



**NASDAQ BALTIC  
BIEDRU NOTEIKUMI**

**VERSIJA 1.4**

**2021. gada 1.oktobris**

|                                                                                                      |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. VISPĀRĪGIE JAUTĀJUMI .....</b>                                                                 | <b>3</b>  |
| <b>2. DEFINĪCIJAS UN SAĪSINĀJUMI .....</b>                                                           | <b>6</b>  |
| <b>3. VISPĀRĪGIE NOTEIKUMI .....</b>                                                                 | <b>17</b> |
| 3.1 Vispārīgie noteikumi par Nasdaq Baltic Biedru noteikumiem .....                                  | 17        |
| 3.2 Tehniskie noteikumi .....                                                                        | 19        |
| 3.3 Informācija no Nasdaq Baltic Tirdzniecības sistēmas .....                                        | 22        |
| 3.4 Intelektuālā īpašuma tiesības .....                                                              | 26        |
| 3.5 Maksa .....                                                                                      | 27        |
| 3.6 Ārkārtas un normatīvo aktu noteikti pasākumi .....                                               | 27        |
| 3.7 Konfidencialitāte un informācijas sniegšanas pienākums .....                                     | 28        |
| 3.8 Atbildības ierobežojums .....                                                                    | 30        |
| 3.9 Piemērojamie tiesību akti un strīdu risināšana .....                                             | 31        |
| <b>4. BIRŽAS NOTEIKUMI .....</b>                                                                     | <b>32</b> |
| 4.1 Ievads .....                                                                                     | 32        |
| 4.2 Dalība Nasdaq Baltic .....                                                                       | 32        |
| 4.3 Biržas stundas .....                                                                             | 35        |
| 4.4 Biržas brokeri .....                                                                             | 35        |
| 4.5 Uzdevumu ievadīšana un uzraudzīšana .....                                                        | 36        |
| 4.6 Uzdevumu un Darījumu cenas kvalitāte .....                                                       | 36        |
| 4.7 Tirdzniecības apturēšana .....                                                                   | 39        |
| 4.8 Automātiska uzdevumu maršrutēšana (AOR) .....                                                    | 39        |
| 4.9 Tiešā piekļuve tirgum (DMA) .....                                                                | 42        |
| 4.10 Sponsorētā piekļuve .....                                                                       | 45        |
| 4.11 Algoritmiskā tirdzniecība .....                                                                 | 48        |
| 4.12 Biedri, kas izmanto Tirgus uzturēšanas (Market Making) stratēģijas .....                        | 49        |
| 4.13 Vērtspapīru tirgus likuma, Nasdaq Baltic Biedru noteikumu, normatīvo aktu<br>pārskatījumi ..... | 49        |
| <b>5. INET NORDIC .....</b>                                                                          | <b>52</b> |
| 5.1 INET Nordic tirgotie instrumenti .....                                                           | 52        |
| 5.2 Tirdzniecības metodes .....                                                                      | 53        |
| 5.3 Tirdzniecības sesija (Trading Session) .....                                                     | 53        |
| 5.4 Uzdevumu grāmatas un Uzdevumi .....                                                              | 54        |
| 5.5 Automātiski savietoti darījumi .....                                                             | 56        |
| 5.6 Tiešie darījumi - paziņošanas un publiskošanas noteikumi .....                                   | 56        |
| 5.7 Darījumu izmaiņas un anulēšana .....                                                             | 59        |
| 5.8 Norēķinu noteikumi .....                                                                         | 59        |
| 5.9 Tirgus segments Akcijas .....                                                                    | 62        |
| 5.10 Tirgus segments - Vērtspapīri, kas pielīdzināmi kapitāla vērtspapīriem. ....                    | 64        |
| 5.11 Tirgus segments Kolektīvo ieguldījumu programmas .....                                          | 66        |
| 5.12 Tirgus segments Fondu daļas .....                                                               | 67        |
| <b>6. GENIUM INET .....</b>                                                                          | <b>68</b> |
| 6.1 Tirdzniecība Genium INET .....                                                                   | 68        |
| 6.2 Tirdzniecības metodes .....                                                                      | 69        |
| 6.3 Tirdzniecības sesijas .....                                                                      | 69        |
| 6.4 Uzdevumi .....                                                                                   | 69        |
| 6.5 Automātiski savietoti darījumi .....                                                             | 72        |
| 6.6 Tiešie darījumi - paziņošanas noteikumi .....                                                    | 72        |
| 6.7 Darījumu izmaiņas un anulēšana .....                                                             | 74        |
| 6.8 Norēķinu noteikumi .....                                                                         | 75        |
| 6.9 Īpašo kapitāla vērtspapīru tirgus (Special Equities Market) (Lietuva) .....                      | 75        |
| <b>7. NASDAQ RIGA, NASDAQ VILNIUS - GARANTIJAS FONDS .....</b>                                       | <b>76</b> |

## 1. VISPĀRĪGIE JAUTĀJUMI

### Nasdaq Baltic

Nasdaq Baltic, kā integrēta vērtspapīru kotēšanas, tirdzniecības un klīringa operāciju, kā arī informācijas pakalpojumu platforma, ir tiešākais ceļš uz Baltijas finanšu tirgiem. Nasdaq Baltic piedāvā šādu tirgus operatoru pakalpojumus: Nasdaq Tallinn, Nasdaq Riga un Nasdaq Vilnius (turpmāk visi kopā vai katrs atsevišķi - Nasdaq Baltic vai Birža(s)).<sup>1</sup>

Izmantojot savas Tirdzniecības sistēmas, Nasdaq Baltic nodrošina efektīvu pārrobežu tirdzniecību, piedāvājot dalību vairākos tirgos (*cross-membership*) un nodrošinot vienu tirgus datu avotu. Izmantojot tiešo piekļuvi Baltijas finanšu tirgiem, Nasdaq Baltic palīdz palielināt interesi par reģionu un piesaistīt tam vairāk investīciju. Kotētas sabiedrības ar atļauju tirgot vērtspapīrus regulētā tirgū iegūst lielāku redzamību. Biedri var izmantot efektīvāku piekļuvi. Kopumā palielinās likviditāte, samazinās izmaksas, un iespēju spektrs paplašinās.

Vienotam vērtspapīru tirgum ir vajadzīgi vienoti noteikumi, ko nodrošina Nasdaq Baltic Biedru noteikumi. Nasdaq Baltic nodrošina dalību uzreiz vairākās Biržās. Piesakoties dalībai vienā no Biržām, starpnieks var kļūt par Nasdaq Baltic biedru visās Biržās, ja pieteikumā tā norādīts. Šāda dalība Nasdaq Baltic tiek piešķirta ar nosacījumu, ka to atļauj katras jurisdikcijas tiesiskās prasības.

Tā kā Nasdaq Baltic ietilpst Nasdaq grupā (konkrētāk - Nasdaq Nordic kā integrēta tirgus platforma), Nasdaq Baltic biržas ir pieņēmušas šos Biedru noteikumus kā Biedriem piemērojamu prasību kopumu un tirdzniecības noteikumus, maksimāli tos saskaņojot ar attiecīgajiem tirgus operatoru noteikumiem Nasdaq Nordic ietvaros (Nasdaq Nordic Biedru noteikumi). Nasdaq Nordic iekļauj šādas biržas: Nasdaq Copenhagen, Nasdaq Helsinki, Nasdaq Stockholm un Nasdaq Iceland.

### Tirdzniecības sistēmas

Nasdaq Baltic tirdzniecība notiek divās (2) sistēmās: INET Nordic un GENIUM INET.

Abas Tirdzniecības sistēmas nepārtraukti atspoguļo katru izmaiņu tirgū. Informācija par Uzdevumu grāmatām, tirgus kopsavilkumiem, noslēgtajiem darījumiem, indeksiem un dažāda veida atskaitēm tiek attēlota reāllaikā. Sistēma piedāvā reāllaika informācijas izplatīšanu biedriem. Visi tirgotāji ar piekļuvi šādai informācijai saņem to vienlaicīgi. Tādējādi tirgotāji var iesniegt savus uzdevumus bez personīga kontakta ar darījumu partneri. Vienlaicīgi viņi iegūst tūlītēju pārskatu par tirgus situāciju.

<sup>1</sup> Nasdaq Tallinn, Nasdaq Riga un Nasdaq Vilnius ir attiecīgie Nasdaq Tallinn AS, Nasdaq Riga AS un AB Nasdaq Vilnius zīmolvārdi.

## NASDAQ BALTIC BIEDRU NOTEIKUMI, 1.4. VERSIJA – 2021.gada 1.oktobris

Vienas un tās pašas Tirdzniecības sistēmas var izmantot gan Nasdaq Nordic, gan Nasdaq Baltic iekļauto finanšu instrumentu tirdzniecībai.

### **INET Nordic**

Nasdaq Baltic kapitāla vērtspapīru instrumentu tirdzniecība notiek elektroniskajā tirdzniecības sistēmā INET Nordic. Sistēma ir paredzēta gan standarta tirdzniecības darījumu slēgšanai, gan arī algoritmiskai tirdzniecībai un tirgus datu pakalpojumiem līdzāsatrašanās (*co-location*) klientiem.

### **GENIUM INET**

GENIUM INET piedāvā fiksēto ienākumu funkcionalitāti, lai atbalstītu gan Uzdevumu vadītājos tirgos, gan cenas vadītājos tirgos. Uzdevumu vadītājos tirgos pirkšanas un pārdošanas piedāvājumi tiek ievadīti attiecīgajā Uzdevumu grāmatā un tiek automātiski savietoti darījumā, kad izpildās cenas, apjoma un citi uzdevuma nosacījumi. Turklāt arī par jebkuru darījumu, kas ir noslēgts ārpus Uzdevumu grāmatas, ir jāpaziņo Genium INET. Tāpat Genium INET piedāvā funkcionalitāti, kas atbalsta jaunu obligāciju emisiju, izmantojot elektronisku Uzdevumu grāmatu.

### **Tirgus dati**

Nasdaq Baltic arī publisko reāllaika informāciju par uzdevumiem, likmēm un noslēgtajiem darījumiem citiem tirgus dalībniekiem un plašākai sabiedrībai, piedāvājot tīmekļa vietnē aprakstīto Tirgus datu produktu klāstu. Tirgus dati tiek izplatīti tieši no tirdzniecības sistēmām, apkopojot un atlasot konsolidētos datus kā atskaites, kuras iespējams iegūt no failu servera un apskatīt Nasdaq Baltic tīmekļa vietnēs (vizuāla vienota tīmekļa vietne Baltijā).

### **Dalība**

Lai piekļūtu visiem vai atsevišķiem Nasdaq Baltic tirgiem, ir nepieciešama dalība katrā biržā. Iesniegums dalībai jebkurā Nasdaq Baltic biržā tiks uzskatīts par iesniegumu dalībai Nasdaq Baltic, ja vien pieteicējs nenorāda citādi. Kad biedrs piesakās dalībai Nasdaq Baltic, viņam var piešķirt dalību katrā no minētajām trijām (3) Nasdaq Baltic biržām ar nosacījumu, ka to atļauj un ir izpildītas juridiskās prasības katrā jurisdikcijā. Nasdaq Baltic dalība nodrošina vieglāku, lētāku un līdz ar to arī pievilcīgāku piekļuvi tirgum un tirdzniecībai.

### **Klīrings un norēķini**

Dalībai jebkurā Nasdaq Baltic biržā ir nepieciešama tieša vai netieša dalība klīringa un norēķinu sistēmās, kurās attiecīgajiem instrumentiem tiek veiktas klīringa operācijas un norēķini. Klīringa operācijas un norēķini ir uzskatāmi kā atsevišķas sistēmas no Tirdzniecības sistēmām, un tos neregulē šie Nasdaq Baltic Biedru noteikumi.

### **Nasdaq Baltic Biedru noteikumi un ar noteikumiem saistītie dokumenti**

Nasdaq Baltic Biedru noteikumi aptver visus dalības nosacījumus un tirdzniecības noteikumus.

Nasdaq Baltic Biedru noteikumu 3. un 4. nodaļa ir vispārējie noteikumi un ir piemērojami neatkarīgi no tirgus, kurā biedrs veic tirdzniecību. 5. nodaļa attiecas uz darījumiem INET Nordic un ir sadalīta pa vairākiem Tirgus segmentiem atbilstoši dažādiem instrumentu veidiem. 6. nodaļa attiecas uz darījumiem Genium INET ar vispārējiem noteikumiem un individuāliem Tirgiem. INET Nordic Tirgus segmenti un Genium INET Tirgi ir saistīti ar instrumentiem piemērojamām dažādām tirdzniecības metodēm.

Lai gan Nasdaq Baltic Biedru noteikumi ir harmonizēti, nacionālo tiesību aktu atšķirību dēļ daži noteikumi, kas iekļauti 1. līdz 5. nodaļā, atšķiras. Vispārējie fiksētā ienākuma noteikumi ir harmonizēti. Īpaši noteikumi attiecas uz katru Tirgus Segmentu atbilstoši biržu tirgus struktūras atšķirībām.

Atsevišķos ar noteikumiem saistītos dokumentos, uz kuriem ir sniegta atsauce dažos noteikumu punktos, ir ietvertas papildu norādes un detalizētāki noteikumi (piemēram, tādi dokumenti kā vadlīnijas, procedūras, darījumu specifikācijas utt.). Tirdzniecības sistēmu izmantošana un funkcijas ir sīkāk izklāstītas Nasdaq Nordic Tirgus modeļos – dokumenti, kas iekļauj detalizētāku aprakstu par tirdzniecības nosacījumiem un katras sistēmas īpašībām.

### **Atjaunotā versija**

Nasdaq Baltic Biedru noteikumu jaunākā atjaunotā versija ir jebkurā laikā pieejama Nasdaq Baltic tīmekļa vietnēs:

<http://www.nasdaqbaltic.com/lv/pakalpojumi-3/birzas-noteikumi/nasdaq-omx-riga-noteikumi/>

## 2. DEFINĪCIJAS UN SAĪSINĀJUMI

Terminiem (ieskaitot tādu terminu atvasinājumus) šajā definīciju sarakstā, kad vien tādi tiek izmantoti Nasdaq Baltic Biedru noteikumos un sākas ar lielo burtu, ir tālāk norādītā nozīme (vai tās atvasinājums), ja vien nav skaidri norādīts citādi.

|                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Akcijas (Shares)                                                       | Akcijas, pagaidu akcijas (interim shares), daļas tiesības (unit rights) un depozitārie sertifikāti (depository receipt).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Algoritmiskā tirdzniecība (Algorithmic Trading)                        | Finanšu instrumentu tirdzniecība, kurā datora algoritms automātiski nosaka uzdevumu individuālos rādītājus, piemēram, vai ievietot uzdevumu, uzdevuma laiku, cenu vai apjomu, vai kā pārvaldīt uzdevumu pēc tā iesniegšanas, ar cilvēku ierobežotu iesaistīšanos vai bez tās, un neiekļauj nekādas sistēmas, kas tiek izmantotas tikai uzdevumu maršrutēšanai uz vienu vai vairākām tirdzniecības vietām vai uzdevumu apstrādei, kura neiekļauj tirdzniecības parametru noteikšanu, vai uzdevumu apstiprināšanai, vai izpildītu darījumu pēctirdzniecības apstrādei. |
| Apjoma svērtās cenas intervāls (Volume Weighted Average Spread (VWAS)) | Apjoma svērtās cenas intervāls ir intervāls starp atsauces cenām (reference prices), kādas būtu maksātas, ja šāda darījuma apjoma pirkšanas un pārdošanas uzdevumi būtu izpildīti Uzdevumu grāmatā (t.i., būtu vidējās cenas, ja šie Pirkšanas un pārdošanas uzdevumi būtu automātiski savietoti), izslēdzot Slēpto apjomu.                                                                                                                                                                                                                                          |
| Atbilstības testēšana (Conformance testing)                            | Pārbaude, lai pārlicinātos, ka Biedra tirdzniecības sistēmas pamatdarbība, algoritms un stratēģija atbilst Nasdaq Nordic/Baltic nosacījumiem.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Atpirkšana (Buy Back)                                                  | Emitenta vai tā vārdā izteikts piedāvājums atpirkt visu vai daļu no instrumentiem, kas iekļauti tirgū, atbilstoši attiecīgā piedāvājuma noteikumiem.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Atvēršanas uzdevums (On-open Order)                                    | Atvēršanas uzdevums nozīmē, ka uzdevums tiks izpildīts atvēršanas izsolē par atvēršanas cenu, kā tirgus cenas vai limita cenas Uzdevums.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

## NASDAQ BALTIC BIEDRU NOTEIKUMI, 1.4. VERSIJA – 2021.gada 1.oktobris

|                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Augstas intensitātes tirdzniecība (High frequency trading)        | Saskaņā ar MiFID 4(1)(40) pantu, algoritmiskās tirdzniecības metode, ko raksturo:   (a)   infrastruktūra, kas paredzēta, lai minimizētu tīkla un cita veida latentumu, tostarp vismaz viena no šādām algoritmisku Uzdevumu ierakstīšanas iespējām: telpu līdzāsrašanās, tuvumā esošas uzņemošās iestādes vai ātrgaitas tieša elektroniska piekļuve;   (b)   automātiska sistēma, kas pati ievada, rada, novirza vai izpilda atsevišķus tirdzniecības darījumus vai rīkojumus, un   (c)   augsts ikdienas vēstījumu, proti, rīkojumu, kotējumu vai anulācijas, līmenis. |
| Automātiski savietots darījums (Automatically Matched Trade)      | Darījums, kas tiek izpildīts Tirdzniecības sistēmā, izmantojot Automātisku uzdevumu savietošanu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Automātiska uzdevumu maršrutēšana (Automatic Order Routing (AOR)) | Process, kā Biedrs, izmantojot interneta pieslēgumu vai citus datora pieslēgumus starp Biedru un tā klientu, elektroniski un automātiski pārsūta klienta reģistrētos Uzdevumus uz Tirdzniecības sistēmu, izslēdzot jebkurus tādus procesus, kas ietilpst Tiešās elektroniskās piekļuves definīcijā.                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Automātiska uzdevumu savietošana (Automatic Order Matching)       | Uzdevumu grāmatas process, kurā Pārdošanas un Pirkšanas uzdevumi tiek automātiski savietoti, kad konkrētā Uzdevuma cena, apjoms un citi nosacījumi atbilst iepriekš Uzdevumu grāmatā ievadītam Uzdevumam(-iem).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Ārkārtas apstākļi (Exceptional Circumstances)                     | Nasdaq Baltic izziņots tirgus stāvoklis ārkārtas situācijās atbilstoši MiFID prasībām. Detalizētu informāciju skatīt 3.6. punktā un INET Nordic Tirgus modeļa dokumentā.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Biedrs (Member)                                                   | Juridiska persona, kurai ir piešķirts Nasdaq Baltic Biedra statuss un kura ar Nasdaq Baltic biržu ir noslēgusi Dalības līgumu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Biedra administrators (Member Administrator)                      | Biedra pilnvarota persona, lai Nasdaq Biedru portālā ( <i>Member Portal</i> ) pārvaldītu noteiktus pakalpojumus saistībā ar dalību, lietotājiem, Biržas brokeriem, kontiem, savienojumu uzstādījumiem un konfigurāciju saskaņā ar Nasdaq Biedru portāla gala lietotāju noteikumiem un nosacījumiem.                                                                                                                                                                                                                                                                    |

## NASDAQ BALTIC BIEDRU NOTEIKUMI, 1.4. VERSIJA – 2021.gada 1.oktobris

|                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Biržas brokeris (Exchange Trader)                                   | Biedra vai ar Biedru vienā grupā ietilpstošas EEZ licenzētas vērtspapīru iestādes darbinieks, kuram ir atļauja piedalīties Nasdaq Baltic tirdzniecībā Biedra vārdā.                                                                                                                                  |
| Biržas diena (Exchange Day)                                         | Diena, kad attiecīgajā Nasdaq Baltic biržā(-s) notiek tirdzniecība.                                                                                                                                                                                                                                  |
| Biržas paziņojums (Exchange Notice)                                 | Paziņojums Biedriem un/vai Tirgum kopumā.                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Biržas stundas (Exchange Hours)                                     | Nasdaq Baltic Tirdzniecības sesija un pieejamības laiki atbilstoši 4.3. punktā un INET and Genium INET Tirgus modelī noteiktajam.                                                                                                                                                                    |
| Biržā tirgoti fondi (Exchange Traded Funds)                         | Nasdaq Baltic tirgots Instruments, kas iekļauj tādu aktīvu klases kā akcijas, obligācijas, nākotnes līgumi, preces (ieskaitot, bet neaprobežojoties ar rūpnieciskiem metāliem un dārgmetāliem), valūtas vai līdzīgus instrumentus vai to kombinācijas, kas var mēģināt vai nemēģināt sekot indeksam. |
| Būtiskais tirgus (Material Market)                                  | Regulētais tirgus, kas saskaņā ar MiFID Instrumentam ir būtisks no likviditātes viedokļa.                                                                                                                                                                                                            |
| Cenas intervāls (Spread)                                            | Intervāls starp augstāko Pirkšanas uzdevumu un zemāko Pārdošanas uzdevumu.                                                                                                                                                                                                                           |
| Centrālais vērtspapīru depozitārijs (Central Securities Depository) | Institūcija, kura glabā un pārvalda Instrumentus un nodrošina darījumu apstrādi atbilstoši piemērojamajiem tiesību aktiem.                                                                                                                                                                           |
| Dalības līgums (Membership Agreement)                               | Līgums starp Biedru un Nasdaq Baltic biržu par dalību.                                                                                                                                                                                                                                               |
| Darījums (Trade)                                                    | Vienošanās par Instrumentu pirkšanu vai pārdošanu, kas ir reģistrēta kā Automātiski savietots darījums vai Tiešais darījums.                                                                                                                                                                         |
| Darījuma veids (Trade Type)                                         | Darījumu raksturojošie apstākļi, kas norādīti Tirgus modeļa dokumentos.                                                                                                                                                                                                                              |

## NASDAQ BALTIC BIEDRU NOTEIKUMI, 1.4. VERSIJA – 2021.gada 1.oktobris

|                                                |                                                                                                                                                                                                                                       |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Darījuma veikšanas laiks (Time of the Trade)   | Laiks, kad Automātiski savietots darījums tiek savietots vai ir noslēgts Tiešais darījums.                                                                                                                                            |
| Darījumu vidējā cena (Average Traded Price)    | Visu konkrētā Uzdevumu grāmatā reģistrētu Darījumu vidējā svērtā cena.                                                                                                                                                                |
| Datu ierobežošanas limiti (Throttling limits)  | Biedram piemērojams ierobežojums attiecībā uz noteiktos laika intervālos nosūtīto ziņojumu skaitu.                                                                                                                                    |
| Derīguma termiņš (Time in Force)               | Uzdevuma nosacījums, kas norāda, cik ilgi Uzdevums būs aktīvs pirms tas tiks izpildīts vai beigsies tā termiņš, derīguma termiņa veids tiek noteikts ievērojot INET un Genium INET Tirgus modeļa dokumentos iekļautajiem noteikumiem. |
| Disciplinārā komiteja (Disciplinary Committee) | Disciplināra iestāde, kas minēta katras valsts attiecīgajos noteikumos, ja tādi pieejami.<br><br>Piemērām - Nasdaq Tallin vērstpapīru kotēšanas Disciplinārā komiteja                                                                 |
| Nelīdzsvarotības uzdevums (Imbalance Order)    | Izsoles laikā ievadīts uzdevums, kas akceptē sasniegto līdzvara cenu un aizpilda teorētisko nelīdzsvarotību starp pārpalikuma un deficīta pusi.                                                                                       |
| Fiksētā ienākuma tirgus (Fixed-Income Market)  | Tirgi, kas paredzēti tirdzniecībai ar fiksētā ienākuma Instrumentiem.                                                                                                                                                                 |
| Genium INET                                    | Elektroniska Tirdzniecības sistēma, kas paredzēta Instrumentu tirdzniecībai Fiksētā ienākuma tirgū. Sistēma atbalsta fiksētā ienākuma un kapitāla vērtspapīru emisijas, kā arī atpirkšanas izsoles dotajos Tirgos.                    |
| Iekšējais darījums (Internal Trade)            | Darījums ar Instrumentiem, kas ir reģistrēts kā Tiešais darījums starp Biedru un tā klientu vai starp diviem tā paša Biedra klientiem.                                                                                                |
| Iekšējā savietošana (Internal Crossing)        | Viena un tā paša Biedra iesniegto Pirkšanas un Pārdošanas uzdevumu Automātiska savietošana.                                                                                                                                           |

