas atspoguļo tirgū dominējošos apstākļus, un Sabiedrība tiek uzskatīta par Klienta Rīkojuma izpildes vietu.
- 5.5. Ja Sabiedrībai nav tiešas piekļuves attiecīgajai FI Rīkojumu izpildes vietai vai Tirdzniecības vietai, Sabiedrība ir tiesīga nodot Rīkojuma izpildīšanu Sabiedrības Sadarbības partnerim. Sadarbības partneris savukārt izpilda Rīkojumu saskaņā ar tā noteikumiem un politikām – regulētā tirgū, DTS, darbojoties kā sistemātiskais internalizētājs vai arī nododot Klienta Rīkojuma izpildi savam Sadarbības partnerim.
- 5.6. Kad Sabiedrība nodod Klienta Rīkojumu izpildei Sadarbības partnerim, tā nevar kontrolēt visu Rīkojuma izpildes gaitu, kā arī izpildes principus un nosacījumus, un tie var atšķirties no nosacījumiem, kas minēti šajā Politikā. Tomēr Sabiedrība vadās pēc Politikā noteiktajiem principiem, izvēloties tādus Sadarbības partnerus, kas pēc Sabiedrības uzskatiem būs spējīgi izpildīt Rīkojumus un nodrošināt labāko rezultātu Klientiem. Sabiedrība dara visu iespējamo, lai Sadarbības partnerim pārsūtītais Rīkojums tiktu izpildīts pēc iespējas tuvāk labākajam rezultātam, bet nevar garantēt tā nodrošināšanu katram šādā veidā pārsūtītam Rīkojumam.
- 5.7. Sabiedrība regulāri novērtē Sabiedrības Sadarbības partneru sniegto ieguldījumu pakalpojumu kvalitāti un to atbilstību iespējai nodrošināt labāko rezultātu, kā arī izvērtē, vai attiecīgajam Sadarbības partnerim ir apstiprināta attiecīga politika par labākā rezultāta nodrošināšanu Klientu rīkojumu izpildē. Sabiedrība novērtē norēķinu ātrumu un drošumu, ērtību, cenu noteikšanas politiku u.c. faktorus, kas saistīti ar Sabiedrības Sadarbības partneriem.
- 5.8. Nosūtot Rīkojumu Sadarbības partnerim, Sabiedrība sniedz arī no Klienta saņemto informāciju t.sk. īpašos norādījumus par ieguldījumu pakalpojumu. Tirgus rīkojums var tikt izpildīts daļēji, ja tirgus dziļums (*market depth*) nav pietiekošs Rīkojuma izpildei pilnā apmērā, pastāv tirdzniecības ierobežojumi vai citi kavējoši Rīkojuma izpildi apstākļi.

6. Rīkojumu apvienošana, to izpilde un sadalīšana

- 6.1. Sabiedrībai ir tiesības apvienot Klientu Rīkojumus savā starpā, ja minimālais tirdzniecības apjoms (*lot*) neļauj tos izpildīt atsevišķi.
- 6.2. Sabiedrībai pirms Rīkojumu apvienošanas ir pienākums informēt katru Klientu, kura Rīkojums ir apvienots ar cita Klienta Rīkojumu, ka šāda apvienošana var radīt zaudējumus attiecībā uz konkrēto Rīkojumu.

