

INTEREŠU KONFLIKTU NOVĒRŠANAS NOTEIKUMI CBL NO009



Publiski pieejams dokuments

Apstiprināts	„CBL Asset Management” IPAS 29.09.2022. valdes sēdē, protokols Nr. 040/2022
Versija 3.0	spēkā ar 2022. gada 29. septembrī

Dokumenta kontrole

Versija	Spēkā stāšanās datums	Veiktās izmaiņas	Lappuses
1.0	01.11.2018.	Jauns dokuments	7
2.0	27.07.2020.	Vispārējās izmaiņas	10
3.0	29.09.2022.	Veiktas izmaiņas saskaņā ar Grupas politikā PO0028 norādītajiem interešu konfliktiem, t.sk. self-placement. Noteikumi ir papildināti ar: <ul style="list-style-type: none">- sadaļu par kārtību kādā CBLAM darbinieki saņem tirgus izzināšanas informāciju, kārtību, kad un kā tiek sastādīts akts gadījumos, ja tiek konstatēts iespējams interešu konflikts (t.sk. pirms līguma ar deleģētā pakalpojuma sniedzēju parakstīšanas)	7

Organizatoriskie un administratīvie noteikumi

Dokumenta mērķis

Reglamentēt detalizētu un neatkarīgu Interešu konfliktu pārvaldības procesu CBLAM, iekļaujoties vienotajā Grupas Interešu konfliktu pārvaldības sistēmā ieguldījumu pakalpojumu jomā, kā arī noteikt CBLAM Darbinieku un Amatpersonu atbildību un pienākumus interešu konfliktu pārvaldībā.

Darbības apjoms

Noteikumi izstrādāti saskaņā ar:

- Komisijas Deleģēto Regulu (ES) Nr.2017/565,
- Komisijas Deleģēto Direktīvu (ES) 2017/593, FITL,
- Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu,
- Alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieku likumu,
- Grupas PO0028 “Interešu konflikta novēršanas politiku ieguldījumu pakalpojumu jomā”,
- MAR,
- MAR pamatnostādņem Personām, kuras saņem tirgus izzināšanas informāciju 2016/1477.

Jautājumus, kas nav atrunāti Noteikumos, bet ir saistīti ar interešu konfliktu pārvaldību, sniedzot ieguldījumu pakalpojumus, reglamentē Grupas politika PO0028 “Interešu konfliktu novēršanas politika ieguldījumu pakalpojumu jomā” vai citi Grupas vai CBLAM iekšējie tiesību akti.

Kārtību, kādā tiek pārbaudīti CBLAM Darbinieku un Amatpersonu personīgiedarījumi un novērtēta to atbilstība prasībām par interešu konfliktu novēršanu, reglamentē CBL NO0017 “Personīgo darījumu ar finanšu instrumentiem veikšanas un kontroles noteikumi”.

Termini, saīsinājumi

CBLAM – „CBL Asset Management” IPAS.

Banka – AS „Citadele banka”.

Grupa – Banka, visas tās filiāles, kā arī Bankas meitas sabiedrības un Bankas meitu meitas sabiedrības, kuras sniedz ieguldījumu pakalpojumus.

AUN – CBLAM Atbilstības uzraudzības nodaļa.

FITL – Finanšu instrumentu tirgus likums.

OD - CBLAM Operacionālā daļa.

PPD – CBLAM Portfeļu pārvaldīšanas daļa.

Amatpersona – CBLAM valdes locekļi, PPS Pārvaldnieki, kā arī citas personas, kuras ir pilnvarotas dot rīkojumus attiecībā uz PPS mantu vai rīkoties ar to CBLAM vārdā.

Darbinieks – CBLAM darbinieks, ar kuru ir noslēgts darba līgums.

Deleģētais pakalpojums – CBL NO016 “Pakalpojumu deleģēšanas noteikumos” paredzētais pakalpojums vai pakalpojumi; ciktāl tas attiecināms uz ieguldījumu fondu un ieguldījumu plānu depozitārija (turētājbankas, līdzekļu turētāja) iecelšanu, par Deleģēto pakalpojumu CBL NO016 “Pakalpojumu deleģēšanas noteikumu” izpratnē uzskatāmi arī turētājbankas/līdzekļu turētāja pakalpojumi ieguldījumu fondiem un ieguldījumu plāniem.

Finanšu instrumenti/FI - Latvijas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likumā noteiktie finanšu instrumenti.

Ieguldījumu apliecības/IA - pārvedams vērtspapīrs, kas apliecina ieguldītāja līdzdalību ieguldījumu fondā un no šīs līdzdalības izrietošās tiesības. Šo Noteikumu izpratnē CBLAM izveidoto ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības.

Ieguldījumu konsultācijas – personisku ieteikumu sniegšana Klientam pēc viņa lūguma vai pēc CBLAM iniciatīvas attiecībā uz vienu vai vairākiem darījumiem, kas saistīti ar FI.

Ieguldījumu pakalpojumi – tie Latvijas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likumā noteiktie ieguldījumu pakalpojumi, kurus sniedz CBLAM, t.sk. i) Portfeļa pārvaldība un ii) ieguldījumu konsultācijas.

Ieguldījumu pētījums – šo Noteikumu izpratnē, pētījums vai cita informācija, ar kuru tieši vai netieši iesaka vai ierosina ieguldījumu stratēģiju attiecībā uz vienu vai vairākiem konkrētiem FI vai FI emitentiem, ietverot jebkuru atzinumu par FI pašreizējo vai nākotnes vērtību vai nākotnes cenu, un kura ir paredzēta izplatīšanas kanāliem vai sabiedrībai, un attiecībā, uz kuru ir izpildīti šādi nosacījumi:

- a. tā ir apzīmēta kā ieguldījumu pētījums vai citādi atspoguļota kā objektīvs vai neatkarīgs skaidrojums par pētījumā iekļautajiem jautājumiem;
- b. tā nav Klientam sniegta ieteikums, konsultējot viņu par ieguldījumiem FI.

