

## INTEREŠU KONFLIKTU NOVĒRŠANAS POLITIKA

Uzskaites kods: <MP 0010>  
Versija: <2.4>



## IPAS “PNB Asset Management”

### Versiju hronoloģija

Uzskaites Kods	Versijas Numurs	Dokumenta pieņemšanas datums un lēmējinstiūcija	Spēkā stāšanās datums	Izmaiņas	Lappuses
<MP 0010>	<2.4>	Padomes sēdes lēmums 22.02.2019. Nr.01/2019 Valdes sēdes lēmums 21.01.2019. Nr.01/2019.		Grozīts p.p. 2.10.	1-6

## Interesešu konfliktu novēršanas Politika

Saturs	Lpp.
1. Mērķis un pielietojums	2
2. Izmantotie saīsinājumi un termini	2
3. Vispārīgie noteikumi	3
4. Interesešu konfliktu identifikācija	3
5. Interesešu konflikta novēršanas pasākumi	3
6. Iekšējā organizatoriskā struktūra	4
7. Kārtība, kādā Sabiedrība var izmantot no fonda ieguldījumu portfelī esošajiem finanšu instrumentiem izrietošās balsstiesības	4
8. Personīgie darījumi	5
9. Dokumenta vēsture	6

### 1. Mērķis un pielietojums

- 1.1. Izpildīt Latvijas Republikas likumu „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums”, „Alternatīvo ieguldījumu fondu un to pārvaldnieku likums” un „Finanšu instrumentu tirgus likums” prasības, kā arī nodrošināt Sabiedrības Klientu interesešu aizsardzību, sniedzot Sabiedrības pakalpojumus.
- 1.1.1. Noteikt galvenos pamatprincipus apstākļu, kuri izraisa vai var izraisīt interesešu konfliktu, kas rada apdraudējumu vai kaitējumu viena vai vairāku Klientu interesēm, identificēšanai un pēc iespējas novērstu vai mazinātu interesešu konfliktus un to negatīvās sekas, kas var rasties Sabiedrības pakalpojumu sniegšanas gaitā.

### 2. Izmantojamie termini un saīsinājumi

- 2.1. **Ar Sabiedrību saistītās personas** – Sabiedrības amatpersonas (Sabiedrības valdes locekļi, ieguldījumu fondu pārvaldnieki, citas personas, kuras ir pilnvarotas dot rīkojumus attiecībā uz alternatīvo ieguldījumu fondu un ieguldījumu fondu mantu vai rīkoties ar to Sabiedrības vārdā), Sabiedrības darbinieki, kā arī citas fiziskās personas, kuras ir iesaistītas Sabiedrības pakalpojumu sniegšanā un kuru darbības šī Sabiedrība kontrolē, vai fiziskās personas, kuras ir tieši iesaistītas deleģētā pakalpojuma vai ārpuspakalpojuma sniegšanā Sabiedrībai.
- 2.2. **Grupa** – komercsabiedrību grupa, kurā ietilpst Sabiedrība.
- 2.3. **FITL** – Latvijas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likums.
- 2.4. **Finanšu instrumenti** – FITL 3.panta otrajā daļā norādītie finanšu instrumenti.
- 2.5. **Fonds** - Sabiedrības pārvaldīts ieguldījumu fonds, kas dibināts saskaņā ar Latvijas Republikas likumu “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums” vai alternatīvo ieguldījumu fonds, kas dibināts saskaņā ar Latvijas Republikas likumu “Alternatīvo ieguldījumu fondu un to pārvaldnieku likums”.
- 2.6. **Fonda ieguldītājs** – persona, kurai pieder Fonda ieguldījumu apliecība vai ieguldījumu daļa.
- 2.7. **Klients** – persona, kurai tiek vai tiks sniegti Sabiedrības ieguldījumu pakalpojumi vai ieguldījumu blakuspakalpojumi Latvijas Republikas likuma „Finanšu instrumentu tirgus likums” izpratnē, Sabiedrības pārvaldītie Fondi, valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāni un privāto pensiju fondu pensiju plāni, kā arī šī jēdziena paplašinātā izpratnē (ja tas izriet no Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem) – Fonda ieguldītāji un valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu dalībnieki. Sabiedrības ievērotās procedūras un veiktie pasākumi interesešu konfliktu novēršanai tiek piemēroti attiecībā uz visiem Sabiedrības Klientiem.
- 2.8. **Personīgais darījums** – tirdzniecības darījums ar Finanšu instrumentiem, ko veikusi Ar Sabiedrību saistīta persona, vai darījums, kas veikts šīs personas vārdā, ja ir spēkā viens no šādiem nosacījumiem:

- 2.8.1. darījums nav izpildīts Ar Sabiedrību saistītas personas darba pienākumu vai profesionālās darbības ietvaros;
- 2.8.2. darījums veikts par līdzekļiem, kas pieder Ar Sabiedrību saistītai personai;
- 2.8.3. darījums veikts par līdzekļiem, kas pieder Ar Sabiedrību saistītas personas laulātajam, bērnam, pabērnā (laulātā bērns, kas nav minētās personas bērns) vai citam radniekam, kuram vismaz vienu gadu pirms darījuma veikšanas bijusi kopīga saimniecība ar minēto personu;
- 2.8.4. darījums veikts par līdzekļiem, kas pieder citai personai, kura ir tieši vai netieši mantiski ieinteresēta darījuma iznākumā, kas nav maksa par darījuma izpildi.
- 2.9. **Politika** – šī Interesešu konfliktu novēršanas politika.
- 2.10. **Sabiedrība** – IPAS "PNB Asset Mangement".

### 3. Vispārīgie noteikumi

- 3.1. Politika nosaka pamatprincipus interešu konfliktu identificēšanai un novēršanai, kas Sabiedrības pakalpojumu sniegšanas gaitā var rasties starp:
  - 3.1.1. Sabiedrību, Ar Sabiedrību saistītajām personām, personām, kuras tieši vai netieši kontrolē Sabiedrības darbību, Sabiedrības Grupā ietilpstošajām komercsabiedrībām un Sabiedrības Klientiem;
  - 3.1.2. Sabiedrības Klientiem.
- 3.2. Sabiedrība paredz arī tādu interešu konfliktu novēršanu, kuri var rasties Grupā ietilpstošas komercsabiedrības darbības vai struktūras dēļ.
- 3.3. Sabiedrība veic visus nepieciešamos pasākumus, lai identificētu un novērstu interešu konfliktus, kas var rasties pakalpojumu sniegšanas laikā, un, ja tos nav iespējams novērst, nodrošina vienlīdzīgu attieksmi pret tās Klientiem.
- 3.4. Politika tiek pārskatīta vismaz reizi gadā vai biežāk – pēc nepieciešamības.
- 3.4.1. Politika ir pieejama Klientiem Sabiedrības interneta mājas lapā: [www.fondi.norvik.lv](http://www.fondi.norvik.lv).

### 4. Interesešu konfliktu identifikācija

- 4.1. Sabiedrība idendificē apstākļus, kuri izraisa vai var izraisīt interešu konfliktu, kas rada apdraudējumu vai kaitējumu viena vai vairāku Klientu interesēm sakarā ar Sabiedrības sniegtajiem pakalpojumiem, un nosaka veicamos pasākumus interešu konfliktu novēršanai.
- 4.2. Interesešu konflikts var rasties tādās situācijās, kad Sabiedrība vai Ar Sabiedrību saistītā persona, vai persona, kura tieši vai netieši kontrolē Sabiedrību:
  - 4.2.1. varētu gūt peļņu vai novērst finansiālus zaudējumus uz Klienta rēķina;
  - 4.2.2. ir ieinteresēta Klientam sniedzamā pakalpojuma vai Klienta vārdā veicamā darījuma rezultātā, kas neatbilst Klienta interesēm;
  - 4.2.3. finansiāli vai citādi ir ieinteresēta darboties par labu citam Klientam vai Klientu grupai, nevis konkrētā Klienta interesēs;
  - 4.2.4. veic vienas un tās pašas darbības dažādu Klientu interesēs;
  - 4.2.5. saņem vai saņems par Sabiedrības Klientam sniegto pakalpojumu atlīdzību no citas personas naudas, preču vai pakalpojumu veidā, kas nav standarta maksa par šo pakalpojumu.
- 4.3. Identificējot interešu konfliktus, papildus Politikas 4.2.punktā noteiktajam Sabiedrība ņem vērā:
  - 4.3.1. Sabiedrības intereses, tai skaitā intereses, kas izriet no Sabiedrības piederības pie Grupas vai no pakalpojumu un darbību izpildes, kā arī Klientu intereses un Sabiedrības pienākumus pret Klientiem;
  - 4.3.2. divu vai vairāku Klientu intereses.
- 4.4. Sabiedrība pastāvīgi kontrolē un atjauno informāciju (saglabājot informāciju) par tiem ieguldījumu pakalpojumiem un ieguldījumu blakuspakalpojumiem, pakalpojumiem, papildpakalpojumiem un pārvaldes pakalpojumiem, kā arī situācijām, kuras izraisījušas vai var izraisīt interešu konfliktu, kas būtiski apdraud viena vai vairāku Klientu intereses.

