



“Amenda Markets” AS IBS Interēšu konfliktu novēšanas politika

Versija 5.0

Dokumenta versiju izstrādāšanas tabula

Versija	Spēkā stāšanās datums	Lappuses nr.
1.0	04.11.2013	1 no 7
2.0	14.09.2015	1 no 8
3.0	01.02.2016	1 no 7
4.0	20.06.2016	1 no 7
5.0	03.01.2018	1 no 11

SATURS

1. Politikas mērķis	3
2. Lietotie termini	3
3. Interesu konfliktu noteikšana	3
4. Interesu konfliktu novēršanas pasākumi	5
5. Pamudinājumi.....	7
6. Interesu konfliktu pārvaldība.....	9
7. Interesu konfliktu pārvaldība, izstrādājot ieguldījumu pētījumus.....	9
8. Paziņojumi par interešu konfliktu	10
9. Nobeiguma noteikumi.....	11

1. Politikas mērķis

1.1. Interesešu konfliktu novēršanas politikas (turpmāk tekstā - Politika) mērķis ir noteikt ar AS IBS „Amenda Markets” (turpmāk tekstā - Sabiedrība) Latvijas Republikas likuma „Finanšu instrumentu tirgus likums” (turpmāk tekstā – Likums) izpratnē sniegtajiem ieguldījumu pakalpojumiem un ieguldījumu blakuspakalpojumiem saistītos apstākļus, kuri rada, vai var radīt viena vai vairāku Sabiedrības klientu interešu aizskārumus, kā arī Sabiedrības ievērotās procedūras un veiktos pasākumus interešu konfliktu novēršanai.

2. Lietotie termini

2.1. **Ieguldījumu pētījums** – pētījums vai cita informācija, ar kuru tieši vai netieši iesaka vai ierosina ieguldījumu stratēģiju attiecībā uz vienu vai vairākiem finanšu instrumentiem vai finanšu instrumentu emitentiem, ietverot jebkuru atzinumu par šādu instrumentu pašreizējo vai nākotnes vērtību vai nākotnes cenu, un kura ir paredzēta izplatīšanas kanāliem vai sabiedrībai, un attiecībā uz kuru ir izpildīti šādi nosacījumi:

2.1.1. tā ir apzīmēta kā ieguldījumu pētījums vai citādi atspoguļota kā objektīvs vai neatkarīgs skaidrojums par pētījumā iekļautajiem jautājumiem;

2.1.2. tā nav klientam sniegta ieteikums, konsultējot viņu par ieguldījumiem finanšu instrumentos;

2.2. **Klients** – persona, kurai tiek vai tiks sniegti Sabiedrības ieguldījumu pakalpojumi vai ieguldījumu blakuspakalpojumi Likuma izpratnē. Sabiedrības ievērotās procedūras un veiktie pasākumi interešu konfliktu novēršanai tiek piemēroti attiecībā uz visiem Sabiedrības klientiem.

2.3. **Ar Sabiedrību saistītās personas** – jebkura no šīm personām:

2.3.1. Sabiedrības valdes vai padomes priekšsēdētājs, loceklis, cita amatpersona, piesaistītais aģents vai cita persona, kas Sabiedrības vārdā, pieņemot būtiskus lēmumus, rada tai civiltiesiskas saistības;

2.3.2. Sabiedrības piesaistītā aģenta valdes vai padomes priekšsēdētājs, loceklis vai cita persona, kas piesaistītā aģenta vārdā, pieņemot būtiskus lēmumus, rada tam civiltiesiskas saistības;

2.3.3. Sabiedrības darbinieks;

2.3.4. Sabiedrības piesaistītā aģenta darbinieks, kā arī cita fiziskā persona, kura ir iesaistīta ieguldījumu un pārvaldes pakalpojumu sniegšanā, ko sniedz Sabiedrība, un kuras darbību Sabiedrība kontrolē;

2.3.5. fiziskā persona, kas ir tieši iesaistīta ārvalsts pakalpojuma sniegšanā Sabiedrībai, sniedzot ieguldījumu pakalpojumus, vai deleģētā pakalpojuma sniegšanā Sabiedrībai.