## NASDAQ BALTIC BIEDRU NOTEIKUMI, 1.4. VERSIJA – 2021.gada 1.oktobris

|                                                                                |                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| INET Nordic                                                                    | Elektroniska Tirdzniecības sistēma, kas paredzēta Instrumentu tirdzniecībai Nasdaq Nordic un Nasdaq Baltic Kapitāla vērtspapīru tirgos.                                                                           |
| Instruments (Instrument)                                                       | Finanšu instrumenti un citas tiesības un saistības, kuras ir piemērotas tirdzniecībai Tirgos un Tirgus segmentos un kuras drīkst iekļaut tirdzniecībai Nasdaq Baltic.                                             |
| Kapitāla vērtspapīri (Equity Instrument)                                       | Akcijas un citi kapitāla vērtspapīriem pielīdzināmi instrumenti.                                                                                                                                                  |
| Kapitāla vērtspapīriem pielīdzināmi instrumenti (Other Equity-like Instrument) | Instruments, kas ir kapitāla vērtspapīrs, kas ir līdzīgs Akcijām, Biržā tirgotiem fondiem vai depozitārajiem sertifikātiem, bet kas nav Akcija, Birža tirgotais fonds vai depozitārais sertifikāts.               |
| Kapitāla vērtspapīru tirgus (Equities Market)                                  | Tirgus segmenti, kuros notiek tirdzniecība ar Akcijām, ar Vērtspapīriem, kas pielīdzināmi kapitāla vērtspapīriem, garantijas līgumiem un sertifikātiem, Kolektīvo ieguldījumu uzņēmumiem un Fondu daļām.          |
| Kotēšanas solis (Tick Size)                                                    | Mazākā iespējamā cenas izmaiņa, kādu iespējams ievadīt Tirdzniecības sistēmā.                                                                                                                                     |
| Kritiskā funkcionalitāte (Kill functionality)                                  | Funkcija, kas Komisijas Deleģētās Regulas 2017/584 18(2)c pantā noteiktajos gadījumos ļauj Nasdaq Baltic atcelt neizpildītos uzdevumus, ko iesniedzis Biedrs vai klients ar Sponsorētās piekļuves starpniecību.   |
| Liela apjoma darījums (Large in Scale Trade)                                   | Jebkurš Darījums, kas noslēgts izpildot Liela apjoma pirkšanas un pārdošanas uzdevumu .                                                                                                                           |
| Liela apjoma uzdevums (Large in Scale Order)                                   | Jebkurš uzdevums, kas atbilst Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 600/2014 4. un 9. pantā noteiktajiem un Deleģētās Regulas (ES) 2017/587 un (ES) 2017/583 sīkāk izklāstītiem atbrīvojumu kritērijiem. |
| Likvīds instruments (Liquid Instrument)                                        | Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 600/2014 2. pantā definētajā "likvidajā tirgū" tirgots instruments.                                                                                                |

|                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Limita uzdevums (Limit Order)                           | Uzdevums, kurš nosaka maksimālo pirkšanas cenu vai minimālo pārdošanas cenu.                                                                                                                                                                                  |
| Lote (Round Lot)                                        | Instrumentu minimālais skaits vai minimālā nominālvērtība.                                                                                                                                                                                                    |
| Lotes uzdevums (Round Lot Order)                        | Uzdevums par vismaz vienu Loti.                                                                                                                                                                                                                               |
| MiFID                                                   | Eiropas Parlamenta un Padomes direktīva (Direktīva 2014/65/ES) ar grozījumiem un jebkādi vietējie likumi un noteikumi, kuros pārcelta MiFID. Atkarībā no konteksta tā iekļauj jebkākus 2. vai 3. līmeņa pasākumus, kas pieņemti saskaņā ar šeit norādīto.     |
| MiFIR                                                   | 2014. gada 15. maija Regula (ES) Nr. 600/2014 par finanšu instrumentu tirgiem un ar ko groza Regulu (ES) Nr. 648/2012, ieskaitot tās grozījumus. Atkarībā no konteksta tā iekļauj jebkākus 2. vai 3. līmeņa pasākumus, kas pieņemti saskaņā ar šeit norādīto. |
| Minimālais pārdodamais apjoms (Minimum Tradable Volume) | Mazākais apjoms, ko var savietot vienā reizē.                                                                                                                                                                                                                 |
| Minimālās kvantitātes uzdevums (Minimum Quantity Order) | Uzdevums ar minimālo kvantitātes nosacījumu.                                                                                                                                                                                                                  |
| Nasdaq Baltic<br>(Arī Baltijas biržas)                  | Nasdaq Baltic atkarībā no šo Noteikumu piemērojamības ir (i) Nasdaq Riga, (ii) Nasdaq Tallinn un (iii) Nasdaq Vilnius. Terminu var izmantot, lai identificētu atsevišķu vai visas biržas kā tirgus operatorus.                                                |
| Nasdaq Baltic dalība (Nasdaq Baltic Membership)         | Dalības līgums, kas noslēgts ar Nasdaq Riga, Nasdaq Tallinn un/vai Nasdaq Vilnius.                                                                                                                                                                            |
| Nasdaq Nordic                                           | Nasdaq Nordic atkarībā no šo Noteikumu piemērojamības ir (i) Nasdaq Copenhagen; (ii) Nasdaq Helsinki; (iii) Nasdaq Iceland un (iv) Nasdaq Stockholm. Terminu var izmantot, lai identificētu atsevišķu vai visas biržas.                                       |

## NASDAQ BALTIC BIEDRU NOTEIKUMI, 1.4. VERSIJA – 2021.gada 1.oktobris

|                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nasdaq Nordic dalība (Nasdaq Nordic Membership)               | Dalības līgums, kas noslēgts ar Nasdaq Stockholm, Nasdaq Helsinki, Nasdaq Copenhagen un/vai Nasdaq Iceland.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Nasdaq Riga                                                   | Nasdaq Riga, AS zīmolvārds.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Nasdaq Tallinn                                                | Nasdaq Tallinn AS zīmolvārds.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Nasdaq Vilnius                                                | AB Nasdaq Vilnius zīmolvārds.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Nepilna Lote (Odd Lot)                                        | Instrumentu skaits vai vērtība, kas ir mazāks nekā pilna Lote.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Nepubliska tirgus informācija (Non-Public Market Information) | Tirgus informācija no Tirdzniecības sistēmas, ko drīkst izplatīt tikai Biedra iekšējiem lietotājiem.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Neredzams uzdevums (Non-displayed Order)                      | Limitēts uzdevums, kas uzdevuma ievadīšanas brīdī kvalificējas arī kā Liela apjoma uzdevums un kas nav redzams Uzdevumu grāmatā citiem biedriem, izņemot to, kas uzdevumu ievadījis.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Pārdošanas uzdevums (Sell Order)                              | Uzdevums pārdot konkrētu Instrumentu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Pēctirdzniecības sesija (Post-Trading Phase)                  | Tirdzniecības sesijas laiks pēc Tirdzniecības stundām, kad ir atļauts veikt izmaiņas Uzdevumos, kā arī atcelt Uzdevumus vai Darījumus, kā arī nepieciešamības gadījumā ziņot par Tiešajiem darījumiem.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Pēdējā fiksētā cena (Latest Paid Price)                       | Pēdējā Tirdzniecības sistēmā fiksētā vai Tiešā darījuma atskaitē norādītā cena par Darījumu, kas ir noslēgts par vismaz vienu Loti un kura veids ir "Standarta darījums" ( <i>Standard Trade</i> ), "Nestandarta norēķini" ( <i>Non-standart Settlement</i> ) vai "Standarta maršrutētais darījums" ( <i>Standard Routed Trade</i> ), un ir iekļauts pirkšanas un pārdošanas uzdevumu cenu starpībā, ja vien katra Tirgus segmenta vai Tirgus aprakstā nav norādīts citādi. Nestandarta norēķinu darījums neietekmē pēdējo fiksēto cenu Fiksēto ienākumu tirgus instrumentiem. |
| Piesaistīts uzdevums (Pegged Order)                           | Uzdevums, kas norāda, ka tajā norādītā cena ir piesaistīta Instrumenta esošajai tirgus cenai.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

## NASDAQ BALTIC BIEDRU NOTEIKUMI, 1.4. VERSIJA – 2021.gada 1.oktobris

|                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Pirkšanas uzdevums (Buy Order)                          | Uzdevums iegādāties konkrētu Instrumentu.                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Pirmstirdzniecības sesija (Pre-Trading Phase)           | Tirdzniecības sesijas laiks pirms Tirdzniecības stundām, kad Uzdevumus var iekļaut Uzdevumu grāmatā, kā arī nepieciešamības gadījumā ziņot par Tiešajiem darījumiem.                                                                                                                                       |
| Prombūtnes tirgus (Away Market)                         | Daudzpusēja tirdzniecības vieta vai regulētais tirgus, kas iekļauts INET Nordic Tirgus modeļa dokumentā.                                                                                                                                                                                                   |
| Publiska tirgus informācija (Public Market Information) | Tirgus informācija no Tirdzniecības sistēmas, ko drīkst izplatīt plašākai sabiedrībai.                                                                                                                                                                                                                     |
| Repo līgums (Repo Contract)                             | Repo līgums ir Repo darījums ar fiksētu norēķinu periodu, kā norādīts attiecīgā Tirgus tirdzniecības noteikumos.                                                                                                                                                                                           |
| Rezerves uzdevums (Reserve Order)                       | Uzdevums saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 600/2014 4. un 9. pantā noteiktajiem un Deleģētās Regulas (ES) 2017/587 un (ES) 2017/583 sīkāk izklāstītiem uzdevumu pārvaldības sistēmas (order management facility) atbrīvojumiem.                                                    |
| Sākotnējais darījums (Original Trade)                   | Vienošānās par Akciju vai Kapitāla vērtspapīriem pielīdzināmu instrumentu iegādi un pārdošanu, kas ir reģistrēta kā Automātiski savietots darījums vai kā Tiešais darījums saskaņā ar Nasdaq Baltic Biedru noteikumiem un par kuru nav veikti norēķini saskaņā ar 5.8.1. punktā noteikto norēķinu kārtību. |
| Saspringti tirgus apstākļi (Stressed Market Conditions) | Būtiskas īstermiņa cenas un apjoma izmaiņas Nasdaq Baltic tirgos.                                                                                                                                                                                                                                          |
| Slēgšanas sesija (Terminating Phase)                    | Genium INET Tirdzniecības sesijas laiks pirms Pēctirdzniecības sesijas, kad Uzdevumus nevar mainīt vai atcelt, bet Darījumus var atcelt.                                                                                                                                                                   |
| Slēgšanas uzdevums (On-close Order)                     | Slēgšanas uzdevums nozīmē, ka uzdevums tiks izpildīts par slēgšanas izsoles slēgšanas cenu, kā tirgus cenas vai limita cenas Uzdevums.                                                                                                                                                                     |

## NASDAQ BALTIC BIEDRU NOTEIKUMI, 1.4. VERSIJA – 2021.gada 1.oktobris

|                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Slēptais apjoms (Non-displayed Volume)                 | Starpība starp kopējo apjomu un atklāto apjomu. Konkrētiem Instrumentiem kopējais apjoms var pilnībā sastāvēt no Slēptā apjoma, ja Uzdevums ir Liela apjoma uzdevums.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Slēptā izmantošana (Non-Display Usage)                 | Piekļuve Publiskajai tirgus informācijai, tās apstrāde vai izmantošana tādām nolūkam, kas nav paredzēts atklāšanai vai izplatīšanai.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Sponsorētā piekļuve (Sponsored Access)                 | Nasdaq Baltic Biedra, kuram ir 4.2.6. punktā noteiktā licence, izsniegta atļauja klientam izmantot biedra identitāti, lai klients varētu elektroniski nosūtīt uzdevumus par finanšu instrumentu tirdzniecību tieši Tirdzniecības sistēmai un varētu pārsūtīt uzdevumus tieši no klientu tirdzniecības infrastruktūras vai caur trešo personu-pārdevēju.                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Tehniskais aprīkojums (Technical Equipment)            | Datortehnika un programmatūra, ieskaitot lietojumprogrammas, kas tiek izmantotas tirdzniecībai un uzdevumu savietošanas veikšanai Nasdaq Baltic Tirdzniecības sistēmā un citām ar tām saistītām sistēmām.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Tiešais darījums (Manual Trade)                        | Darījums, kas atbilst Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 600/2014 4. un 9. pantā noteiktajiem un Deleģētās Regulas (ES) 2017/587 un (ES) 2017/583 sīkāk izklāstītiem atbrīvojumiem, kas noslēgts ārpus Uzdevumu grāmatas un par kuru Biedrs un klients pirms izpildes vienojas saskaņā ar Nasdaq Baltic Biedru noteikumiem.                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Tiešā elektroniskā piekļuve (Direct Electronic Access) | Saskaņā ar MiFID 4(1)(41) pantu, Nasdaq Nordic/Baltic Biedra, kuram ir 4.2.6. punktā noteiktā licence, izsniegta atļauja klientam izmantot biedra identitāti, lai klients varētu elektroniski nosūtīt ar finanšu instrumentu tirdzniecību saistītus uzdevumus tieši Tirdzniecības sistēmai un varētu brīvi izvēlēties precīzo uzdevuma ievadīšanas sekundes daļu un uzdevuma ilgumu tādā laika periodā; Tiešās elektroniskās piekļuves ietvaros klients izmanto biedra vai dalībnieka, vai klienta infrastruktūru vai Biedra nodrošinātu sakaru sistēmu, lai pārsūtītu uzdevumus (Tiešā piekļuve tirgum), vai arī klients |

## NASDAQ BALTIC BIEDRU NOTEIKUMI, 1.4. VERSIJA – 2021.gada 1.oktobris

|                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                     | neizmanto tādu infrastruktūru (Sponsorētā piekļuve).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Tiešā piekļuve tirgum (Direct Market Access (DMA))  | Vienošanas ar kuru Nasdaq Nordic/Baltic Biedrs ļauj klientam izmantot tā biedra identitāti, lai persona varētu elektroniski nosūtīt uzdevumus par finanšu instrumentu tieši Tirdzniecības sistēmai, un tā ietver pasākumus, saskaņā ar kuriem persona izmanto Biedra infrastruktūru vai tā nodrošinātu sakaru sistēmu, lai nosūtītu uzdevumus.                                                                      |
| Tirdzniecības sesija (Trading Session)              | Laika periods Biržas dienā, kurš sevī ietver Pirmstirdzniecības sesiju, Tirdzniecības stundas un Pēctirdzniecības sesiju. Genium INET Tirdzniecības sesija var iekļaut arī Slēgšanas sesiju.                                                                                                                                                                                                                        |
| Tirdzniecības vadītājs (Head of Trading)            | Biedra darbinieks, kas ir atbildīgs par Biedra veiktajām tirdzniecības darbībām.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Tirgus (Market)                                     | <p>i) Vispārējais apzīmējums Nasdaq Baltic tirdzniecības, kotēšanas un klīringa darbībām. Tirgu var sadalīt Tirgus segmentos vai tirgos, bet</p> <p>ii) saistībā ar tirdzniecību Genium INET tā ir arī tirdzniecības daļa, ko regulē vieni tirdzniecības noteikumi.</p>                                                                                                                                             |
| Tirgus uzdevums (Market Order)                      | Uzdevums pārdot vai pirkt Instrumentu par esošo tirgus cenu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Tirgus segments (Market Segment)                    | INET Nordic Tirgus daļa, kas darbojas atbilstoši vienādiem tirdzniecības noteikumiem.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Tirgus uzturēšanas līgums (Market Making Agreement) | Līgums starp attiecīgo Nasdaq Baltic biržu vai emitentu un vienu vai vairākiem Biedriem, kurā Biedrs(-i) vienojas sniegt tirgus uzturētāja pakalpojumus, vai Tirgus uzturētāja līgums, ko Biedrs noslēdz, kad tiek izpildīti 4.12. punkta nosacījumi. Tirgus uzturēšanas līgumā norāda Instrumentus, uz kuriem tāds līgums attiecas, kopā ar Biedra(-u) un attiecīgās Nasdaq Baltic biržas tiesībām un pienākumiem. |

## NASDAQ BALTIC BIEDRU NOTEIKUMI, 1.4. VERSIJA – 2021.gada 1.oktobris

|                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tirgus uzturētāja uzdevums (Market Maker Order) | Uzdevums ar nosacījumu, kuru drīkst izmantot tikai Tirgus uzturētāji, kuram ir limitēta cena un kas savietojas un veido Darījumu, kad INET Nordic Tirgus modelī noteiktie atbilstošie nosacījumi ir izpildījušies.                                                                                |
| Tirdzniecības sistēma (Trading System)          | Elektroniskā sistēma(-s), kas paredz tirdzniecību Nasdaq Nordic un Nasdaq Baltic, nodrošinot uzdevumu ievadīšanu, biedru privāto informāciju un saistītos atsaucē datus un tirgus datus.                                                                                                          |
| Tirdzniecības stundas (Trading Hours)           | Tirdzniecības sesijas laiks, kā norādīts 5.3.3 un 6.3.2. punktā. Tirdzniecības stundas ir parastais Nasdaq Baltic tirdzniecības laiks.                                                                                                                                                            |
| Uzdevums (Order)                                | Biedra saistošs piedāvājums pirkt vai pārdot Instrumentus, kas tiek ievietots Uzdevumu grāmatā.                                                                                                                                                                                                   |
| Uzdevumu grāmata (Order Book)                   | Tirdzniecības sistēmā ievadīto Pirkšanas un pārdošanas uzdevumu, kā arī cita ar konkrēto Instrumentu saistīta informācija, piemēram, informācija par klīringa veikšanu, ja tas ir nepieciešams, decimāldaļu skaits cenai, Lotes apjoms, darījuma Minimālais pārdodamais apjoms u. c.              |
| Uzdevuma nosacījumi (Order Condition)           | Uzdevuma nosacījumi, kādus Biedrs var norādīt, ievadot to Uzdevumu grāmatā.                                                                                                                                                                                                                       |
| Vairāku cenu izsole (American Auction)          | Līdzsvara cena ir cena, pie kuras tiktu veikts maksimālais darījumu apjoms. Katra darījuma cena ir konkrētajā uzdevumā norādītā cena, t.i., vairāku cenu izsole.                                                                                                                                  |
| Vērtspapīru tirgus likums (Securities law)      | Vietējie tiesību akti, kas regulē vērtspapīru tirgus<br><br>Piem. Nasdaq Tallin - Vērtspapīru tirgus likums, un noteikumi, kas pieņemti uz tā pamata<br><br>Nasdaq Riga – Finanšu instrumentu tirgus likums<br><br>Nasdaq Vilnius – Likums par vērtspapīriem un Likums par finanšu instrumentiem. |

|                                                                        |                                                                                                                                                 |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vērtspapīru<br>organizācija<br>(Securities<br>Settlement Organization) | norēķinu<br>(Securities<br>Instrumenta galīgo pārvedumu un attiecīgajos<br>gadījumos pārskaitot naudas līdzekļus starp pircēju<br>un pārdevēju. |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                   |                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Top of Book Order | Limita uzdevums, kas pievienots dominējošajam<br>cenas intervālam (pašreiz labākajam cenu līmenim)<br>vai sašaurina esošo cenas intervālu uzdevumu<br>grāmatā atbilstoši 5.5.5 sadaļai un INET Tirgus<br>modelim. |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                                              |                                                                                                |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vidēji svērtā cena (Volume<br>Weighted Average Price (VWAP)) | Vidēji svērtā cena Darījumos, kuri ietekmē Pēdējo<br>fiksēto cenu konkrētajā Uzdevumu grāmatā. |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 3. VISPĀRĪGIE NOTEIKUMI

#### 3.1 Vispārīgie noteikumi par Nasdaq Baltic Biedru noteikumiem

3.1.1 Nasdaq Baltic Biedru noteikumi (arī Biedru noteikumi) nosaka prasības Biedriem un arī regulē Nasdaq Baltic Biržas darbību un attiecības starp Biržām un Biedriem saistībā ar tirdzniecību un citiem saistītiem jautājumiem visos Nasdaq Baltic Biržu tirgos, ieskaitot daudzpusēju tirdzniecības sistēmu.

Detalizētākas prasības saistībā ar darījumam piemērojamajiem Biedru noteikumiem ir noteiktas Biedru noteikumu apakšdokumentos.

(i) Tirdzniecības sistēmu izmantošana un funkcionēšana ir sīkāk izklāstīta dokumentos:

-Genium INET Fiksētā ienākuma Tirgus modelis, kas papildina Genium INET tirdzniecības noteikumus, un

-INET Nordic Tirgus modelis, kas papildina INET Nordic tirdzniecības noteikumus

(ii) Dažādās Nasdaq Baltic Biržu vadlīnijās var būt norādītas papildu instrukcijas un īpaši principi vai noteiktu funkciju vai darbību parametri.

(iii) **Nasdaq Tallinn** Nasdaq Tallinn valdes apstiprinātais Tirdzniecības nolikums ar detalizētāku informāciju ir piemērojams, ievērojot Biržas noteikumus. Tirdzniecības nolikuma grozījumiem netiek piemērots Vērtspapīru tirgus likumā (*vārtspaberituru seadus*) noteiktais apstiprinājums. Tirdzniecības nolikuma grozījumi stājas spēkā valdes noteiktajā datumā pēc tam, kad tie ir pieejami Biržas tīmekļa vietnē. Biedri tiek

## NASDAQ BALTIC BIEDRU NOTEIKUMI, 1.4. VERSIJA – 2021.gada 1.oktobris

informēti vismaz 10 dienas pirms attiecīgo grozījumu stāšanās spēkā, izņemot, kad ir nepieciešama tūlītēja grozījumu spēkā stāšanās, lai nodrošinātu tirgus funkcionēšanu, atbilstību Biržas noteikumiem, investoru aizsardzību vai citu būtisku tiesību ievērošanu vai risku novēršanu.

- (iv) **Nasdaq Vilnius** Veicot finanšu instrumentu tirdzniecību, Biedri ievēro Nasdaq Vilnius valdes lēmumus, kuri precizē un ievieš Biedru noteikumus.
- (v) Nasdaq Vilnius valdes lēmumi, to grozījumi un papildinājumi, stājas spēkā valdes noteiktajā datumā pēc tam, kad tie ir pieejami Nasdaq Vilnius tīmekļa vietnē. Par Nasdaq Vilnius valdes pieņemtajiem lēmumiem, to grozījumiem un papildinājumiem Biedri tiek informēti rakstiski vismaz 10 kalendārās dienas pirms to stāšanās spēkā, izņemot gadījumus, kad ir nepieciešama ātrāka šo grozījumu vai papildinājumu ieviešana, lai nodrošinātu tirgus funkcionēšanu, atbilstību likumiem vai citiem tiesību aktiem, investoru aizsardzību vai citu būtisku iemeslu dēļ.

3.1.2 Nasdaq Baltic Biedru noteikumi ir saistoši Biedriem, sākot ar datumu, kad tiek piešķirta dalība Nasdaq Baltic, ar nosacījumu, ka Biedrs ir noslēdzis Dalības līgumu ar Nasdaq Baltic Biržu.

3.1.3 Nasdaq Baltic Biedru noteikumi ir harmonizēti Biedru noteikumi, kurus pieņem un groza Nasdaq Baltic Biržas un kuriem ir jāsaņem iepriekšējs apstiprinājums no attiecīgajām iestādēm. Tā kā nacionālajos tiesību aktos pastāv atšķirības, daži specifiski noteikumi ir piemērojami tikai specifiskās vietās; tie ir attiecīgi norādīti.

Nasdaq Baltic Biedru noteikumi ir pieejami Nasdaq Baltic tīmekļa vietnē. Nasdaq Baltic var izdot Nasdaq Baltic Biedru noteikumu grozījumus un papildinājumus. Grozījumi un papildinājumi ir saistoši attiecībās starp Nasdaq Baltic un Biedriem bez Biedru iepriekšējas piekrišanas. Grozījumi un papildinājumi stājas spēkā Nasdaq Baltic norādītajā laikā, ar nosacījumu, ka ir saņemts attiecīgo iestāžu iepriekšējs apstiprinājums, un parasti ne agrāk kā 14 dienas pēc datuma, kad Nasdaq Baltic paziņo Biedriem par grozījumiem un papildinājumiem. Ja tirgus apstākļu, likumdošanas un tiesu lēmumu, valsts iestāžu lēmumu vai līdzīgu apstākļu rezultātā pastāv īpašs iemesls, Nasdaq Baltic var nolemt, ka grozījumi vai papildinājumi stājas spēkā agrākā datumā vai nekavējoties.

