Indemo SIA

Rīkojumu izpildes

POLITIKA

Versija:	4.0
Spēkā no:	03.11.2025.
Valdes lēmuma datums/numurs:	03.11.2025. / Nr. 2-02/2025/14

RĪGA

2025

SATURA RĀDĪTĀJS

1. Definīcijas un skaidrojumi 3
2. Politikas mērķis un vispārīgie noteikumi 4
3. Labākā rezultāta nodrošināšanas galvenie principi 5
4. Rīkojuma izpildes faktori 5
5. Izpildes vietas izvēle 6
6. Traucējumu izpildes vieta 6
7. Ieguldītāju Rīkojumu apvienošana vai sadalīšana 6
8. Informācijas atklāšana par Labākā rezultāta nodrošināšanas pienākuma izpildi 7
9. Politikas Izpilde, Kontrole un izmaiņas 7

1. Definīcijas un skaidrojumi

Ārpus biržas tirgus vai Ārpus birža vai OTC	Izpildes vieta, kas nav regulēts tirgus, daudzpusēja tirdzniecības sistēma (*MTF*) vai organizēta tirdzniecības sistēma (*OTF*).
Latvijas Banka vai LB	Kompetentā iestāde, kas uzrauga ieguldījumu pakalpojumus Latvijas Republikā (https://www.bank.lv).
Darba diena	Jebkura diena, kad Latvijā ir atvērtas bankas, izņemot sestdienas, svētdienas un svētku dienas.
Emitents	Īpašam nolūkam dibināta sabiedrība (*special purpose vehicle*), kas emitē Parādzīmes, vai cits juridiskais veidojums, kas izlaiž un piedāvā finanšu instrumentus Ieguldītājiem.
Finanšu instrumentu konts	Atsevišķs konts Sabiedrībā Ieguldītāja īpašumā esošo Parādzīmju turēšanai.
Grāmatvedības nodaļa	Sabiedrības struktūrvienība un tas darbinieki, kas Sabiedrībā veic un ir atbildīgie par grāmatvedības uzskaiti.
Ieguldījumu konti	Finanšu instrument konts un Naudas līdzekļu konts, kopā un atsevišķi.
Ieguldītāja profils	Ieguldītāja personīgā vietne Platformā.
Ieguldītājs vai Klients	Persona, kas Platformā reģistrēta un akceptēta kā Ieguldītājs saskaņā ar Līgumu.
Izpildes vieta	Vieta, kur tiek izpildīti Ieguldītāja iesniegtie Rīkojumi, proti, Sabiedrības pārvaldītā Platforma.
Klientu atbalsta nodaļa	Sabiedrības struktūrvienība un tās darbinieki, kas Sabiedrībā veic un ir atbildīgie par Klientu / Ieguldītāju ikdienas informatīvi tehnisko apkalpošanu.
Labākā rezultāta nodrošināšana	Labāko rezultātu nodrošināšana ir Sabiedrības pienākums veikt visus nepieciešamos pasākumus, lai, izpildot Rīkojumu vai nosūtot Rīkojumu izpildei trešajai pusei panāktu Ieguldītājam vislabāko izpildes rezultātu.
Līgums	Līgums starp Ieguldītāju un Sabiedrību par ieguldījumu pakalpojumu un citu blakus pakalpojumu sniegšanu.