Ieguldījumu politika – PPS vai Klienta Portfeļa pārvaldīšanas obligātie nosacījumi, kuros iekļauts t.sk., bet ne tikai - Finanšu instrumentu, kuros tiek izvietoti Portfeļa aktīvi, uzskaitījums, to īss apraksts, ieguldījumu reģions/sektors, ieguldījumu termiņi un ierobežojumi, kā arī citi nosacījumi.

Interesu konflikts – situācija, kurā dažādām pusēm, pildot amata pienākumus vai pieņemot lēmumus, ir savstarpēji konfliktējošas personiskās vai mantiskās intereses.

Portfeļa pārvaldība – ieguldījumu pakalpojums, kas ir individuāla Klienta portfeļa pārvaldīšana atbilstoši šā Klienta pilnvarojumam, ja Klienta portfelī ietverti viens vai vairāki finanšu instrumenti.

Klients – jebkura fiziska vai juridiska persona, kas CBLAM saņem ieguldījumu pakalpojumus.

Labumi - maksas, komisijas maksas, citi finansiāli vai nefinansiāli labumi, ko CBLAM sniedz vai saņem no trešās personas saistībā ar ieguldījumu pakalpojuma sniegšanu Klientam (t.sk. personas, kura rīkojas šādas trešās personas vārdā).

MAR - Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 596/2014 (2014. gada 16. aprīlis) par tirgus ļaunprātīgu izmantošanu (tirgus ļaunprātīgas izmantošanas regula) un ar ko atceļ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2003/6/EK un Komisijas Direktīvas 2003/124/EK, 2003/125/EK un 2004/72/EK Dokuments attiecas uz EEZ

Noteikumi – šie NO009 “Interesu konfliktu novēršanas noteikumi”.

Pamudinājumi – jebkura maksa, komisija, finansiāls vai nefinansiāls labums Komisijas Deleģētās Direktīvas (ES) 2017/593 izpratnē.

Pārvaldes pakalpojumu saņēmējs /PPS – CBLAM izveidots un/vai pārvaldīts ieguldījumu fonds, alternatīvo ieguldījumu fonds, valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāns vai privāto pensiju fondu izveidots pensiju plāns.

Pārvaldīšana – PPS vai Klienta Portfeļa izvietošana, pirkšana, pārdošana un rīkošanās jebkurā citādā veidā, tajā skaitā, investējot jebkuros Finanšu instrumentos, saskaņā ar ieguldījumu politiku.

Pārvaldnieks – CBLAM Amatpersona vai Darbinieks, kas ir pilnvarota veikt Klientu vai PPS Portfeļa pārvaldīšanu.

Personīgais darījums – darījums ar FI, kuru veikusi ar CBLAM Saistītā persona, vai kas veikts šīs personas labā, ja ir spēkā vismaz viens no šādiem kritērijiem:

- darījums nav izpildīts minētās personas darba pienākumu ietvaros;
- darījums izpildīts uz minētās personas rēķina;
- darījums izpildīts uz minētās personas laulātā, bērna, pabērna (laulātā bērna, kas nav minētās personas bērns) rēķina vai cita radnieka vai personas rēķina, kam ar CBLAM Saistīto personu ir ciešas saites vai bijusi kopīga saimniecība vismaz vienu gadu pirms darījuma veikšanas;
- darījums veikts uz citas personas rēķina, kura ar CBLAM Saistīto personu ir saistīta tādā veidā, ka pēdējai ir tieša vai netieša mantiska ieinteresētība darījuma iznākumā, kas nav maksa par darījuma izpildi.

Piesaistītais aģents – fiziskā vai juridiskā persona, kas CBLAM vārdā Klientiem vai iespējamiem klientiem reklamē vai citādi sekmē un veicina ieguldījumu pakalpojumu, ko sniedz CBLAM, izmantošanu, saņem no Klientiem un nosūta norādījumus vai rīkojumus attiecībā uz ieguldījumu pakalpojumiem vai FI, izvieto FI vai sniedz ieguldījumu konsultācijas Klientiem vai iespējamiem klientiem attiecībā uz minētajiem FI vai pakalpojumiem.

Politika – Grupas PO0028 “Interesu konfliktu novēršanas politika ieguldījumu pakalpojumu jomā”.

Portfelis – Klientam vai PPS piederoši naudas līdzekļi, kas atrodas naudas kontā un kurus pārvalda CBLAM, tajā skaitā, ienākumi no finanšu instrumentiem un/ vai to pārvaldīšanas, un finanšu instrumenti, kas atrodas finanšu instrumentu kontā Bankā.

PPS Pārvaldes pakalpojums – ieguldījumu fondu pārvalde, alternatīvo ieguldījumu fondu pārvalde, valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu un privāto pensiju fondu izveidoto pensiju plānu līdzekļu pārvaldīšana.

Saistītā persona:

- CBLAM valdes vai padomes priekšsēdētājs, loceklis, vai cita persona, kas CBLAM vārdā, pieņemot būtiskus lēmumus, rada tai civiltiesiskas saistības;
- CBLAM Darbinieks, kā arī cita fiziskā persona, kura ir iesaistīta ieguldījumu pakalpojumu sniegšanā, ko veic CBLAM, un kuras darbību kontrolē CBLAM;
- fiziskā persona, kas ir tieši iesaistīta ar deleģētā pakalpojuma sniegšanu CBLAM, sniedzot ieguldījumu pakalpojumus.