Pirms Nasdaq Baltic Biedru noteikumu grozījumu un papildinājumu ieviešanas Nasdaq Baltic informē Biedrus un, ja vajadzīgs, profesionālās vērtspapīru tirgus dalībnieku organizācijas, ja tādas pastāv. Tādas personas var pieprasīt konsultācijas ar Nasdaq Baltic ne vēlāk kā 10 biržas dienas pēc tāda paziņojuma saņemšanas.

Ja papildinājumus un/vai grozījumus pieprasa tiesību akti, tiesu lēmumi, valsts iestāžu lēmumi, un iepriekšējas konsultācijas nav nepieciešamas vai pastāv īpaši tirgus apstākļi, Nasdaq Baltic var ieviest tādus grozījumus un/vai izmaiņas nekavējoties bez iepriekšējām konsultācijām. Biedri un, ja nepieciešams, citas pārstāvju organizācijas tiek informētas par izmaiņām un/vai grozījumiem.

- 3.1.4 Nasdaq Baltic ir tiesīga nodot visas tiesības un saistības saskaņā ar Nasdaq Baltic Biedru noteikumiem jebkuram jaunam uzņēmumam, kas apņemas pārvaldīt Tirdzniecības sistēmu, vai apvienotam uzņēmumam apvienošanās gadījumā. Tāda nodošana var stāties spēkā ne ātrāk kā četras (4) nedēļas pēc tam, kad Nasdaq Baltic ir nosūtījusi paziņojumu Biedriem saistībā ar nodošanu. Biedri ir tiesīgi nodot savas tiesības un saistības saskaņā ar Nasdaq Baltic Biedru noteikumiem, tostarp arī situācijā, kad Biedrs piedalās apvienošanās vai sadalīšanās, tikai tad, ja ir saņemta piekrišana no Nasdaq Baltic.

## **3.2 Tehniskie noteikumi**

### Tirdzniecības sistēma

- 3.2.1 Nasdaq Baltic lieto atbilstošas Tirdzniecības sistēmas tirdzniecības nodrošināšanai Kapitāla vērtspapīru un Fiksētā ienākuma instrumentu tirgos. Nasdaq Baltic Biedru noteikumi piemērojami tikai tirdzniecībai ar Nasdaq Baltic regulētajos tirgos iekļautajiem Instrumentiem.

Nasdaq Baltic vai Nasdaq Nordic Nasdaq Baltic vārdā var izdot atsevišķus dokumentus, kas satur tehniskus aprakstus par attiecīgajām Tirdzniecības sistēmām, kā arī detalizētāku informāciju par Tirdzniecības sistēmas izmantošanu. Minētā informācija ir pieejama Nasdaq Nordic un/vai Nasdaq Baltic tīmekļa vietnē.

### Saziņa ar Tirdzniecības sistēmu

- 3.2.2 Saziņai ar Tirdzniecības sistēmu Biedram ir nepieciešams pieslēgums datu pārraides tīkliem, kādus laiku pa laikam apstiprina vai norāda Nasdaq Baltic. Nasdaq Baltic drīkst iecelt konkrētus datu pārraides tīkla piegādātājus. Visas izmaiņas attiecībā uz īpaši ieceltiem tīkla piegādātājiem notiek, veicot konsultācijas 3.1.3. punkta otrajā un trešajā apakšpunktā noteiktajā kārtībā. Biedrs sedz visas izmaksas, kas saistītas ar datu pārraides tīkla ierīkošanu un ekspluatāciju.

### Biedra Tehniskais aprīkojums

- 3.2.3 Pieslēgumu Tirdzniecības sistēmai var arī veikt, izmantojot Nasdaq Baltic sertificētu(-as) datoru lietojumprogrammu(-as). Biedram ir vismaz viena lietojumprogramma, kas ir "Pilna tirdzniecības lietojumprogramma" (Full trading application). Nasdaq Baltic nodrošina datoru lietojumprogrammu sarakstu, kurā uzskaitītas Pilnas tirdzniecības lietojumprogrammas, Ierobežotas tirdzniecības lietotnes (Restricted trading application) vai citas lietojumprogrammas.
- 3.2.4 Biedrs pats ir atbildīgs par piemērota Tehniskā aprīkojuma ierīkošanu tā pieslēgšanai Tirdzniecības sistēmai un saziņai ar to. Tehniskajam aprīkojumam ir jāatbilst prasībām, kuras katrā konkrētā laikā nosaka Nasdaq Baltic. Biedra pienākums ir izstrādāt lietojumprogrammu un režīmus saskaņā ar Nasdaq Nordic un Nasdaq Baltic protokoliem datoru pieslēgumam Tirdzniecības sistēmai (darījuma, sesijas un piekļuves protokols) un nepārtraukti pielāgot lietojumprogrammas un režīmus, lai nodrošinātu atbilstību jaunākajiem protokolu

## NASDAQ BALTIC BIEDRU NOTEIKUMI, 1.4. VERSIJA – 2021.gada 1.oktobris

grozījumiem. Biedrs nodrošina, ka Tirdzniecības sistēmai pieslēgtais Tehniskais aprīkojums ir izstrādāts un tas vienmēr atbilst Nasdaq Baltic Biedru noteikumiem.

- 3.2.5 Biedru Tehniskais aprīkojums katrā laikā darbojas apmierinoši, lai tas būtu pieslēgts un uzturētu pieslēgumu Tirdzniecības sistēmai.
- 3.2.6 Biedrs sedz visas izmaksas par Tehnisko aprīkojumu un tā ierīkošanu Biedra telpās, tai skaitā izmaksas, kas ir saistītas ar pieslēgumu Tirdzniecības sistēmai.

### Sistēmas pārbaudes

- 3.2.7 Tehnisko aprīkojumu, ar kuru ir paredzēts pieslēgties Tirdzniecības sistēmai, pirms aprīkojuma pieslēgšanas Tirdzniecības sistēmas ražošanas videi, pārbauda Tirdzniecības sistēmas testa vidē. Testēšanu veic Nasdaq Baltic noteiktā kārtībā un saskaņā ar tās izdotajiem norādījumiem. Nasdaq Baltic pirms pieslēguma veikšanas ir tiesības pārbaudīt Tehniskā aprīkojuma funkcionalitāti un Biedra elektronisko pieslēgumu Tirdzniecības sistēmai. Nasdaq Baltic drīkst pieprasīt, lai Biedrs piedalītos šādās pārbaudēs.
- 3.2.8 Nasdaq Baltic operāciju laikā ir tiesības pārbaudīt Biedra Tehniskā aprīkojuma funkcionalitāti un Biedra elektronisko pieslēgumu Tirdzniecības sistēmai. Nasdaq Baltic drīkst pieprasīt, lai Biedrs piedalītos šādās pārbaudēs. Nasdaq Baltic drīkst arī pieprasīt, lai Biedrs veic šādas pārbaudes. Pārbaudi veic Nasdaq Baltic noteiktā kārtībā un saskaņā ar tās izdotajiem norādījumiem.
- 3.2.9 Biedrs drīkst jebkurā laikā pieprasīt Nasdaq Baltic veikt Biedra Tehniskā aprīkojuma Atbilstības pārbaudi Tirdzniecības sistēmas testa vidē, un Nasdaq Baltic iesniedz pārskatu par šādu pārbaudi. Nasdaq Baltic drīkst iekasēt maksu par šādām pārbaudēm. Nasdaq Baltic sniedz saprātīgu palīdzību Biedram saistībā ar Biedra pārbaudēm.
- 3.2.10 Nasdaq Baltic ir tiesības Tirdzniecības sesijas laikā un ārpus tā pārbaudīt Tirdzniecības sistēmas funkcionalitāti. Nasdaq Baltic drīkst pieprasīt, lai Biedrs piedalītos šādās pārbaudēs. Pārbaudi veic Nasdaq Baltic noteiktajā kārtībā un saskaņā ar tās izdotajiem norādījumiem. Biedrs savlaicīgi pirms šādām pārbaudēm saņem paziņojumu par Tirdzniecības sistēmas pārbaudi, kas varētu ietekmēt Biedra ikdienas darbību.
- 3.2.11 Katras puses pienākums ir saglabāt ierakstus par pārbaudēm, kas veiktas saskaņā ar MiFID.
- 3.2.12 Izņemot saskaņā ar 3.2.9. punktu iekasētās maksas, puse sedz pati savas izmaksas, kas radušās saistībā ar veiktajām pārbaudēm u. c.
- 3.2.13 Biedrs drīkst uzsākt tirdzniecību tikai pēc tam, kad Nasdaq Baltic ir apstiprinājusi Biedra Tehnisko aprīkojumu un pieslēguma sistēmas.

### Biedra Tehniskā aprīkojuma defekti vai trūkumi

- 3.2.14 Ja, pamatojoties uz veiktajām pārbaudēm vai citādi, Nasdaq Baltic secina, ka Biedra Tehniskais aprīkojums vai tā elektroniskais pieslēgums Tirdzniecības sistēmai nedarbojas apmierinoši vai Biedra Tehniskais aprīkojums projektēts veidā, kas liecina, ka nav ievēroti vai nav iespējams ievērot Nasdaq Baltic Biedru noteikumus, Biedrs novērš defektu vai trūkumu. Nasdaq Baltic ir tiesības noteikt, ka Tehnisko aprīkojumu vai tā daļu nedrīkst lietot, līdz nav novērsts defekts vai trūkums.

Drošība

- 3.2.15 Biedrs nodrošina, ka tā Tehniskais aprīkojums ir izstrādāts un izvietots tā, lai būtu ievēroti augsti autorizācijas kontroles, izsekojamības un fiziskās apsardzes standarti. Tehniskajam aprīkojumam, cita starpā, jābūt izstrādātam tā, lai būtu novērsta neatļauta piekļūšana Tirdzniecības sistēmai, un jābūt iespējai retrospektīvi izsekot atsevišķu reģistrāciju izcelsmi Tirdzniecības sistēmā. Tehnisko aprīkojumu izvieto telpās, kas nav pieejamas nepilnvarotām personām. Nasdaq Baltic drīkst noteikt papildu drošības pasākumus.

- 3.2.16 Biedrs nekavējoties informē Nasdaq Baltic gadījumā, ja būtiski pārkāpti drošības pasākumi vai pastāv drošības pasākumu būtiska pārkāpuma risks, kas var ietekmēt Biedra pieslēgumu Tirdzniecības sistēmai, jebkura cita Biedra pieslēgumu Tirdzniecības sistēmai vai pašu Tirdzniecības sistēmu.

Tirdzniecības sistēmas un Biedra Tehniskā aprīkojuma izmaiņas

- 3.2.17 Nasdaq Baltic ir tiesības ieviest izmaiņas Tirdzniecības sistēmā, piemēram, mainīt datoraprīkojumu (aparāturu) un tā izvietojumu, mainīt datorprogrammas (programmnodrošinājumu) un mainīt protokolu datu pārraidei Tirdzniecības sistēmā.

- 3.2.18 Nasdaq Baltic savlaicīgi informē Biedrus pirms izmaiņu veikšanas Tirdzniecības sistēmā. Nozīmīgu izmaiņu gadījumā, kad nepieciešams mainīt Biedra Tehnisko aprīkojumu, paziņojumā ietver izmaiņu aprakstu, pārbaudēm plānoto laiku un datumu, kad stājas spēkā attiecīgās izmaiņas. Nasdaq Baltic un Biedri ievieš Tirdzniecības sistēmas izmaiņas, grozījumus un pārveidojumus līdz Nasdaq Baltic noteiktajiem termiņiem un saskaņā ar tās apstiprināto kārtību.

Nasdaq Baltic, ja to pieprasa Biedri, var izveidot speciālistu grupu, kurā ietilpst Biedru pārstāvji. Ar šīs speciālistu grupas palīdzību Nasdaq Baltic sniedz informāciju par plānotajām izmaiņām, kā arī apspriešanai iesniedz procedūras, termiņus un citus svarīgus nosacījumus, lai tiktu nodrošināts, ka izmaiņu, grozījumu vai pārveidojumu ieviešana notiek atbilstoši Biedru, Nasdaq Baltic un citu tirgus dalībnieku interesēm.

- 3.2.19 Biedrs apņemas ievērot Nasdaq Baltic izdotos norādījumus par Tirdzniecības sistēmas izmaiņām, līdz ar to attiecīgi mainīt Biedra Tehnisko aprīkojumu. Pēc Nasdaq Baltic norādījumiem Biedra Tehniskā aprīkojuma pārveidojumus pakļauj sistēmas pārbaudēm saskaņā ar 3.2.7. un 3.2.8. punktu.

## NASDAQ BALTIC BIEDRU NOTEIKUMI, 1.4. VERSIJA – 2021.gada 1.oktobris

3.2.20 Biedrs drīkst pārveidot savu Tehnisko aprīkojumu, kas pieslēgts Tirdzniecības sistēmai. Par izmaiņām, kas ietekmē vai kavē Tirdzniecības sistēmu, ir jāpaziņo Nasdaq Baltic. Nasdaq Baltic drīkst pieprasīt nomainītā aprīkojuma pārbaudi saskaņā ar 3.2.7. un 3.2.8. punktu. Biedrs drīkst pieprasīt nomainītā aprīkojuma pārbaudi saskaņā 3.2.9. punktu.

3.2.21 Puse katra pati sedz savas izmaksas, kas radušās saistībā ar izmaiņām.

### Tirdzniecības sistēmas defektu un trūkumu labošana

3.2.22 Nasdaq Baltic, kad nepieciešams, ir tiesības slēgt Tirdzniecības sistēmu vai ierobežot Tirdzniecības sistēmas funkcijas, ja tas nepieciešams Tirdzniecības sistēmas defektu vai trūkumu novēršanai. Šādu darbu vēlams ieplānot ārpus Tirdzniecības sesijas. Kad iespējams, Nasdaq Baltic savlaicīgi informē Biedru par šādu pasākumu veikšanu.

### Tirdzniecības sistēmas lietošana

3.2.23 Biedrs nodrošina, kā nepilnvarotas personas nedz tieši, nedz netieši nepieklūst Tirdzniecības sistēmai. Biedrs nodrošina, ka tā personāls ievēro piekļuves Tirdzniecības sistēmai procedūru slepenību paroļu veidā un ka šis personāls nekādā gadījumā neizpauž paroles nepilnvarotām personām. Ja Biedram ir aizdomas, ka piekļuves procedūras Tirdzniecības sistēmai ir kļuvušas zināmas nepilnvarotai personai, par to nekavējoties jāinformē Nasdaq Baltic.

### Sistēmas kontaktpersona

3.2.24 Biedrs no savu darbinieku vidus ieceļ vienu vai vairākas sistēmas kontaktpersonas, kas atbild par Biedra Tehnisko aprīkojumu un Biedra pieslēgumu Tirdzniecības sistēmai, un šo personu uzdevums ir izskatīt un administrēt Nasdaq Baltic pieprasījumus attiecībā uz Biedra Tehnisko aprīkojumu un pieslēgumu. Biedrs rakstveidā paziņo Nasdaq Baltic iecelto kontaktpersonu vārdus un uzvārdus un šādu personu aizvietošanas gadījumā sniedz rakstisku paziņojumu par jaunieceltajām personām.

### Biedra atbildība

3.2.25 Biedrs ir atbildīgs par visām darbībām, kas veiktas, izmantojot Biedra elektronisko pieslēgumu Tirdzniecības sistēmai neatkarīgi no tā, vai šādas darbības veicis Biedra pilnvarots pārstāvis.

## **3.3 Informācija no Nasdaq Baltic Tirdzniecības sistēmas**

3.3.1 Nasdaq Baltic ir tiesības lietot informāciju, kas ir ievietota Tirdzniecības sistēmā par attiecīgo Biedru, lai raksturotu Biedra darbību. Nasdaq Baltic ir izņēmuma tiesības uz Tirdzniecības sistēmas apkopoto informāciju, tai skaitā izņēmuma tiesības uz tās visu veidu izdošanu, publicēšanu, izplatīšanu un pavairošanu. Nasdaq Baltic ir tiesības publicēt un izplatīt šādu informāciju sabiedrībai. Ja Vērtspapīru tirgus likums un noteikumi pieprasa, lai Nasdaq Baltic atklāj noteiktu informāciju, Nasdaq Baltic var to atklāt, izmantojot Biržas paziņojumus, Tirdzniecības sistēmu vai arī Nasdaq Baltic tīmekļa vietni.

3.3.2 Biedram ir tiesības lietot Tirdzniecības sistēmā esošo informāciju, kas saņemta, izmantojot Biedra elektronisko pieslēgumu Tirdzniecības sistēmai, tikai tirdzniecībai Nasdaq Baltic. Turklāt tikai Biedra iekšējie lietotāji drīkst lietot un saņemt šādu informāciju. "Iekšējie lietotāji" ir Biedra pilnvarotie Biržas brokeri, darbinieki, kas iesaistīti Biedra iekšējās norēķinu un uzskaites darbībās, darbinieki, kas iesaistīti Biedra Tehniskā aprīkojuma uzraudzībā, kas tieši pieslēgts Tirdzniecības sistēmai, kā arī darbinieki, kas ir iesaistīti Biedra tirdzniecības darbības riska kontrolē un analizē, un konsultanti/darbuzņēmēji, kas strādā kā darbinieki vai saskaņā ar ārpalpojumu līgumu (3.3.2. punkta izpratnē tādi konsultanti un darbuzņēmēji tiek uzskatīti par darbiniekiem). Šāda lietošana attiecas uz attiecīgajām jomām:

- lietošana, ko veic reģistrēti, sertificēti brokeri;
- tirgus datu tehniskā uzraudzība;
- programmatūras produktu pārvalde;
- produktu izstrāde/programmēšana;
- tirgus datu veicināšana;
- tehniskās darbības;
- tehniskais atbalsts;
- tirgus datu pārbaude;
- tirdzniecības sistēmas prezentācijas;
- tirgus datu reklamēšana;
- kontu pārvaldīšana;
- pilnvarojumi/atļaujas;
- klīrings un norēķini;
- tirgus datu kontrole;
- tirgus datu kvalitāte;
- tirgus datu produktu demonstrēšana;
- programmatūru pārdošana;
- nesistemātiska informācijas izmantošana klientu atbalstam vērtspapīru tirdzniecībā;
- dalībnieku darījumu riska pārvalde.

Par Iekšējiem lietotājiem nav uzskatāmi citi Biedra darbinieki un tādu komercsabiedrību darbinieki, kas ir vienā koncernā (grupā) ar Biedru, ieskaitot šādas jomas (Ārējie lietotāji):

- jebkāda izmantošana, ko neveic darbinieks;
- uzdevumu maršrutēšana, ko neveic darbinieks;
- Algoritmiskā tirdzniecība, ko neveic darbinieks;
- Sponsorētā piekļuve/Tiešā piekļuve tirgum, ko neveic darbinieks;
- jebkāda izmantošana, ko izraisījis pārdevēja/izplatītāja datu avots.

Biedrs pastāvīgi uztur sarakstu, kurā ir norādīti Iekšējie lietotāji, un pēc Nasdaq Baltic vai Nasdaq Baltic norādītas juridiskas vai fiziskas personas pieprasījuma iesniedz šādu sarakstu pieprasītājam.

## NASDAQ BALTIC BIEDRU NOTEIKUMI, 1.4. VERSIJA – 2021.gada 1.oktobris

Izņemot 3.3.2. un 3.3.5. punktā norādīto, Biedrs var sistemātiski izplatīt informāciju no Tirdzniecības sistēmas apstrādātā vai neapstrādātā formā, pilnībā vai daļu no tās, tikai pēc tam, kad ir noslēgta atsevišķa vienošanās ar Nasdaq Baltic vai Nasdaq Baltic nominētu juridisku vai fizisku personu.

“Informācijas sistemātiska izplatīšana” ir informācijas kopiju regulāra vai bieža izgatavošana un Tirdzniecības sistēmas informācijas regulāra vai bieža izdošana vai izplatīšana, ieskaitot reāllaika informācijas izrakstus un šādas informācijas regulāru vai biežu aktualizāciju.

3.3.3 Biedrs drīkst izplatīt tikai Publisko tirgus informāciju. Par Publisko tirgus informāciju ir uzskatāma tā informācija, kas ir norādīta Nasdaq Tirgus modeļa dokumentos, kā arī Nasdaq Nordic un Baltic tīmekļa vietnēs.

3.3.4 Nasdaq Baltic vai Nasdaq Baltic izvēlēta juridiska vai fiziska persona var noteikt Tirdzniecības sistēmas pieslēguma vietu, no kuras Biedrs drīkst izplatīt informāciju un sniegt šādas izplatīšanas vadlīnijas.

3.3.5 Biedra pienākums ir nodrošināt, ka trešajām personām, kam pašlaik ir vai turpmāk būs pieeja Biedra Tehniskajam aprīkojumam, tai skaitā informācijai no Tirdzniecības sistēmas un citām trešajām personām, kas sniedz pakalpojumus Biedram un tādēļ saņem informāciju no Tirdzniecības sistēmas, ir zināmi šīs nodaļas noteikumi un tās apņemas ievērot attiecīgos noteikumus.

### 3.3.6. Revīzija<sup>2</sup>

Ne biežāk kā vienreiz jekurā divpadsmit (12) mēnešu periodā, ja vien tas nav nepieciešams gadījumos, kad ir aizdomas par Nasdaq Baltic Biedru noteikumu būtiskiem pārkāpumiem, Nasdaq Baltic var ierosināt Nasdaq Baltic personālu un/vai Nasdaq Baltic izvēlētu revidentu veikt Biedra (i) reģistru, kuri ir saistīti ar informāciju no Tirdzniecības sistēmas, kas saņemta caur Biedra elektronisko pieslēgumu Tirdzniecības sistēmai, (ii) Iekšējo lietotāju saraksta un (iii) ar Ārējo lietotāju (non-Internal Users) Tirdzniecības sistēmas izmantošanas pārbaudi.

Revīzija tiek ieplānota, savlaicīgi paziņojot Biedram, parastā darba laikā un tiek veikta vietās, kur atbilstoši situācijai tiek uzturēti Biedra reģistri, kur Biedrs apstrādā Tirdzniecības sistēmas informāciju un/vai kur Biedrs izmanto tādu informāciju. Nasdaq Baltic veic nepieciešamos pasākumus, lai iesniegtu rakstisku paziņojumu par revīziju vismaz četras (4) nedēļas iepriekš, ja vien revīzija nenotiek būtiskas neatbilstības dēļ. Biedrs nekavējoties iesniedz informāciju vai materiālus, atbildot uz jebkādu informācijas pieprasījumu saistībā ar Tirdzniecības sistēmas informācijas izmantošanu. Biedrs iesniedz pārbaudei visus reģistrus, atskaites un pamatojošo dokumentāciju, kas pēc Nasdaq Baltic ieskatiem ir vajadzīga revīzijas personālam, lai

---

<sup>2</sup> Nasdaq Baltic uzņemas un atzīst jebkādas revīzijas ierobežojumus, ja tādus nosaka Biedram piemērojamie tiesību akti. Nasdaq Baltic apņemas arī ievērot konfidencialitāti tādā pašā mērā, kā ir norādīts Globālajā datu līgumā, kāds ir katrā konkrētā laikā piemērojams.

## NASDAQ BALTIC BIEDRU NOTEIKUMI, 1.4. VERSIJA – 2021.gada 1.oktobris

personāls varētu pieņemt lēmumu par šādu dokumentu precizitāti un pilnību: (i) Biedra Iekšējo lietotāju sarakstu un (ii) Biedra Tirdzniecības sistēmas Ārējo lietotāju (non-Internal Users) sarakstu.

Nasdaq Baltic cenšas nodrošināt, ka Biedram tiek iesniegts sākotnējais revīzijas ziņojums deviņdesmit (90) dienu laikā pēc revīzijas pabeigšanas. Nasdaq Baltic pārrunā jebkuras tādas sākotnējā revīzijas ziņojuma rezultātus ar Biedru vai Biedra izvēlētu pārstāvi. Katra puse sedz pati savas Revīzijas izmaksas.

Pēc sākotnējā revīzijas ziņojuma saņemšanas Biedrs var nolemt pēc saviem ieskatiem un par saviem līdzekļiem veikt papildus pārbaudi, lai noteiktu neatbilstības apmērus. Papildus pārbaude tiek pabeigta un rezultāti iesniegti Nasdaq Baltic deviņdesmit (90) dienu laikā pēc tam, kad Biedrs ir saņēmis sākotnējo revīzijas ziņojumu.

Nasdaq Baltic atzīst sākotnējo revīzijas ziņojumu ("Galīgais ziņojums") par pabeigtu, tad kad Biedrs un Nasdaq Baltic vienojas par Nasdaq Baltic sākotnējo revīzijas ziņojumu un ar nosacījumu, ka Nasdaq Baltic ir veikusi savu pārbaudi un revīziju labā ticībā un saskaņā ar šiem Noteikumiem.