Naudas līdzekļu konts	Atsevišķs konts Sabiedrībā Ieguldītāja naudas līdzekļu turēšanai.
Parādzīmes vai Parādzīme	Parāda finanšu instrumenti, kurus emitents izlaiž dažādās sērijās, un katra sērija ir saistīta vai nodrošināta ar kredītprasībām.
Platforma	Sabiedrības izveidotas un apkalpotas vietnes, kas apvienotas domēnā ar nosaukumu www.indemo.eu.
Politika	Šī *Rīkojumu izpildes politika*.
Prospekts	Jebkuras Parādzīmes prospekts, kas sagatavots un publicēts saskaņā ar piemērojamajiem normatīvajiem tiesību aktiem.
Rīkojums	Ieguldītāja vai viņa vārdā veikts pieteikums Platformā, lai (i) iegādātos Parādzīmi vai (ii) veiktu jebkuru citu darījumu saskaņā ar Līgumu.
Sabiedrība	Indemo SIA, sabiedrība ar ierobežotu atbildību, kas reģistrēta un darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem, vienotais reģistrācijas Nr. 40203401432, juridiskā adrese: Skanstes iela 50, Rīga, LV-1013, Latvija; Latvijas Bankas licencēta ieguldījumu brokeru sabiedrība, kas ar Platformas starpniecību sniedz Ieguldītājiem ieguldījumu pakalpojumus un blakus pakalpojumus.
Tirdzniecības vieta	Ir regulēts tirgus, daudzpusēja tirdzniecības sistēma (*MTF*) vai organizēta tirdzniecības sistēma (*OTF*).
Valde	Sabiedrības valde.

2. Politikas mērķis un vispārīgie noteikumi

2.1. Šī Politika nosaka Labākā rezultāta nodrošināšanas galvenos principus un prasības Ieguldītāju iesniegtajiem Rīkojumiem.

2.2. Politika ir Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2014/65/ES, Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 600/2014, Komisijas Deleģētās regulas (ES) 2017/565, Ieguldījumu brokeru sabiedrību likuma un Finanšu instrumentu tirgus likuma prasību īstenošanas instruments.

2.3. Politika aptver sekojošus ieguldījumu pakalpojumus, kurus saistībā ar Ieguldītāju darījumiem ar Parādzīmēm Platformā sniedz Sabiedrība:

(a) Rīkojumu izpilde Ieguldītāja vārdā;

(b) Ieguldītāja finanšu instrumentu portfeļa pārvaldība.

2.4. Izpildot Ieguldītāja Rīkojumu, Sabiedrības primārais pienākums ir rīkoties godīgi, taisnīgi un profesionāli saskaņā ar Ieguldītāja interesēm.

2.5. Sabiedrība publicē šo Politiku Platformas mājas lapā un nodrošina, ka Klienti tiek iepazīstināti ar to pirms tiek uzsākta ieguldījumu pakalpojumu sniegšana.

2.6. Politika attiecas uz Klientiem, kuriem ir piešķirts privātā klienta vai profesionālā klienta statuss. Uz tiesīgajiem darījumu partneriem šī Politika neattiecas, ja vien nav noteikts citādi.

3. Labākā rezultāta nodrošināšanas galvenie principi

3.1. Sabiedrība, izpildot Ieguldītāja iesniegto Rīkojumu, darbojas kā aģents, proti, Sabiedrība Ieguldītāja vārdā un labā izpilda Izpildes vietā – Sabiedrības pārvaldītajā Platformā Ārpus biržas kārtībā. Sabiedrībai ir pienākums ievērot Labākā rezultāta nodrošināšanas pienākumu.

3.2. Ja Sabiedrība no Ieguldītāja saņēmusi īpašos norādījumus, kas attiecas uz visu iesniegto Rīkojumu vai tā daļu, Sabiedrība izpildot šos norādījumus., uzskatāms, ka tika ievērots Labākā rezultāta nodrošināšanas pienākums. Šādos gadījumos Labākā rezultāta nodrošināšanas pienākums tiek uzskatīts par izpildītu attiecībā uz tiem darījuma aspektiem, uz kuriem attiecas Ieguldītāja norādījumi. Pārējiem darījuma aspektiem Sabiedrība piemēro šajā Politikā noteiktos principus.

4. Rīkojuma izpildes faktori

4.1. Ar mērķi nodrošināt Labāko rezultātu, Sabiedrība, izpildot Rīkojumu, ievēro šādus izpildes faktorus un to nozīmi:

4.1.1. kopējās darījuma izmaksas, tajā skaitā Izpildes vietā paredzētās komisijas maksas un norēķinu izmaksas;

4.1.2. izpildes ātrumu;

4.1.3. izpildes un norēķinu iespējamību;

4.1.4. darījuma apjomu un raksturu;

4.1.5. izpildes rezultātā iespējamos riskus;

4.1.6. jebkurus citus apstākļus, kuriem Sabiedrības ieskatā ir būtiskā nozīme.