Vispārīgie noteikumi _____

1. CBLAM atbilstoši tās lielumam, organizācijai, profesionālās darbības veidam, apjomam un sarežģītībai veic visus nepieciešamos samērīgos pasākumus, lai identificētu apstākļus, kuri izraisa vai var izraisīt Interesu konfliktu leguldījumu pakalpojumu sniegšanas jomā, tostarp identificē un novērš tādus interešu konfliktus, kas varētu rasties trešo personu pamudinājumu rezultātā vai atalgojuma politikas un citu stimulēšanas principu rezultātā, lai turpmāk tos novērstu un pārvaldītu.
2. CBLAM ir izveidojusi tādu iekšējo organizatorisko struktūru, kas maksimāli samazina Interesu konflikta rašanās iespēju. Struktūrvienības, kas veic darbības, starp kurām rodas vai var rasties Interesu konflikts, ir savstarpēji nošķirtas un neatkarīgas.
3. CBLAM nodrošina, lai viens un tas pats Darbinieks veiktu tikai vienu no šādiem pienākumiem:
 - 3.1. CBLAM piederošo finanšu instrumentu pārvaldīšana un ar to saistīto uzdevumu izpilde vai nodošana izpildei;
 - 3.2. Klientu Portfeļu un PPS Portfeļu pārvaldīšana un ar to saistīto uzdevumu izpilde vai nodošana izpildei;
 - 3.3. Finanšu instrumentu darījumu iegrāmatošana.
4. CBLAM Darbinieki, pildot savus darba pienākumus, ievēro augstus ētiskas uzvedības standartus, kas noteikti Grupas PO0017 "Ētikas kodeksā", kā arī ievēro rūpību, sniedzot pakalpojumus Klientiem un PPS.
5. CBLAM raugās, lai neveidojas jebkādas tiešas saiknes starp CBLAM Darbinieku, kuri galvenokārt iesaistīti vienā darbībā, atalgojumu, un citu Darbinieku, kuri galvenokārt iesaistīti citā darbībā, atalgojumu vai gūtiem ienākumiem, ja saistībā ar šīm darbībām var rasties Interesu konflikts.
6. Lai mazinātu Interesu konflikta rašanās iespējamību, saskaņā ar CBL NO0017 "Personīgo darījumu ar finanšu instrumentiem veikšanas un kontroles noteikumi" noteikto, CBLAM ierobežo savu Darbinieku un Amatpersonu iespēju veikt Personīgos darījumus ar Finanšu instrumentiem.
7. Lai nodrošinātu, ka Klienti un PPS saņem taisnīgu attieksmi un kvalitatīvus pakalpojumus, CBLAM Darbinieki vienmēr ievēro Klienta un/vai PPS intereses, kā arī ievēro vienlīdzīgas attieksmes un FI godīgas sadales starp Klientiem un/vai PPS principus, kas noteikti CBLAM apstiprinātajā CBL PO004 "Darījumu izpildes politikā".
8. CBLAM Amatpersonām, Darbiniekiem un Saistītajām personām ir aizliegts izpaust tādu informāciju par Klientiem vai CBLAM pārvaldē esošiem PPS vai sniedzamajiem pakalpojumiem, kas klasificēta kā konfidenciāla informācija un/vai var kaitēt viena vai vairāku Klientu interesēm.
9. CBLAM nodrošina, ka Darbiniekiem, kas iesaistīti leguldījumu pakalpojumu sniegšanā vai FI izstrādāšanā, ir nepieciešamās zināšanās šo darbību veikšanai.
10. Katram CBLAM Darbiniekam, ir pienākums ziņot savam tiešajam vadītājam un CBLAM Operacionālajai daļai, kas ir atbildīga par atbilstības uzraudzību CBLAM, par katru atklāto vai iespējamo Interesu konflikta gadījumu. OD apkopo informāciju par iespējamo Interesu konfliktu un sniedz informāciju CBLAM valdes priekšsēdētājam.
11. Ja ziņošana tiešajam vadītājam vai OD, atbilstoši šo Noteikumu 10. punktam, nav iespējama vai vēlama, darbinieks ziņo par Interesu konflikta gadījumu tikai CBLAM valdes priekšsēdētājam, vai kārtībā, kādā tiek ziņots par jebkuru Grupas iekšējā tiesību akta pārkāpumu atbilstoši PO0017 „Ētikas kodekss” un Grupas sabiedrības iekšējiem tiesību aktiem, kas reglamentē disciplinārsodu piemērošanu.
12. Gadījumā, ja Darbinieks konstatē situāciju, kuru varētu klasificēt kā iespējamu Interesu konfliktu, viņš minēto informāciju nosūta savam tiešajam vadītājam un OD uz elektroniskā pasta adresi compliance@cbl.lv detalizētai apstākļu izvērtēšanai, kā arī Darbiniekam ir tiesības ar jebkuru jautājumu saistībā ar Interesu konfliktiem griezties pēc skaidrojuma OD vai AUN.
13. Gadījumos, kad tiek konstatēts, ka organizatoriskie vai administratīvie pasākumi, ko CBLAM noteikusi Interesu konfliktu pārvaldībai, t.sk. Interesu konflikta aktā norādītie pasākumi Interesu konflikta novēršanai, pārvaldīšanai, nav pietiekami, lai ar pienācīgu pārliecību nodrošinātu, ka kaitējuma risks Klientu un/vai PPS interesēm būs novērsts, CBLAM valde pieņem attiecīgus lēmumus, kas nepieciešami, lai nodrošinātu Klientu un/vai PPS interešu aizsardzību.
14. Dāvanu pieņemšanas kārtība ir noteikta Grupā apstiprinātajā PO0017 „Ētikas kodekss”, kā arī citos Grupas iekšējos tiesību aktos.