2.4. **Pamudinājums** – maksa, komisijas nauda, nefinansiāls labums, ko saņem, maksā vai sniedz Sabiedrība saistībā ar ieguldījumu pakalpojuma vai ieguldījumu blakuspakalpojuma sniegšanu Klientam.

3. Interesešu konfliktu noteikšana

3.1. Interesešu konflikti, kuri var negatīvi ietekmēt Sabiedrības Klientu intereses, var rasties starp:

3.1.1. Sabiedrību, ar Sabiedrību saistītajām personām, personām, kuras tieši vai netieši kontrolē Sabiedrības darbību un Sabiedrības Klientiem; vai

- 3.1.2. Sabiedrības Klientiem.
- 3.2. Tiek uzskatīts, ka pastāv interešu konflikts, ja:
 - 3.2.1. Sabiedrība sniedz ieguldījumu pakalpojumus vai blakuspakalpojumus Likuma izpratnē un
 - 3.2.2. Sabiedrības Klienta intereses var tikt aizskartas.
- 3.3. Pazīmes, kas var liecināt par interešu konfliktu:
 - 3.3.1. Sabiedrība, Politikas 2.3. punktā minēta persona, persona, kura tieši vai netieši kontrolē Sabiedrību varētu gūt finansiālu ienākumu vai novērst finansiālus zaudējumus uz Sabiedrības Klienta rēķina;
 - 3.3.2. Sabiedrība, Politikas 2.3. punktā minēta persona vai persona, kura tieši vai netieši kontrolē Sabiedrību, ir ieinteresēta Sabiedrības Klientam sniegtā pakalpojuma vai Klienta vārdā veiktā darījuma rezultātā, kas ir atšķirīgs no Klienta intereses attiecībā uz pakalpojuma rezultātu;
 - 3.3.3. Sabiedrība, Politikas 2.3. punktā minēta persona vai persona, kura tieši vai netieši kontrolē Sabiedrību finansiāli vai citādi, sniedzot pakalpojumu Klientam, ir finansiāla vai cita rakstura motivācija dot priekšroku cita Klienta vai Klientu grupas interesēm, nevis attiecīgā Klienta interesēm;
 - 3.3.4. Sabiedrība, Politikas 2.3. punktā minēta persona vai persona, kura tieši vai netieši kontrolē Sabiedrību, veic to pašu uzņēmējdarbību, ko veic Sabiedrības Klients;
 - 3.3.5. Sabiedrība, Politikas 2.3. punktā minēta persona vai persona, kura tieši vai netieši kontrolē Sabiedrību veic vienas un tās pašas darbības dažādu Klientu interesēs;
 - 3.3.6. Sabiedrība, Politikas 2.3. punktā minēta persona vai persona, kura tieši vai netieši kontrolē Sabiedrību, saņem vai saņems no personas, kas nav Klients, Pamudinājumu saistībā ar Klientam sniegtajiem pakalpojumiem monetāru vai nemonetāru labumu vai pakalpojumu izteiksmē.
- 3.4. Ņemot vērā Sabiedrības darbības specifiku, interešu konflikts var rasties šādas situācijās:
 - 3.4.1. Sniedzot portfeļa pārvaldības pakalpojumus:
 - 3.4.1.1. Sabiedrībai veicot darījumus ar portfeļa pārvaldības pakalpojuma Klienta individuālajā portfelī ietilpstošajiem finanšu instrumentiem un, tajā pašā laikā, veicot darījumus uz sava rēķina (piemēram, Sabiedrība vienlaikus ir pircējs Klienta vārdā un attiecīgā finanšu instrumenta pārdevējs);
 - 3.4.1.2. Sabiedrībai maksājot vai saņemot Pamudinājumu saistībā ar portfeļa pārvaldības pakalpojumu;
 - 3.4.1.3. Sabiedrībai veicot darījumus ar divu vai vairāku portfeļa pārvaldības pakalpojuma Klientu individuālajā portfelī ietilpstošajiem finanšu instrumentiem (piemēram, Sabiedrība vienlaikus ir pircējs kāda Klienta vārdā un pārdevējs cita Klienta vārdā);
 - 3.4.1.4. Sabiedrības darbiniekiem veicot darījumus ar portfeļa pārvaldības pakalpojuma Klienta individuālajā portfelī ietilpstošajiem finanšu instrumentiem un, tajā pašā laikā, veicot personīgos darījumus.