- 6.3. Sabiedrība veic apvienoto Rīkojumu godīgu sadalījumu un īpaši norāda, kā Rīkojumu apjoms un cena ietekmē Rīkojumu sadalīšanu katrā atsevišķā gadījumā, ievērojot šīs Politikas 6.4. līdz 6.7. punkta nosacījumus.
- 6.4. Sabiedrība var apvienot Rīkojumus savā starpā tikai tad, ja apvienojamajos Rīkojumos ir norādīta vienāda cena. Līdz ar to, Rīkojumu cena neietekmē Rīkojumu sadalīšanu.
- 6.5. Ja Sabiedrība ir apvienojusi Klientu Rīkojumus, tad pēc Darījuma izpildes, kad Sabiedrība saņem Klientu FI vai naudas līdzekļus, Sabiedrība pārdala attiecīgi saņemtos naudas līdzekļus un / vai FI proporcionāli Klientu apvienotajos Rīkojumos norādīto FI skaitam.
- 6.6. Ja apvienotais Rīkojums ir izpildīts daļēji, Rīkojumu izpildes rezultātā iegūtos naudas līdzekļus un/ vai FI Sabiedrība sadala proporcionāli Klientu apvienotajos Rīkojumos norādīto FI skaitam.
- 6.7. Sabiedrība var atturēties no Klienta Rīkojuma izpildes, ja, sadalot proporcionāli apvienoto un daļēji izpildīto Rīkojumu, Klientam iegūstamo FI vai naudas līdzekļu vērtība ir mazāka par Klientam piemērojamo Sabiedrības atlīdzību (komisijas maksu). Sabiedrība šādos gadījumos izpilda Rīkojumu pēc papildus saskaņošanas ar Klientu (iegūstot Klienta piekrišanu Rīkojuma izpildes nosacījumiem) vai arī atturas no Rīkojuma izpildes.
- 6.8. Izpildot Klienta Rīkojumu vai, turot Klienta FI pie Sadarbības partnera atvērtajā Sabiedrības nominālajā kontā, kurā tiek uzskaitīti vairāku Sabiedrības Klientu FI, Klienta FI un / vai naudas līdzekļu turēšanai var tikt piemērota attiecīgās valsts tirgus prakse un tiesību akti, kuri paredz atšķirīgu regulējumu no Latvijas Republikas tiesību aktos noteiktajām prasībām attiecībā uz šiem FI un / vai naudas līdzekļiem, tai skaitā Klients apzinās un piekrīt, ka pie Sabiedrības Sadarbības partnera uzskaitītie FI var tikt atsavināti, apgrūtināti un / vai izmantoti citos līdzīgos veidos bez atlīdzības Klientam.
- 6.9. Klients apzinās un piekrīt, ka Sabiedrībai izpildot Klienta Rīkojumu pie tāda Sadarbības partnera kā minēts 6.8. punktā, papildus FI un darījumu ar atsevišķiem FI risku aprakstā izklāstītajiem risku veidiem, Klients uzņemas arī Sabiedrības Sadarbības partnera risku (kredītrisku).
- 6.10. Ja Klienta Rīkojuma apjoms būtiski pārsniedz pieejamo tirgus likviditāti, kā arī gadījumos, kad Rīkojuma ietekme uz tirgu varētu būt pārāk liela un Darījuma izpilde pilnā apjomā varētu negatīvi ietekmēt Klienta rezultātu, Sabiedrībai ir tiesības veikt Rīkojuma izpildi vairākās daļās, to attiecīgi sadalot.

7. Klienta rīkojumu izpildes vietas noteikšana

- 7.1. Lai nodrošinātu pieeju Rīkojumu izpildes vietām un Tirdzniecības vietām, Sabiedrība iespēju robežās nodibina tiešas attiecības ar regulētā tirgus organizētājiem (fondu biržām) ES, EEZ dalībvalstīs un ārvalstīs, kā arī Sabiedrība izmanto Sadarbības partneru pakalpojumus, lai nodrošinātu pieeju citām Rīkojumu izpildes vietām, kurām Sabiedrībai nav tiešas piekļuves.
- 7.2. Lai nodrošinātu Klientam labākos rezultātus, ja Klienta Rīkojums par darījumu ar FI var tikt izpildīts vairākās no šajā Politikā minētajām Tirdzniecības vietām, Sabiedrība izvērtē Klientam sasniedzamos rezultātus katrā Tirdzniecības vietā un veic to salīdzināšanu. Izvērtējumā Sabiedrība papildus ņem vērā tās noteikto komisijas maksu un izmaksas par Rīkojuma izpildi katrā Tirdzniecības vietā. Nosakot komisijas maksu par Rīkojuma izpildi, Sabiedrība nav tiesīga nepamatoti diskriminēt dažādas Tirdzniecības vietas un Sadarbības partnerus.
- 7.3. Sabiedrībai ir pieeja vairākām Rīkojumu izpildes vietām. Izpildot Klienta Rīkojumu un ar mērķi sasniegt no Klienta viedokļa labāko rezultātu, Sabiedrība var izmantot vienu vai vairākas no šādām Klientu Rīkojumu izpildes vietām:
 - 7.3.1. regulētos tirgus (fondu biržas);
 - 7.3.2. sistemātiskus internalizētājus;
 - 7.3.3. DTS;
 - 7.3.4. tirgus uzturētājus (market makers);
 - 7.3.5. ieguldījumu pakalpojumu sniedzējus, bankas un citas trešās personas;
 - 7.3.6. iekšējos un ārējos likviditātes nodrošinātājus.
- 7.4. Izpildot Rīkojumu, Sabiedrība izvēlas Rīkojumu izpildes vietu, kas pēc Sabiedrības viedokļa ir piemērotākā, lai nodrošinātu iespējamo labāko rezultātu Klientam. Šāda izvēle netiek veikta katram darījumam atsevišķi, bet gan veicot Rīkojumu izpildes vietas vispārējo novērtēšanu.
- 7.5. Nosakot Rīkojumu izpildes vietu attiecīgajai FI kategorijai, Sabiedrība ņem vērā šādus faktorus:
 - 7.5.1. norēķinu drošumu;
 - 7.5.2. ērtumu;
 - 7.5.3. FI cenas;
 - 7.5.4. informācijas pieejamību;
 - 7.5.5. pēc iespējas īsāko piekļuves iespējamību attiecīgajai Rīkojumu izpildes vietai;
 - 7.5.6. Darījuma izmaksas;

7.5.7. likviditāti.