Interesu konfliktu situāciju identificēšana _____

15. Sniedzot leguldījumu pakalpojumus un PPS Pārvaldes pakalpojumus, Interesu konflikts var rasties:
 - 15.1. starp CBLAM un tās Klientiem vai CBLAM pārvaldē esošajiem PPS;
 - 15.2. starp CBLAM Amatpersonu, Pārvaldnieku, citu Darbinieku un Klientu un/vai PPS;
 - 15.3. starp CBLAM Piesaistīto aģentu un Klientu un/vai PPS;
 - 15.4. starp personu, kura tieši vai netieši kontrolē CBLAM, un Klientu vai PPS;
 - 15.5. starp CBLAM Klientiem;
 - 15.6. starp CBLAM pārvaldē esošajiem PPS;
 - 15.7. starp Klientiem un CBLAM pārvaldē esošajiem PPS;
 - 15.8. starp Grupā ietilpstošajām sabiedrībām un Klientu;
 - 15.9. starp ar CBLAM Saistīto personu un Klientu un/vai PPS;
 - 15.10. starp ar CBLAM Saistīto personu un Grupā ietilpstošajām sabiedrībām.
 - 15.11. starp CBLAM un delegētā pakalpojuma sniedzēju,
 - 15.12. starp CBLAM un Tirdzniecības izziņošanas informācijas sniedzēju (iespējams, ja klientu portfeļos jau ir FI no šī paša emitenta citas emisijas).
16. Interesu konflikts starp Noteikumu 15. punktā minētām personām var rasties šādos apstākļos:
 - 16.1. CBLAM vienlaikus pārvalda divu vai vairāku Klientu un/ vai PPS Portfeļus un pieņem lēmumu par darījumiem Portfeļi;
 - 16.2. CBLAM vai tās Darbinieks vai Amatpersona noslēdz vai plāno noslēgt Personīgo darījumu par FI vienlaikus ar rīkojuma par darījumu ar Klienta vai PPS Portfeļi veikšanu attiecībā uz šo pašu FI;
 - 16.3. darījumi par FI pirkšanu/pārdošanu ar Klienta vai PPS Portfeļi tiek noslēgti pret Grupas vai CBLAM FI portfeļi;
 - 16.4. Kāda no Grupas sabiedrībām saņem Labumus no trešajām personām vai veic maksājumus trešajām personām saistībā ar CBLAM sniegto leguldījumu pakalpojumu;

- 16.5. CBLAM Darbiniekam, Amatpersonai vai Saistītajai personai ir iekšēja informācija par Klienta vai PPS Portfeļa finansiālo stāvokli, vai cita iekšēja informācija, kas var ietekmēt to īpašumā esošo FI cenu;
- 16.6. CBLAM Darbinieks vai Amatpersona izplata iekšējo informāciju, kas paziņota tirgus izziņāšanas ietvaros.
- 16.7. CBLAM ir ieinteresēta tās pārvaldīto PPS ieguldījumu apliecību pārdošanā, lai palielinātu komisijas ieņēmumus par Portfeļa pārvaldi, kas ir atkarīgi no PPS Portfeļa vērtības.
- 16.8. Banka, kas pilda Klientu un PPS Portfeļu izplatītāja, turētāja un brokera funkcijas, ir ieinteresēta Klientu un PPS Portfeļu aktīvu pieaugumā.
17. Sniedzot Klientam ieguldījumu pakalpojumus vai PPS Pārvaldes pakalpojumus, tiek ņemtas vērā situācijas, kad CBLAM Darbinieks vai Amatpersona:
 - 17.1. varētu gūt peļņu vai novērst finansiālus zaudējumus uz Klienta vai PPS rēķina;
 - 17.2. ir ieinteresēta Klientam vai PPS sniegtā pakalpojuma rezultātā, kas neatbilst Klienta vai PPS interesēm;
 - 17.3. ir ieinteresēta darboties par labu citam Klientam vai PPS nevis konkrētā Klienta vai PPS interesēs;
 - 17.4. veic tādas pašas darbības gan PPS, gan Klienta interesēs vai tādas Klientu grupas interesēs, kura nav PPS;
 - 17.5. saņem vai saņems par PPS sniegto Pārvaldes pakalpojumu atlīdzību no citas personas - naudas vai pakalpojumu veidā, kas nav standarta maksa par šo pakalpojumu.
 - 17.6. piedāvā Klientiem un/vai PPS vai to īpašumā ir CBLAM izveidoto PPS ieguldījumu apliecības.
 - 17.7. piedāvā Klientiem un/vai PPS vai to īpašumā ir FI, kuru emitents ir Grupas sabiedrība vai Grupas Klients.
 - 17.8. izmanto iekšējo informāciju, kas saņemta Tirgus izziņāšanas procesā.