- 3.4.1.5. Sabiedrībai veicot Klienta portfeļa pārvaldīšanas ietvaros darījumus ar tādiem finanšu instrumentiem, kuru izstrādātājs ir Sabiedrība. Līdz ar to Sabiedrības tās darbībā nepieļauj šādu praksi.
- 3.4.2. Sniedzot ieguldījumu konsultācijas par ieguldījumiem finanšu instrumentos:
 - 3.4.2.1. par kuriem Sabiedrība izstrādājusi ieguldījumu pētījumu;
 - 3.4.2.2. kuri ietilpst ar Sabiedrību saistītās personas ieguldījumu portfelī;
 - 3.4.2.3. kuri veido būtisku Sabiedrības Klienta individuālā portfeļa strukturālo daļu.
 - 3.4.2.4. saistībā ar tādiem finanšu instrumentiem, kuru izstrādātājs ir Sabiedrība. Līdz ar to Sabiedrības tās darbībā nepieļauj šādu praksi;
 - 3.4.2.5. Sabiedrībai maksājot vai saņemot Pamudinājumu saistībā ar ieguldījumu konsultācijām.
- 3.4.3. Veicot Klientu rīkojumu pieņemšanu un nosūtīšanu attiecībā uz vienu vai vairākiem finanšu instrumentiem vai veicot rīkojumu izpildi Klienta vārdā:
 - 3.4.3.1. Sabiedrībai izmantojot savā labā informāciju par vēl neizpildītiem Klienta rīkojumiem un vienlaikus veicot darījumus arī savā vārdā;
 - 3.4.3.2. Sabiedrības darbiniekiem, veicot Klientu rīkojumu pieņemšanu un nosūtīšanu attiecībā uz vienu vai vairākiem finanšu instrumentiem vai veicot rīkojumu izpildi Klienta vārdā, vienlaikus tiek veikti personīgi darījumi.
 - 3.4.3.3. Sabiedrībai maksājot vai saņemot pamudinājumus saistībā ar Klientu rīkojumu pieņemšanu un nosūtīšanu attiecībā uz vienu vai vairākiem finanšu instrumentiem vai saistībā ar rīkojumu izpildi Klienta vārdā.
- 3.4.4. Izstrādājot ieguldījumu pētījumus:
 - 3.4.4.1. par finanšu instrumentiem, kuri veido būtisku Sabiedrības Klienta individuālā portfeļa strukturālo daļu;
 - 3.4.4.2. par finanšu instrumentiem, kuri ietilpst ar Sabiedrību saistītās personas ieguldījumu portfelī;
 - 3.4.4.3. Sabiedrībai maksājot vai saņemot Pamudinājumu saistībā ar ieguldījumu pētījumu, ko Sabiedrība izstrādā;
 - 3.4.4.4. Sabiedrībai izstrādājot ieguldījumu pētījumu par tādiem finanšu instrumentiem, kuru izstrādātājs ir Sabiedrība. Tāpēc Sabiedrības tās darbībā nepieļauj šādu praksi.
- 3.5. Sabiedrība pastāvīgi kontrolē un atjauno informāciju par tiem ieguldījumu pakalpojumiem un ieguldījumu blakuspakalpojumiem, kā arī situācijām, kuras izraisījušas vai var izraisīt interešu konfliktu, kas būtiski apdraud viena vai vairāku Klientu intereses, veidojot speciālus sarakstus.