Ja Nasdaq Baltic un Biedrs nespēj vienoties par sākotnējo revīzijas ziņojumu un papildus pārbaudi trīsdesmit (30) dienu laikā pēc tam, kad Biedrs ir pabeidzis papildus pārbaudi, Galīgais ziņojums tiek uzskatīts par pabeigtu, ar nosacījumu, ka Nasdaq Baltic ir veikusi savu pārbaudi un revīziju labā ticībā un saskaņā ar šiem Noteikumiem.

Nasdaq Baltic ir pienākums uzrādīt pierādījumus, kas pamato sākotnējā revīzijas ziņojumā un/ vai Galīgajā ziņojumā minētos rezultātus. Ja Galīgajā ziņojumā ir konstatēts, ka ir notikusi nepilnīga ziņošana (underreporting) vai cita neatbilstība Nasdaq Baltic Biedru noteikumiem (un/vai konstatē papildu nepilnīgu ziņošanu vai citu neatbilstību), tad jebkādas maksas (fee liable usage) tiek segtas Nasdaq Baltic kopā ar piemērojamajiem procentiem sešdesmit (60) dienu laikā no datuma, kad Galīgais ziņojums ir uzskatāms par pabeigtu. Biedra atbildība tiek ierobežota ar nesamaksātajām maksām kopā ar procentiem par trim (3) gadiem pirms agrākā no datumiem: kad Biedrs, Biedra revidenti vai Nasdaq Baltic sākotnēji uzzināja vai konstatēja, ka ir notikusi tāda nepilnīga ziņošana vai cita neatbilstība, ar nosacījumu, ka tāda nepilnīga ziņošana vai cita neatbilstība notikusi Biedra pieļautas labticīgas kļūdas rezultātā.

Ja Galīgajā ziņojumā tiek konstatētas jebkādas būtiskas kļūdas vai trūkumi, kurus Biedrs ir pieļāvis Tirdzniecības sistēmas informācijas izmantošanā, un/vai cita būtiska nefinansiāla neatbilstība Nasdaq Baltic Biedru noteikumiem, Biedrs iesniedz aprakstu par risinājumu un/vai jebkādu citu attiecīgus materiālus, kas pierāda atbilstību Nasdaq Baltic Biedru noteikumiem, deviņdesmit (90) dienu laikā pēc tam, kad Galīgais ziņojums ir uzskatāms par pabeigtu.

### **3.4 Intelektuālā īpašuma tiesības**

- 3.4.1 Nasdaq Baltic apņemas nepārtraukti saglabāt autortiesības, licences un citas tiesības, lai lietotu Tirdzniecības sistēmā izmantoto programnodrošinājumu. Saistībā ar dalību Biedram ir nenododamas, neekskluzīvas tiesības lietot Tirdzniecības sistēmu, ievērojot jebkādus dalības ierobežojumus, ko noteikusi Nasdaq Baltic saistībā ar darbībām Tirgū.
- 3.4.2 Autortiesības un visas citas intelektuālā īpašuma tiesības uz Nasdaq Baltic Biedru noteikumiem, dokumentāciju par Tirdzniecības sistēmu, ar to saistītiem līgumiem, rādītājiem, klasifikatoriem, publikācijām, tirgus informāciju, statistikas datiem un visiem citiem Nasdaq Baltic sagatavotiem dokumentiem, kā arī tiesības uz jebkādām to izmaiņām vai grozījumiem pieder Nasdaq Baltic. Turklāt Nasdaq Baltic pieder autortiesības un intelektuālā īpašuma tiesības uz biržas informāciju no Tirdzniecības sistēmas un/vai citiem avotiem, kurus sastādījusi vai citādi sagatavojusi Nasdaq Baltic, kā arī uz Nasdaq Baltic laiku pa laikam veidotiem rādītājiem un klasifikatoriem.
- 3.4.3 Biedri drīkst lietot preču zīmes, kas ir Nasdaq Nordic un Nasdaq Baltic sabiedrību īpašums, tikai kā Nasdaq Baltic sabiedrību preču un pakalpojumu zīmes.
- 3.4.4 Lai speciāli lietotu augšminētās preču zīmes un intelektuālā īpašuma tiesības, Biedriem jānoslēdz ar Nasdaq Nordic un Nasdaq Baltic vai citiem īpašniekiem atsevišķi līgumi, kuros regulē tiesības un saistības, kas saistītas ar konkrēto preču zīmju vai intelektuālā īpašuma tiesību lietošanu.
- 3.4.5 Šajos Nasdaq Baltic Biedru noteikumos piešķirtās tiesības nepiešķir tiesības, īpašumtiesības uz, līdzdalību Tirdzniecības sistēmā, ar to saistītajos dokumentos, rādītājos, klasifikatoros, publikācijās, tirgus datus, statistikas datus vai citos dokumentos, ko sagatavojusi Nasdaq Baltic.
- 3.4.6 Ja trešā persona ir iesniegusi prasību pret Biedru, pamatojoties uz to, ka Biedrs ir pārkāpis trešās personas intelektuālā īpašuma tiesības Tirdzniecības sistēmas lietošanas rezultātā, vai Biedrs citādi uzzina, ka ir apstrīdētas Nasdaq Baltic vai Nasdaq Baltic pārstāvēta īpašnieka tiesības, Biedram nekavējoties rakstveidā jāinformē par to Nasdaq Baltic. Minētie noteikumi piemērojami, ja Biedrs uzzina par tādu Nasdaq Baltic vai Nasdaq Baltic pārstāvēta īpašnieka tiesību pārkāpumu. Trešās personas prasības pret Biedru par intelektuālā īpašuma tiesību pārkāpšanu izskata Nasdaq Baltic vai attiecīgo tiesību īpašnieks uz šīs personas rēķina, un Biedrs nepiedalās tādā izskatīšanā. Nasdaq Baltic un attiecīgajam īpašniekam ir tiesības bez Biedra piekrišanas, bet apzinoties, ka Biedram nedrīkst radīt kaitējumu, uzsākt tiesvedību ar jebkuru tādu trešo personu.
- 3.4.7 Biedrs nodrošina, ka tam ir visas nepieciešamās licences un lietošanas tiesības uz Tehnisko aprīkojumu, kas Biedram nepieciešams savienojumam un komunikācijai ar Tirdzniecības sistēmu.

### 3.5 Maksa

Biedrs maksā dalības maksu Nasdaq Baltic saskaņā ar Nasdaq Baltic tīmekļa vietnē publicēto Cenrādi, kāds ir spēkā attiecīgajā laikā. Biedrs tiek informēts, ja Cenrādis tiek mainīts. Maksas palielinājums stājas spēkā ne ātrāk kā 30 kalendārās dienas pēc tāda paziņojuma.

### 3.6 Ārkārtas un normatīvo aktu noteikti pasākumi

3.6.1 Iestājoties apstākļiem vai notikumiem, kas pēc Nasdaq Baltic ieskatiem būtiski ietekmē Nasdaq Baltic spēju uzturēt labi funkcionējošu tirgu (piemēram, Saspringti tirgus apstākļi, tirgus darbības traucējumi, sakaru pārtraukumi vai tehniski pārtraukumi) vai kas Nasdaq Baltic ir jāveic saskaņā ar piemērojamo Vērtspapīru tirgus likumu un normatīvajiem aktiem vai saskaņā ar attiecīgo valsts iestāžu, kas uzrauga Nasdaq Baltic, vai citu trešo personu norādījumiem / pieprasījumiem saskaņā ar nacionālajiem Vērtspapīru tirgus likumiem un normatīvajiem aktiem, Nasdaq Baltic drīkst veikt jebkuru no šādiem pasākumiem, kas pēc Nasdaq Baltic ieskatiem ir nepieciešami:

- (i). pārtraukt tirdzniecību;
- (ii). ierobežot tirdzniecību;
- (iii). aizkavēt tirdzniecības uzsākšanu / slēgšanu;
- (iv). ierobežot elektronisko pieslēgumu skaitu vienam Biedram;
- (v). vispārīgi ierobežot Darījumu vai Uzdevumu skaitu vai apjomu uz vienu elektronisko pieslēgumu;
- (vi). ierobežot Darījumu vai Uzdevumu skaitu vai apjomu vienā vai vairākos elektroniskajos pieslēgumos;
- (vii). slēgt vienu vai vairākus elektroniskos pieslēgumus;
- (viii). izmantot Kritisko (Kill) funkcionalitāti atbilstoši noteikumiem par Kritisko (Kill) funkcionalitātes lietošanu .

Pasākumus drīkst veikt saistībā ar visu tirdzniecību, konkrētu Tirgu, Tirgus segmentu, konkrētu Instrumentu, Tiešo elektronisko piekļuvi (DEA), Tiešo piekļuvi tirgum (DMS), Automātisko uzdevumu maršrutēšanu (AOR), Sponsorēto piekļuvi, Algoritmisko tirdzniecību vai konkrētu Biedru.

#### Tehniski pārtraukumi

3.6.2 Turpmāk minētie noteikumi attiecas uz tirdzniecības tehniskiem pārtraukumiem.

3.6.3 Nasdaq Baltic var pilnībā apturēt tirdzniecību biržā vai arī tirdzniecību ar atsevišķiem instrumentiem, ja spēkā stājas apstākļi, kas ierobežo biržas pilnvērtīgu darbību (labi funkcionējošu tirdzniecību). Ja vienam vai vairākiem biržas Biedriem ir problēmas pieslēgties Biržas tirdzniecības sistēmai, tirdzniecība netiek apturēta, kamēr pietiekami liela daļa Biedru

vēl joprojām var piedalīties tirdzniecībā un pēc Biržas domām pastāv adekvāta cenas izveide un labi funkcionējoša tirdzniecība.

- 3.6.4 Iestājoties apstākļiem, kas nav saistīti ar pieslēgumu un apgrūtina pieslēguma procentuālā īpatsvara aprēķināšanu, Nasdaq Baltic izvērtē, vai ir iespējams uzturēt labi funkcionējošu tirdzniecību, un lemj par nepieciešamību apturēt tirdzniecību vai aizkavēt tirdzniecības uzsākšanu attiecīgajā Tirgū.

Tirdzniecības atsākšana

- 3.6.5 Tirdzniecību atsāk, ja apstākļi, kuru dēļ tika apturēta tirdzniecība, vairs nepastāv, un Nasdaq Baltic nosaka, ka ir iespējams uzturēt labi funkcionējošu tirdzniecību.

Pirms tirdzniecības atsākšanas Biedriem ir iespēja anulēt esošos Uzdevumus. Tirdzniecību atsāk no tāda paša statusa, kāds bija pirms tirdzniecības pārtraukšanas. Nasdaq Baltic drīkst nolemt atsākt tirdzniecību bez Uzdevumiem Uzdevumu grāmatā, ar uzsākšanas izsoli (open call auction) vai bez tās.

Tirdzniecības sesijas pagarināšana

- 3.6.6 Ja Nasdaq Baltic ir uz laiku pārtraukusi tirdzniecību neatkarīgi no pārtraukuma ilguma vai aizkavējusi tirdzniecības uzsākšanu par vairāk nekā vienu (1) stundu, Nasdaq Baltic drīkst noteikt Tirdzniecības sesijas pagarinājumu. Pagarinājums nedrīkst pārsniegt tirdzniecības pārtraukuma vai kavējuma laiku, taču Tirdzniecības stundu pagarinājums nevar būt īsāks par 15 minūtēm. Nasdaq Baltic informē Biedrus par jebkuru pagarinājumu un šāda pagarinājuma ilgumu.

- 3.6.7 Biedrs tiek informēts par ārkārtas pasākumiem savlaicīgi pirms pasākumu īstenošanas, ja vien pasākumu kavēta izpilde nekādā veidā nerada būtisku zaudējumu risku. Šādās situācijās Nasdaq Baltic pēc iespējas ātrāk informē Biedru par veiktajiem ārkārtas pasākumiem. Ja iespējams, Biedrs informē savus klientus.

- 3.6.8 Nasdaq Baltic informē Biedru, tiklīdz ārkārtas pasākumi ir atcelti un tirdzniecības operācijas darbojas pareizi. Ja tirdzniecības darbības ir pārtrauktas, tirdzniecības atsākšana nedrīkst notikt ātrāk par desmit (10) minūtēm no attiecīga lēmuma paziņošanas brīža, ja vien visi Biedri nav pietiekami ātri informēti par agrāku atsākšanu.

### **3.7 Konfidencialitāte un informācijas sniegšanas pienākums**

Biedru konfidencialitātes pienākums

- 3.7.1 Biedrs nodrošina, ka tā darbiniekiem un personām, kas noligtas pakalpojumu sniegšanai, ir saistošs konfidencialitātes pienākums un ka tās neatļautā veidā neizpauž un neizmanto informāciju par komercdarbības apstākļiem vai personīgiem apstākļiem, kas iegūta Biedra darbības laikā Nasdaq Baltic. Konfidencialitātes pienākums attiecināms neatkarīgi no tā, vai ir

## NASDAQ BALTIC BIEDRU NOTEIKUMI, 1.4. VERSIJA – 2021.gada 1.oktobris

pārtrauktas darba attiecības vai pabeigta pakalpojumu sniegšana. Neskarot to, kas ir norādīts 3.7.1. punktā, Biedram ir tiesības iesniegt informāciju valsts iestādēs, kuras uzrauga Biedru saskaņā ar vietējiem izdotiem Vērtspapīru tirgus likumiem un noteikumiem vai atbilstoši tiem izveidoto praksi.

- 3.7.2 Ja Biedram ir kļūdaini sniegta citam Biedram paredzēta informācija, Biedrs par to nekavējoties informē Nasdaq Baltic. Biedrs izpilda visus Nasdaq Baltic rīkojumus saistībā ar šādu informāciju. Šāda informācija ir uzskatāma par konfidenciālu, un Biedrs to nedrīkst lietot.

### Biedra pienākumi sniegt informāciju

- 3.7.3 Pēc pieprasījuma Biedrs sniedz Nasdaq Baltic jebkādu informāciju, ieskaitot informāciju par klientiem, ko Nasdaq Baltic uzskata par nepieciešamu, lai uzraudzītu un nodrošinātu Nasdaq Baltic Biedru noteikumu ievērošanu un izpildītu savas funkcijas saskaņā ar vietējiem Vērtspapīru tirgus likumiem un saskaņā ar tiem izdotajiem noteikumiem. Informācija tiek sniegta Nasdaq Baltic noteiktajā kārtībā.
- 3.7.4 Biedrs nekavējoties informē Nasdaq Baltic par jebkādu būtisku novirzi no Nasdaq Baltic Biedru noteikumiem, kas ietekmē Biedru.
- 3.7.5 Biedrs nekavējoties informē Nasdaq Baltic gadījumā, ja Biedra finansiālais stāvoklis pasliktinās tik ļoti, ka pastāv risks, ka attiecīgais Biedrs vairs nebūs spējīgs izpildīt savas saistības saskaņā ar Nasdaq Baltic Biedru noteikumiem, vai ja pastāv citi apstākļi, kas var izraisīt tādas pašas sekas.
- 3.7.6 Biedrs iesniedz Nasdaq Baltic gada pārskatus un informē Nasdaq Baltic par izmaiņām Biedra esošas licences nosacījumos (regulatory status) , ja Biedrs veic Augstas intensitātes tirdzniecību (High frequency trading), ja mainās Biedra padomes priekšsēdētājs, revidenti, izpilddirektors, valdes locekļi, atbilstības amatpersona (Compliance Officer), Tirdzniecības vadītājs (Head of Trading) vai būtiski mainās cita informācija, kādu Biedrs ir iesniedzis saistībā ar dalības pieteikumu.
- 3.7.7 Biedrs vienmēr informē Nasdaq Baltic par savu juridiskās personas identifikatoru (legal entity identifier (LEI)) un jebkādām šī identifikatora izmaiņām.
- 3.7.8 Biedri, par kuriem Nasdaq Baltic ir pienākums ziņot par darījumu saskaņā ar MiFIR, iesniedz Nasdaq Baltic nepieciešamo informāciju, lai izpildītu regulējumā noteikto pienākumu ziņot par darījumiem. Nasdaq Baltic sniedz papildu norādījumus par informāciju, kas sniedzama saskaņā ar šo punktu.

### Nasdaq Baltic konfidencialitātes un informācijas sniegšanas pienākumi

- 3.7.9 Nasdaq Baltic nodrošina, ka tās darbinieki un piesaistītās personas neatklāj bez atļaujas un neizmanto informāciju par jebkādiem komercdarbības vai personīgiem apstākļiem saistībā ar Nasdaq Baltic darbībām. Konfidencialitātes pienākums attiecināms neatkarīgi no tā, vai ir pārtrauktas darba attiecības vai pabeigta pakalpojumu sniegšana. Tomēr Nasdaq Baltic ir tiesības un pienākums sniegt informāciju valsts iestādēm, kuras uzrauga Nasdaq Baltic, vai citām trešajām personām saskaņā ar vietējiem vērtspapīru tirgus likumiem un noteikumiem vai atbilstoši tiem izveidoto praksi.
- 3.7.10 Nasdaq Baltic drīkst atklāt informāciju trešajām personām, kas nav valsts iestādes un uzrauga Nasdaq Baltic, ja šīm trešajām personām ir līdzīgs konfidencialitātes pienākums.

### **3.8 Atbildības ierobežojums**

- 3.8.1 Biedrs un Nasdaq Baltic neatbild par zaudējumiem, kas radušies 3.8. punktā minētos apstākļos, ja pienākumi ir izpildīti ar pienācīgu rūpību.
- 3.8.2 Biedrs un Nasdaq Baltic neatbild par zaudējumiem, kas radušies nepārvaramas varas apstākļu vai citu ārkārtas notikumu dēļ.

Uzskatāms, ka nepārvaramas varas apstākļi vai citi ārkārtas notikumi pastāv, ja puse vai jebkurš tās apakšuzņēmējs pilnībā vai daļēji nespēj izpildīt savas saistības atbilstoši Nasdaq Baltic Biedru noteikumiem vai ja to izpildi var uzskatīt par nesaprātīgi apgrūtināšu vietējo vai ārvalstu tiesību aktu dēļ, saistībā ar valsts vai ārvalstu valsts iestāžu darbībām, Eiropas Ekonomikas zonas (EEZ) institūciju noteikumiem vai citiem pasākumiem, elektropiegādes pārtraukumiem, ugunsgrēku, ūdens postījumiem, telekomunikāciju pārtraukumiem, streikiem, blokādēm, lokautiem, dabas katastrofām, karu vai citiem līdzīgiem apstākļiem, kurus puse nevar kontrolēt. Streiki, blokādes, lokauti un boikoti ir uzskatāmi par ārkārtas notikumiem arī gadījumos, ja Biedrs vai Nasdaq Baltic ir šādu pasākumu objekts vai pati veic šādus pasākumus.

- 3.8.3 Ja Biedrs vai Nasdaq Baltic 3.8. punktā minēto apstākļu rezultātā pilnībā vai daļēji nevar veikt šajos Nasdaq Baltic Biedru noteikumos paredzētos pienākumus, to izpildi var atlikt līdz brīdim, kad attiecīgie apstākļi beidz pastāvēt. Ja Biedrs vai Nasdaq Baltic nevar savlaicīgi veikt vai saņemt maksājumus tādu apstākļu rezultātā, puses ir atbrīvotas no pienākuma maksāt soda procentus.
- 3.8.4 Biedrs un Nasdaq Baltic nekādā gadījumā neatbild par datu zudumu, negūto peļņu vai ienākumu zudumu, vai citiem netiešiem vai izrietošiem zaudējumiem.
- 3.8.5 Izņemot 3.8. punktā minēto, Nasdaq Baltic nekādā gadījumā neatbild par zaudējumiem, kas radušies no vai saistībā ar Publiskās vai Nepubliskās tirgus informācijas izplatīšanu. Nasdaq Baltic nav pienākuma paziņot vai labot kļūdas Publiskā vai Nepubliskā tirgus informācijā, izņemot gadījumus, kad Nasdaq Baltic uzskata, ka šāds paziņojums vai labojums ir pamatots un uzskatāms par nozīmīgu Biedram.

- 3.8.6 Izņemot 3.8. punktā minēto, Nasdaq Baltic nekādā gadījumā neatbild par zaudējumiem, kas radušies no vai saistībā ar jebkādiem ārkārtas pasākumiem, kurus Nasdaq Baltic veikusi saskaņā ar 3.6. punktu. Tas pats attiecas uz gadījumu, kad Nasdaq Baltic veic pasākumus, kas ierobežo tirdzniecību saskaņā ar citiem tiesību aktiem vai Nasdaq Baltic Biedru noteikumu punktiem, vai saskaņā ar valsts iestāžu norādījumiem/pieprasījumiem.
- 3.8.7 Zaudējumu prasījumu var samazināt vai novērst, ja cietusī puse ar savām darbībām tieši vai netieši ir izraisījusi vai veicinājusi šādu zaudējumu rašanos vai ja tā nav mazinājusi savus zaudējumus.

### **3.9 Piemērojamie tiesību akti un strīdu risināšana**

Piemērojamos tiesību aktus un strīdu risināšanas kārtību nosaka attiecīgās Nasdaq Baltic Biržas vietējie normatīvie akti.

- 3.9.1 Jebkādas nesaskaņas vai strīdus starp Biedru un attiecīgo Nasdaq Baltic Biržu saistībā ar Nasdaq Baltic Biedru noteikumu interpretēšanu un izpildi izskata šādā kārtībā:
- (i). Nasdaq Tallinn izskata saskaņā ar Igaunijas tiesību aktiem un risina šķīrējtiesā saskaņā ar Nasdaq Tallinn Šķīrējtiesas nolikumu;
  - (ii). Nasdaq Riga izskata saskaņā ar Latvijas tiesību aktiem un risina pēc izvēles Latvijas Tirdzniecības un rūpniecības kameras šķīrējtiesā vai Latvijas Komercbanku asociācijas šķīrējtiesā;
  - (iii). Nasdaq Vilnius izskata saskaņā ar Lietuvas tiesību aktiem ar savstarpēju vienošanos un pārrunām, ja pārrunas nesniedz atrisinājumu, abas puses risina strīdus vai nesaskaņas Viļņas Šķīrējtiesā saskaņā ar Šķīrējtiesas nolikumu.
- 3.9.2 Ja vien puses nevienojas citādi, jebkādas nesaskaņas vai strīdi starp biedriem par tirdzniecību attiecīgajā Nasdaq Baltic Biržā tiek izskatīti un risināti šādā kārtībā:
- (i). Nasdaq Tallinn izskata saskaņā ar Igaunijas tiesību aktiem un risina šķīrējtiesā saskaņā ar Nasdaq Tallinn Šķīrējtiesas nolikumu;
  - (ii). Nasdaq Riga izskata saskaņā ar Latvijas tiesību aktiem un risina pēc izvēles Latvijas Tirdzniecības un rūpniecības kameras šķīrējtiesā vai Latvijas Komercbanku asociācijas šķīrējtiesā;
  - (iii). Nasdaq Vilnius izskata saskaņā ar Lietuvas tiesību aktiem ar savstarpēju vienošanos un pārrunām, ja pārrunas nesniedz atrisinājumu, abas puses risina strīdus vai nesaskaņas Viļņas Šķīrējtiesā saskaņā ar Šķīrējtiesas nolikumu.

## **4. BIRŽAS NOTEIKUMI**

### **4.1 Ievads**

- 4.1.1 Nasdaq Baltic tirdzniecības operācijas ir sadalītas vairākos Tirgos: Kapitāla vērtspapīru tirgus un Fiksētā ienākuma tirgus. Katrs no šiem Tirgiem ir sadalīts dažādos Tirgus segmentos vai Tirgos.
- 4.1.2 4. nodaļas noteikumi attiecas uz visiem Tirgiem un INET Nordic Tirgus segmentiem, un Genium INET Tirgiem, ja vien nav norādīts citādi.
- 4.1.3 Biržā veikts darījums (on-exchange trade) ir Automātiski savietots darījums vai Tiešais darījums.

