

Versija	7
Versijas datums:	21.10.2026.

mintos

AS Mintos Marketplace Klientu rīkojumu izpildes politika

APSTIPRINĀTS

ar AS Mintos Marketplace Uzraudzības padomes
2026. gada 21. oktobra lēmumu Nr. LVMM 02-03-05-2026-8

DEFINĪCIJAS

Šajā Politikā turpmāk minētajiem galvenajiem terminiem, ja tie tiek lietoti ar lielo sākumburtu, ir šāda nozīme:

Termiņš	Definīcija
Labākā izpilde	„Labākā izpilde” ir prasība veikt visus nepieciešamos pasākumus, lai, izpildot Klienta rīkojumus, panāktu iespējami labāko rezultātu.
Izpildes vieta	Vieta, kur tiek izpildīti Klienta rīkojumi, tai skaitā, bet ne tikai, brokeri un tirdzniecības vietas.
Finanšu instruments	Instrumenti, kas norādīti MiFID II I pielikuma C iedaļā (un to daļas, ja tādas ir), tostarp Notes, ETF, obligācijas, kriptovalūtu ETP, akcijas (kapitāla vērtspapīri).
Klients	Fiziska vai juridiska persona, kurai Uzņēmumā ir investīciju konti (finanšu instrumentu konts un/vai naudas līdzekļu konts) un kura ir noslēgusi ar Uzņēmumu ieguldījumu pakalpojumu līgumu, t. i., piekritusi Mintos Investīciju platformas noteikumiem.
Uzraudzības padome	Uzņēmuma Uzraudzības padome.
MiFID II	Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2014/65/ES (2014. gada 15. maijs) par finanšu instrumentu tirgiem un ar ko groza Direktīvu 2002/92/ES un Direktīvu 2011/61/ES.
Ieguldījumu brokeru sabiedrība vai Uzņēmums	AS Mintos Marketplace, akciju sabiedrība, kas 2015. gada 1. jūnijā reģistrēta Latvijas Uzņēmumu reģistrā ar reģistrācijas numuru 40103903643 un kurai ir Latvijas centrālās bankas Latvijas Bankas izsniegta ieguldījumu brokeru sabiedrības licence.
Daudzpusēja tirdzniecības sistēma (DTS)	Daudzpusēja sistēma, kuru vada ieguldījumu brokeru sabiedrība vai tirgus operators un kurā apvienotas daudzas trešo pušu pirkšanas un pārdošanas intereses attiecībā uz finanšu instrumentiem tā, ka rezultātā tiek noslēgts līgums saskaņā ar MiFID II II sadaļu.
Organizēta tirdzniecības sistēma (OTS)	Daudzpusēja sistēma, kura nav regulēta tirgus vai DTS un kurā var mijiedarboties vairākas trešo pušu pirkšanas un pārdošanas intereses attiecībā uz obligācijām, strukturētā finansējuma produktiem, emisijas kvotām vai atvasinātiem instrumentiem tā, ka rezultātā tiek noslēgts līgums saskaņā ar MiFID II II sadaļu.
Ārpusbiržas (OTC)	Tirdzniecības metode, kas nenotiek organizētā vietā, piemēram, regulētā tirgū, OTS vai DTS.
Platforma	Vietnes, ko izveidojusi un uztur ieguldījumu brokeru sabiedrība, kas apvienotas zem domēna nosaukuma www.mintos.com , un mobilās lietotnes, kas ļauj Klientiem izmantot dažādus Mintos piedāvātos pakalpojumus un darbojas šīs vietnes ietvaros. Lietotāji ir informēti, ka Mintos mobilās lietotnes var nodrošināt ierobežotu pakalpojumu un satura klāstu, un to pieejamība laiku pa laikam var mainīties pēc Mintos vienpusēja ieskata.
Politika	Šī Klientu rīkojumu izpildes politika.
Profesionāls klients	Klients, kurš saskaņā ar Klientu klasifikācijas un ieguldījumu produktu / pakalpojumu piemērotības un atbilstības novērtēšanas politiku ir klasificēts kā profesionāls klients.
Regulēts tirgus	Daudzpusēja sistēma, kuru vada un/vai pārvalda tirgus operators un kurā apvienotas daudzas trešo personu pirkšanas un pārdošanas intereses attiecībā uz finanšu instrumentiem vai kura veicina šādu interešu apvienošanu tā, ka rezultātā tiek noslēgts līgums attiecībā uz finanšu instrumentiem, kurus atļauts tirgot saskaņā ar tās noteikumiem un/vai sistēmām, un kurai ir atļauts darboties un kura pastāvīgi darbojas saskaņā ar MiFID II III sadaļu.
Privātais klients	Klients, kurš saskaņā ar Klientu klasifikācijas un ieguldījumu produktu / pakalpojumu piemērotības un atbilstības novērtēšanas politiku nav klasificēts kā profesionāls klients vai tiesīgais darījumu partneris.
Tirdzniecības vieta	Regulēts tirgus, DTS vai OTS.
Emitents	Īpašam nolūkam izveidota sabiedrība, kura reģistrēta Latvijas Republikā un kuras galvenais mērķis ir regulāra Notes emisija. Ir vairāki Emitenti.