4. Interešu konfliktu novēršanas pasākumi

- 4.1. Lai nodrošinātu pietiekošu Sabiedrības neatkarības pakāpi interešu konfliktu novēršanas jomā, Sabiedrība ievēro šādas procedūras un īsteno šādus pasākumus:

- 4.1.1. Sabiedrība apstiprina Darbinieku ētikas kodeksu, nosakot augstus profesionālās rīcības un ētikas standartus, tai skaitā situācijās, kas saistītas ar interešu konflikta rašanās risku;
- 4.1.2. Sabiedrības darbiniekiem rakstveidā jāparakstās par iepazīšanos ar aizliegumu apmainīties ar informāciju starp ar Sabiedrību saistītajām personām, kuras piedalās darbībās, kas saistītas ar augstu interešu konflikta rašanās risku, ja šāda informācijas apmaiņa varētu negatīvi ietekmēt viena vai vairāku Sabiedrības Klientu intereses;
- 4.1.3. Funkcijas Sabiedrības organizatoriskajā struktūrā nodalītas tā, lai nodrošinātu atsevišķu uzraudzību ar Sabiedrību saistītajām personām, kuru galvenie pienākumi ir darbību veikšana Klientu vārdā vai pakalpojumu sniegšana Klientiem vai kuras pārstāv citas intereses, tajā skaitā Sabiedrības intereses, kas var nonākt konfliktā ar Sabiedrības Klienta interesēm;
- 4.1.4. Sabiedrība funkcionāli nodala ieguldījumu pakalpojumu un ieguldījumu blakuspakalpojumu sniegšanu un nodrošina šo funkciju pārvaldi, iekšējo uzraudzību un auditu. Lai novērstu interešu konfliktu, Sabiedrībai ir strukturāli nodalītas funkcijas, kurās ietilpst:
 - 4.1.4.1. Klientiem piederošo ieguldījumu portfeļu pārvaldīšana;
 - 4.1.4.2. finanšu instrumentu darījumu iegrāmatošana un norēķinu veikšana par darījumiem ar finanšu instrumentiem;
 - 4.1.4.3. Klientu rīkojumu pieņemšanu un nosūtīšanu attiecībā uz vienu vai vairākiem finanšu instrumentiem un rīkojumu izpildes Klienta vārdā.
- 4.1.5. Viens un tas pats Sabiedrības darbinieks nevar veikt Sabiedrībai piederošo finanšu instrumentu pārvaldīšanu (ieskaitot ar to saistīto uzdevumu pieņemšanu un nosūtīšanu) un Klientu finanšu instrumentu pārvaldīšanu (ieskaitot ar to saistīto uzdevumu pieņemšanu un nosūtīšanu);
- 4.1.6. Sabiedrības atalgojuma politika ir veidota tā, lai novērstu tiešu saikni starp atalgojumu vai ienākumiem, ko gūst ar Sabiedrību saistītās personas, kuru darbība ir saistīta ar atšķirīgu ieguldījumu un pārvaldes pakalpojumu sniegšanu, ja interešu konflikts var rasties attiecībā uz ieguldījumu un pārvaldes pakalpojumu sniegšanas procesā veiktajām darbībām;
- 4.1.7. Sabiedrība ievēro pasākumus, kas novērš, vai ierobežo trešo personu neatbilstošu ietekmi uz ieguldījumu pakalpojumu, ieguldījumu blakuspakalpojumu sniegšanas gaitu (piemēram, aizliegums saņemt par Klientam sniegto pakalpojumu atlīdzību no citas personas naudas, preču vai pakalpojumu veidā, kas nav standarta maksa par šo pakalpojumu, ievērojot arī Politikas 5. nodaļā noteiktos aizliegumus);
- 4.1.8. Sabiedrība ievēro pasākumus, kas novērš vai kontrolē ar Sabiedrību saistītās personas vienlaicīgu vai secīgu iesaistīšanu dažādu ieguldījumu pakalpojumu, ieguldījumu blakuspakalpojumu, pārvaldes pakalpojumu sniegšanā, ja šāda iesaistīšana var vājināt interešu konfliktu pienācīgu pārvaldību;
- 4.1.9. Sabiedrība apstiprina Rīkojumu izpildes politiku un uzrauga tās ievērošanu no Sabiedrības darbinieku puses;