- 7.6. Nosakot Rīkojumu izpildes vietu, neviens no 7.5. punktā minētajiem faktoriem nav noteicošais. Sabiedrība izvērtē visus 7.5. punktā minētos faktorus kopumā. Sabiedrība ņem vērā, ka izvēlētajā Rīkojuma izpildes vieta ne vienmēr var piedāvāt labāko cenu, taču jebkurā gadījumā Sabiedrība veic visas nepieciešamās darbības, lai tiktu nodrošināta šīs Politikas izpilde.
- 7.7. Gadījumā, ja Rīkojumā minētais FI ir iekļauts tirdzniecības sarakstā vairākās Rīkojumu izpildes vietās, Sabiedrība parasti izvēlas to vietu, kur ir vislielākā likviditāte.
- 7.8. Gadījumos, kad Klienta iesniegtā Rīkojuma izpildei ir pieejama tikai viena Rīkojumu izpildes vieta, Sabiedrība nevar veikt nepieciešamo faktoru salīdzināšanu un izvērtēšanu un Klienta Rīkojuma izpilde attiecīgajā Rīkojuma izpildes vietā ir uzskatāma par iespējami labākā rezultāta nodrošināšanu, kaut arī šajā vietā pieejamās cenas var atšķirties no cenām, kas pastāv tirgū, bet nav pieejamas Sabiedrībai.
- 7.9. Ja Sabiedrības līgumā ar Klientu par FI individuālu pārvaldīšanu ir norādīts konkrēts Rīkojumu izpildītājs, Sabiedrība Rīkojumus par darījumiem ar minētā Klienta Finanšu instrumentiem izvieto tikai pie Līgumā norādītā Rīkojumu izpildītāja.
- 7.10. Rīkojumi par maržinālajiem Spot FOREX un dārgmetālu darījumiem tiek izpildīti OTC, Rīkojumus izpildot galvenokārt pie šādiem Sadarbības partneriem:
- 7.10.1. Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ;
 - 7.10.2. Citibank;
 - 7.10.3. JPMorgan Chase;
 - 7.10.4. Standard Chartered;
 - 7.10.5. Barclays Bank;
 - 7.10.6. Commerzbank;
 - 7.10.7. Jump Trading;
 - 7.10.8. State Street;
 - 7.10.9. BNP Paribas;
 - 7.10.10. Credit Suisse;
 - 7.10.11. Morgan Stanley;
 - 7.10.12. UBS;
 - 7.10.13. CCM Alpha Fund;
 - 7.10.14. Deutsche Bank;
 - 7.10.15. Nomura;
 - 7.10.16. Virtu;
 - 7.10.17. ChapdelaineFX;
 - 7.10.18. Goldman Sachs;

- 7.10.19. Royal Bank of Scotland;
- 7.10.20. XTX Markets;
- 7.10.21. Citadel;
- 7.10.22. HSBC;
- 7.10.23. SolidFX;
- 7.10.24. EBS;
- 7.10.25. Reuters;
- 7.10.26. Currenex;
- 7.10.27. Fastmatch;
- 7.10.28. Hotspot;
- 7.10.29. Spotex;
- 7.10.30. Saxo Bank A/S Denmark.

7.11. Ārkārtēju tirgus, Sabiedrības vai Sadarbības partneru, kuru pakalpojumus Sabiedrība izmanto, sistēmu (t.sk. telefona sakaru) traucējumu vai pārrāvumu gadījumos, var būt apgrūtināta vai neiespējama Klientu Rīkojumu iesniegšana, un, pie šādu gadījumu iestāšanās, Sabiedrība ir tiesīga atkāpties no šīs Politikas noteikumiem.

7.12. Iestājoties apstākļiem, kas minēti politikas 7.11.punktā, Sabiedrībai ir tiesības nodot Rīkojumus izpildei citās Rīkojumu izpildes vietās, nekā minēts šajā Politikā vai arī, par pamatu ņemot citus apsvērumus, nekā minēts šajā Politikā.

8. Ikgadējā informācijas publicēšana par rīkojumu izpildes kvalitāti

8.1. Sabiedrība katru gadu apkopo katras FI kategorijas piecas izpildes vietas, kurās ir bijis vislielākais tirdzniecības apjoms un kurās tā iepriekšējā gadā ir izpildījusi klientu rīkojumus, un publisko informācijas kopsavilkumu par faktiskās izpildes kvalitāti Sabiedrības mājaslapā www.amendafx.com.

9. Nobeiguma noteikumi

9.1. Sabiedrība nepārtraukti uzrauga Politikas piemērošanas efektivitāti un Rīkojumu izpildes kvalitāti.

9.2. Reizi gadā Sabiedrība pārskata politiku un nepieciešamības gadījumā veic attiecīgus grozījumus tajā. Tāpat Sabiedrībai jāpārskata politika gadījumos, kad rodas būtiskas izmaiņas, kas ietekmē Sabiedrības spēju arī turpmāk Klientiem nodrošināt labāko iespējamo rezultātu.