Notes	Finanšu instrumenti – parāda finanšu instrumenti, kurus Emitents emitē dažādās sērijās, un katra sērija ir nodrošināta ar aizdevumu prasījumu vai citu attiecīgajā prospektā definētu pamatā esošo aktīvu kopumu un saistīta ar to. Mintos platformā piedāvātie nekustamā īpašuma vērtspapīri un Fractional Bonds arī ir Notes šīs Politikas kontekstā.
Naudas tirgus fonds	Kolektīvo ieguldījumu uzņēmums, kas ir licencēts saskaņā ar Direktīvu 2009/65/EK vai kas ir pakļauts uzraudzībai un, ja nepieciešams, ir saņēmis atļauju no attiecīgās iestādes saskaņā ar atļauju piešķirušās dalībvalsts tiesību aktiem.

1. Politikas mērķis

- 1.1. Politikas mērķis ir nodrošināt, lai ieguldījumu brokeru sabiedrība, izpildot rīkojumus Klientu vārdā, nodrošinātu Klientiem labāko izpildi.
- 1.2. Politika ir saistoša visiem ieguldījumu brokeru sabiedrības darbiniekiem, kuri ir atbildīgi par Klientu rīkojumu izpildi attiecībā uz Finanšu instrumentiem.
- 1.3. Uzņēmuma darbinieki tiek informēti par šo politiku, viņiem uzsākot darbu; šī Politika jebkurā brīdī ir brīvi pieejama visiem attiecīgajiem Uzņēmuma darbiniekiem, kā norādīts 1.2. punktā.
- 1.4. Šī Politika attiecas gan uz privātajiem, gan profesionālajiem klientiem.
- 1.5. Šī Politika ir pieņemta saskaņā ar Latvijas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likuma prasībām ar grozījumiem, kā arī ņemot vērā:
 - 1.5.1. Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 600/2014 (2014. gada 15. maijs) par finanšu instrumentu tirgiem un ar ko groza Regulu (ES) Nr. 648/2012;
 - 1.5.2. Komisijas Deleģēto regulu (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;
 - 1.5.3. MiFID II.