4.2. Izpildot Rīkojumu, kuru ir iesniedzis Ieguldītājs, kuram saskaņā ar Sabiedrības *Klientu klasifikācijas un ieguldījumu produkta un pakalpojuma atbilstības un piemērotības novērtēšanas kārtību* ir piešķirts privāta klienta status, Labākā rezultāta nodrošināšanā prioritāte tiek dota Rīkojuma izpildes kopējās atlīdzības faktoram, proti, finanšu instrumentu cenai un ar izpildi saistītām izmaksām. Citiem faktoriem var piešķirt prioritāti tikai tad, ja tie sekmē labākās kopējās atlīdzības faktora izpildi.

4.3. Izpildot Rīkojumu, kuru ir iesniedzis Ieguldītājs, kuram saskaņā ar Sabiedrības *Klientu klasifikācijas un ieguldījumu produkta un pakalpojuma atbilstības un piemērotības novērtēšanas kārtību* ir piešķirts profesionāla klienta status, Sabiedrība drīkst pati izvēlēties rīkojuma izpildes faktorus, ņemot vērā:

4.3.1. finanšu instrumentu specifiku;

4.3.2. Ieguldītāja Rīkojuma raksturu;

4.3.3. Izpildes vietas specifiku un apstākļus;

4.3.4. tirgus apstākļus un citus Sabiedrības ieskatā būtiskus apstākļus.

4.4. Sabiedrība drīkst atkāpties no 4.1. - 4.3. punktos minēto faktoru prioritātes, ja Rīkojuma izpilde ietver liela apjoma Rīkojumu, nelikvīdu finanšu instrumentu, vai ja notikuši būtiski tirgus traucējumi, kas par svarīgākajiem padara Rīkojuma izpildi vai ietekmi uz tirgu. Šādos gadījumos Sabiedrība dokumentē pamatojumu faktoru prioritātes maiņai.

5. Izpildes vietas izvēle

5.1. Ņemot vērā Parādzīmju, kā ieguldījuma produkta specifiku, proti, ka tās ir nelikvīdie finanšu instrumenti, kas nav iekļauti neviena Tirdzniecības vietas sarakstā, Rīkojumus Sabiedrība izpilda tikai Sabiedrības pārvaldītajā Platformā Ārpus biržas kārtībā, neizmantojot citas izpildes vietas un nepiesaistot citus kontrahentus.

5.2. Sabiedrība 5.1. punktā norādīto informāciju publicē Platformā, ar šo izpildot normatīvo prasību par Izpildes vietu atklāšanu. Informācija tiek atjaunināta atbilstoši piemērojamo normatīvo aktu prasībām.

5.3. Izpildot Rīkojumus Ārpus biržas kārtībā , Sabiedrība pārbauda piedāvāt ās cenas taisnīgumu, izmantojot šādus paņēmienus:

5.3.1. salīdzinājumu ar līdzvērtīgu finanšu instrumentu datiem, ja tādi ir pieejami;

5.3.2. produkta cenas aplēses, izmantojot Sabiedrības rīcībā esošos tirgus datus.

6. Traucējumu izpildes vieta

6.1. Gadījumā, ja Sabiedrības pārvaldītājā Platformā notiek tehniski vai operacionāli traucējumi, kuru dēļ Rīkojumu pieņemšana vai izpilde saskaņā ar šīs Politikas prasībām var kļūt neiespējama vai ierobežota, Sabiedrība veic visus saprātīgos pasākumus, lai citādi sasniegtu Ieguldītājam Labāko iespējamo rezultātu.