Pamudinājumi un labumi

18. Šajā sadaļā ir noteikta Labumu saņemšana, CBLAM sniedzot Klientiem neatkarīgas ieguldījumu konsultācijas vai Portfeļa pārvaldības pakalpojumu.
19. CBLAM, sniedzot ieguldījumu konsultācijas neatkarīgā veidā un/vai Portfeļa pārvaldības pakalpojumus finansiālus Labumus nepieņem.
20. CBLAM, sniedzot ieguldījumu konsultācijas neatkarīgā veidā un/vai Portfeļa pārvaldības pakalpojumus, nepieņem nefinansiālus Labumus, izņemot šādus pieņemamus nebūtiskus nefinansiālus Labumus:
 - 20.1. informācija vai dokumentācija attiecībā uz Finanšu instrumentu vai ieguldījumu pakalpojumu, kas ir vispārīga pēc savas būtības vai individualizēta, lai atspoguļotu individuāla Klienta apstākļus, kas nav uzskatāma par ieguldījumu pētījumu Politikas un šo Noteikumu izpratnē;
 - 20.2. trešās personas rakstveida materiāls, kas nav ieguldījumu pētījums Politikas un šo Noteikumu izpratnē, ko ir pasūtījis un apmaksājis korporatīvs emitents vai iespējamais emitents, lai veicinātu jaunu 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;
 - 20.3. dalība konferencēs, semināros un citos apmācības pasākumos par konkrēta Finanšu instrumenta vai ieguldījumu pakalpojuma labumiem un iezīmēm;
 - 20.4. dalība korporatīva emitenta apmaksātajos jaunās emisijas mārketinga pasākumos (road show), kas ir pieejami arī citu banku investīciju struktūrvienībām un ieguldījumu brokeru sabiedrībām vai plašākai publikai;
 - 20.5. viesmīlības izpausmes ar saprātīgu de minimis vērtību, piemēram, pārtika un dzērieni ziedi, suvenīri, grāmatas, reprezentācijas priekšmeti, darba sanāksmes vai konferences, semināra, apmācību vai mārketinga pasākuma laikā;
 - 20.6. citi nebūtiski nefinansiāli Labumi, kas ir pamatoti un samērīgi, spēj uzlabot Klientam sniegto pakalpojumu kvalitāti, un apmērā, ka tie visticamāk, neietekmēs CBLAM rīcību veidā, kas radītu kaitējumu Klienta(-u) interesēm.
21. CBLAM valde ir tiesīga noteikt papildus nosacījumus nebūtisku nefinansiālo Labumu saņemšanai.
22. CBLAM, sniedzot ieguldījumu konsultācijas neatkarīgā veidā un/vai Portfeļa pārvaldības pakalpojumus, saņem trešās personas sagatavoto ieguldījumu pētījumu tikai apmaiņā pret tiešiem maksājumiem no saviem līdzekļiem, kas nav uzskatāmi par Pamudinājumiem.
23. CBLAM neizstrādā ieguldījumu pētījumus.
24. Nosacījumi, kas minēti 22.punktā, nav attiecināmi uz PPS Portfeļu pārvaldes pakalpojumu sniegšanu.

Interesu konfliktu novēršanas pasākumi

25. Ieguldījumu pakalpojumu un PPS Pārvaldes pakalpojumu sniegšanu nodrošina CBLAM Darbinieki, kuri nav saistīti ar lēmumu pieņemšanu par darījumiem uz CBLAM rēķina.
26. CBLAM Pārvaldnieku atalgojums nav saistīts ar CBLAM pārvaldē esošo Klientu un/vai PPS Portfeļu ienesīgumu.
27. Ja tiek paredzēts, ka CBLAM pārvaldē esošo PPS Portfeļos vai Klientu Portfeļos esošie naudas līdzekļi tiks ieguldīti Grupas sabiedrības emitētajos Finanšu instrumentos, tas tiek atklāti paziņots, informāciju iekļaujot konkrētajam PPS vai Klientam piemērojamajā ieguldījumu politikā.

Interesu konfliktu novēršanas un pārvaldības pasākumi darījumiem ar FI, kurus izstrādā CBLAM

28. CBLAM ir uzskatāms par FI izstrādātāju pārvaldīto ieguldījumu fondu (PPS) ieguldījumu apliecībām (IA).
29. Izstrādājot FI - PPS ieguldījumu apliecības, CBLAM novērtē vai IA rada situāciju, kas var nelabvēlīgi ietekmēt gala Klientus.
30. Ievērojot to, ka CBLAM PPS IA var tikt iekļautas Klientu un/vai PPS Portfeļos, CBLAM reizi gadā:
 - 30.1. izvērtē katra PPS IA paredzēto mērķtirgu un nosaka izplatīšanas stratēģiju, lai darījumi ar PPS IA atbilstu Klienta un/vai PPS interesēm;
 - 30.2. pārskata PPS ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā atklāto IA būtisko risku uzskaitījumu;
 - 30.3. nodrošina, lai visiem IA izplatītājiem būtu pieejama informācija par CBLAM izveidoto PPS IA, tai skaitā, bet ne tikai, informācija par darījumu ar IA veikšanas procesu un mērķtirgu;
 - 30.4. piemēro samazinātu pārvaldīšanas komisijas maksu par Klientu Portfeļu ieguldījumiem CBLAM izveidoto PPS IA, kuras apjoms pielīdzināms faktisko Klienta Portfeļa administrēšanas izdevumu segšanai.

31. Ņemot vērā, ka Klientu un PPS apstiprinātās ieguldījumu politikas var paredzēt, ka līdzekļi tiks ieguldīti CBLAM emitētajos FI – PPS IA, CBLAM par to paziņo Klientam un/vai PPS, kā arī informē Klientu par alternatīvām iepriekš minēto FI iekļaušanai Portfelī un ar to saistītajiem riskiem.
32. CBLAM izveidoto PPS ieguldītājiem paredzētā pamatinformācija, kas iekļauj informāciju par PPS riska un ienesīguma profilu, maksām un vēlamo ieguldījumu termiņu, ir publiski pieejama CBLAM mājaslapā www.cblam.lv, un tās sagatavošanas un aktualizēšanas kārtību nosaka CBLAM CBL INS003 "Instrukcija Riska kategorijas noteikšana un atspoguļošana pamatinformācijā" un CBL INS004 "Instrukcija izmaksu rādītāju noteikšana un atspoguļošana pamatinformācijā".
33. Informāciju par IA mērķtirgu un izplatīšanas stratēģijas atbilstību mērķtirgum AUN sadarbībā ar PPD pārskata ne retāk kā reizi gadā un informācija par to tiek uzturēta CBLAM mājaslapas sadaļā <http://www.cblam.lv/lv/investment-funds/>.