2. Aptvertie finanšu instrumenti un pakalpojumi

- 2.1. Politika attiecas uz šādiem ieguldījumu brokeru sabiedrības sniegtajiem ieguldījumu pakalpojumiem:
 - 2.1.1. rīkojumu izpilde Klientu vārdā;
 - 2.1.2. Klientu Finanšu instrumentu individuāla pārvaldīšana saskaņā ar Klientu sniegtu pilnvarojumu (portfeļa pārvaldīšanas pakalpojums), kur ieguldījumu brokeru sabiedrība pati izmanto rīcības brīvību, lai pieņemtu un izpildītu ieguldījumu lēmumus, tostarp atlasītu, iegādātos un pārdotu Finanšu instrumentus saskaņā ar Klienta noteiktām ieguldījumu stratēģijām, mērķiem vai portfeļa iestatījumiem, nesāņemot Klienta iepriekšēju piekrišanu katram darījumam (diskrecionārā portfeļa pārvaldība).
 - 2.1.3. Klienta rīkojumu saņemšana un nodošana, kad ieguldījumu brokeru sabiedrība saņem Klienta rīkojumu un nodod to izpildei citai sabiedrībai. Tas var būt nepieciešams, piemēram, situācijās, kad ieguldījumu brokeru sabiedrība nav tās tirdzniecības vietas dalībniece, kurā ir iekļauti finanšu instrumenti, ar kuriem Klients plāno veikt darījumus. Šajā Politikā „rīkojumu izpilde” ietver arī Klientu rīkojumu saņemšanas un nosūtīšanas pakalpojumu, ja vien nav norādīts citādi.
- 2.2. Politika attiecas uz darījumiem ar visiem Finanšu instrumentiem, kuros iesaistās ieguldījumu brokeru sabiedrība, proti, šādiem Finanšu instrumentiem, bet ne tikai tiem:
 - 2.2.1. pārvedami vērtspapīri, tostarp Notes, ETF, obligācijas, kriptovalūtu ETP un akcijas (kapitāla vērtspapīri);
 - 2.2.2. pārvedamu vērtspapīru kolektīvo ieguldījumu uzņēmumu (UCITS) akcijas/daļas – naudas tirgus fonds.

- 2.3. Neatkarīgi no tā, vai konkrētais darījums ietilpst šīs Politikas darbības jomā, leguldījumu brokeru sabiedrībai ir primārs pienākums rīkoties godīgi, taisnīgi un profesionāli saskaņā ar savu Klientu interesēm.

3. Labākās izpildes piemērošana

- 3.1. Izpildot Klienta rīkojumus, leguldījumu brokeru sabiedrība var darboties dažādās lomās. Tiek nošķirta darbība kā aģentam vai kā darījuma pusei:
- 3.1.1. Kā aģents – ja leguldījumu brokeru sabiedrība darbojas kā aģents, tā veic darījumus savā vārdā Klienta uzdevumā. Tas parasti notiek gadījumos, kad leguldījumu brokeru sabiedrība izpilda Klientu rīkojumus tirdzniecības vietā vai ārpusbiržas tirgū (OTC). Ja leguldījumu brokeru sabiedrība darbojas kā Klienta aģents, ir piemērojams labākās izpildes pienākums;
 - 3.1.2. Kā bezriskā darījuma puse – darbojoties bezriskā darījuma puses statusā, leguldījumu brokeru sabiedrība vienlaikus ar darījuma noslēgšanu ar Klientu noslēdz atbilstošu darījumu ar Izpildes vietu vai ar trešo personu, tostarp citu Klientu, tādējādi nodrošinot, ka leguldījumu brokeru sabiedrība neuzņemas pozīcijas risku šajā darījumā un negūst peļņu vai zaudējumus starp abiem darījuma elementiem, izņemot iepriekš saskaņotu komisiju, maksu vai citu atlīdzību. Šādos gadījumos parasti (izņemot gadījumus, kad Klients ir sniedzis īpašus norādījumus, kā noteikts 4. punktā) ir piemērojams labākās izpildes pienākums;
 - 3.1.3. Kā darījuma puse – darbojoties darījuma puses statusā, leguldījumu brokeru sabiedrība iekļauj darījumu savā bilanci un uzņemas ar to saistīto pozīcijas risku. Labākās izpildes pienākums nav piemērojams, izņemot gadījumus, kad Klients pamatoti paļaujas uz to, ka leguldījumu brokeru sabiedrība aizsargās viņa intereses attiecībā uz darījuma izpildi.
- 3.2. Lai noteiktu, vai Klients pamatoti paļaujas uz to, ka leguldījumu brokeru sabiedrība aizsargās viņa intereses, apspriežot darījumus vai saņemot rīkojumus no Klienta kā darījuma puse, leguldījumu brokeru sabiedrībai jāņem vērā šādi četri apsvērumi:
- 3.2.1. kura puse uzsāk darījumu – ja Klients ir darījumu uzsākusī puse, ir mazāka iespēja, ka Klients pamatoti paļaujas uz leguldījumu brokeru sabiedrību;
 - 3.2.2. tirgus prakse – ja attiecīgajā tirgū ir ierasts, ka pircēji pieprasa cenu piedāvājumus no vairākām ieguldījumu brokeru sabiedrībām, visticamāk, netiek gaitīts saņemt labāko izpildi;
 - 3.2.3. relatīvais pārredzamības līmenis tirgū – ja informācija par cenām ir pārredzama un ir pamatoti, ka Klientam ir piekļuve šādai informācijai, ir mazāka iespēja, ka Klients pamatoti paļausies uz leguldījumu brokeru sabiedrību;
 - 3.2.4. leguldījumu brokeru sabiedrības sniegtā informācija un jebkādi panāktās vienošanās – ja līgumos vai vienošanās ar Klientu (ieskaitot šīs Politikas noteikumus) nav norādīts, ka Klients pamatoti paļausies uz leguldījumu brokeru sabiedrību vai ka leguldījumu brokeru sabiedrība ir piekritusi nodrošināt labāko izpildi, tad ir mazāk ticams, ka Klients pamatoti paļausies uz leguldījumu brokeru sabiedrību.