### 5. Interesešu konflikta novēršanas pasākumi

- 5.1. Ar mērķi novērst interešu konfliktus Sabiedrība veic šādus pasākumus:
  - 5.1.1. kontrolē informācijas apmaiņu starp tām Ar Sabiedrību saistītām personām, kuras iesaistītas ieguldījumu pakalpojumu, ieguldījumu blakuspakalpojumu, pārvaldes pakalpojumu, pakalpojumu un papildpakalpojumu sniegšanā un kuru darbībā pastāv interešu konflikta risks, ja šāda informācijas apmaiņa var kaitēt viena vai vairāku Klientu interesēm;

- 5.1.2. veic uzraudzību pār Ar Sabiedrību saistītām personām, kuru galvenie pienākumi ir ieguldījumu pakalpojumu, ieguldījumu blakuspakalpojumu, pārvaldes pakalpojumu, pakalpojumu un papildpakalpojumu sniegšana Klientiem, kuru intereses var būt konfliktā vai kuri citādā veidā pārstāv atšķirīgas intereses, kas var nonākt konfliktā, tai skaitā ar Sabiedrības interesēm;
- 5.1.3. novērš tiešu saikni starp atalgojumu vai ienākumiem, ko gūst Ar Sabiedrību saistītās personas, kuru darbība saistīta ar atšķirīgu ieguldījumu, pārvaldes pakalpojumu, pakalpojumu un papildpakalpojumu sniegšanu, ja interešu konflikts var rasties attiecībā uz attiecīgo pakalpojumu sniegšanas procesā veiktajām darbībām;
- 5.1.4. novērš vai kontrolē Ar Sabiedrību saistītu personu vienlaicīgu vai secīgu iesaistīšanu dažādu ieguldījumu pakalpojumu, ieguldījumu blakuspakalpojumu, pārvaldes pakalpojumu, pakalpojumu un papildpakalpojumu sniegšanā, ja šāda iesaistīšana var vājināt interešu konfliktu pienācīgu pārvaldību;
- 5.1.5. novērš vai ierobežo trešo personu neatbilstošu ietekmi uz ieguldījumu pakalpojumiem, ieguldījumu blakuspakalpojumiem, pārvaldes pakalpojumiem pakalpojumu un papildpakalpojumu un ko veic Ar Sabiedrību saistīta persona;
- 5.1.6. Sabiedrība kontrolē, lai Ar Sabiedrību saistītās personas ievēro Personīgo darījumu veikšanas ierobežojumus;
- 5.1.7. Sabiedrība apstiprina Darījumu izpildes politiku un ar to saistītos ierobežojumus;
- 5.1.8. Sabiedrība neiegulda Klientu individuālo portfeļu līdzekļus Fondos, ja tas nav atrunāts ar Klientu noslēgtajā līgumā.

## **6. Iekšējā organizatoriskā struktūra**

- 6.1. Sabiedrība nodrošina tādas iekšējās organizatoriskās struktūras izveidošanu, kas maksimāli samazina interešu konflikta rašanās iespēju starp Sabiedrību (tai skaitā, tās darbiniekiem, Ar Sabiedrību saistītajām personām vai personām, kas tieši vai netieši kontrolē Sabiedrību) un tās Klientiem un starp Sabiedrības Klientiem.
- 6.2. Sabiedrība izveido atsevišķas struktūrvienības ieguldījumu pakalpojumu, ieguldījumu blakuspakalpojumu, pārvaldes pakalpojumu, pakalpojumu un papildpakalpojumu sniegšanai un nodrošina šo struktūrvienību pārvaldi, iekšējo uzraudzību un auditu. Lai novērstu interešu konfliktu, Sabiedrībai ir strukturāli nodalītas struktūrvienības, kuru pienākumos ietilpst:
  - 6.2.1. Sabiedrībai piederošo Finanšu instrumentu pārvaldīšana un ar to saistīto uzdevumu izpilde vai nodošana izpildei;
  - 6.2.2. Fondu ieguldījumu un Klientu Finanšu instrumentu individuālā pārvaldīšana un ar to saistīto uzdevumu izpilde vai nodošana izpildei;
  - 6.2.3. Finanšu instrumentu darījumu iegrāmatošana.
- 6.3. Sabiedrība veic nepieciešamos un iespējamus pasākumus, lai novērstu interešu konfliktu, kas var rasties starp Sabiedrību un tās meitas komercsabiedrībām vai meitas komercsabiedrību darbības rezultātā.
- 6.4. Izveidojot Politikas 6.1. punktā paredzēto iekšējo organizatorisko struktūru un pārvaldot interešu konfliktus, Sabiedrība nodrošina, ka ieguldījumu pakalpojumu, ieguldījumu blakuspakalpojumu, pārvaldes pakalpojumu, pakalpojumu un papildpakalpojumu sniegšanā iesaistītās personas informē Sabiedrības valdi par gadījumu, kad interešu konfliktu pārvaldībai noteiktie organizatoriskie vai administratīvie pasākumi nav pietiekami, lai ar pienācīgu pārliecību nodrošinātu, ka kaitējums Klienta interesēm būs novērsts. Saņemot šādu informāciju, Sabiedrības valde nodrošina, ka tiek pieņemti attiecīgie lēmumi, kas nepieciešami, lai nodrošinātu Klienta aizsardzību un nodrošina, ka attiecīgais Klients tiek informēts par pieņemtajiem lēmumiem.
- 6.5. Sabiedrība atturas no savu līdzekļu ieguldīšanas citā sabiedrībā, kā arī no pašas pārvaldāmā Fonda ieguldījumu apliecību vai ieguldījumu daļu iegādes, izņemot gadījumu, kad Sabiedrība pārņem citas sabiedrības izveidota fonda pārvaldi.