Ar Grupas uzņēmumiem saistīto Interesu konfliktu novēršanas un pārvaldības pasākumi

34. CBLAM apzinās, ka CBLAM veic vienlaicīgu un/vai secīgu **AS "Citadele banka"** dažādu struktūrvienību iesaistīšanu dažādās Klientu un PPS Portfeļu pārvaldes pakalpojumu sniegšanas procesā ietilpstošās darbībās, kas var radīt interešu konfliktu starp Klientiem, PPS un to ieguldītājiem, CBLAM un Banku, t.sk.:
 - 34.1. Izplatīšanas pakalpojumi;
 - 34.2. Turētājbankas pakalpojumi;
 - 34.3. Klientu kontu, t.sk. FI kontu, turēšanas pakalpojumi;
 - 34.4. Brokeru pakalpojumi.
35. Pirms Bankas iesaistīšanas 0.punktā minēto pakalpojumu sniegšanā CBLAM ir pārliecinājusies, ka Banka ir funkcionāli un hierarhiski nošķīrusi citus savus pienākumus no turētājbankas pienākumiem, iespējamie interešu konflikti Bankā tiek uzraudzīti atbilstoši Grupas Politikai un iekšējām procedūrām, un par tiem ir informēti gan Bankas Klienti, gan CBLAM Klienti, gan PPS ieguldītāji.
36. Ņemot vērā, ka CBLAM ir Grupas uzņēmuma - **AS "CBL Atklātais Pensiju fonds"** (šajā punktā turpmāk arī saukts Pensiju fonds) līdzekļu pārvaldītājs, CBLAM interešu konfliktu situāciju novēršanai veic sekojošas darbības:
 - 36.1. raugās, lai Pensiju fonda valdē vai padomē vismaz viena trešdaļa no valdes no locekļiem vai divas personas (atkarībā no tā, kurš no šiem skaitļiem ir mazāks), nav CBLAM Darbinieki, kas pieņem lēmumus par Pensiju fonda pensiju plānu līdzekļu pārvaldīšanu;
 - 36.2. raugās, lai Pensiju fonda padomes un valdes loceklis, kas vienlaicīgi ir CBLAM Darbinieks, savu amata pienākumu izpildē atturas no lēmumu pieņemšanas par Pensiju fonda darījumiem;
 - 36.3. ierobežo CBLAM Darbinieku piekļuvi informācijai par Pensiju fonda izveidoto pensiju plānu Portfeļiem, kas nav nepieciešama darba pienākumu veikšanai un kas izraisa vai var izraisīt interešu konfliktu;
 - 36.4. raugās, lai CBLAM Darbinieki, kas tieši pilda funkcijas saistībā ar Pensiju fonda pensiju plānu līdzekļu pārvaldīšanu, vienlaicīgi nav Pensiju fonda Darbinieki.
37. Ņemot vērā, ka CBLAM ir Grupas uzņēmuma - **AAS "CBL Life"** (šajā punktā turpmāk arī saukta Apdrošināšanas sabiedrība) Portfeļa pārvaldītājs, CBLAM interešu konfliktu situāciju novēršanai raugās, lai Apdrošināšanas sabiedrības Portfeļu pārvaldīšana, t.sk. tehnisko rezervju segumam izmantoto aktīvu pārvaldīšana, tiktu veikta saskaņā ar CBLAM PO004 "Darījumu izpildes politiku" ar pienācīgu rūpību un, nodrošinot labāko rezultātu un darījumu izpildi.

Balsstiesību, kas izriet no Klienta un/vai PPS portfelī esošajiem finanšu instrumentiem, izmantošana.

38. CBLAM rīkojas ar Klientu un/vai PPS Portfeļos iekļauto mantu un no tās izrietošajām tiesībām savā vārdā uz Klientu un/vai PPS rēķina, tikai Klientu un/vai PPS ieguldītāju interesēs un saskaņā ar Klientu un/vai PPS saskaņoto ieguldījumu politiku un ieguldīšanas mērķiem.
39. CBLAM, izmantojot Klientu un/vai PPS Portfeļos iekļautās mantas piederošo FI balsstiesības, nav nepieciešama Klientu un/vai PPS ieguldītāju piekrišana, t.sk. CBLAM ir tiesīga Klientu un/vai PPS vārdā piedalīties akcionāru un obligacionāru sapulcēs, balsot tajās, parakstīties uz emisijām, pieteikties un/vai atteikties no tiesībām, kas izriet no finanšu instrumentiem, veikt jebkādas darbības, kas nepieciešamas no FI izrietošo tiesību realizācijai vai Klientu un /vai PPS ieguldītāju interešu aizstāvībai un aizsardzībai.
40. Sniedzot ieguldījumu pakalpojumus, gadījumos, kad tiek konstatēts iespējams Interesu konflikts, CBLAM var pieprasīt Klientiem sniegt rīkojumu vai pilnvarojumu par pieņemamo lēmumu, t.sk. par dalību korporatīvajos notikumos, no FI izrietošo tiesību /izmantošanai. Noteikumi ir attiecināmi arī uz pārvaldītājiem Pensiju fonda pensiju plāniem.
41. Pirms FI balsstiesību izmantošanas Pārvaldnieki informē OD par nepieciešamību izmantot no Klientu un/vai PPS Portfeļos iekļauto FI izrietošās balsstiesības, nosūtot informāciju uz elektroniskā pasta adresi: compliance@cbl.lv.
42. Ja OD nerodas aizdomas par iespējamu Interesu konfliktu un ja tas ir nepieciešams, OD lūdz Juridiskajai nodaļai sagatavot nepieciešamos pilnvarojuma dokumentus Klientu un/vai PPS pārstāvībai. Pārvaldniekiem izsniegtie pilnvarojuma dokumenti tiek reģistrēti CBLAM elektroniskajā pilnvaru reģistrā: CAM - CBLAM OD - CBLAM OD\Pilnvaras . Gadījumos, ja pilnvarojuma dokumenti nav nepieciešami, OD vai AUN nosūta slēdzienu uz Pārvaldnieka elektronisko pastu.
43. Pārvaldnieki ir informēti un izprot interešu konfliktus, kas izriet no balsstiesību Klientu un/vai PPS vārdā izmantošanas.
44. CBLAM nodrošina, ka lēmumus par katru Klienta un/vai PPS Portfeļa pārvaldīšanu ir tiesīgi pieņemt vairāk kā viens CBLAM Darbinieks, kas ļauj izvairīties no tādiem Interesu konfliktiem, kas saistīti ar konkrēta CBLAM Darbinieka saistību piemēram, ar Portfelī iekļauta FI emitenta saistītām personām.