4. Īpaši Klienta norādījumi

- 4.1. Ja Klients sniedz leguldījumu brokeru sabiedrībai īpašus norādījumus par to, kā jāizpilda viss viņa rīkojums vai tā daļa, leguldījumu brokeru sabiedrībai ir jāievēro šie norādījumi, un līdz ar to tiks uzskatīts, ka tā ir nodrošinājusi labāko izpildi attiecībā uz tiem darījuma aspektiem, uz kuriem attiecas norādījumi.
- 4.2. Ja norādījumos nav aptverti visi darījuma aspekti, leguldījumu brokeru sabiedrībai pārējiem aspektiem ir jāpiemēro Politikā izklāstītie principi.
- 4.3. Klientiem jāapzinās, ka jebkādi viņu sniegtie īpašie norādījumi var liegt leguldījumu brokeru sabiedrībai veikt šajā Politikā paredzētos un ieviestos pasākumus, lai sasniegtu vislabāko iespējamo rezultātu attiecībā uz tiem rīkojuma elementiem, uz kuriem attiecas šādi norādījumi.

5. Rīkojumu veidi

5.1. Rīkojumu veidu pieejamība var atšķirties atkarībā no Finanšu instrumenta, izpildes modeļa un leguldījumu brokeru sabiedrības sniegtajiem pakalpojumiem.

5.2. Rīkojumi, ko izpilda tirdzniecības vietā

Ja Klienta rīkojumi tiek izpildīti tirdzniecības vietā, leguldījumu brokeru sabiedrība pieņem un izpilda tikai tirgus rīkojumus. Tirgus rīkojums ir norādījums izpildīt darījumu par labāko pieejamo cenu brīdī, kad rīkojums sasniedz attiecīgo tirdzniecības vietu vai izpildes struktūru. Galīgā izpildes cena var atšķirties no cenas, kas tika parādīta Klientam rīkojuma iesniegšanas brīdī. Tas var notikt tirgus pārmaiņu, pieejamās likviditātes un citu izpildi ietekmējošu faktoru dēļ.

5.3. Rīkojumi, ko izpilda Mintos otrreizējā tirgū

Mintos otrreizējā tirgū izdotie rīkojumi tiek izpildīti tikai par Klienta („Pārdevēja”) norādīto cenu un par summu, kas nepārsniedz Pārdevēja norādīto summu. Rīkojums tiek izpildīts tikai tiktāl, ciktāl par norādīto cenu pastāv atbilstošs pieprasījums; ir iespējama daļēja izpilde, nepārsniedzot summu, kas pieejama saskaņā ar konkrēto pārdošanas rīkojumu par norādīto cenu. Pašlaik darījumiem, kas tiek veikti Mintos otrreizējā tirgū, nav pieejams neviens alternatīvs rīkojuma veids vai izpildes metode.