### **4.2 Dalība Nasdaq Baltic**

#### Dalība

- 4.2.1 Tikai Biedri var piedalīties Nasdaq Baltic tirdzniecībā. Nasdaq Baltic var piešķirt dalību saskaņā ar pieteikumu, kas tiek iesniegts atbilstoši Nasdaq Baltic standarta pieteikuma formai kopā ar visiem pievienojamiem dokumentiem, kas norādīti pieteikumā. Vienas Nasdaq Nordic vai Baltic biržas biedrs var, iesniedzot pieteikumu, kļūt par citas Nasdaq Baltic biržas(-u) biedru bez turpmākas izvērtēšanas ar nosacījumu, ka tiek izpildītas attiecīgās valsts iestāžu prasības. Dalība tiek piešķirta, ja persona noslēdz Dalības līgumu ar Nasdaq Baltic. Iesniedzot pieteikumu Nasdaq Baltic, biedrs piesakās dalībai katrā Nasdaq Baltic biržā, ja vien pieteikumā nav norādīts citādi.
- 4.2.2 Dalību var piešķirt vienā vai vairākos Tirgos un vienā vai vairākos INET Nordic Tirgus segmentos vai Genium INET Tirgos. Turklāt Biedram jānoslēdz līgums ar Nasdaq Baltic, un atkarībā no situācijas arī ar emitentu, lai rīkotos kā Tirgus uzturētājs.
- 4.2.3 Biedram ir atbilstoša komercdarbības struktūra, nepieciešamās riska vadības procedūras, drošas tehniskās sistēmas, un ir citādi visā ziņā piemērots dalībai tirdzniecībā. Biedram ir jāiziet sankciju pārbaude Biržai akceptējamā veidā. Kā arī biedram jāizpilda sekojoši kritēriji:
  - (i) Biedram ir vismaz divi (2) pilnvaroti Biržas brokeri
  - (ii) Biedram jāieceļ viens (1) Tirdzniecības vadītājs vai persona ar līdzīgu atbildību kā kontaktpersona ar tirdzniecību saistītos jautājumos
  - (iii) Biedram ir jāieceļ viens (1) Atbilstības vadītājs vai persona ar līdzīgu atbildību kā kontaktpersonai par atbilstību saistītos jautājumos

Biedram vienmēr jānodrošina, ka iepriekš minētās personas būtu piemērotas un ar pietiekamām zināšanām, pieredzi un kompetenci.

## NASDAQ BALTIC BIEDRU NOTEIKUMI, 1.4. VERSIJA – 2021.gada 1.oktobris

- 4.2.4 Biedram ir jāieceļ Biedra administrators Nasdaq Biedru portālā. Birža var pieprasīt, ka informācijas vai datu iesniegšana vai šo noteikumu ietvaros Biedra veiktā sertificēšanās notiek, izmantojot Nasdaq Biedru portālu. Biedram jānodrošina, ka visa Nasdaq Biedru portālā iesniegtā informācija ir vienmēr aktuāla.
- 4.2.5 Biedram ir kapitāls tādā apmērā, kādā to paredz Biedra reģistrācijas dalībvalstī piemērojamie tiesību akti.
- 4.2.6 Nasdaq Baltic var pieņemt lēmumu piešķirt dalību pieteicējam, kuram tā izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde atbilstoši MiFID ir izsniegusi licenci ieguldījumu vai līdzvērtīgu pakalpojumu sniegšanai Eiropas Ekonomikas zonā, pat ja augstāk norādītais kapitāla kritērijs nav izpildīts.
- 4.2.7 Biedram ir attiecīgā(-s) licence(-s) darboties kā ieguldījumu brokeru sabiedrībai vai kā kredītiestādei ar tiesībām sniegt ieguldījumu pakalpojumus un tiesībām sniegt ieguldījumu pakalpojumus Tirgos, INET Nordic Tirgus segmentos un Genium INET Tirgos kuros Biedrs darbojas. Turklāt Biedrs atrodas valsts iestādes vai citas attiecīgas iestādes efektīvā uzraudzībā.
- 4.2.8 Personas, kuras nav ieguldījumu brokeru sabiedrības un kredītiestādes ar tiesībām sniegt ieguldījumu pakalpojumus, var kļūt par Nasdaq Baltic Biedriem, ja Nasdaq Baltic vietējie Vērtspapīru tirgus likumi un attiecīgie Nasdaq Baltic iekšējās kārtības noteikumi to atļauj. Tādu dalību var ierobežot ar attiecīgo Nasdaq Baltic biržu, bet ir iespējams izvērtēt iespējamo dalību citās Nasdaq Baltic biržās.
- 4.2.9 Biedrs var piedalīties tirdzniecībā Tirgos, INET Nordic Tirgus segmentos un Genium INET Tirgos, uz kuriem attiecas dalība, tiklīdz ir izpildītas šādas prasības:
- (i). Biedrs ir saņēmis apstiprinājumu no Nasdaq Nordic vai Baltic par savu Tehnisko aprīkojumu un tāds Tehniskais aprīkojums ir pieslēgts attiecīgās Tirdzniecības sistēmas ražošanas sistēmai.

### Biedru identitāte

- 4.2.10 Biedram tiek piešķirts identifikācijas kods, ko Biedrs lieto, lai identificētu tirdzniecības operācijas Tirdzniecības sistēmā. Īpašos gadījumos Nasdaq Baltic vienam Biedram var piešķirt divus (2) vai vairākus identifikācijas kodus, kas ļauj identificēt tikai Biedra konkrēto darījumu veidu, piemēram, darījums konkrētā Tirgū / INET Nordic Tirgus segmentā / Genium INET Tirgū, Tiešā piekļuve tirgum, Sponsorētā piekļuve. Nasdaq Baltic ir tiesības nolemt, ka, veicot darījumus trešās personas uzdevumā, drīkst izmantot tikai vienu (1) identifikācijas kodu. Saistībā ar tādu pārstāvēšanu Nasdaq Baltic var noteikt papildu prasības.

### Klīrings un norēķinu saistības

## NASDAQ BALTIC BIEDRU NOTEIKUMI, 1.4. VERSIJA – 2021.gada 1.oktobris

4.2.11 Biedrs ir daļēji, tieši vai netieši saistīts ar klīringa un norēķinu sistēmu, ko atzīst Nasdaq Baltic un kas ir nepieciešama, lai piedalītos tirdzniecībā kokrētos tirgos/Inet Nordic tigus segmentos/Genium Inet tirgus segmentos.

4.2.12 Nasdaq Tallinn:

Biržas darījumu norēķiniem ir piemērojami Biržas noteikumu sadaļa "Norēķinu kārtība". Biedrs nepārtraukti nodrošina finanšu instrumentu piegādi un norēķinus. Biedrs var patstāvīgi veikt klīringu saviem iekšējiem darījumiem.

Saistību neizpildes gadījumā Nasdaq Tallinn var izmantot Garantijas fonda aktīvus, ievērojot Biržas noteikumu sadaļu "Garantijas fonda izveides un izmantošanas kārtība".

4.2.13 Nasdaq Riga:

Biedra pienākums ir vienmēr veikt finanšu instrumentu norēķinus saskaņā ar noteikumiem, kas regulē darījumu, un atbilstoši Nasdaq CSD noteikumu prasībām, neskaitot izņēmumus, kas noteikti Nasdaq Baltic Biedru noteikumos. Šis pienākums ir Biedru līgumiska saistība un ir piemērojams neatkarīgi no tā, vai darījums tiek veikts paša Biedra vārdā vai klienta vārdā. Biedrs var patstāvīgi veikt klīringu saviem iekšējiem darījumiem.

Saistību neizpildes gadījumā Nasdaq Riga var izmantot Garantijas fonda aktīvus saskaņā ar Garantijas fonda izveidošanas un izmantošanas kārtību.

4.2.14 Nasdaq Vilnius:

Biedra pienākums ir vienmēr veikt finanšu instrumentu norēķinus saskaņā ar noteikumiem, kas regulē darījumu, un atbilstoši Nasdaq CSD noteikumu prasībām, neskaitot izņēmumus, kas noteikti Nasdaq Baltic Biedru noteikumos. Šis pienākums ir Biedru līgumiska saistība un ir piemērojams neatkarīgi no tā, vai darījums tiek veikts paša Biedra vārdā vai klienta vārdā. Biedrs var patstāvīgi veikt klīringu saviem iekšējiem darījumiem.

Saistību neizpildes gadījumā Nasdaq Vilnius var izmantot Garantijas fonda aktīvus, ievērojot Biržas noteikumu sadaļu "Garantijas fonda izveides un izmantošanas kārtība".

### Dalības izbeigšana

4.2.15 Biedrs var izbeigt savu dalību, iesniedzot rakstisku paziņojumu 30 dienas iepriekš; dalība tiks izbeigta mēneša pēdējā dienā. Visi Darījumi, kuros Biedrs ir iesaistījies, tiek pabeigti, par tiem tiek veikti norēķini, un kur tas nepieciešams, tiek veikts klīrings, un visus Uzdevumus atceļ dalības izbeigšanas datumā.

4.2.16 Ja Nasdaq Baltic konstatē, ka Biedrs neatbilst dalības prasībām, Nasdaq Baltic var nekavējoties izbeigt dalību. Īpašos gadījumos Nasdaq Baltic var nolemt, ka Biedrs var pabeigt jau reģistrētos Pārdošanas un Pirkšanas uzdevumus, lai novērstu zaudējumu rašanos iesaistītajām personām.

Nasdaq Tallinn

4.2.16 punktā Nasdaq Tallinn dalības izbeigšanas kārtību, kā arī dalības apturēšanu regulē Biržas noteikumi, sadaļa "Uzraudzība".

#### **4.3 Biržas stundas**

Nasdaq Baltic Tirdzniecības sesija un pieklūšanas laiks ir norādīts katrā konkrētā laikā piemērojamā periodā, kas pieejams Nasdaq Baltic tīmekļa vietnē un attiecīgajos INET un Genium INET tigus modeļos. Īpašos gadījumos pēc Nasdaq Baltic lēmuma ir pieļaujamas atkāpes no norādītajiem laikiem. Par to tiek publicēts atsevišķs paziņojums.

#### **4.4 Biržas brokeri**

4.4.1 Biedrs piedalās Nasdaq Baltic tirdzniecībā, izmantojot Biržas brokerus. Biržas brokeri ir Biedra nodarbinātā persona vai ar Biedru vienā grupā ietilpstošas EEZ licenzētas vērtspapīru iestādes nodarbināta persona. Biržas brokeris var vienlaicīgi pārstāvēt tikai vienu (1) Biedru.

4.4.2 Biedrs ir atbildīgs par visām darbībām, ko veic Biržas brokeri vai citas personas, izmantojot Biedra pieslēgumu Tirdzniecības sistēmai, neatkarīgi no tā, vai šī darbība bija atļauta vai ne, un neatkarīgi no tā, vai Biržas brokeri nodarbina Biedrs vai sabiedrība, kas ir vienā grupā ar Biedru. Biedra Biržas brokeri nodrošina, ka katrs ieraksts Tirdzniecības sistēmā atbilst Nasdaq Baltic Biedru noteikumiem. Biedrs nodrošina, ka Biržas brokera, kurš ir atbildīgs par ierakstu, personīgais lietotāja identifikācijas kods tiek norādīts pie katra individuālā ieraksta Tirdzniecības sistēmā.

##### Prasības, lai kļūtu par Biržas brokeri

4.4.3 Biedrs nodrošina, ka Biržas brokeris ir piemērots tā pienākumu izpildei un vai tam ir šāda kvalifikācija un apmācība:

- (i) Vismaz sešu (6) mēnešu pieredze vērtspapīru tirgū pēdējo divu gadu laikā no Biedra pieteikuma;
- (ii) Zināšanas par Nasdaq Baltic tirdzniecības noteikumiem un citiem tirdzniecību regulējošiem tiesību aktiem, ko var dokumentāri apliecināt;
- (iii) Zināšanas par ekonomiku, finanšu tirgiem un finanšu analīzi, ko var dokumentāri apliecināt;

##### Pieteikums par Biržas brokera statusa piešķiršanu un reģistrāciju

4.4.4 Pēc Biedra pieteikuma, darbinieks, kurš atbilst augstāk norādītajām prasībām un kurš ir atbilstošs un piemērots arī pēc Nasdaq Baltic ieskatiem, tiek reģistrēts kā Biržas brokeris darījumu slēgšanai konkrētos Tirgos, INET Nordic Tirgus segmentos vai Genium INET Tirgos. Iesniegums par reģistrāciju tiek sagatavots pēc Nasdaq Baltic standarta pieteikuma parauga.

Biržas brokeris, kurš ir reģistrēts vienā (1) Nasdaq Nordic vai Nasdaq Baltic biržā, ir bez turpmākas izvērtēšanas tiesīgs kā Biržas brokeris pārstāvēt Biedru arī citā Nasdaq Nordic un Baltic biržā. Biržas brokerim tiek piešķirts personīgais identifikācijas kods, kas apliecina Biržas brokera lietošanas tiesības un nodrošina piekļuvi Tirdzniecības sistēmas attiecīgajai daļai. Biržas brokerim ir aizliegts atļaut citai personai izmantot Biržas brokera identifikācijas kodu, ja vien Nasdaq Baltic Biedru noteikumos nav norādīts citādi. Pirmos trīs (3) mēnešus pēc Biržas brokera darbības uzsākšanas, Nasdaq Baltic var īstenot pastiprinātu pārraudzību pār Brokera veiktajiem darījumiem Tirdzniecības sistēmā.

#### Mainīti apstākļi un noteikumu ievērošana

- 4.4.5 Biedrs nekavējoties informē Nasdaq Baltic, ja Biržas brokera darba attiecības tiek izbeigtas vai ja notiek citi apstākļi, kas ietekmē Biržas brokera spējas piedalīties tirdzniecībā.
- 4.4.6 Biržas brokeris, kurš nav piedalījies Nasdaq Baltic tirdzniecībā vienu (1) gadu, zaudē savas tiesības izmantot Nasdaq Baltic Tirdzniecības sistēmu. Biedrs informē Biržu, kad Biedram ir iemesls uzskatīt, ka šī prasība nav izpildīta.
- 4.4.7 Īpašos gadījumos Nasdaq Baltic var atbrīvot Biržas brokeri no prasību izpildes.

### **4.5 Uzdevumu ievadīšana un uzraudzīšana**

- 4.5.1 Biedri, tai skaitā Biedri ar diviem (2) vai vairākiem identifikācijas kodiem, ievadot uzdevumus un formulējot uzdevumu izpildes kārtību par Pārdošanas un pirkšanas darījumiem, ko Biedri veic uz sava rēķina, apzināti neveiks Darījumus Tirdzniecības sistēmā.
- 4.5.2 Biedri ir ieviesuši pirmstirdzniecības kontroli saistībā ar uzdevumu cenu, apjomu un vērtību un pēctirdzniecības kontroli saistībā ar tirdzniecības aktivitātēm, kā arī tehniskus un administratīvus pasākumus, kas ļauj tam ārkārtas gadījumā nekavējoties atcelt atsevišķus vai visus Biržai iesniegots neizpildītos Uzdevumus (Member Kill functionality), kā to pieprasa MiFID.
- 4.5.3 Kad Biedri sūta uzdevumus Nasdaq Baltic, viņi uzrauga visu tirdzniecības aktivitāti saskaņā ar MiFID.
- 4.5.4 Nasdaq Baltic var piemērot Datu ierobežošanas limitus (Throttling limits) iepriekš noteiktos laika intervālos. Procedūru detalizēti apraksti par Datu ierobežošanas limitiem ir pieejami attiecīgajos INET un Genium INET Tirgus modeļos.

### **4.6 Uzdevumu un Darījumu cenas kvalitāte**

- 4.6.1 Uzdevumi, kas iekļauti Uzdevumu grāmatā, Automātiski savietotie darījumi un Tiešie darījumi, atspoguļo konkrētā Instrumenta pašreizējo tirgus vērtību un veido īstus Uzdevumus un Darījumus.

Šo Noteikumu mērķu skaidrības labad, šiem terminiem ir šī nozīme:

“Īsts uzdevums” ir Uzdevums, kas ir reģistrēts ar nolūku izpildīt Uzdevuma noteikumos iekļautos nosacījumus.

Darījumu “Pašreizējā tirgus vērtība” ir cena, kas, veicot visaptverošu izvērtējumu, atspoguļo pašreizējo konkrētā Instrumenta cenu. Nosakot pašreizējo tirgus vērtību, cita starpā jānovērtē Instrumenta cenas izmaiņas attiecīgajā Biržas dienā, Instrumenta cenas izmaiņas iepriekšējā Biržas dienā, Instrumenta svārstību apgabals un salīdzināmu Instrumentu cenu vispārējās izmaiņas, un atkarībā no situācijas citi ar Darījumu saistīti apstākļi.

Uzdevums neatspoguļos pašreizējo tirgus vērtību, ja tiks iekļauts Uzdevumu grāmatā ar tādiem nosacījumiem, kuru izpildi var pamatoti sagaidīt ciešā saistībā ar tā ievadišanu par cenu, kas nebūtu uzskatāma par pašreizējo tirgus vērtību.

4.6.2 Biedrs nedrīkst ievadīt Uzdevumus, slēgt Darījumus vai citādi veikt darbības, kas atsevišķi vai kopā

- (i) rada vai, visticamāk, radīs nepatiesus vai maldinošus signālus attiecīgā instrumenta piedāvājumam, pieprasījumam vai cenai;
- (ii) nodrošina vai, visticamāk, nodrošinās attiecīgo instrumentu cenu nenormālā vai mākslīgā līmenī;
- (iii) ietekmē vai, visticamāk, ietekmēs viena vai vairāku finanšu instrumentu cenu, un ja darbība ietilpst fiktīvā plānā vai jebkādā citā krāpšanas sistēmā; vai
- (iv) ir domātas Tirdzniecības sistēmas kavēšanai vai citu Biedru piekļuves novēršanai.

Augstākminētais vispārējais noteikums nozīmē, piemēram, ka ir aizliegts

- (i) nodrošināt dominējošo stāvokli Instrumenta piedāvājuma vai pieprasījuma jomā, kā arī, ja tāda darbība izraisa vai varētu izraisīt iegādes vai pārdošanas cenu tiešu vai netiešu fiksēšanu vai rada vai varētu radīt citus negodīgus tirdzniecības apstākļus;
- (ii) ievadīt Uzdevumu vai slēgt Darījumus, kas maldina vai var maldināt citus, kuri rīkojas atbilstoši atspoguļotajām cenām, tai skaitā uz atvēršanas vai slēgšanas cenām;
- (iii) ievadīt Uzdevumus, ieskaitot Uzdevumu izmaiņas vai atcelšanu, kas nepareizi ietekmē vai var nepareizi ietekmēt cenu veidošanu vai kārtīgu tirdzniecības sistēmas funkcionēšanu,
  - a) traucējot vai kavējot tirdzniecības vietas tirdzniecības sistēmas funkcionēšanai vai, visticamāk, to izraisot;
  - b) apgrūtinot citu personu iespējas atšķirt īstus uzdevumus tirdzniecības vietas tirdzniecības sistēmā vai radot tādu iespaidu, ieskaitot uzdevumu ievadišanu, kuru rezultātā Uzdevumu grāmata tiek pārslogota vai destabilizēta; vai

- c) radot vai radīšot nepatiesu vai maldinošu signālu par finanšu instrumenta piedāvājumu vai pieprasījumu, vai cenu, jo īpaši, ievadot uzdevumus, lai uzsāktu vai saasinātu kādu tendenci;
- (iv) slepus padarīt Instrumentu Darījumu atkarīgu no solījuma pēc tam iegādāties tādus Instrumentus par noteikto minimālo cenu vai ar nosacījumiem, kas ierobežo tiesības tālāk nodot Instrumentu(-s) vai kas citādi paredzēti Instrumenta izņemšanai no publiskās aprites;
- (v) automātiski savietot / slēgt Darījumu ar nolūku, ka Instrumenta pircējs un pārdevējs ir viena un tā pati fiziskā vai juridiskā persona
- (vi) automātiski savietot / slēgt Darījumus, ja Instrumentu pircējs un pārdevējs ir viena un tā pati fiziska vai juridiska persona un kuri īsākā vai ilgākā termiņā būtiski ietekmē cenu veidošanu, tirdzniecības statistikas, tirgus daļas vai citādi pasliktina cenas veidošanu vai tirdzniecību;
- (vii) ievadīt Uzdevumu vai automātiski savietot / noslēgt Darījumu ar nolūku ietekmēt Instrumenta cenu, lai izmainītu savu vai citas personas Instrumentu vērtību jebkurā laikā, piemēram, līdz gada beigām vai mēneša beigām;
- (viii) ieteikt jebkurai citai personai iesniegt Uzdevumu vai automātiski savietot / slēgt Darījumu ar mērķi ietekmēt Instrumenta cenu, lai trešā persona varētu pirkt vai pārdot Instrumentu par izdevīgāku cenu, nekā citkārt iespējams; vai
- (ix) kavēt Uzdevuma iesniegšanu vai sev par labu izmantot zināšanas par Uzdevumu, kas pamatoti varētu būtiski ietekmēt Instrumenta cenu, ar nolūku pirms tāda klienta Uzdevuma iesniegšanas slēgt / automātiski savietot Darījumu Biedra paša vai trešās personas labā.

Biedrs, kurš slēdz darījumus trešās personas vārdā, nedrīkst iesniegt Uzdevumus, slēgt Darījumus vai veikt jebkādas citas darbības, ja tam ir aizdomas vai pamatoti vajadzētu būt aizdomām, ka trešajai personai, kuras vārdā tas slēdz darījumus, ir plāns īstenot tādu nepienācīgu ietekmi, kā aprakstīts augstāk.

Augstāk aprakstītie Uzdevumi, Darījumi un rīcība neveido Nasdaq Baltic Biedru noteikumu pārkāpumus, ja tā veikta likumīgos nolūkos un atbilst pieņemtajai tirgus praksei, kas noteikta saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 596/2014 (Tirgus ļaunprātīgas izmantošanas regulas) 13. pantu.

- 4.6.3 Nasdaq Baltic var pieņemt lēmumu, ka Uzdevumi, kuri neatbilst 4.6.1. un 4.6.2. punkta noteikumiem, tiek uzskatīti par spēkā neesošiem un tiek izslēgti no Uzdevumu grāmatas, un ka Darījumi, kas neatbilst šīm prasībām, tiek uzskatīti par Darījumiem, kas nevar atspoguļot Pēdējo fiksēto cenu (Latest Paid Price). Nasdaq Baltic informē Biedru(-s), uz kuriem šādi lēmumi attiecas. Katrā konkrētā situācijā Nasdaq Baltic var nolemt informēt arī tirgu par šādiem lēmumiem.

## **4.7 Tirdzniecības apturēšana**

- 4.7.1 Ja vispārējai sabiedrībai nav piekļuves informācijai par konkrētu Instrumentu ar vienādiem noteikumiem vai nav piekļuves informācijai par Instrumenta emitentu pietiekamā apmērā, vai ja pastāv īpašs iemesls vai šāda emitenta situācija var negatīvi ietekmēt investoru dalību, Būtiskajā tirgū (Material Market) var īstenot Instrumenta tirdzniecības apturēšanu.

Būtiskais tirgus nolemj, kad tirdzniecības apturēšana tiek īstenota, un informē pārējās Nasdaq Baltic Biržas, kurās Instruments tiek kotēts, par tirdzniecības apturēšanu. Pārējās Nasdaq Baltic Biržas var nolemt apturēt attiecīgā Instrumenta tirdzniecību savos tirgos.

- 4.7.2 Tirdzniecības apturēšana tiek pārtraukta, ja tirdzniecības apturēšanas iemesli vairs nepastāv.

- 4.7.3 Tiks publiskots paziņojums, ka Instrumenta tirdzniecība ir apturēta (un kādi ir apturēšanas iemesli. Tiks publiskots paziņojums arī pirms apturēšanas pārtraukšanas.

- 4.7.4 Nasdaq Baltic var nolemt atsākt Automātisku uzdevumu savietošanu pēc apturēšanas ar uzsākšanas izsoli.

- 4.7.5 Tālāk norādītais attiecas uz apturētajiem Instrumentiem:

- (i). Biedrs neiesniedz Uzdevumus, nerīkojas kā starpnieks un neizpilda Uzdevumus trešo personu vai savā labā, netirgo Instrumentus, neiesaistās aktīvā konkrētā Instrumenta pārvaldē, kā arī nepalīdz tādās darbībās;
- (ii). Uzdevumus, kas ir iekļauti Uzdevumu grāmatā līdz tirdzniecības apturēšanai var atcelt;
- (iii). Jaunu Uzdevumu iesniegšana nav atļauta, kamēr Instrumenta tirgošana ir apturēta;
- (iv). Par Kapitāla vērtspapīru (Equities) Tiešajiem darījumiem, kas noslēgti pirms apturēšanas, tiek ziņots, tiklīdz tirdzniecība tiek atsākta, bet ne vēlāk kā pēc 1 minūtes no tirdzniecības atsākšanas brīža; un
- (v). Par Fiksētā ienākuma instrumentu (Fixed-Income Cash Market) Tiešajiem darījumiem, kas noslēgti pirms apturēšanas, tiek ziņots, tiklīdz tirdzniecība tiek atsākta, bet ne vēlāk kā 5 minūtes no tirdzniecības atsākšanas brīža.