Informācija klientiem un iespējamajiem klientiem _____

45. Atbilstoši Grupas "Interesu konfliktu novēršanas politika ieguldījumu pakalpojumu jomā" noteiktajām prasībām, pirms ieguldījumu pakalpojuma sniegšanas uzsākšanas CBLAM uz pastāvīga informācijas nesēja (<http://www.cblam.lv/lv/portfolios/protection-investors-interests/>) Klientam skaidri atklāj Interesu konfliktu būtību vai

avotus (Interesu konfliktu novēršanas Politikas, sniedzot ieguldījumu pakalpojumus, apraksts), kā arī CBLAM veicamos pasākumus šo risku mazināšanai.

46. CBLAM nodrošina, ka 45. punktā minētā informācija tiek sagatavota, ņemot vērā Klienta īpatnības un tā satur pietiekami izsmeļošu informāciju, uz kuras pamata Klients var pieņemt lēmumu attiecībā uz ieguldījumu pakalpojumu, saistībā ar kuru rodas interešu konflikts.
47. CBLAM nodrošina, ka tiek atklāti apstākļi, kas rada Interesu konfliktu starp CBLAM kā Klienta Portfeļa pārvaldnieka, un Bankas, kā Klienta kontu turētājas un darījumu izpildītājas interesēm un pienākumiem, kas ir jāpilda attiecībā pret Klientu.
48. Pirms 47.punktā minēto apstākļu atklāšanas Klientam CBLAM izvērtē, minēto interešu konfliktu atbilstošu novēršanu vai pārvaldīšanu. Neskatoties uz to, ka CBLAM veic informācijas atklāšanu par interešu konfliktiem, CBLAM ir pienākums uzturēt un īstenot efektīvus organizatoriskos un administratīvos pasākumus.
49. CBLAM nodrošina, ka Grupā apstiprinātās Politikas pilns teksts ir pieejams Klientiem pēc pieprasījuma.

Kārtība kādā CBLAM darbinieki saņem Tirgus izziņāšanas informāciju _____

50. Tirgus izziņāšana (Tirgus izziņāšana) ir informācijas sniegšana vienam vai vairākiem potenciālajiem ieguldītājiem pirms paziņojuma par darījumu, lai konstatētu potenciālo ieguldītāju interesi par iespējamu darījumu un nosacījumiem saistībā ar to, piemēram, tā iespējamo apjomu vai cenu, ko veic:
 - 50.1. a) emitents;
 - 50.2. b) finanšu instrumenta sekundārā piedāvājuma devējs, kad darījums apjoma vai vērtības ziņā ir atšķirīgs no parastās tirdzniecības un tā veikšanai izmanto pārdošanas metodi, kuras pamatā ir potenciālo ieguldītāju iespējamās intereses iepriekšējs novērtējums;
 - 50.3. c) emisijas kvotu tirgus dalībnieks;
 - 50.4. d) trešā persona, kas darbojas a), b) vai c) apakšpunktā minētās personas vārdā vai uzdevumā.
51. CBLAM neveic un nesaņem Tirgus izziņāšanas informāciju MAR 11.panta izpratnē, izņemot gadījumus, kad Tirgus izziņāšanas informācijas saņemšana nepieciešama Klientu interesēs. Šajā gadījumā tiek piemēroti Noteikumu 52. līdž 57. punktā rakstītais.
52. CBLAM, saņemot Tirgus izziņāšanas informāciju, pielieto Grupā noteikto pieeju un rīkojas sekojošā kārtībā:
 - 52.1. Pārvaldnieks šo Noteikumu 51. punktā minētajā gadījumā, ir tiesīgs iesniegt CBLAM valdei un operacionālajai daļai (OD) pieprasījumu saņemt Tirgus izziņāšanas informāciju, kuru nosūta uz valdes priekšsēdētāja e-pastu Vārds.Uzvārds@cbl.lv un OD e-pastu compliance@cbl.lv. OD pieprasījumu reģistrē un pārlicinās, ka pieprasījums atbilst Tirgus izziņāšanas kritērijiem.
 - 52.2. Gadījumā, ja OD konstatē, ka pieprasījums neatbilst Tirgus izziņāšanas kritērijiem, tad veic attiecīgu atzīmi reģistrā un par to informē pieprasījuma iesniedzēju un CBLAM valdes priekšsēdētāju.
 - 52.3. Tirgus izziņāšanas informācijas saņemšanas pieprasījumā ir jānorāda Tirgus izziņāšanas informācijas sniedzējs, FI, pamatojums dalībai Tirgus izziņāšanas informācijas saņemšanas procesā un darbinieks, kuru plānots norīkot saņemt Tirgus izziņāšanas informāciju.
53. CBLAM valde izskata jautājumu par Tirgus izziņāšanas informācijas saņemšanas nepieciešamību valdes sēdē un pieņem lēmumu noraidīt vai apstiprināt Tirgus izziņāšanas informācijas saņemšanu.
54. Gadījumā, ja tiek pieņemts lēmums apstiprināt Tirgus izziņāšanas informācijas saņemšanas nepieciešamību, valdes lēmumā norāda vismaz sekojošo:
 - 54.1. Darbinieku, kurš saņems Tirgus izziņāšanas informāciju un organizatoriskos un tehniskos pasākumus, kurus nepieciešams ievērot šim darbiniekam;
 - 54.2. Tirgus izziņāšanas informācijas saņemšanā iesaistītos emitentus un to FI, uz kuriem attiecas iekšējās informācijas izmantošanas aizliegums un to iekļaušana Restricted list (Restricted list – FI saraksts, ar kuriem Ar CBLAM saistītās personas nav tiesīgas veikt Personīgos darījumus, ja Noteikumos nav atrunāts savādāk);
 - 54.3. Īpašos nosacījumus, kas nosaka, ka, ja Tirgus izziņāšanas informācijas saņemšanas gaitā atklājās, ka iekšējā informācija satur vēl citus emitentus un to FI, uz kuriem attiecas iekšējās informācijas aizliegums, tad Tirgus izziņāšanas informācijas saņēmējs to nekavējoties paziņo OD, norādot par nepieciešamību šos FI iekļaut Restricted list un sasaukt valdes sēdi par papildus ierobežojumiem darījumu veikšanā;
 - 54.4. E-pastu, kuru drīkst izmantot Tirgus izziņāšanas informācijas saņemšanai, lai pārvaldītu informācijas plūsmu CBLAM iekšienē un starp Grupas/CBLAM darbiniekiem;
 - 54.5. CBLAM struktūrvienību, kas atbildīga par darbinieka, kas saņems Tirgus izziņāšanas informāciju, apmācību, un apmācību veikšanas termiņu.
55. Par Tirgus izziņāšanas informācijas saņemšanas gaitā iegūtās dokumentācijas un informācijas atbilstošu uzglabāšanu ir atbildīgs CBLAM darbinieks, kurš saņem Tirgus izziņāšanas informāciju.
56. CBLAM neveic darījumus ar Tirgus izziņāšanas informācijas saņēmēja identificētajiem emitentiem un FI līdz brīdim, kad CBLAM valde, pēc Tirgus izziņāšanas informācijas saņēmēja iniciatīvas, ir pieņēmusi lēmumu, ka saņemtā Tirgus izziņāšanas informācija vairs nav iekšējā informācija.
57. Iekšējā informācija ir informācija, kas: ir precīza rakstura; nav nodota atklātībai; tieši vai netieši attiecas uz vienu vai vairākiem emitentiem vai vienu vai vairākiem finanšu instrumentiem; nodota atklātībai, varētu ievērojami ietekmēt attiecīgo finanšu instrumentu cenas.