6.2. Šādās situācijās Sabiedrība:

6.2.1. nekavējoties informē Ieguldītājus par traucējumiem, izmantojot Platformu un/vai citu pieejamu saziņas kanālu;

6.2.2. izvērtē iespēju Rīkojumus apstrādāt manuāli vai atlikt to izpildi līdz Platformas darbības atjaunošanai;

6.2.3. dokumentē pieņemtos lēmumus un darbības incidentu reģistrā;

6.2.4. pēc Platformas darbības atjaunošanas nodrošina Rīkojumu izpildi pēc iespējas ātrāk, ievērojot Labākās izpildes principu.

6.3. Sabiedrība šādu traucējumu gadījumus analizē un nepieciešamības gadījumā ievieš papildu kontroles vai tehniskos risinājumus, lai mazinātu līdzīgu gadījumu atkārtošanās risku.

7. Ieguldītāju Rīkojumu apvienošana vai sadalīšana

7.1. Sabiedrība, izpildot Rīkojumu, drīkst apvienot to ar cita Ieguldītāja Rīkojumu, ja tas ir saprātīgi un ja tiek nodrošināts, ka apvienošana kopumā nenostāda nevienu Ieguldītāju neizdevīgā stāvoklī. Sabiedrība nodrošina, ka apvienošanas rezultātā visi Ieguldītāji tiek vienlīdzīgi aizsargāti saskaņā ar Labākās izpildes principu.

7.2. Izmaksas par apvienotu Rīkojumu tiek sadalītas pēc vidējās cenas principa. Ja apvienotais Rīkojums tiek izpildīts daļēji, izmaksas tiek sadalītas proporcionāli attiecīgo Rīkojumu apjomiem.

7.3. Sabiedrība pirms Rīkojumu vai darījumu apvienošanas informē katru Ieguldītāju, kura Rīkojums tiks apvienots ar cita Ieguldītāja Rīkojumu, ka šāda apvienošana var radīt noteiktus riskus vai zaudējumus attiecībā uz konkrēto Rīkojumu. Ieguldītājam ir tiesības atteikties no Rīkojuma apvienošanas.

8. Informācijas atklāšana par Labākā rezultāta nodrošināšanas pienākuma izpildi

8.1. Sabiedrība reizi gadā Platformas mājas lapā publicē Rīkojumu izpildes kvalitātes novērtēšanas kopsavilkumu saskaņā ar Komisijas Deleģētās regulas (ES) 2017/576 prasībām. Kopsavilkums ietver vismaz šādu informāciju:

8.1.1. atšķirībām Rīkojumu izpildē dažādiem Ieguldītāju kategorijām (statusiem) un kā tas ietekmēja Rīkojumu izpildi;

8.1.2. saistībām, ciešās attiecības vai interešu konflikti kas var būt saistīti ar Izpildes vietu, kurā tika izpildīti Rīkojumi;

8.1.3. faktori (piemēram, cena, izmaksas, ātrums, izpildes iespējamība un citi kvalitātes apsvērumi), kuriem tika dota priekšroka izpildot Rīkojumus;

8.1.4. Sabiedrības izmantotie dati un rīki, kas sekmēja izpildes kvalitāti;

8.1.5. gadījumi, kad, izpildot Ieguldītāja, kam piešķirts privāta klienta status, Rīkojumu priekšroka tika dota izpildes faktoriem, kas nav izpildes cena un izmaksas, un kā šo faktoru izvēle sekmēja labākās kopējās atlīdzības faktora izpildi;

8.1.6. cita būtiska informācija par izpildi, kuru nosaka Komisijas Deleģētās regula (ES) 2017/576.

9. Politikas Izpilde, Kontrole un izmaiņas

9.1. Politiku un visus tās grozījumus apstiprina Valde.

9.2. Politikas izpildes kontroli un Rīkojumu izpildes procesa atbilstību Politikai nodrošina Sabiedrības Valde.

9.3. Politiku pārskata vismaz reizi gadā, kā arī gadījumos, kad tiek veikti grozījumi normatīvajos tiesību aktos (tai skaitā, Latvijas Bankas normatīvajos noteikumos), vai ja notikušas izmaiņas Sabiedrības darbībā, kas skar šo Politiku. Par šīs Politikas pārskatīšanu ir atbildīga Valde.

***