Papildu informāciju par apturēšanu var iegūt Tirgus modeļa dokumentos par INET Nordic un Tirgus modeļa dokumentos par Genium INET Fiksēto ienākumu.

## **4.8 Automātiska uzdevumu maršrutēšana (AOR)**

- 4.8.1 Automātiska uzdevumu maršrutēšana (AOR) ir procedūra, kā Biedrs, izmantojot interneta pieslēgumu vai citus datorpieslēgumus starp Biedru un tā klientu, elektroniski un automātiski

## NASDAQ BALTIC BIEDRU NOTEIKUMI, 1.4. VERSIJA – 2021.gada 1.oktobris

pārsūta klienta reģistrētos Uzdevumus tieši uz Tirdzniecības sistēmu, izslēdzot jebkurus tādos procesus, kas ietilpst Tiešās elektroniskās piekļuves definīcijā.

4.8. punktā iekļautās prasības pastāv attiecībā uz privātajiem klientiem, lai nodrošinātu, ka atbilstoši MiFID tiktu ievērotas likumiskās investoru aizsardzības un klientu padziļinātās izpētes prasības, ka sniegtais pakalpojums ir piemērots klientam un ka klients ir pamatoti informēts par pakalpojumu sniegšanas noteikumiem un piemērojamiem noteikumiem un ierobežojumiem attiecībā uz to.

### Biedra atbildība par Automātisku uzdevumu maršrutēšanu

4.8.2 Biedrs nes tādu pašu atbildību par Uzdevumiem, kas tiek maršrutēti ar Automātisko uzdevumu maršrutēšanu, kā par Uzdevumiem, kurus Biedrs iesniedz jebkādā citā veidā.

4.8.3 Biedrs nosaka attiecīgo tehnisko un administrācijas kārtību, lai nodrošinātu, ka Uzdevumi, kas tiek maršrutēti ar Automātisko uzdevumu maršrutēšanu, nepārkāpj Nasdaq Baltic Biedru noteikumus.

4.8.4 Biedrs ieceļ Tirdzniecības vadītāju vai personu ar līdzvērtīgu atbildību kā kontaktpersonu, kura ir atbildīga par jebkuriem jautājumiem, kas var rasties saistībā ar Automātisko uzdevumu maršrutēšanu, lai nodrošinātu, ka Automātiskā uzdevumu maršrutēšana tiek veikta saskaņā ar šo 4.8. punktu, un lai uzraudzītu Uzdevumus, kas izriet no Automātiskās uzdevumu maršrutēšanas. Turklāt Biedrs ieceļ aizstājēju kontaktpersonu.

4.8.5.

Biedrs nodrošina, ka Nasdaq Baltic vienmēr tiek pareizi informēta par kontaktpersonas un aizstājēja vārdu, un nodrošina, ka ar kontaktpersonu vai tā aizstājēju var sazināties jebkurā brīdī, kad tirdzniecībā tiek izmantota Automātiskā uzdevumu maršrutēšana.

4.8.6 Biedrs nodrošina, ka klients, izmantojot tā tehnisko pieslēgumu Biedram, nevar piekļūt Nepubliskai tirgus informācijai.

4.8.7 Biedrs informē Nasdaq Baltic par jebkādām būtiskām izmaiņām vai grozījumiem Automātiskajā uzdevumu maršrutēšanā. 4.8.8

### Biedra attiecības ar klientu

## NASDAQ BALTIC BIEDRU NOTEIKUMI, 1.4. VERSIJA – 2021.gada 1.oktobris

4.8.7 Biedrs ar katru klientu, kurš vēlas izmantot Automātisko uzdevumu maršrutēšanu, slēdz rakstiskas vienošanās par Automātisko uzdevumu maršrutēšanas noteikumiem un nosacījumiem.

### Biedra Tehniskais aprīkojums

4.8.8 Nasdaq Baltic var nolemt, ka Uzdevums, kas ticis maršrutēts ar Automātisko uzdevumu maršrutēšanu, kas noteiktu laika posmu atšķiras no Pēdējās fiksētās cenas vairāk, nekā atļāvusi Nasdaq Baltic, Tirdzniecības sistēmā tiks automātiski noraidīts.

4.8.9 Biedra Tehniskajam aprīkojumam, kas tiek izmantots Automātiskajai uzdevumu maršrutēšanai, jāatbilst vismaz šādām prasībām:

- (i). Uzdevumā jāiekļauj informācija par datumu un laiku, kad klients iesniedza Uzdevumu;
- (ii). Biedra Automātiskajai uzdevumu maršrutēšanas sistēmai automātiski jānoraida klientu Uzdevumi Uzdevumu grāmatā, kas izpildīšanas gadījumā pārsniegtu vienu (1) vai vairākus klienta maksājumus un/vai piegādes riska līmeņus. Biedra Automātiskā uzdevumu maršrutēšanas sistēma nodrošina Biedram tūlītēju informāciju par tādiem Uzdevumiem;
- (iii). Biedram vienmēr jāspēj pārbaudīt kopējos nenosegtos piegādes un samaksas riskus, ko rada klienta Uzdevumu iekļaušana Automātiskajā uzdevumu maršrutēšanā;
- (iv). Biedram jānodrošina pietiekami datu drošības pasākumi (ugunsmūris utt.) attiecībā uz klienta tehnisko aprīkojumu vai, ievērojot vienošanos ar klientu, tam jābūt tiesībām uzraudzīt klienta tehnisko aprīkojumu un tehniskos pieslēgumus; un
- (v). Ja Uzdevums ir noraidīts saskaņā ar 4.8.11 punktu un noraidījuma paziņojumu nav iespējams nosūtīt klientam uzreiz, Uzdevums tiek automātiski maršrutēts Biržas brokerim manuālai apstrādei.

4.8.10 Automātiskajai uzdevumu maršrutēšanai izmantotais Tehniskais aprīkojums ir Biedram jāpārbauda un jāapstiprina pirms tā izmantošanas. Nasdaq Baltic var pieprasīt tāda Tehniskā aprīkojuma papildu pārbaudi. Nasdaq Baltic apstiprina Tehniskā aprīkojuma pieslēgumu Tirdzniecības sistēmai pirms uzsākšanas.

### Automātiskās uzdevumu maršrutēšanas identificēšana

4.8.11 Uzdevumiem, kas iesniegti Tirdzniecības sistēmā ar Automātisko uzdevumu maršrutēšanu, Biedrs izmanto vienu (1) vai vairākus lietotāja identifikācijas kodus, kas tiek izmantoti tikai Automātiskajai uzdevumu maršrutēšanai.

### Automātiskās uzdevumu maršrutēšanas izmantošana

4.8.12 Automātisko uzdevumu maršrutēšanu drīkst izmantot Instrumentiem, uz kuriem ir attiecināma Automātiskā uzdevumu savietošana (Automatic Order Matching).

#### 4.9 Tiešā piekļuve tirgum (DMA)

- 4.9.1 Tiešās piekļuves tirgum (DMA) ietvaros Nasdaq Baltic Biedrs ļauj klientam izmantot tā biedra identifikācijas kodu, lai klients varētu elektroniski nosūtīt uzdevumus par finanšu instrumentu tieši Tirdzniecības sistēmai, un tā ietver pasākumus, saskaņā ar kuriem klients izmanto Biedra infrastruktūru vai tā nodrošinātu sakaru sistēmu uzdevumu nosūtīšanai.

##### Tiešās piekļuves tirgum, izpētes un politiku, un procedūru izmantošana

- 4.9.2 Saskaņā ar pieteikumu var piešķirt tiesības izmantot Tiešo piekļuvi tirgum. Tiešo piekļuvi tirgum var uzsākt tikai pēc Biržas valdes apstiprinājuma.

- 4.9.3 Biedrs veic klienta padziļināto izpēti, kuram tas plāno nodrošināt Tiešo piekļuvi tirgum, lai nodrošinātu, ka klients atbilst Nasdaq Baltic Biedru noteikumiem un MiFID prasībām. Padziļinātā izpēte iekļauj vismaz

- (i). Tiešās piekļuves tirgum klienta pārvaldības un īpašumtiesību struktūru;
- (ii). stratēģiju veidus, ko Tiešās piekļuves tirgum klients izmantos;
- (iii). struktūras uzstādījumus, sistēmas, Tiešās piekļuves tirgum klienta pirmstirdzniecības un pēctirdzniecības kontroli un reāllaika uzraudzību. Biržas Biedrs, kas piedāvā Tiešo piekļuvi tirgum, saskaņā ar kuru klienti izmanto trešo personu tirdzniecības programmatūru, lai piekļūtu tirdzniecības vietām, nodrošina, ka programmatūra iekļauj pirmstirdzniecības kontroli, kas ir līdzvērtīga pēctirdzniecības kontrolei, kas norādīta piemērojamajā likumdošanā, kas ievieš MiFID;
- (iv). pienākumus, ko izpilda Tiešās piekļuves tirgum klients, lai nokārtotu darbības un novērstu kļūdas;
- (v). Tiešās piekļuves tirgum klienta vēsturisko tirdzniecības modeli un uzvedību;
- (vi). Tiešās piekļuves tirgum klienta paredzamo tirdzniecības līmeni un uzdevumu apjomu;
- (vii). Tiešās piekļuves tirgum klienta spēju izpildīt tā finanšu saistības pret Biržas Biedru;
- (viii). Tiešās piekļuves tirgum klienta disciplināro vēsturi, ja piemērojama.

- 4.9.4 Biedrs nodrošina, ka Tiešās piekļuves tirgum klients izpilda Nasdaq Baltic noteikumus, lai nodrošinātu, ka Biedrs atbilst MiFID 17(5) panta prasībām. Tādās politikās un procedūrās tiek iekļauti vismaz šādi pasākumi:

- (i). Padziļinātās izpētes pasākumi Biedru un klientu, un Tirdzniecības sistēmas starpā, ieskaitot to, ka klients ir piemērots un atbilst Tiešās piekļuves tirgum izmantošanai;

- (ii). Starp Biedru un klientu noteikta kontrole un ierobežojumi, ieskaitot kārtību, kā identificēt klientu, un
- (iii). pārbaudes kārtība, saskaņā ar kuru tiek pārbaudīts klienta Uzdevums pirms tā maršrutēšanas Tirdzniecības sistēmai;
- (iv). Tiešās piekļuves tirgum iekšējā uzraudzība;
- (v). Datu ieraksti saistībā ar uzdevumiem, kas tiek iesniegti saskaņā ar Tiešās piekļuves tirgum noteikto kārtību;
- (vi). Kārtība, kā klients izmanto Tiešo piekļuvi tirgum;
- (vii). Tirdzniecības sistēmas informācijas apjoms, kādu Biedrs plāno izplatīt klientiem saistībā ar Tiešo piekļuvi tirgum, un noslēgtā vienošanās par informācijas izplatīšanu; un
- (viii). Pietiekami datu ieraksti saistībā ar uzdevumiem, kas tiek iesniegti saskaņā ar iepriekš minētajiem jautājumiem.

Biedra atbildība par Tiešo piekļuvi tirgum

- 4.9.5 Biedrs nes tādu pašu atbildību par Uzdevumiem, kas tiek maršrutēti ar Tiešo piekļuvi tirgum, kā par Uzdevumiem, kurus Biedrs iesniedz jebkādā citā veidā.
- 4.9.6 Biedrs nosaka attiecīgo tehnisko un administrācijas kārtību, lai nodrošinātu, ka Uzdevumi, kas tiek maršrutēti ar Tiešo piekļuvi tirgum, nepārkāpj Nasdaq Baltic Biedru noteikumus.
- 4.9.7 Biedrs ieceļ Tirdzniecības vadītāju vai personu ar līdzvērtīgu atbildību kā kontaktpersonu, kura ir atbildīga par jebkuriem jautājumiem, kas var rasties saistībā ar Tiešo piekļuvi tirgum, lai nodrošinātu, ka Tiešā piekļuve tirgum tiek īstenota saskaņā ar šo 4.9. punktu, un lai uzraudzītu Uzdevumus, kas izriet no Tiešās piekļuves tirgum. Turklāt Biedrs ieceļ aizstājēju kontaktpersonu.  
  
Biedrs nodrošina, ka Nasdaq Baltic vienmēr tiek pareizi informēta par kontaktpersonas un aizstājēja vārdu, un nodrošina, ka ar kontaktpersonu vai tā aizstājēju var sazināties jebkurā brīdī, kad tirdzniecībā tiek izmantota Tiešā piekļuve tirgum.
- 4.9.8 Biedrs nodrošina, ka klients, izmantojot tā tehnisko pieslēgumu Biedram, nevar piekļūt Nепubliskai tirgus informācijai.
- 4.9.9 Biedrs informē Nasdaq Baltic par jebkādām būtiskām izmaiņām vai grozījumiem Tiešajā piekļuvē tirgum.
- 4.9.10 Nasdaq Baltic var jebkurā laikā pieprasīt aktuālo informāciju par Biedra Tiešo piekļuvi tirgum.

Biedra attiecības ar klientu

- 4.9.11 Biedrs ar katru klientu, kurš vēlas izmantot Tiešo piekļuvi tirgum, slēdz rakstisku vienošanos par Tiešās piekļuves tirgum noteikumiem un nosacījumiem.

Tiešās piekļuves tirgum deleģēšana

- 4.9.12 Ja 4.9.11. punktā norādītā Tiešās piekļuves tirgum vienošanās atļauj elektroniskās piekļuves deleģēšanu, saskaņā ar kuru klients ļauj trešajai personai netieši izmantot Tiešo piekļuvi tirgum, izmantojot Tiešās piekļuves tirgum klienta tehniski salīdzināmus elektroniskās piekļuves līdzekļus, Biedrs:

(i). pieprasa, lai Tiešās piekļuves tirgum klients informē Biedru, ja klients uzsāk deleģēšanu trešajām personām;

(ii). pieprasa, lai Tiešās piekļuves tirgum klients nodrošina kontroli pār deleģēto piekļuvi, līdzīgi kā Biržas Biedram ir jānodrošina Tiešās piekļuves tirgum kontrole saskaņā ar piemērojamajiem notikumiem un kārtību; un

(iii). nodrošina, ka tas spēj identificēt dažādo uzdevumu plūsmu no tādas deleģēšanas labuma guvējiem bez nepieciešamības identificēt tādas sistēmas labuma guvējus.

- 4.9.13 Ja līgums starp Biedru un Tiešās piekļuves tirgum klientu atļauj elektroniskās piekļuves deleģēšanu, Biedrs nodrošina, ka potenciālais Tiešās piekļuves tirgum klients, pirms tādas piekļuves sniegšanas, ir izstrādājis padziļinātas izpētes ietvaru, kas ir līdzīga 4.9.4. punktā noteiktajai.

Biedra Tehniskais aprīkojums

- 4.9.14. Nasdaq Baltic var nolemt, ka Uzdevums, kas ticis maršrutēts ar Tiešo piekļuvi tirgum, kas noteiktu laika posmu atšķiras no Pēdējās fiksētās cenas vairāk, nekā atļāvusi Nasdaq Baltic, Tirdzniecības sistēmā tiks automātiski noraidīts.

- 4.9.15. Biedra Tehniskais aprīkojums, kas tiek izmantots Tiešajai piekļuvei tirgum, atbilst vismaz šādām prasībām:

(i). Uzdevumā jāiekļauj informācija par datumu un laiku, kad klients iesniedza Uzdevumu;

(ii). Biedra Tiešās piekļuves tirgum sistēmai automātiski jānoraida klientu Uzdevumi Uzdevumu grāmatā, kas izpildīšanas gadījumā pārsniegtu vienu (1) vai vairākus klienta maksājumus un/vai piegādes riska līmeņus. Biedra Tiešās piekļuves tirgum sistēma nodrošina Biedram tūlītēju informāciju par tādiem Uzdevumiem;

(iii). Biedram vienmēr jāspēj uzņemties kopējos nenosegtos piegādes un samaksas riskus, ko rada klienta Uzdevumu iekļaušana, izmantojot Tiešo piekļuvi tirgum;

(iv). Biedram jānodrošina pietiekami datu drošības pasākumi (ugunsmūris) attiecībā uz klienta tehnisko aprīkojumu vai, ievērojot vienošanos ar klientu, tam jābūt tiesībām uzraudzīt klienta tehnisko aprīkojumu un tehniskos pieslēgumus; un

## NASDAQ BALTIC BIEDRU NOTEIKUMI, 1.4. VERSIJA – 2021.gada 1.oktobris

(v). Ja Uzdevums ir noraidīts saskaņā ar 4.9.14. punktu un noraidījuma paziņojumu nav iespējams nosūtīt klientam uzreiz, Uzdevums tiek automātiski maršrutēts Biržas brokerim manuālai apstrādei.

- 4.9.16 Biedrs pārbauda un apstiprina Tiešajai piekļuvei tirgum izmantoto Tehnisko aprīkojumu pirms tā izmantošanas. Nasdaq Baltic var pieprasīt tāda Tehniskā aprīkojuma papildu pārbaudi. Nasdaq Baltic apstiprina Tehniskā aprīkojuma pieslēgumu Tirdzniecības sistēmai pirms uzsākšanas.

### Tiešās piekļuves tirgum identificēšana

- 4.9.17 Uzdevumiem, kas iesniegti Tirdzniecības sistēmā ar Tiešo piekļuvi tirgum, Biedrs izmanto vienu (1) vai vairākus lietotāja identifikācijas kodus, kas tiek izmantoti tikai Tiešajai piekļuvei tirgum.

### Tiešās piekļuves tirgum izmantošana

- 4.9.18 Tiešo piekļuvi tirgum drīkst izmantot Instrumentiem, uz kuriem ir attiecināma Automātiskā uzdevumu savietošana (Automatic Order Matching)
- 4.9.19 Gadījumā, ja Biedrs vai klients neievēro iepriekš minētos noteikumus un nosacījumus, Nasdaq Baltic ir tiesības nekavējoties pārtraukt Tiešo piekļuvi tirgum vai nu konkrētam Biedram, vai attiecībā uz individuālu klientu.

## **4.10 Sponsorētā piekļuve**

- 4.10.1 Sponsorētā piekļuve (Sponsored Access) ir Nasdaq Baltic Biedra, kuram ir 4.2.7. punktā noteiktā licence, atļauja klientam izmantot biedra identitāti, lai klients varētu elektroniski nosūtīt uzdevumus par finanšu instrumentu tieši un varētu pārsūtīt uzdevumus tieši no klientu tirdzniecības infrastruktūras vai caur trešo personu-pārdevēju uz Tirdzniecības sistēmu.

### Sponsorētās piekļuves tirgum, izpētes un politiku, un procedūru izmantošana

- 4.10.2 Saskaņā ar pieteikumu var piešķirt tiesības izmantot Sponsorēto piekļuvi tirgum. Izmantošanu drīkst uzsākt tikai pēc rakstiska apstiprinājuma no Nasdaq Baltic.
- 4.10.3 Biedrs veic rūpīgu klienta izpēti (due diligence), kuram tas plāno sniegt Sponsorēto piekļuvi saskaņā ar 4.9.3. punktu.
- 4.10.4 Biedrs izveido politikas un procedūras, lai nodrošinātu, ka tā

Sponsorētās piekļuves klients izpilda Nasdaq Baltic noteikumus, lai nodrošinātu, ka Biedrs atbilst MiFID 17(5) panta prasībām. Tādās politikās un procedūrās tiek iekļauti vismaz šādi pasākumi:

- (i). Padziļinātās izpētes pasākumi Biedru un klientu, un Tirdzniecības sistēmas starpā, ieskaitot to, ka klients ir piemērots un atbilst Sponsorētās piekļuves izmantošanai;

## NASDAQ BALTIC BIEDRU NOTEIKUMI, 1.4. VERSIJA – 2021.gada 1.oktobris

- (ii). klienta Uzdevuma kontroles un ierobežojumu pasākumi pirms Uzdevuma iekļaušanas Tirdzniecības sistēmā, lai nodrošinātu, ka tiek veikta attiecīga pirmstirdzniecības uzdevuma pārbaude;
- (iii). Biedra procedūras Sponsorētās piekļuves uzraudzībai;
- (iv). Procedūra, kā klients izmanto Sponsorēto piekļuvi; un
- (v). Pietiekami datu ieraksti saistībā ar (i)–(iv) punktā minēto.

### Biedra atbildība par Sponsorēto piekļuvi

- 4.10.5 Biedrs nes tādu pašu atbildību par Uzdevumiem, kas tiek maršrutēti ar Sponsorēto piekļuvi, kā par Uzdevumiem, kurus Biedrs iesniedz jebkādā citā veidā. Tādēļ Biedrs ir atbildīgs arī par visām un jebkādām darbībām, kas veiktas, izmantojot Biedra elektronisko pieslēgumu Tirdzniecības sistēmai ar Biedra identifikācijas kodu neatkarīgi no tā, vai šādas darbības veicis Biedra pilnvarots pārstāvis, Biedra klients vai jebkura cita persona.
- 4.10.6 Biedrs nosaka attiecīgo tehnisko un administrācijas kārtību, lai nodrošinātu, ka Uzdevumi, kas tiek iesniegti ar Sponsorēto piekļuvi, nepārkāpj Nasdaq Baltic Biedru noteikumus. Biedra pienākums ir nodrošināt, ka tiek īstenota atbilstoša pirmstirdzniecības apstiprināšana un ka šī apstiprināšana, kā arī jebkura cita sistēmas izmantošanas un Sponsorētās piekļuves izmantošanas kārtība vienmēr atbilst Nasdaq Baltic noteiktajam aprakstam un kārtībai saskaņā ar 4.10.2. punktu. Ja Biedrs vairs nespēj uzraudzīt sava klienta tirdzniecības darbības (saistībā ar Sponsorēto piekļuvi) jebkāda iemesla dēļ, Biedrs pēc iespējas ātrāk informē Nasdaq Baltic. Saņemot tādu paziņojumu no Biedra, Nasdaq Baltic nekavējoties pārtrauks piekļuvi, atslēdzot attiecīgā klienta tirdzniecības sesiju.
- 4.10.7 Biedrs ieceļ Tirdzniecības vadītāju (Head of Trading) vai personu ar līdzvērtīgu atbildību kā kontaktpersonu, kura ir atbildīga par jebkuriem jautājumiem, kas var rasties saistībā ar Sponsorēto piekļuvi, lai nodrošinātu, ka Sponsorētā piekļuve tiek īstenota saskaņā ar šo 4.10. nodaļu un lai uzraudzītu Uzdevumus un Darījumus, kas izriet no Sponsorētās piekļuves. Tāpat Biedrs arī ieceļ aizstājēju kontaktpersonu un nodrošina, ka arī klients ieceļ attiecīgas personas saziņai ar Biedru.
- Biedrs nodrošina, ka Nasdaq Baltic vienmēr tiek laikus un pareizi informēta par kontaktpersonu vārdu un nodrošina, ka ar kontaktpersonām vai to aizstājējiem var sazināties jebkurā brīdī Tirdzniecības stundu laikā. Biedrs informē Nasdaq Baltic par Biedra klienta nosaukumu, juridisko adresi un reģistrācijas valsti.
- 4.10.8 Biedrs informē Nasdaq Baltic par jebkādām būtiskām izmaiņām vai grozījumiem saistībā ar Sponsorēto piekļuvi.
- 4.10.9 Nasdaq Baltic var jebkurā laikā pieprasīt aktuālo informāciju par Biedra Sponsorēto piekļuvi.

### Biedra attiecības ar klientu

- 4.10.10 Biedrs ar katru klientu, kurš vēlas izmantot Sponsorēto piekļuvi, slēdz rakstisku vienošanos par Sponsorētās piekļuves noteikumiem un nosacījumiem.

Sponsorētās piekļuves deleģēšana

- 4.10.11 Ja 4.10.10. punktā norādītā Sponsorētās piekļuves vienošanās atļauj elektroniskās piekļuves deleģēšanu, saskaņā ar kuru klients ļauj trešajai personai netieši izmantot Sponsorēto piekļuvi, izmantojot Sponsorētās piekļuves klienta tehniski salīdzināmus elektroniskās piekļuves līdzekļus, Biedrs:

- (i). pieprasa, lai Sponsorētās piekļuves klients informē Biedru, ja klients uzsāk deleģēšanu trešajām personām;
- (ii). pieprasa, lai Sponsorētās piekļuves klients nodrošina kontroli pār deleģēto piekļuvi, līdzīgi kā Biržas Biedram ir jānodrošina Sponsorētās piekļuves kontrole saskaņā ar piemērojamajiem notikumiem un kārtību;
- (iii). nodrošina, ka tas spēj identificēt dažādo uzdevumu plūsmu no tādas deleģēšanas labuma guvējiem bez nepieciešamības identificēt tādas sistēmas labuma guvējus.