## **7. Kārtība, kādā Sabiedrība var izmantot no Fonda ieguldījumu portfeli esošajiem Finanšu instrumentiem izrietošās balsstiesības**

- 7.1. Sabiedrība ir tiesīga izmantot no Fonda ieguldījumu portfeli esošajiem Finanšu instrumentiem izrietošās balsstiesības, ja ir ievērota šāda kārtība:
  - 7.1.1. Sabiedrības struktūrvienība, kura pārvalda Fonda līdzekļus vai Klientu individuālos portfeļus, ievērojot attiecīgā Fonda ieguldījuma mērķus un politiku, ir sagatavojusi un iesniegusi izskatīšanai Investīciju komitejai lēmumu par šādu balsstiesību izmantošanu;

- 7.1.2. lēmumu par balsstiesību izmantošanu pieņem Sabiedrības izveidotā Investīciju komiteja, izvērtējot šāda lēmuma atbilstību attiecīgā Fonda ieguldījuma mērķiem un politikai.
- 7.2. Ar mērķi novērst un pārvaldīt visus no balsstiesību izmantošanas izrietošos interešu konfliktus, Sabiedrība:
- 7.2.1. atturas no tādu Finanšu instrumentu iegādes uz sava rēķina, kuru emitenta darbības (*ang. performance*) rezultātu var tieši ietekmēt kāda no Klientu portfeļos iekļauto Finanšu instrumentu emitentu darbība;
- 7.2.2. iespēju robežās seko līdzi savstarpējiem riskiem, kas izriet no dažādu Klientu ieguldījumu portfeļos iekļauto Finanšu instrumentu emitentu darbības un kur iespējams atturas no tādu balsstiesību izmantošanas, kas var ietekmēt cita Klienta ieguldījumu portfeli iekļauto Finanšu instrumentu emitentu darbību.