Interesu konfliktu pārraudzība un kontrole_____

58. Ja tiek konstatēts iespējams interešu konflikts (t.sk. pirms līguma ar deleģētā pakalpojuma sniedzēju parakstīšanas), AUN sastāda aktu, kurā tiek aprakstīta iespējamā interešu konflikta situācija un pasākumi tās novēršanai/ pārvaldīšanai. Akti tiek glabāti MS Teams direktoriājā ar ierobežotām pieejas tiesībām: CAM - CBLAM OD - CBLAM OD\Interesu konflikti\Akti

59. AUN uztur Interesu konfliktu situāciju elektronisko reģistru, kas atrodas MS Teams direktoriņā ar ierobežotām pieejas tiesībām: CAM - CBLAM OD - CBLAM OD\Interesu konflikti\Akti Interesu konfliktu notikumu reģistrs.xls, kur ir informācija par CBLAM konstatētajiem iespējamajiem interešu konfliktiem, kas var būtiski apdraudēt viena vai vairāku Klientu un/vai PPS un/vai CBLAM intereses.
60. AUN reizi ceturksnī sagatavo un iesniedz CBLAM valdei un Bankas Atbilstības direkcijai Pārskatu par atbilstības jautājumiem (MIS Report; Annex to MIS Report: Article 13. List of AML/Compliance/Sanctions related sections (free format report)), kas iekļauj informāciju par pārskata periodā CBLAM konstatētajiem iespējamajiem interešu konfliktiem.
61. OD sadarbībā ar AUN reizi gadā sagatavo un iesniedz CBLAM Valdei un padomei Pārskatu par darbības atbilstības riska pārvaldīšanu, t.sk. par identificētajiem Interesu konfliktiem.

Saistošie dokumenti _____

62. Grupas politika PO0017 „Ētikas kodekss”.
63. Komisijas Deleģētā Regulu (ES) Nr.2017/565.
64. Komisijas Deleģētā Direktīva (ES) 2017/593, FITL.
65. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums.
66. Alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieku likums.
67. Grupas PO0028 “Interesu konflikta novēršanas politiku ieguldījumu pakalpojumu jomā”.
68. Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 596/2014 (2014. gada 16. aprīlis) par tirgus ļaunprātīgu izmantošanu (tirgus ļaunprātīgas izmantošanas regula) un ar ko atceļ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2003/6/EK un Komisijas Direktīvas 2003/124/EK, 2003/125/EK un 2004/72/EK Dokuments attiecas uz EEZ.
69. MAR pamatnostādņēm Personām, kuras saņem tirgus izziņāšanas informāciju 2016/1477.
70. CBL NO0017 “Personīgo darījumu ar finanšu instrumentiem veikšanas un kontroles noteikumi”.
71. CBL NO016 “Pakalpojumu deleģēšanas noteikumi”.
72. CBL PO004 “Darījumu izpildes politika”.
73. CBL INS003 “Instrukcija Riska kategorijas noteikšana un atspoguļošana pamatinformācijā”.
74. CBL INS004 “Instrukcija izmaksu rādītāju noteikšana un atspoguļošana pamatinformācijā”.
75. FKTK Ieteikumi Nr. 161 “Ieteikumi iekšējās informācijas identificēšanai”.