6. Izpildes faktori un to relatīvā nozīme

6.1. Lai sasniegtu Klientam vislabāko iespējamo rezultātu, leguldījumu brokeru sabiedrība ņem vērā šādus izpildes faktorus un to relatīvo nozīmi:

- 6.1.1. cena, kas pieejama tirgos un izpildes vietās, kurām leguldījumu brokeru sabiedrībai ir piekļuve;
- 6.1.2. darījuma izmaksas, tostarp vietas izpildes maksas un norēķinu izmaksas;
- 6.1.3. darījuma izpildes ātrums;
- 6.1.4. izpildes un norēķinu iespējamība, ko ietekmē tirgus likviditāte;
- 6.1.5. darījuma apjoms un veids;
- 6.1.6. riski, kas leguldījumu brokeru sabiedrībai rodas no izpildes;
- 6.1.7. jebkādi citi apstākļi, kurus leguldījumu brokeru sabiedrība uzskata par būtiskiem.

6.2. Ja leguldījumu brokeru sabiedrība izpilda rīkojumu Privātā klienta vārdā, labākais iespējamais rezultāts tiek noteikts, ņemot vērā kopējo atlīdzību, t. i., Finanšu instrumenta cenu un ar izpildi saistītās izmaksas. Citiem faktoriem var piešķirt priekšroku pār tūlītējiem cenām un izmaksu apsvērumiem tikai tiktāl, ciktāl tie palīdz nodrošināt labāko iespējamo rezultātu Privātajam klientam kopējās atlīdzības ziņā.

6.3. Profesionāliem klientiem leguldījumu brokeru sabiedrība, nosakot atsevišķu izpildes faktoru prioritāti, ņem vērā šādus izpildes kritērijus:

- 6.3.1. Klienta rīkojuma iezīmes;
- 6.3.2. Finanšu instrumentu iezīmes;
- 6.3.3. to izpildes vietu iezīmes, uz kurām var tikt novirzīts šis rīkojums;
- 6.3.4. jebkādi citi apstākļi, kurus leguldījumu brokeru sabiedrība uzskata par būtiskiem.

6.4. Var būt apstākļi, kuros leguldījumu brokeru sabiedrība var vēlēties atkāpties no tā, kā tā parasti nosaka prioritātes starp izpildes faktoriem. Tas, piemēram, var attiekties uz liela apjoma rīkojumiem vai rīkojumiem nelikvīdos instrumentos, kuros citi faktori, piemēram, izpildes drošums un ietekme uz tirgu, tiek uzskatīti par svarīgākiem, vai gadījumos, kad tirgus apstākļi, piemēram, būtiski tirgus traucējumi, neļauj leguldījumu brokeru sabiedrībai ievērot Politikā noteiktos vispārīgos noteikumus.

7. Izpildes vietu / brokeru atlase

7.1. leguldījumu brokeru sabiedrība parasti izpilda Klienta rīkojumus ārpusbiržas tirgū (OTC), arī darbojoties kā darījuma puse, vai ii) atlasītās izpildes vietas un ar brokeru starpniecību.