4.1.10. Kontrolē, lai ar Sabiedrību saistītās personas ievēro personīgo darījumu veikšanas ierobežojumus;

4.1.11. Sabiedrība ievēro šīs Politikas 5. nodaļā noteiktos ierobežojumus attiecībā uz pamudinājumiem.

5. Pamudinājumi

5.1. Ja Sabiedrība maksā vai saņem Pamudinājumus, tas var radīt interešu konfliktu.

5.2. Sabiedrība un tās darbinieki saistībā ar sniegtajiem ieguldījumu pakalpojumiem un blakuspakalpojumiem nav tiesīgi saņemt Pamudinājumus, izņemot nebūtiskus nefinansiālus labumus, par kādiem ir uzskatāmi:

5.2.1. Informācija vai dokumentācija attiecībā uz finanšu instrumentu vai ieguldījumu pakalpojumu, kas ir vispārīga pēc savas būtības vai individualizēta, lai atspoguļotu individuāla Klienta apstākļus;

5.2.2. Trešās personas rakstveida materiāls, ko ir pasūtījis un apmaksājis korporatīvs emitents vai iespējamais emitents, lai veicinātu jaunu šā uzņēmuma emisiju, vai ja trešajai personai ir līgumiskas saistības ar emitentu un emitents tai maksā, lai tā regulāri izstrādātu šādu materiālu, ar nosacījumu, ka šīs attiecības ir skaidri atspoguļotas materiālā un materiālu vienlaikus dara pieejamu visām ieguldījumu brokeru sabiedrībām vai kredītiestādēm, kas to vēlas saņemt, vai plašākai sabiedrībai;

5.2.3. Dalība konferencēs, semināros un citos apmācības pasākumos par konkrēta finanšu instrumenta vai ieguldījumu pakalpojuma labumiem un iezīmēm;

5.2.4. Viesmīlības izpausmes ar saprātīgu *de minimis* vērtību, piemēram, pārtika un dzērieni darba sanāksmes vai konferences, semināra vai cita 5.2.3. punktā minētās apmācības pasākuma laikā;

5.2.5. Ziedi, suvenīri, grāmatas vai reprezentācijas priekšmeti, ja no vienas personas gada laikā saņemto nefinansiālo labumu kopējā vērtība naudas izteiksmē nepārsniedz vienas minimālās mēnešalgas apmēru;

5.2.6. Pakalpojumi un dažāda veida atlaides, ko piedāvā komercsabiedrības vai individuālie komersanti un kas ir publiski pieejamas.

5.3. Pieņemami nebūtiski nefinansiāli labumi ir pamatoti un samērīgi, un tādā apmērā, ka tie visticamāk, nekādā veidā neietekmēs Sabiedrības vai tās darbinieku rīcību tādā veidā, kas radītu kaitējumu attiecīgā Klienta interesēm.

5.4. Informāciju par nebūtiskiem nefinansiāliem labumiem atklāj Klientiem pirms attiecīgā ieguldījumu pakalpojuma vai blakuspakalpojuma sniegšanas, darot Klientam pieejamu šo Politiku Sabiedrības mājaslapā internetā.

5.5. Sabiedrība ir tiesīga maksāt Pamudinājumus trešajām pusēm/personām, ja tie ir paredzēti nolūkā uzlabot Klientam sniegtā attiecīgā pakalpojuma kvalitāti un ja ir izpildīti šādi nosacījumi:

5.5.1. Pamudinājums maksāts tikai saistībā ar šādiem ieguldījumu pakalpojumiem:

5.5.1.1.1. Klientu rīkojumu pieņemšana un nosūtīšana attiecībā uz vienu vai vairākiem finanšu instrumentiem;

5.5.1.1.2. rīkojumu izpilde Klienta vārdā.