- 4.10.12 Ja līgums starp Biedru un Sponsorētās piekļuves klientu atļauj elektroniskās piekļuves deleģēšanu, Biedrs nodrošina, ka potenciālais Sponsorētās piekļuves klients, pirms tādas piekļuves sniegšanas, ir izstrādājis padziļinātas izpētes sistēmu, kas ir līdzīga 4.9.3. punktā noteiktajai.

Biedra vai klienta Tehniskais aprīkojums

- 4.10.13 Nasdaq Baltic var nolemt, ka Uzdevums, kas ticis iesniegts ar Sponsorēto piekļuvi, kas noteiktu laika posmu atšķiras no Pēdējās fiksētās cenas vairāk, nekā atļāvusi Nasdaq Baltic, Tirdzniecības sistēmā tiks automātiski noraidīts.

- 4.10.14 Biedra vai klienta Tehniskais aprīkojums, kas tiek izmantots Sponsorētajai piekļuvei, atbilst vismaz šādām prasībām:

- (i). Visi Uzdevumi, kas tiek iesniegti, izmantojot Sponsorēto piekļuvi, tiek apstiprināti pirms tirdzniecības (pre-trade order validations), kā aprakstīts rakstiskajās procedūrās, kas tiek nodrošinātas saskaņā ar 4.10.2. un 4.10.6 punktiem;
- (ii). Sponsorētās piekļuves sistēmām automātiski jānoraida klientu Uzdevumi Uzdevumu grāmatā, kas izpildīšanas gadījumā pārsniegtu vienu (1) vai vairākus klienta maksājumus un / vai piegādes riska līmeņus;
- (iii). Biedram vienmēr jāspēj pārbaudīt vairākus nenosegtus piegādes un samaksas riskus, ko rada klienta Uzdevumu iekļaušana, izmantojot Sponsorēto piekļuvi;
- (iv). Sponsorētās piekļuves izmantošanai Biedram jānodrošina, ka klientam ir pietiekami datu drošības pasākumi saistībā ar tā pieslēgumu Tirdzniecības sistēmai.

- 4.10.15 Biedrs pārbauda un apstiprina Sponsorētajai piekļuvei izmantoto Tehnisko aprīkojumu pirms tā izmantošanas. Nasdaq Baltic var pieprasīt tāda Tehniskā aprīkojuma papildu pārbaudi. Nasdaq Baltic apstiprina Tehniskā aprīkojuma pieslēgumu Tirdzniecības sistēmai pirms uzsākšanas.

Sponsorētās piekļuves identifikācija

- 4.10.16 Uzdevumiem, kas iesniegti Tirdzniecības sistēmā ar Sponsorēto piekļuvi, Biedrs izmanto vienu (1) vai vairākus lietotāja identifikācijas kodus, kas tiek izmantoti tikai konkrētajam nolūkam.

Sponsorētās piekļuves izmantošana

- 4.10.17 Sponsorēto piekļuvi drīkst izmantot tikai tādiem Instrumentiem, uz kuriem ir attiecināma Automātiskā uzdevumu savietošana (Automatic Order Matching).
- 4.10.18 Ja Biedrs vai klients neievēro augstāk norādītos noteikumus, Nasdaq Baltic ir tiesības nekavējoties pārtraukt Sponsorēto piekļuvi vispār Biedram vai konkrētam klientam.

#### **4.11 Algoritmiskā tirdzniecība**

- 4.11.1 Saņemot iepriekšēju rakstisku apstiprinājumu no Nasdaq Baltic, Biedrs var piedalīties tirdzniecībā ar Algoritmisku tirdzniecību (Algorithmic Trading).
- 4.11.2 Biedrs izstrādā Algoritmiskās tirdzniecības kārtību, kas nodrošina, ka ar tādu Uzdevumu iesniegšanu saistītie riski ir pamatoti saistībā ar Biedra darbības ierobežojumiem un piegādes, norēķinu un atkarībā no situācijas - klīringa darījumu ierobežojumiem. Tādās procedūrās tiek iekļauti vismaz šādi pasākumi:

(i). Biedra Algoritmiskās tirdzniecības uzraudzības procedūras;

(ii). Apraksts par pārbaudes procedūrām, kas attiecas uz Uzdevumu pirms Uzdevuma iekļaušanas Tirdzniecības sistēmā, lai nodrošinātu, ka tiek veikta attiecīga pirmstirdzniecības uzdevuma apstiprināšana.

- 4.11.3 Biedra Algoritmiskās tirdzniecības Tehniskais aprīkojums atbilst 3.2. punktā noteiktajām prasībām. Biedrs apstiprina, ka izmantotie algoritmi ir pārbaudīti, lai novērstu neatbilstošu tirdzniecības apstākļu veicināšanu vai rašanos, pirms tirdzniecības algoritma vai tirdzniecības stratēģijas izmantošanas vai būtiska atjauninājuma ieviešanas, un paskaidro tādā pārbaudē izmantotos līdzekļus.
- 4.11.4 Algoritmisko tirdzniecību reģistrē Tirdzniecības sistēmā, izmantojot vienu (1) vai vairākus lietotāja identifikācijas kodus, kas tiek izmantoti tikai Algoritmiskajai tirdzniecībai.
- 4.11.5 Biedrs ieceļ Tirdzniecības vadītāju (Head of Trading) vai personu ar līdzvērtīgu atbildību kā kontaktpersonu, kura ir atbildīga par jebkuriem jautājumiem, kas var rasties saistībā ar Algoritmisko tirdzniecību, lai nodrošinātu, ka Algoritmiskā tirdzniecība tiek īstenota saskaņā ar

šo 4.11. punktu, un lai uzraudzītu Uzdevumus, kas izriet no Algoritmiskās tirdzniecības. Turklāt Biedrs ieceļ aizstājēju kontaktpersonu.

Biedrs nodrošina, ka Nasdaq Baltic vienmēr tiek pareizi informēta par kontaktpersonas un aizstājēja vārdu, un nodrošina, ka ar kontaktpersonu vai tā aizstājēju var sazināties jebkurā brīdī, kad tiek izmantota algoritmiskā tirdzniecība.

#### **4.12 Biedri, kas izmanto Tirgus uzturēšanas (Market Making) stratēģijas**

4.12.1. Biedri, kas ir ieguldījumu brokeru sabiedrības saskaņā ar MiFID, paziņo Nasdaq Baltic un slēdz Tirgus uzturēšanas līgumu (Market Making Agreement) pār Nasdaq Baltic norādījumiem par Instrumentu vai Instrumentiem, saistībā ar kuriem tie izmanto tirgus uzturēšanas stratēģiju, kā definēta attiecīgajos normatīvajos aktos, kas ievieš MiFID.

4.12.2. Tirgus uzturēšanas saistības

Specifiskās tirgus uzturēšanas saistības ir norādītas Tirgus uzturēšanas līgumā. Saskaņā ar Tirgus uzturēšanas līgumu, Nasdaq Baltic var atbrīvot no tirgus uzturēšanas saistībām uz ierobežotu laiku Ārkārtas apstākļos un, ja piemērojams, saistībā ar Instrumentu vai Instrumentiem Saspringtos tirgus apstākļos (Stressed Market Conditions). INET Nordic Tirgus modeļa dokumentos ir norādīti sīkāki dati par Ārkārtas apstākļiem (Exceptional Circumstances) un Saspringtiem tirgus apstākļiem un kārtību, kā atjaunot normālu tirdzniecību, kad ir beigušies Ārkārtas apstākļi, ieskaitot tādas atjaunošanas (resumption) laiku.

#### **4.13 Vērtspapīru tirgus likuma, Nasdaq Baltic Biedru noteikumu, normatīvo aktu pārkāpumi**

Vērtspapīru tirgus likuma, Nasdaq Baltic Biedru noteikumu un citu noteikumu pārkāpumus regulē katras Nasdaq Baltic reģistrācijas valsts normatīvie akti un/vai katra atsevišķā Nasdaq Baltic.

Biedri:

4.13.1. Ja Biedrs pārkāpj Nasdaq Baltic Biedru noteikumus, Vērtspapīru tirgus likumu, vērtspapīru tirgū vispārpieņemto praksi vai citādi izrādās neatbilstošs Biedra prasībām, attiecībā uz tādu pārkāpumu Nasdaq Baltic, ievērojot Nasdaq Baltic Biedru noteikumus, var veikt šādas darbības:

- (i). Pieprasīt uzlabojumus konkrētā laika posmā un piemērot soda naudu par katru dienu, līdz uzlabojumi tiek īstenoti;
- (ii) Piemērot Biedram papildu prasības un ierobežojumus;
- (iii). Publiskot paziņojumu par pārkāpumu;

## NASDAQ BALTIC BIEDRU NOTEIKUMI, 1.4. VERSIJA – 2021.gada 1.oktobris

- (iv). Izteikt Biedram brīdinājumu;
- (v). Piemērot Biedram soda naudu līdz EUR 6 500;
- (vi). Apturēt dalību Nasdaq Baltic (neļaut Biedram piedalīties tirdzniecībā);
- (vii). Anulēt Biedra statusu Nasdaq Baltic .

Biržas brokeri:

- 4.13.2. Ja Biržas brokeris pārkāpj Nasdaq Baltic Biedru noteikumus vai citādi izrādās neatbilstošs Biržas brokera prasībām, Nasdaq Baltic, ievērojot Nasdaq Baltic Biedru noteikumus, var :
- (i) Izteikt Biržas brokerim brīdinājumu;
  - (ii) Uz konkrētu laiku apturēt Biržas brokera atļauju izmantot Tirdzniecības sistēmu;
  - (iii) Atcelt Biržas brokera atļauju izmantot Tirdzniecības sistēmu.

### 4.13.3. Nasdaq Tallinn

Papildus augstāk norādītajam Biedra un Biržas brokera disciplinārajam procesam, Biedram un Biržas brokerim piemērojamās sankcijas, kā arī kārtību, kādā tiek risināti strīdi, un iestādes regulē Biržas noteikumi, sadaļas "Uzraudzība" un "Naudas sodi".

### 4.13.4. Nasdaq Riga

Sodu piemērošanas kārtību Biedram regulē noteikumi "Nasdaq Riga Biedriem piemērojamie sodi".

### 4.13.5. Nasdaq Vilnius

Papildus augstāk norādītajam, Biedrs un Biržas brokeris ir atbildīgs par Nasdaq Baltic Biedru noteikumu, citiem Nasdaq Vilnius noteikumu, Nasdaq Vilnius valdes vai Nasdaq Vilnius autorizēto personu lēmumu pārkāpumiem, kā arī par darbību vai bezdarbību, izmantojot Tirdzniecības sistēmu, kas apdraud investoru intereses un/vai finanšu instrumentu tirgus drošību un/vai neatbilst godīgas finanšu instrumentu tirdzniecības praksei un/vai maldina vai var maldināt citus Nasdaq Vilnius Biedrus (turpmāk – pārkāpums).

Par pārkāpumiem Nasdaq Vilnius Biržas Biedram var piemērot 4.13.1 punktā un Biržas brokerim 4.13.2 punktā, un zemāk norādītās sankcijas.

Nasdaq Vilnius valde pieņem lēmumus par piemērojamām sankcijām Nasdaq Vilnius Biržas Biedriem un brokeriem. Piemērojot sankcijas, Nasdaq Vilnius valde ņem vērā vainu pastiprinošos (vai klientu vai citu Nasdaq Vilnius Biržas biedru intereses ir pārkāptas, radīti materiāli zaudējumi, ir iepriekš piemēroti sodi, pienākumi netiek pilnībā veikti vai veikti nepilnīgi, vai ir klientu, citu Nasdaq Vilnius vai citu personu sūdzības) un atvieglojošus (laicīga Nasdaq Vilnius pieprasīto dokumentu vai citas informācijas iesniegšana, nav iepriekšēji pārkāpumi un citi līdzīgi fakti) apstākļus.

## NASDAQ BALTIC BIEDRU NOTEIKUMI, 1.4. VERSIJA – 2021.gada 1.oktobris

Nasdaq Vilnius valde pieņem lēmumu par piemērojamām sankcijām, ja par to nobalso divas trešdaļas no valdes locekļiem, kuri piedalās valdes sēdē. Biržas biedrs vai brokeris tiek informēts vismaz 3 darba dienas pirms par Nasdaq Vilnius valdes sēdi, kuras darba kārtībā ir lēmums par sankciju piemērošanu Nasdaq Vilnius Biržas biedram vai brokerim. Nasdaq Vilnius Biržas biedram vai brokerim tiek dota iespēja piedalīties šajā Nasdaq Vilnius sēdē un sniegt paskaidrojumus.

Par to pašu pārkāpumu sankcijas var tikt piemērotas gan Nasdaq Vilnius Biržas biedram, gan tā darbiniekam, Biržas brokerim.

Gadījumos, kuros pārkāpums neskar Biržas Biedra vai cita Nasdaq Vilnius Biržas biedra tiesības vai intereses vai pārkāpums ir nenozīmīgs, Nasdaq Vilnius valde Nasdaq Vilnius Biržas biedram vai brokerim var piemērot brīdinājumu. Brīdinājums var tikt izteikts arī par vairākiem pārkāpumiem.

Gadījumos, kad pārkāpums apdraud Biržas biedra klientu vai citu Nasdaq Vilnius Biržas Biedru tiesības un intereses, radījis materiālus zaudējumus citiem Nasdaq Vilnius Biržas Biedru klientiem, vai Nasdaq Vilnius Biržas Biedriem vai trešajām personām vai Nasdaq Vilnius Biržas biedrs atkārtoti pārkāpumu gada laikā kopš izteikta brīdinājuma, Nasdaq Vilnius valde var piemērot naudas sodu Nasdaq Vilnius biržas biedram apmērā līdz EUR 6 500 (Nasdaq Vilnius valde naudas soda apmēru nosaka katram gadījumam atsevišķi). Gadījumos, kur ir vairāki pārkāpumi un par nopietnāko no tiem var tikt piemērots naudas sods, tiek piemērots naudas sods, nepiemērojot citas sankcijas.

Visos gadījumos naudas sods ir jāiemaksā Nasdaq Vilnius norēķinu kontā mēneša laikā no Nasdaq Vilnius valdes sēdes, kad ir pieņemts lēmums par soda piemērošanu.

Gadījumos, kad Nasdaq Vilnius Biržas biedrs ir veicis pārkāpumu un Nasdaq Vilnius valde ir noteikusi, ka eksistē vainu pastiprinoši apstākļi vai radīti materiāli zaudējumi vairāk kā vienai personai, vai Nasdaq Vilnius Biržas biedrs ir veicis atkārtotu pārkāpumu gada laikā pēc diviem izteiktiem brīdinājumiem gada laikā, vai ir uzlikts naudas sods gada laikā, kuru Nasdaq Vilnius Biržas biedrs nav samaksājis vai nav veicis samaksu noteiktajā laika periodā, Nasdaq Vilnius valde var apturēt dalību (neļaut Biedram piedalīties tirdzniecībā) Nasdaq Vilnius Biržas biedram līdz 3 mēnešiem. Gadījumos, kad ir vairāki pārkāpumi un par nopietnāko no tiem Nasdaq Vilnius Biržas biedram var piemērot dalības apturēšanu (neļaut Biedram piedalīties tirdzniecībā) līdz 3 mēnešiem, tiek piemērots dalības apturēšana līdz 3 mēnešiem, nepiemērojot citas sankcijas. Piemērojot Nasdaq Vilnius valdes lēmumu par dalības apturēšanu (neļaut Biedram piedalīties tirdzniecībā) Nasdaq Vilnius, Nasdaq Vilnius Biržas biedrs nav atbrīvots no pienākuma maksāt Biedra dalības maksu.

Gadījumā, ja Nasdaq Vilnius Biržas biedrs veic pārkāpumu gada laikā pēc dalības apturēšanas perioda beigām, kas var novest pie atkārtotas Nasdaq Vilnius Biržas biedra dalības apturēšanas līdz 3 mēnešiem, Nasdaq Vilnius biržas valdei ir tiesības izbeigt šī Nasdaq Vilnius Biržas biedra dalību Nasdaq Vilnius. Gadījumā, ja Nasdaq Vilnius Biržas valde izbeidz Biržas biedra dalību

## NASDAQ BALTIC BIEDRU NOTEIKUMI, 1.4. VERSIJA – 2021.gada 1.oktobris

Nasdaq Vilnius, bijušais Nasdaq Vilnius Biržas biedrs var pieteikt dalību Nasdaq Vilnius ne ātrāk kā 6 mēnešus no dalības izbeigšanas Nasdaq Vilnius.

Gadījumos, kad Biedra brokera pārkāpums ir saistīts ar tā Biržas biedra klientu vai cita Biržas biedra tiesībām un interesēm vai radīti materiāli zaudējumi Biržas biedra klientiem, citiem Biržas Biedriem, Nasdaq Vilnius vai trešajām pusēm vai kad Biržas brokeris ir veicis atkārtotu pārkāpumu gada laikā kopš izteikts brīdinājums, Nasdaq Vilnius valdei ir tiesības pilnībā vai daļēji līdz 3 mēnešiem apturēt Biržas brokera atļauju izmantot Tirdzniecības sistēmu.

Gadījumā, ja Biržas brokeris veic pārkāpumu gada laikā pēc atļaujas izmantot pilnībā vai daļēji Tirdzniecības sistēmu apturēšanas līdz 3 mēnešiem, kas var novest pie atkārtotas Biržas brokera atļaujas pilnībā vai daļēji izmantot Tirdzniecības sistēmu apturēšanas līdz 3 mēnešiem, Nasdaq Vilnius biržas valdei ir tiesības atcelt Biržas brokera statusu. Gadījumā, ja Nasdaq Vilnius Biržas valde atceļ Biržas brokera statusu, bijušais Biržas brokeris var atjaunot Biržas brokera statusu ne ātrāk kā 6 mēnešus no Biržas brokera statusa atcelšanas.

Biržas biedrs vai brokeris var pārsūdzēt Nasdaq Vilnius valdes lēmumu. Jebkuras nesaskaņas tiek risinātas Viļņas Šķīrējtiesā saskaņā ar Šķīrējtiesas nolikumu. Lēmuma pārsūdzēšana neaptur noteikto sankciju izpildi.

Nasdaq Vilnius valdes lēmums par piemērotajām sankcijām Nasdaq Vilnius Biržas biedriem un brokeriem stājas spēkā tajā dienā, kad tas ir pieņemts un publicēts ar Nasdaq Vilnius Informācijas izplatīšanas sistēmas starpniecību. Informācija par lēmumu tiek nosūtīta atbilstošajai Uzraugošajai Institūcijai un konkrētajam Nasdaq Vilnius Biržas biedram un/vai brokeriem, par kuru pieņemts lēmums.

## **5. INET NORDIC**

5. nodaļā iekļauti tirdzniecības noteikumi par darījumiem INET Nordic ar visiem Kapitāla tirgus instrumentiem.

### **5.1 INET Nordic tirgotie instrumenti**

5.1.-5.8. punktā iekļauti vispārēji tirdzniecības noteikumi, kas regulē visus Instrumentus, kas tiek tirgoti šādos Tirgus segmentos:

- (i). Akcijas (Shares);
- (ii). Kapitāla vērtspapīriem pielīdzināmi instrumenti;
- (iii). Kolektīvo ieguldījumu uzņēmumi;
- (iv). Fondu daļas.

5.9.-5.12 punktā iekļauti īpaši tirdzniecības noteikumi, kas regulē attiecīgos Nasdaq Baltic elektroniskās Tirdzniecības sistēmas INET Nordic Tirgus segmentos.

Vispārējie tirdzniecības noteikumi

## **5.2 Tirdzniecības metodes**

- 5.2.1 Darījumus var izpildīt kā Automātiski savietotus darījumus (Automatically Matched Trade) vai kā Tiešos darījumus (Manual Trade).

## **5.3 Tirdzniecības sesija (Trading Session)**

- 5.3.1 Nasdaq Baltic Tirdzniecības sesijai ir šādas stadijas:

- (i). Pirmstirdzniecības sesija (Pre-Trading Phase);
- (ii). Tirdzniecības stundas (Trading Hours);
- (iii). Pēctirdzniecības sesija (Post-Trading Phase).

- 5.3.2 Pirmstirdzniecības sesijā var veikt vai ir jāveic šādas darbības:

- (i). Uzdevumus var iesniegt un mainīt uzsākšanas izsolē (open call auction), kā arī atcelt;
- (ii). Par Tiešajiem darījumiem var ziņot vai ir jāziņo Nasdaq Baltic, skatīt 5.6. punktu.
- (iii). Darījumus var atcelt, skatīt 5.7. punktu.

- 5.3.3 Tirdzniecības stundās var veikt vai ir jāveic šādas darbības:

- (i). Uzdevumus var iesniegt, mainīt vai atcelt;
- (ii). Pārdošanas un pirkšanas uzdevumi, kas atbilst pēc cenas un apjoma, tiek savietoti ar Darījumiem, izmantojot Automātisko uzdevumu savietošanu, skatīt 5.5.1. punktu;
- (iii). Par Tiešajiem darījumiem ir jāziņo Nasdaq Baltic, skatīt 5.6. punktu;
- (iv). Darījumus var atcelt, skatīt 5.7. punktu.

- 5.3.4 Pēctirdzniecības sesijā var veikt vai tiks veiktas šādas darbības:

- (i). Uzdevumus var atcelt vai mainīt;
- (ii). Par Tiešajiem darījumiem var ziņot Nasdaq Baltic, skatīt 5.6. punktu.
- (iii). Darījumus var atcelt, skatīt 5.7. punktu;
- (iv). Uzdevumi, kuriem beidzies derīguma termiņš, un Darījuma atskaites, kuras nav apstiprinājis Darījumā iesaistītais Biedrs, tiek automātiski anulētas.

## **5.4 Uzdevumu grāmatas un Uzdevumi**

5.4.1 Katru Instrumentu var tirgot vienā (1) vai vairākās Uzdevumu grāmatās.

Uzdevumu grāmatās ievada šādus Uzdevumu veidus:

Lotes uzdevumi (Round Lot Order): Visiem Kapitāla vērtspapīru tirgus instrumentiem viena instrumenta vienība veido Loti.

5.4.2 Uzdevums ir Biedram saistošs piedāvājums, kas tiek izteikts tā paša vārdā vai trešās personas vārdā, lai pirktu vai pārdotu noteiktu Instrumentu skaitu.

5.4.3 Biedrs var iesniegt, mainīt vai atsaukt Uzdevumus.

5.4.4 Uzdevumā jānorāda šāda informācija:

- (i). Uzdevumu grāmatas identifikācija;
- (ii). Cena;
- (iii). Apjoms;
- (iv). Vai Uzdevums ir Pirkšanas vai Pārdošanas uzdevums;
- (v). Statuss (klients/paša kots/bezriskā principāls/emitenta holdings/tirgus uzturētājs/emisijas cenas stabilizācija);
- (vi). Klienta identifikators;
- (vii). Investīciju lēmuma veicējs;
- (viii). Izpildes lēmuma veicējs;
- (ix). Ja Uzdevums tiek izveidots algoritma rezultātā, algoritmu nosaka Biedrs.
- (x). Ja Uzdevums tiek iesniegts Tirgus uzturēšanas līguma vai jebkādu likviditātes nodrošināšanas darbību ietvaros.

Kad augstākminētā informācija tiek iesniegta īso kodu veidā, Biedrs iesniedz pilnu informāciju (information mapping), pilnā garumā atšifrējot tādu īso kodu, ne vēlāk kā līdz Nasdaq Baltic noteiktajiem termiņiem.

Uzdevuma nosacījumus var noteikt atbilstoši INET Nordic Tirgus modelim. Kapitāla vērtspapīru tirgū un INET Nordic var izmantot šādus Uzdevuma nosacījumus, kā nosaka katra individuālā Nasdaq Baltic Birža(-s):

“Limita uzdevums”;

“Tirgus uzdevums”;

“Nelīdzsvarotības uzdevums” (Imbalance Order) - piemērojami šādi veidi:

- Nelīdzsvarotība pie atvēršanas (IOOP);
- Nelīdzsvarotība pie slēgšanas (IOOC);

“Rezerves uzdevums” (Reserve Order);

“Indeksēts uzdevums” (Pegged Order);

“Minimālā daudzuma uzdevums” (Minimum Quantity Order);

“Slēptā apjoma uzdevums” (Non-displayed Order);

“Liela apjoma uzdevums” (Large in Scale Order);

“Spēkā esamības termiņš” (Time in force) - piemērojami šādi derīguma veidi:

1. Uzdevums ir spēkā tikai uz iesniegšanu (Uzreiz vai anulē; IOC);
2. Uzdevums ir spēkā līdz tirgus slēgšanai (derīgs līdz tirgus slēgšanai / dienas uzdevums);
3. Uzdevums ir spēkā līdz konkrētam laikam (derīgs līdz; GTT);
4. Uzdevums ir spēkā tikai pirkšanas iespējas (call) laikā (Call only);
5. Uzdevums ir spēkā līdz anulēšanai (“Derīgs līdz anulēšanai; GTC”).