- 7.2. Ieguldījumu brokeru sabiedrība izpilda Klienta rīkojumus ārpusbiržas tirgū (OTC) tieši ar emitentu, izplatītāju vai pārdevēju (darījuma partneri), ja attiecīgie instrumenti nav pieejami vai netiek publiski tirgoti. Rīkojumus attiecībā uz Naudas tirgus fonda daļām/akcijām, kas nav iekļautas tirdzniecībā regulētajā tirgū vai DTS, ieguldījumu brokeru sabiedrība izpildīs, nosūtot rīkojumu attiecīgā Naudas tirgus fonda pārvaldības sabiedrībai (vai līdzvērtīgai iestādei) izpildei saskaņā ar tās noteikumiem (vai līdzvērtīgiem noteikumiem).
- 7.3. Ieguldījumu brokeru sabiedrība atlasa izpildes vietas un brokerus, pamatojoties uz vairākiem kvantitatīviem un kvalitatīviem faktoriem. Galvenie apsvērumi ietver: cenu konkurētspēju, izpildes ātrumu, izpildes un norēķinu iespējamību, klīringa kārtību, tirdzniecības apturēšanas mehānismus, tirgus uzticamību un izpildes vietas regulatīvo statusu. Šiem faktoriem tiek piešķirts atšķirīgs svars atkarībā no Finanšu instrumenta veida un Klienta kategorijas. Atlases kritēriji tiek regulāri pārskatīti, lai nodrošinātu atbilstību ieguldījumu brokeru sabiedrības pienākumam konsekventi nodrošināt Klientiem labāko izpildi.
- 7.4. Ieguldījumu brokeru sabiedrība var izmantot ierobežotu skaitu izpildes vietu vai brokeru, ja, izvērtējusi saprātīgi pieejamās alternatīvas, tā secina, ka izvēlētais risinājums ļauj tai pastāvīgi nodrošināt Klientiem vislabāko iespējamo rezultātu. Novērtējumā ņem vērā izpildes kvalitāti, kopējās izmaksas Klientam, darbības uzticamību, instrumentu segumu un citus atbilstošus kvantitatīvus un kvalitatīvus faktorus.
- 7.5. Ieguldījumu brokeru sabiedrība attiecībā uz noteiktiem Finanšu instrumentiem lielā mērā paļaujas uz izpildi ārpusbiržas tirgū (OTC), ņemot vērā šo instrumentu raksturu, struktūru un ierobežoto pieejamību tirdzniecības vietās. Ieguldījumu brokeru sabiedrība uzskata, ka šādos gadījumos izpilde ārpusbiržas tirgū ļauj konsekventi nodrošināt Klientiem labāko iespējamo rezultātu.
- 7.6. Šīs Politikas spēkā stāšanās dienā ieguldījumu brokeru sabiedrībai nav ciešu saikņu, kopīpašuma attiecību vai interešu konfliktu ar A pielikumā uzskaitītajām izpildes vietām vai brokeriem. Ieguldījumu brokeru sabiedrība nesaņem nekādu atlīdzību, atlaidi vai nemonetāru labumu par Klientu rīkojumu novirzīšanu uz konkrētu izpildes vietu vai brokeri, kas pārkāptu jebkādas interešu konfliktu vai pamudinājumu prasības saskaņā ar MiFID II.
- 7.7. Klientiem jāapzinās, ka attiecībā uz Emitentu Izpildes vietām vai brokeriem var rasties darījuma partnera risks. Darījuma partnera risks nozīmē situāciju, kurā darījuma partneris nepilda savas no darījuma izrietošās saistības, piemēram, nepiegādā Finanšu instrumentus.

8. Tirdzniecības pienākums

- 8.1. Instrumentu klasēs, uz kurām attiecas tirdzniecības pienākumi saskaņā ar MiFID II, ieguldījumu brokeru sabiedrība nodrošina, ka rīkojumi, uz kuriem attiecas tirdzniecības pienākums, netiek izpildīti ārpusbiržas tirgū, bet gan tirdzniecības vietā saskaņā ar īpašajām prasībām.

9. Izpilde ārpusbiržas tirgū

- 9.1. Izpildot rīkojumus ārpusbiržas tirgū, ieguldījumu brokeru sabiedrība pārbauda Klientam piedāvātās cenas taisnīgumu, analizējot tirgus datus, ja tādi ir pieejami, kas izmantoti šāda produkta cenas aprēķināšanā, un, ja iespējams, salīdzinot ar attiecīgajiem produktiem.
- 9.2. Lai nodrošinātu taisnīgu cenu, ieguldījumu brokeru sabiedrība periodiski prioritārā secībā vienu no šīm darbībām:
- 9.2.1. analizē Platformā tirgoto instrumentu cenu;
 - 9.2.2. analizē līdzīgus tirgū veiktus darījumus;
 - 9.2.3. modelē instrumenta cenu.
- 9.3. Ja Finanšu instruments ir saistīts ar pamatā esošo vai atsaucies finanšu instrumentu, ir ar to nodrošināts vai citādi nodrošina ekonomisku ekspozīciju attiecībā uz to, ieguldījumu brokeru sabiedrība, attiecīgā gadījumā un ja šāda informācija ir pieejama, novērtējot Klientam piedāvātās cenas taisnīgumu, ņem vērā arī novērojamās tirgus cenas, iegādes cenas un citus attiecīgos tirgus datus, kas attiecas uz pamatā esošo vai atsaucies finanšu instrumentu.