- 5.5.2. Tas ir pamatots ar papildu vai augstāka līmeņa pakalpojuma sniegšanu attiecīgajam Klientam, proporcionāli saņemto Pamudinājumu līmenim;
- 5.5.3. Tas ir pamatots ar pastāvīga labuma sniegšanu attiecīgajam Klientam saistībā ar pastāvīgu Pamudinājumu.
- 5.6. Saistībā ar trešajām pusēm maksātu Pamudinājumu Sabiedrība atklāj Klientam šādu informāciju:
- 5.6.1. Pirms attiecīgā ieguldījumu pakalpojuma (Klientu rīkojumu pieņemšana un nosūtīšana attiecībā uz vienu vai vairākiem finanšu instrumentiem, rīkojumu izpilde Klienta vārdā) sniegšanas Sabiedrība atklāj Klientam informāciju par attiecīgo Pamudinājumu saskaņā ar Likuma 128. panta 12.¹ daļu. Nebūtiskus nefinansiālus labumus var aprakstīt vispārīgā veidā. Pārējiem nefinansiāliem labumiem, ko Sabiedrība maksājusi saistībā ar Klientam sniegto ieguldījumu pakalpojumu, cenu nosaka un informāciju atklāj atsevišķi;
- 5.6.2. Ja Sabiedrība nevarēja iepriekš (*ex-ante*) novērtēt jebkura maksājamā maksājuma vai labuma summu, un tā vietā atklāja Klientam šīs summas aprēķināšanas metodi, tā sniedz saviem Klientiem arī informāciju par faktisko maksājuma vai labuma summu, kas samaksāta (*ex-post*); un
- 5.6.3. Vismaz vienreiz gadā, ja Sabiedrība maksā pastāvīgus Pamudinājumus saistībā ar attiecīgajiem Klientiem sniegtajiem ieguldījumu pakalpojumiem, Sabiedrība individuāli informē savus Klientus par faktiski samaksāto maksājumu vai labumu summu. Nebūtiskus nefinansiālus labumus var aprakstīt vispārīgā veidā.
- 5.7. Īstenojot Politikas 5.6. punktā minētās prasības, Sabiedrība ņem vērā noteikumus par izmaksām un izdevumiem, kas izklāstīti Likuma 128. panta sestās daļas 3.punktā un Komisijas Deleģētās regulas (ES) 2017/565 50. pantā.
- 5.8. Maksa, komisijas nauda vai nefinansiāls labums nav uzskatāms par pieļaujamu "pienācīgi maksājumi", ja tā rezultātā attiecīgu pakalpojumu sniegšana Klientam ir neobjektīva vai izkropļota.
- 5.9. Visi līgumi Sabiedrībā, tai skaitā par jebkāda veida maksājumiem vai labumiem trešajām pusēm vai to saņemšanu no tām, tiek noformēti rakstveidā, un tos iepriekš izskata un saskaņo par attiecīgo darbības jomu atbildīgais Sabiedrības valdes loceklis, kurš novērtē, vai līgumā noteiktie maksājumi vai labumi nav uzskatāmi par Pamudinājumiem, un nodrošina, ka līgumu noteikumi atbilst Politikas 5. nodaļas prasībām.
- 5.10. Lai novērstu nepienācīgus maksājumus, Sabiedrība, uzsākot sadarbību ar trešajām personām pirms maksājumu saņemšanas no tām vai maksājumu veikšanas, kā arī turpmāk regulāri ik gadu veic maksājumu identifikāciju.
- 5.11. Sabiedrība glabā pierādījumus, ka maksas, komisijas naudas vai citi nefinansiāli labumi, ko Sabiedrība ir maksājusi vai saņēmusi, ir paredzēti, lai uzlabotu attiecīgā Klientam sniegtā pakalpojuma kvalitāti:
- 5.11.1. Saglabājot iekšēju sarakstu ar visām maksām, komisijas naudām un nefinansiāliem labumiem, ko Sabiedrība ir saņēmusi no trešās personas saistībā ar ieguldījumu pakalpojumu vai ieguldījumu blakuspakalpojumu sniegšanu; un

5.11.2. Dokumentējot, kā maksas, komisijas nauda un nefinansiāli labumi, ko Sabiedrība ir maksājusi vai saņēmusi, vai plāno izmantot, uzlabo attiecīgajiem Klientiem sniegto pakalpojumu kvalitāti, un kādi pasākumi veikti, lai negatīvi neietekmētu Sabiedrības pienākumu rīkoties godīgi, taisnīgi un profesionāli atbilstoši Klienta interesēm.