## 8. Personīgie darījumi

- 8.1. Lai novērstu konfliktu ar Sabiedrības darbinieku un/vai personu, kas tieši vai netieši kontrolē Sabiedrību, interesēm, Sabiedrība uzrauga, ka minētās personas ievēro Latvijas Republikas tiesību aktos un šajā Politikā noteiktās prasības.
- 8.2. Sabiedrība nodrošina, ka Ar Sabiedrību saistītās personas ir informētas, ka:
- 8.2.1. ar Sabiedrību saistītajām personām ir aizliegts:
- 8.2.1.1.veikt Personīgo darījumu:
- pamatojoties uz tādu iekšējo informāciju atbilstoši FITL, kas personai ir pieejama, veicot darba pienākumus vai profesionālo darbību Sabiedrībā;
  - izmantojot vai izpaužot darījuma noslēpumu saturošu informāciju;
  - kas ir pretrunā ar normatīvajos aktos noteiktajām prasībām;
- 8.2.1.2. ieteikt trešajai personai veikt ar Finanšu instrumentiem tādu darījumu, kurš personai, kas darījumu ieteikusi, būtu kvalificējams kā Personīgais darījums, uz kuru attiecas šī Politikas 8.2.1.1. punktā vai FITL 127. <sup>2</sup> panta trešās daļas 1. un 2. punktā minētie ierobežojumi (sk. 8.2.1.4. punktu), vai kurš citādi izraisītu tās rīcībā esošās informācijas par neizpildītiem Klienta uzdevumiem ļaunprātīgu izmantošanu, izņemot gadījumu, kad darījums tiek ieteikts, veicot darba pienākumus vai profesionālo darbību;
- 8.2.1.3. atklāt trešajai personai informāciju vai izteikt viedokli, ja persona, kas informāciju ir atklājusi, zina vai tai vajadzētu zināt, ka informācijas atklāšanas rezultātā trešā persona veiks vai varētu veikt vai ieteikt citai personai veikt tādu darījumu ar Finanšu instrumentiem, kurš personai, kas informāciju atklājusi:
- būtu kvalificējams kā Personīgs darījums, uz kuru attiecas šīs Politikas 8.2.1.1.punktā vai FITL 127. <sup>2</sup> panta trešās daļas 1. un 2. punktā minētie ierobežojumi (sk. 8.2.1.4. punktu),
  - vai kurš citādi izraisītu tās rīcībā esošās informācijas par neizpildītiem Klienta uzdevumiem ļaunprātīgu izmantošanu, izņemot gadījumu, ja informācija tiek atklāta vai viedoklis tiek izteikts, veicot darba pienākumus vai profesionālo darbību;
- 8.2.1.4. ja Sabiedrība izstrādā ieguldījumu pētījumu, tad Sabiedrība nodrošina, ka:
- finanšu analītiķim un citām Ar Sabiedrību saistītajām personām ir aizliegts veikt Personīgos darījumus vai darījumus uz citas personas rēķina ar Finanšu instrumentiem, par kuriem ir izstrādāts ieguldījumu pētījums, vai ar šiem Finanšu instrumentiem saistītiem Finanšu instrumentiem, ja šim finanšu analītiķim vai Ar Sabiedrību saistītajām personām par ieguldījumu pētījuma saturu ir informācija, kura nav pieejama Sabiedrībai vai Klientiem vai par kuru nevar izdarīt secinājumus no jau publiski pieejamas informācijas, tik ilgi, kamēr ieguldījumu pētījuma saņēmēji ir guvuši iespēju iepazīties ar pētījuma saturu un veikt darbības, pamatojoties uz šo pētījumu. Šī punkta prasība neattiecas uz gadījumu, kad finanšu analītiķis vai citas Ar Sabiedrību saistītās personas veic darījumus kā tirgus uzturētāji, pildot savus pienākumus godprātīgi un saskaņā ar noteikto kārtību, kā arī izpilda pēc Klienta iniciatīvas iesniegtu rīkojumu;
  - papildus šī punkta 1. sadaļā noteiktajām prasībām finanšu analītiķim 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, ja šādu darījumu ir apstiprinājusi struktūrvienība, kas veic Sabiedrības atbilstības kontroles funkcijas.
- 8.2.2. Ar Sabiedrību saistītajām personām ir pienākums:
- 8.2.2.1. iesniegt Sabiedrībai informāciju par saviem radniekiem, aizpildot Sabiedrības anketas veidlapu;
- 8.2.2.2. informēt Sabiedrību par to veiktajiem Personīgajiem darījumiem, iesniedzot paziņojumu par darījumiem, ko veikusi Ar Sabiedrību saistītā persona.

- 8.2.3. Personīgā darījuma veikšanai Ar Sabiedrību saistītajām personām Sabiedrības rakstiska atļauja nav nepieciešama.
- 8.3. Politikas 8.1. un 8.2.punktu noteikumi nav piemērojami, ja Personīgais darījums ir veikts:
- 8.3.1. ieguldītāja Finanšu instrumentu portfeļa individuālās pārvaldīšanas ietvaros un sakarā ar šo darījumu nav notikusi iepriekšēja saziņa starp portfeļa pārvaldītāju un Ar Sabiedrību saistītu personu vai citu personu, kuras vārdā darījums tiek veikts;
- 8.3.2. ar ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecībām un Ar Sabiedrību saistīta persona vai cita persona, kuras vārdā darījums veikts, nav iesaistīta fonda pārvaldē.

\* \* \*

## 9. Versiju hronoloģija

Versija	Apstiprinājuma datums (Valde)	Apstiprinājuma datums (Padome)	Pārskatīšanas datums (Valde)
<1.0>	16.01.2012.	16.01.2012.	-
<1.1>	16.03.2012.	30.03.2012.	-
<2.0>	15.04.2013.	16.04.2013.	-
<2.1>	12.05.2014.	14.05.2014.	-
<2.2>	30.10.2014.	31.10.2014.	-
<2.3>	30.04.2015.	30.04.2015.	29.08.2016 13.07.2018
<2.4>	21.01.2019.	22.02.2019.	