10. Traucējumi tirgū vai tirdzniecības sistēmā

- 10.1. Piemēram, gadījumā, ja trešā persona pārtrauc tirdzniecību, rodas traucējumi tirgū vai ieguldījumu brokeru sabiedrības sistēmās, piemēram, tehnisko sistēmu darbības pārtraukumu

vai nepietiekamas piekļuves dēļ, var būt neiespējami vai neatbilstoši izpildīt rīkojumus kādā no Politikā noteiktajiem veidiem. Šādā gadījumā leguldījumu brokeru sabiedrība veiks visus saprātīgos pasākumus, lai citādi nodrošinātu Klientam labāko iespējamo rezultātu.

11. Rīkojumu apvienošana un sadale

- 11.1. leguldījumu brokeru sabiedrība var apvienot Klienta rīkojumus, arī ar citiem Klienta rīkojumiem vai darījumu, kas veikts uz pašas leguldījumu brokeru sabiedrības rēķina, ja nav ticams, ka rīkojumu un darījumu apvienošana kopumā radīs nelabvēlīgas sekas Klientam, kura rīkojums tiek apvienots.
- 11.2. Apvienots rīkojums, kas ir izpildīts, tiek sadalīts, pamatojoties uz vidējo cenu.
- 11.3. Ja apvienots rīkojums ir izpildīts tikai daļēji, sadalījums ir proporcionāls katra rīkojuma relatīvajam lielumam.
- 11.4. Ja Klienta rīkojums ir apvienots ar darījumu uz pašas leguldījumu brokeru sabiedrības rēķina un apvienotais rīkojums ir izpildīts tikai daļēji, sadalē prioritāte tiek dota Klientam.

12. Rīkojumu izpilde pa aktīvu klasēm

- 12.1. *Parāda instrumenti (tostarp, bet ne tikai, Notes) un naudas tirgus fondu vienības*
leguldījumu brokeru sabiedrība izpilda Klienta pieprasījumu, galvenokārt veicot tirdzniecību ar Finanšu instrumentiem uz bezriskā darījuma puses principa pamata.
- 12.2. *ETF un kriptovalūtu ETP, akcijas (kapitāla vērtspapīri)*
Ja leguldījumu brokeru sabiedrība nodrošina piekļuvi ETF, kriptovalūtu ETP vai akcijām (kapitāla vērtspapīriem), Klientu rīkojumi tiek nodoti trešo personu brokeriem izpildei regulētajos tirgos. leguldījumu brokeru sabiedrība vienādi piemēro savus labākās izpildes pienākumus šiem instrumentiem un uzrauga izpildes kvalitāti ar starpnieku starpniecību, lai nodrošinātu Klientiem labākos iespējamus rezultātus.

Klientiem jāapzinās, ka kriptovalūtu ETP izpildes kvalitāti var ietekmēt ar tirgu saistīti faktori, piemēram, paaugstināta svārstība, zemāka likviditāte un pēkšņas cenu svārstības, kas raksturīgas pamatā esošajiem kriptovalūtu tirgiem. Lai gan pats kriptovalūtu ETP tiek tirgots regulētā tirgū un uz to attiecas attiecīgās izpildes vietas noteikumi, šie pamatā esošie riski var ietekmēt cenu veidošanos un izpildes rezultātus.
- 12.3. leguldījumu brokeru sabiedrībai ir pienākums nodrošināt labāko izpildi:
 - 12.3.1. kad Klients apņemas veikt darījumu, kas nav nekavējoties izpildāms, atstājot leguldījumu brokeru sabiedrības ziņā izpildes veidu un izrietošā darījuma precīzus nosacījumus, un izpildi var iegrāmatot Klienta kontā, bez nepieciešamības atkārtoti apstiprināt cenu, apjomu vai jebkuru citu faktoru ar Klientu;
 - 12.3.2. kad leguldījumu brokeru sabiedrība izpilda rīkojumu kā aģents vai bezriskā darījuma puse Klienta vārdā.
- 12.4. Izpildes faktoriem tiek piešķirta prioritāte šādā secībā:
 - 12.4.1. cena;
 - 12.4.2. lielums;
 - 12.4.3. ātrums;
 - 12.4.4. izpildes varbūtība;
 - 12.4.5. izmaksas;
 - 12.4.6. citi apsvērumi.
- 12.5. Ja vien iespējams, cenas tiek salīdzinātas ar ārējām un iekšējām atsauces cenām, lai nodrošinātu, ka labākā izpilde tiek sasniegta konsekvēti. Taisnīga instrumentu cena tiek noteikta, izvērtējot līdzīgu Finanšu instrumentu cenas, piemēram, Finanšu instrumentu ar tādu pašu risku un termiņu.