5.12. Sabiedrība pastāvīgi ievēro Politikas 5. nodaļā noteiktās prasības, kamēr vien tā turpina maksāt vai saņemt attiecīgo Pamudinājumu.

6. Interesu konfliktu pārvaldība

6.1. Sabiedrība īsteno un uztur procedūras un pasākumus, lai nodrošinātu, ka finanšu instrumentu izstrāde atbilst prasībām par interešu konfliktu pareizu pārvaldību, tai skaitā atalgojumu.

6.2. Sabiedrības vadības struktūra (valdes un padomes locekļi) ir atbildīga par tāda pārvaldības mehānisma īstenošanu un uzraudzību, kas nodrošina efektīvu un piesardzīgu Sabiedrības pārvaldību, tostarp pienākumu sadali Sabiedrībā un interešu konfliktu novēršanu, tā, ka tiek veicināta tirgus integritāte un ievērotas to Klientu intereses.

6.3. Sabiedrības vadības struktūra (valdes un padomes locekļi) nosaka, apstiprina un pārbauda to personu atalgojuma politiku, kas piedalās pakalpojumu sniegšanā Klientiem, cenšoties sekmēt atbildīgas uzņēmējdarbības praksi un godīgu attieksmi pret Klientiem un novērst interešu konfliktus, kas rodas darījumos ar Klientiem.

6.4. Sabiedrība, ja tā izstrādā finanšu instrumentus, nodrošina, ka finanšu instrumenta uzbūvei, tostarp tā elementiem, nav nelabvēlīga ietekme uz gala Klientiem un nerada problēmas tirgus integritātes jomā.

6.5. Sabiedrības darbiniekiem tiek nodrošināta iespēja novērtēt Sabiedrības veikto pasākumu interešu konfliktu novēršanai un pārvaldībai efektivitāti un nepieciešamības gadījumā ziņot par to trūkumiem Sabiedrības iekšējam revidentam.

6.6. Sabiedrības īstenoto pasākumu un procedūru interešu konfliktu novēršanai un pārvaldībai kontroli veic Sabiedrības Darbības atbilstības nodrošināšanas un juridiskās funkcijas īstenoņājs, kurš:

6.6.1. organizē un kontrolē attiecīgu procedūru un politiku sagatavošanu, īstenošanu un ievērošanu;

6.6.2. organizē Sabiedrības darbinieku apmācību, lai nodrošinātu pietiekamu pasākumu interešu konfliktu novēršanai un pārvaldībai īstenošanas pakāpi Sabiedrības ikdienas darbībā;

6.6.3. konsultē Sabiedrības darbiniekus par to, vai konkrētajā situācijā pastāv interešu konflikts, kā arī par to, kā šo interešu konfliktu novērst vai pārvaldīt.

7. Interesu konfliktu pārvaldība, izstrādājot ieguldījumu pētījumus

7.1. Sabiedrība, izstrādājot ieguldījumu pētījumu, nodrošina, ka:

7.1.1. tirgus analīzes funkcijas veicējam (finanšu analītiķim) un citām ar Sabiedrību saistītajām personām ir aizliegts veikt personīgus darījumus vai darījumus citu personu vārdā un/vai Sabiedrības vārdā ar finanšu instrumentiem, par kuriem izstrādāts ieguldījumu pētījums, vai ar šiem finanšu instrumentiem saistītiem finanšu instrumentiem, ja šim finanšu

analītikim vai ar Sabiedrību saistītajai personai par ieguldījuma pētījuma saturu ir informācija, kura nav pieejama sabiedrībai vai Klientam vai par kuru nevar izdarīt secinājumus no jau publiski pieejamas informācijas tik ilgi, kamēr ieguldījumu pētījuma saņēmēji ir ieguvuši iespēju iepazīties ar pētījuma saturu un veikt darbības, pamatojoties uz šo pētījumu;

- 7.1.2. tirgus analīzes funkcijas veicējam (finanšu analītikim) un citām ar Sabiedrību saistītajām personām, kas ir iesaistītas ieguldījumu pētījuma izstrādāšanā, ir aizliegts veikt personiskos darījumus ar finanšu instrumentiem, par kuriem ir izstrādāts ieguldījumu pētījums, vai ar šiem finanšu instrumentiem saistītiem finanšu instrumentiem, ja darījums ir pretējs pētījumā paustajai ieguldījumu rekomendācijai, izņemot gadījumu, kad izņēmuma apstākļos šādu darījumu ir apstiprinājis Sabiedrības Darbības atbilstības nodrošināšanas un juridiskās funkcijas īstenotājs;
- 7.1.3. Sabiedrībai, tirgus analīzes funkcijas veicējam (finanšu analītikim) un citai ar Sabiedrību saistītai personai, kas ir iesaistīta ieguldījumu pētījuma izstrādāšanā, ir aizliegts pieņemt mantiska vai citāda veida labumus no personām, kuras varētu būt ieinteresētas ieguldījumu pētījuma saturā;
- 7.1.4. Sabiedrībai, tirgus analīzes funkcijas veicējam (finanšu analītikim) un citai ar Sabiedrību saistītai personai, kas ir iesaistīta ieguldījumu pētījuma izstrādāšanā, ir aizliegts apņemties izstrādāt emitentam izdevīgu ieguldījumu pētījumu;
- 7.1.5. Emitentam un ar Sabiedrību saistītajām personām pirms pētījuma publicēšanas ir aizliegts pārbaudīt tirgus analīzes funkcijas veicēja (finanšu analītiķa) izstrādāto ieguldījumu pētījuma projektu, kas ietver rekomendāciju vai cenas prognozi, izņemot gadījumu, ja tiek pārbaudīta atbilstība Sabiedrības juridiskajām saistībām.

8. Paziņojumi par interešu konfliktu

- 8.1. Ja organizatoriskie vai administratīvie pasākumi, ko Sabiedrība ir veikusi interešu konfliktu pārvaldībai, nav pietiekami, lai ar pienācīgu pārlicību nodrošinātu, ka kaitējuma risks Klientu interesēm būs novērsts, Sabiedrība skaidri atklāj Klientam, kuram tiek sniegts ieguldījumu pakalpojums vai blakuspakalpojums Likuma izpratnē, interešu konflikta būtību vai avotus, kā arī veicamos pasākumus, lai mazinātu šos riskus, pirms Sabiedrība ir uzsākusi attiecīgā ieguldījumu pakalpojuma sniegšanu klientam; Paziņojums Klientam sniedzams rakstveidā; Attiecīgais ieguldījumu pakalpojums Klientam var tikt sniegts tikai gadījumā, ja Klients ir skaidri piekritis saņemt šo ieguldījumu pakalpojumu, pastāvot interešu konfliktam.
- 8.2. Politikas 8.1. punktā paredzētā informācija Klientam tiek atklāta uz pastāvīga informācijas nesēja un, ņemot vērā Klienta īpatnības, satur pietiekami izsmeltošas ziņas, kas ļauj šim Klientam pieņemt uz informāciju balstītu lēmumu attiecībā uz pakalpojumu, saistībā ar kuru rodas interešu konflikts.
- 8.3. Ja ieguldījumu pētījums ir veikts pēc emitenta pasūtījuma un tas ir paredzēts ieguldītāju lietošanai, Sabiedrība nodrošina, ka šis ieguldījumu pētījums satur norādi uz iespējamo interešu konfliktu.

9. Nobeiguma noteikumi

9.1. Politika stājas spēkā tās apstiprināšanas dienā un ir spēkā pašreizējā redakcijā līdz tās grozīšanai, papildināšanai vai atcelšanai.

9.2. Politiku var grozīt, papildināt vai atcelt tikai ar Sabiedrības padomes lēmumu.