- 12.6. Ja Klients ir Privātais klients, šajā sadaļā noteiktā izpildes faktoru prioritāte tiek piemērota saskaņā ar šīs Politikas 6. sadaļu, lai kopējā atbildībā, kas ietver Finanšu instrumenta cenu un ar izpildi saistītās izmaksas, saglabātos kā galvenais faktors labākā iespējamā rezultāta noteikšanā.

13. Izpildes kvalitātes uzraudzība un novērtēšana

- 13.1. Ieguldījumu brokeru sabiedrība uzrauga savas rīkojumu izpildes kārtības un šīs Politikas efektivitāti un regulāri izvērtē, vai izpildes vietas, brokeri un citas struktūras, kas tiek izmantotas Klientu rīkojumu izpildei vai nosūtīšanai, turpina ļaut ieguldījumu brokeru sabiedrībai pastāvīgi sasniegt labākos iespējamus rezultātus saviem Klientiem.
- 13.2. Izvērtējumā ņem vērā Finanšu instrumenta veidu, piemērojamo izpildes modeli un Klienta kategoriju, un attiecīgā gadījumā ietver cenu, izmaksas, ātrumu, izpildes un norēķinu iespējamību un citus faktorus, kas attiecas uz izpildes kvalitāti.
- 13.3. Ja tiek konstatēti būtiski trūkumi, ieguldījumu brokeru sabiedrība veic atbilstošus korektīvus pasākumus, tostarp, ja nepieciešams, izmaiņas attiecībā uz izpildes kārtību, izpildes vietām vai brokeriem.

14. Atbildība, atjaunināšana un Politikas kontrole

- 14.1. Uzraudzības padome ir atbildīga par Politikas apstiprināšanu un īstenošanu.
- 14.2. Ieguldījumu brokeru sabiedrības Produktu komanda ir atbildīga par šajā Politikā noteiktās izpildes kārtības ieviešanu un uzraudzību. Atbilstības nodrošināšanas funkcija neatkarīgi uzrauga atbilstību piemērojamām labākās izpildes prasībām un šai Politikai saskaņā ar savu atbilstības uzraudzības programmu.
- 14.3. Ieguldījumu brokeru sabiedrība pārskata Politiku vismaz reizi gadā un vajadzības gadījumā veic nepieciešamos grozījumus.

15. Citi noteikumi

- 15.1. Ieguldījumu brokeru sabiedrība publicē Politiku savā tīmekļa vietnē.
- 15.2. Ieguldījumu brokeru sabiedrība nodrošina, ka Klienti ir iepazinušies ar Politiku, pirms sāk sniegt ieguldījumu pakalpojumus.
- 15.3. Piekrītot Mintos ieguldījumu platformas noteikumiem un/vai iesniedzot rīkojumu izpildei, tiek uzskatīts, ka Klients ir devis piekrišanu šai Politikai.
- 15.4. Ja šī Politika paredz iespēju, ka Klienta rīkojumi var tikt izpildīti ārpus tirdzniecības vietas, ieguldījumu brokeru sabiedrība informē Klientu par šo iespēju un pirms šādas izpildes uzsākšanas saņem Klienta iepriekšēju skaidru piekrišanu. Šādu piekrišanu var iegūt vispārējas vienošanās veidā vai attiecībā uz atsevišķu darījumu.

A pielikums. Izpildes vietu un brokeru saraksts:

- Tradegate BSX (attiecībā uz kriptovalūtu ETP, ETF un akcijām (kapitāla vērtspapīriem))
- Upvest Securities GmbH (trešās puses brokeris Tradegate izpildei).