“Pie atvēršanas izpildāms Uzdevums” (On-open Order);

“Pie slēgšanas izpildāms Uzdevums” (On-close Order);

“Tirgus uzturētāja Uzdevums” (Market Maker Order);

“Savietojams tikai ar augšgalā esošo Uzdevumu” (Top of Book Order).

5.4.5 Uzdevuma izmaiņas nozīmē, ka iepriekš iesniegta Uzdevuma dati tiek mainīti, piemēram, mainās cena un / vai apjoms. Uzdevuma izmaiņas var skart tā prioritāti, skatīt INET Nordic Tirgus modeļa dokumentu.

5.4.6 Uzdevuma anulēšana nozīmē, ka Uzdevums tiek izslēgts no Uzdevumu grāmatas.

5.4.7 Nasdaq Baltic var nolemt, par kādu summu Uzdevuma cena, vērtība vai apjoms drīkst atšķirties no katras Nasdaq Baltic biržas noteiktās atsauces cenas, vērtības vai apjoma. Dažādiem Instrumentiem šī summa var atšķirties. Ja uzdevums neatbilst šiem kritērijiem, tas tiks noraidīts, ja vien Nasdaq Baltic neatļauj uzdevumu pēc pieprasījuma. Nasdaq Baltic var arī uz laiku apturēt automātisku uzdevumu savietošanu, lai novērstu iespējamu neatbilstošu

tirdzniecību (disorderly trading). INET Nordic Tirgus modeļa dokumentā ir pieejami uzdevumu apstiprināšanas (validation) un neatbilstošas tirdzniecības novēršanas attiecīgo procedūru detalizēti apraksti.

- 5.4.8 Biedram ir pienākums iesniegt precīzu informāciju par saviem uzdevumiem un savlaicīgi izlabot jebkādu nepareizu informāciju.

## **5.5 Automātiski savietoti darījumi**

- 5.5.1 Tirdzniecības sesijā izmantotās un Automātiskai uzdevumu savietošanai piemērotās dažādās tirdzniecības metodes ir aprakstītas INET Nordic Tirgus modeļa dokumentā. Tirdzniecība sākas ar uzsākšanas izsoli (open call auction) Tirdzniecības stundu sākumā. Tirdzniecība beidzas ar uzsākšanas izsoli (open call auction) Tirdzniecības stundu beigās. Nasdaq Baltic var nolemt, ka izsole netiek izmantota noteiktos Tirgus segmentos un / vai noteiktiem Instrumentiem.

Tirdzniecības stundu laikā katrs jauns ienākošais Uzdevums tiek nekavējoties pārbaudīts, vai to iespējams izpildīt saistībā ar Uzdevumiem, kas iekļauti Uzdevumu grāmatas pretējā pusē. Uzdevumus var izpildīt pilnībā vai pa daļām vienā vai vairākās stadijās. Uzdevumi tiks automātiski savietoti atbilstoši šādai prioritātei:

- Cena;
- Atklātie uzdevumi (Displayed orders);
- Laiks, kad Uzdevums ir iekļauts Uzdevumu grāmatā.

Uzdevuma prioritāte netiek mainīta, ja Biedrs samazina Uzdevuma apjomu. Ja Uzdevumā nepieciešamas citas izmaiņas, esošais Uzdevums tiek anulēts un tiek iesniegts jauns Uzdevums.

## **5.6 Tiešie darījumi - paziņošanas un publiskošanas noteikumi**

### Vispārējie noteikumi

- 5.6.1 Par Tiešajiem darījumiem tiek paziņots saskaņā ar 5.6.1. punktu. Paziņojums tiek iesniegts, izmantojot Biedra elektronisko pieslēgumu Tirdzniecības sistēmai. Detalizētāka informācija ir norādīta INET Nordic Tirgus modeļa dokumentā Nasdaq Baltic tīmekļa vietnē.
- 5.6.2 Par Instrumenta Tiešo darījumu var paziņot tikai pēc tam, kad ir atļauta Instrumenta tirgošana.
- 5.6.3 Darījums uzskatāms par Tiešo darījumu, ja Biedrs tajā piedalās. Tas nozīmē, ka Biedram savā vai trešās personas vārdā aktīvi jāpiedalās, lai panāktu vienošanos par Darījuma noteikumiem un nosacījumiem.

5.6.4 Par Darījumu kā Tiešo darījumu var paziņot arī tad, ja Darījums rada Biedram cenas risku līdz attiecīgā Darījuma noslēgšanai ar klientu. Biedrs uzņemas cenas risku, ja Biedrs veic darījumu pats savā vārdā un Darījumu nesedz klients vai ja Darījuma laikā nav zināma cena, par kādu Darījumu var izpildīt.

5.6.5 Tiešajā darījumā iesaistītie Biedri paziņo par konkrēto Darījumu atbilstoši INET Nordic Tirgus modeļa dokumentam, kā arī iesniedzot darījuma paziņojumu. Ja tikai viena no pusēm ir Biedrs, Biedrs paziņo par Darījumu kā Iekšējo darījumu.

Paziņojumā jānorāda šāda informācija:

- Uzdevumu grāmatas identifikācija;
- Pārdošanas vai pirkšanas kods;
- Darījuma cena;
- Apjoms;
- Biedra, kas ir darījuma otra puse, identifikācijas kods;
- Darījuma noslēgšanas datums un laiks;
- Darījuma veids;
- Statuss (klients / savā vārdā / bezriskā principāls / emitenta holdings / tirgus uzturētājs / emisijas cenas stabilizācija), kā norādīts INET Nordic Tirgus modeļa dokumentā; un
- Norēķinu datums.

5.6.6 Ja Biedru paziņojumos sniegtā informācija sakrīt, Tiešais darījums tiek reģistrēts Tirdzniecības sistēmā (reģistrācijas laiks). Ja divu (2) Biedru paziņojumos sniegtā informācija nesakrīt, attiecīgie Biedri nekavējoties izmeklē kļūdas rašanās iemeslu un aizstāj kļūdaino paziņojumu ar jaunu paziņojumu, iekļaujot visu iepriekš izmantoto informāciju ar novērstām kļūdām. Biedrs, kas iesniedz jauno darījuma paziņojumu, pārliecinās, vai iepriekšējais kļūdainais paziņojums ir atcelts un grozīts. Nesavietotie Tiešo darījumu paziņojumi tiek dzēsti attiecīgās tirdzniecības stadijas beigās, un tiks uzskatīts, ka par konkrētajiem Darījumiem paziņojums nav iesniegts.

5.6.7 Iekšējie darījumi tiek reģistrēti Tirdzniecības sistēmā, kad ir saņemts darījuma paziņojums.

5.6.8 Katrā Nasdaq Baltic Tiešajā darījumā tiek izmantots viens no šādiem Darījumu veidiem, ievērojot katram Tirgus segmentam piemērojamās ierobežojumus. Darījuma veidi un to izmantošana tiek detalizētāk izklāstīta INET Nordic Tirgus modeļa dokumentā.

| <b>Darījuma<br/>klasifikācija</b> | <b>Darījuma veids (Trade Type)</b> |
|-----------------------------------|------------------------------------|
| Standarta                         | Standarta darījums                 |

Nestandarta norēķini

|                      |                                                                                       |
|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Nestandarta norēķini | Ar tiesību izpildi saistīts darījums (Exercise Related Transaction)                   |
|                      | Portfeļa darījums (Portfolio Trade)                                                   |
|                      | Apjoma svērtās vidējās cenas darījums (Volume Weighted Average Price Trade)           |
|                      | Biržas pilnvarots darījums (Exchange Granted Trade)                                   |
|                      | Saistīto nosacījumu darījums (Linked Component Transaction)                           |
|                      | Faktisko īpašumtiesību nodošanas darījums (Beneficial Ownership Transfer Transaction) |
|                      | Pastarpināts darījums (Give-up or Give-in Transaction)                                |

Paziņojuma laiks

- 5.6.9 Par Tiešajiem darījumiem, kas tiek noslēgti Tirdzniecības stundu laikā, paziņojums jāiesniedz pēc iespējas tuvāk reālajam laikam un jebkurā gadījumā vienas (1) minūtes laikā par Kapitāla instrumentiem un trīs (3) minūšu laikā fiksēta ienākuma instrumentiem no Darījuma veikšanas brīža.
- 5.6.10 Par Tiešajiem darījumiem, kuri ir ievadīti vienas (1) minūtes laikā Kapitāla instrumentu gadījumā vai trīs (3) minūšu laikā fiksēta ienākuma instrumentu gadījumā līdz Tirdzniecības stundu beigām un par kuriem, ņemot vērā apstākļus, nav iespējams paziņot Tirdzniecības stundu laikā, paziņojums jāiesniedz ne vēlāk kā nākamās Biržas dienas Pirmstirdzniecības sesijas laikā.
- 5.6.11 Par Tiešajiem darījumiem, kas ir noslēgti pēc Tirdzniecības stundu beigām, paziņojums ir jāiesniedz ne vēlāk kā nākamās Biržas dienas Pirmstirdzniecības sesijas laikā.
- 5.6.12 Par Tiešajiem darījumiem, kas ir noslēgti Pirmstirdzniecības sesijas laikā, paziņojums ir jāiesniedz pirms Tirdzniecības stundu sākuma. Par Tiešajiem darījumiem, kuri ir noslēgti laikā, kas sākas vienas (1) minūtes laikā Kapitāla instrumentu gadījumā vai trīs (3) minūšu laikā fiksēta ienākuma instrumentu gadījumā pirms Tirdzniecības stundu sākuma, līdz Tirdzniecības stundu sākumam jāpaziņo pēc iespējas tuvāk reālajam laikam un jebkurā gadījumā vienas (1) minūtes laikā Kapitāla instrumentu gadījumā vai trīs (3) minūšu laikā fiksēta ienākuma instrumentu gadījumā pēc Tirdzniecības stundu sākuma.
- 5.6.13 Ja par Tiešu darījumu nav iespējams paziņot minētajā laikā Biedra Tehniskā aprīkojuma tehnisku traucējumu dēļ, par Darījumu tiek paziņots pēc iespējas ātrāk, tiklīdz tehniskais traucējums ir novērsts. Biedrs nekavējoties par to paziņo Nasdaq Baltic pa e-pastu, kā norādīts INET Nordic Tirgus modeļa dokumentā.

Atliktā publikācija (Deferred Publication)

- 5.6.14 Tiešie darījumi parasti tiek publiskoti nekavējoties, paziņojot INET Nordic Tirdzniecības sistēmā. Ja ir izpildīti noteikti nosacījumi, Biedrs tomēr var atlikt Kapitāla instrumentu darījuma publiskošanu. Nosacījumi, kas ir jāizpilda, lai atliktu publiskošanu, ir sīkāk norādīti katram Tirgus segmentam.

## **5.7 Darījumu izmaiņas un anulēšana**

- 5.7.1 Biedriem ir pienākums nekavējoties informēt Nasdaq Baltic par darījumiem, kurus nevajadzētu automātiski savietot vai par kuriem nevajag ziņot. Nasdaq Baltic var anulēt Darījumu pēc attiecīgajā Darījumā iesaistīto Biedru pieprasījuma. Biedriem jāiesniedz anulēšanas pieprasījums pa e-pastu ar īpašu veidlapu vai pa tālruni, ja attiecīgā Nasdaq Baltic reģistrē tādu pieprasījumu. Pieprasījums ir jāiesniedz desmit (10) minūšu laikā pēc Darījuma reģistrēšanas Tirdzniecības sistēmā.
- 5.7.2 Anulēšanas pieprasījumu, kas ir iesniegts vēlāk nekā desmit (10) minūtes pēc Darījuma reģistrācijas Tirdzniecības sistēmā, Nasdaq Baltic neizpildīs, ja vien tā neuzskata, ka pastāv īpašs iemesls. Iesniedzot pamatotu iesniegumu, Birža ir tiesība pagarināt augstākminēto anulēšanas pieprasījumu iesniegšanas termiņu.
- 5.7.3 Ja nepieciešams Tirgus integritātes nodrošināšanai vai citās ārkārtas situācijās, Nasdaq Baltic, pēc savas iniciatīvas, var veikt izmaiņas vai anulēt Darījumu, ja tā iemesls ir:
- (i). Acīmredzama kļūda, ko izraisījusi Biržas(-u), Biedra vai Biedra klientu tehniska vai manuāla kļūda;
  - (ii). Pēc Nasdaq Baltic ieskatiem nozīmīgu Vērtspapīru tirgus likumu, noteikumu vai Nasdaq Baltic Biedru noteikumu būtisks pārkāpums;
  - (iii). Darījuma un / vai klīringa sistēmas tehniski traucējumi, ko Biedrs nevar kontrolēt.

Papildu informācija par anulēšanu saskaņā ar šo punktu ir atrodama Nasdaq Baltic tīmekļa vietnes sadaļā "Anulēšanas vadlīnijas".

- 5.7.4. Nasdaq Baltic nav atbildīga par zaudējumiem, tostarp atrauto peļņu vai labumiem, ko izraisījusi darījuma anulēšana, ar nosacījumu, ka tāda anulēšana tika veikta atbilstoši piemērojamajos normatīvajos aktos noteiktajam pamatojumam, šo Biedru noteikumu 4.6. vai 5.7. punktam vai Biržas noteiktajai kārtībai.

## **5.8 Norēķinu noteikumi**

- 5.8.1 Darījumiem piemērojams divu dienu norēķinu periods (T+2). Tomēr Tiešā darījuma puses var vienoties par citu norēķinu periodu.
- 5.8.2 Ja pastāv īpašs iemesls Nasdaq Baltic, konsultējoties ar personu, kura uztur attiecīgā Instrumenta reģistru, var nolemt par citu norēķinu periodu vai šī norēķinu perioda izmaiņām. Nasdaq Baltic paziņos par attiecīgo Tirgu un / vai Instrumentu mainītajiem norēķinu periodiem.

- 5.8.3 Katru Nasdaq Baltic noslēgto darījumu un katru tiešo darījumu, kas paziņots Nasdaq Baltic pabeidz ar norēķinu, t.i., līdzekļu un finanšu instrumentu pārskaitījumu. Biedri atbild par vērtspapīru piegādi un samaksu saskaņā ar nosacījumiem, kas norādīti Biedra noslēgtajā darījumā vai tiešajā darījumā, par kuru ir paziņojis Biedrs.

Norēķinus par katru Nasdaq Baltic noslēgto darījumu un par katru Nasdaq Baltic paziņoto Tiešo darījumu Biedrs veic Nasdaq CSD vai jebkurā citā centrālajā vērtspapīru depozitārijā, kas licencēts un darbojas saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 909/2014 noteikumiem (turpmāk tekstā - "ES CVD"). Sīkāka norēķinu procedūra ir noteikta Nasdaq CSD noteikumos vai ES CVD noteikumos, atkarībā no tā, kur Biedrs veic norēķinus par noslēgto darījumu vai Tiešo darījumu.

- 5.8.4 Ja norēķini par Nasdaq Baltic noslēgto darījumu vai par Nasdaq Baltic paziņoto Tiešo darījumu tiek veikti Nasdaq CSD, tad Biedrs norēķinu veikšanu nodrošina šādi:

(i) patstāvīgi, ja Biedrs ir Nasdaq CSD dalībnieks, darbojas kā attiecīgā Nasdaq CSD vērtspapīru norēķinu sistēmas konta operators un ir tiesīgs veikt naudas norēķinus; vai

(ii) ar tāda Nasdaq CSD dalībnieka starpniecību, kurš darbojas kā attiecīgās Nasdaq CSD norēķinu sistēmas kontu operators, kurš ir tiesīgs veikt naudas norēķinus, un ar kuru Biedrs ir noslēdzis vienošanos par Nasdaq Baltic noslēgto darījumu un Nasdaq Baltic paziņoto Tiešo darījumu norēķinu veikšanu.

- (iii) ievērojot Nasdaq Baltic nestandarta norēķinu vadlīnijās noteiktās prasības, ievadot uzdevumu norādīt citu Nasdaq CSD dalībnieku, ja tas atbilst iepriekš norādītajām prasībām. Tiesības mainīt Nasdaq CSD dalībniekus tiek piešķirtas pēc tam, kad Biedrs ir iesniedzis Nasdaq Baltic atbilstošu pieteikumu un Nasdaq Baltic to ir apstiprinājusi. 5.8.5 Ja norēķini par Nasdaq Baltic noslēgto darījumu vai par Nasdaq Baltic paziņoto Tiešo darījumu tiek veikti ES CVD, tad Biedrs norēķinu veikšanu nodrošina šādi:

(i) patstāvīgi, ja Biedrs ir ES CVD dalībnieks un ir tiesīgs ES CVD veikt finanšu instrumentu un naudas norēķinus par Nasdaq Baltic noslēgto darījumu vai Nasdaq Baltic paziņoto Tiešo darījumu; vai

(ii) ar tāda ES CVD dalībnieka starpniecību, kuram ir tiesības ES CVD veikt finanšu instrumentu un naudas norēķinus par Nasdaq Baltic noslēgto darījumu vai Nasdaq Baltic paziņoto Tiešo darījumu, un ar kuru Biedrs ir noslēdzis vienošanos par Nasdaq Baltic noslēgto darījumu un Nasdaq Baltic paziņoto Tiešo darījumu norēķinu veikšanu.

- 5.8.6 Ja norēķinus par Nasdaq Baltic noslēgtu darījumu vai Nasdaq Baltic paziņotu Tiešo darījumu ir plānots veikt ES CVD un nav iespējams nodrošināt kārtību, kurā Nasdaq Baltic pārliecinās, ka Biedram ir nepieciešamās procedūras, lai nodrošinātu noslēgto darījumu vai paziņoto Tiešo darījumu norēķinus ES CVD, tad Biedrs pēc iespējas ātrāk, bet ne vēlāk kā:

## NASDAQ BALTIC BIEDRU NOTEIKUMI, 1.4. VERSIJA – 2021.gada 1.oktobris

(i) Darījuma dienā līdz plkst. 16.00 iesniedz Nasdaq Baltic apstiprinājumu, ka norēķini par noslēgto darījumu vai Tiešo darījumu tiks veikti ES CVD, un dokumentu, kas apliecina, ka Biedrs ir dalībnieks attiecīgajā ES CVD vai tam ir noslēgts līgums ar attiecīgās ES CVD dalībnieku par norēķinu nodrošināšanu Nasdaq Baltic noslēgtajiem vai Nasdaq Baltic paziņotajiem darījumiem. Ja Biedrs nesniedz šeit norādīto informāciju, Nasdaq Baltic anulē noslēgto darījumu vai Tiešo darījumu; un

(ii) darījumam noteiktā norēķinu perioda beigās, iesniedz Nasdaq Baltic apstiprinājumu, ka norēķins ir pabeigts. Ja ES CVD norēķinu periodi nesakrīt ar zemāk norādītajiem, Biedrs ievēro ES CVD norēķinu periodus. Biedrs nekavējoties informē Nasdaq Baltic, ja nav veikti norēķini par Biedra noslēgto darījumu vai Tiešo darījumu, paziņojumā norādot iemeslu, kādēļ norēķini nav veikti. Ja Nasdaq Baltic darījuma norēķinu perioda beigās nesāņem apstiprinājumu par norēķinu veikšanu, tiek pieņemts, ka norēķini par noslēgto darījumu vai Tiešo darījumu nav veikti.

5.8.7 Biedram ir pienākums uzraudzīt un nodrošināt, lai norēķini tiktu veikti saskaņā ar Biedru noteikumu un Nasdaq CSD noteikumu prasībām vai atbilstoši ES CVD noteikumu prasībām, ja norēķini par Nasdaq Baltic noslēgto darījumu vai par Nasdaq Baltic paziņoto Tiešo darījumu tiek veikti ES CVD.

5.8.8 Pēc Nasdaq Baltic pieprasījuma Biedrs nekavējoties sniedz informāciju par noslēgta darījuma vai tieša darījuma norēķiniem.

5.8.9 Nasdaq Baltic ir tiesības piemērot Biedru noteikumu 4.13. punktā paredzētās sankcijas Biedriem, kuri neizpilda ar norēķinu saistītās prasības vai nenodrošina pietiekamus naudas līdzekļus vai finanšu instrumentus norēķiniem.

5.8.10 Norēķinu periodi

(i) Norēķini par Automātiski savietotu darījumu tiek veikti otrajā darba dienā pēc darījuma noslēgšanas (T+2).

(ii) Norēķini par Standarta Tiešo darījumu tiek veikti otrajā darba dienā pēc darījuma noslēgšanas (T+2).

(iii) Norēķini par Nestandarta Tiešo darījumu tiek veikti dienā, kas norādīta Nestandarta Tiešā darījuma uzdevumā. Norēķinu periods var būt no T + 0 līdz T + 6 (kur T ir datums, kurā par Tiešo darījumu ir paziņots Nasdaq Baltic, un skaitļi apzīmē attiecīgās norēķinu sistēmas darba dienu skaitu). Ja paziņojumā par noslēgto Tiešo darījumu nav norādīts norēķinu datums, norēķinus veic tādā termiņā kā Automātiski savietotos darījumus.

(iv) Noslēgto Darījumu un paziņoto Tiešo darījumu finanšu instrumentu īpašumtiesības maiņa notiek Vērtspapīru tirgus likumā noteiktajā datumā.

5.8.11. Nasdaq Baltic piemērojamie norēķinu noteikumi

Nasdaq Riga and Nasdaq Vilnius darījumu norēķiniem piemērojamas arī Nasdaq Baltic nestandarta norēķinu vadlīnijas.

Nasdaq Tallinn darījumu norēķiniem ir piemērojami Nasdaq Tallinn noteikumu sadaļa "Norēķinu kārtība" un Nasdaq Baltic nestandarta norēķinu vadlīnijas.

Īpašie tirdzniecības noteikumi Tirgus segmentiem

**5.9 Tirgus segments Akcijas**

Tiešie darījumi

- 5.9.1 Jebkurš Likvīdu instrumentu Tiešais darījums, kas pārsniedz 5.9.2. punkta 1. tabulā norādīto lielumu, tiek uzskatīts par Liela apjoma darījumu. Nasdaq Baltic var nolemt, ka tikai Likvīdu instrumentu Liela apjoma darījumi ir pieņemami kā Tiešie darījumi Standarta Tirdzniecības klasē. Par to tiek izsniegts atsevišķs paziņojums.

Tirdzniecības stundu laikā

- 5.9.2 Tirdzniecības stundu laikā noslēgta Tiešā darījuma cenai, kas nepārsniedz 1. tabulā norādīto vērtību, Likvīdā instrumenta Darījuma veikšanas laikā jāiekļaujas Apjoma svērtās cenas intervālā (Volume Weighted Average Spread) Uzdevumu grāmatā un saistībā ar tādiem instrumentiem, kas nav Likvīdi instrumenti, tai jāatbilst konkrētam procentam no atsaucē cenai, ko norāda katra Nasdaq Baltic birža. Detalizētāks procentu un atsaucē cenai apraksts ir pieejams INET Nordic Tirgus modeļa dokumentā. Slēgšanas izsolē (closing-call auction) noslēgta Tiešā darījuma cenai, kas nepārsniedz tabulā norādīto summu, jāietilpst Apjoma svērtās cenas intervālā (Volume Weighted Average Spread) Uzdevumu grāmatā pirms tādas slēgšanas izsoles. Ja mainās tirgus apstākļi slēgšanas izsoles laikā, darījums tiek noslēgts par cenu, kurā ņemta vērā tirgus situācija darījuma laikā. Biedriem jāspēj sniegt pamatojumu savam tirgus situācijas vērtējumam.

NASDAQ BALTIC BIEDRU NOTEIKUMI, 1.4. VERSIJA – 2021.gada 1.oktobris

1. tabula. Liela apjoma uzdevumi salīdzinājumā ar normāla lieluma Akciju tirgu

| Vidējais dienas<br>apgrozījums (ADT)<br>EUR                                                                                              | ADT <<br>€ 50 000 | € 50 000<br>≤ ADT <<br>€100 000 | € 100 000 ≤<br>ADT <<br>€ 500 000 | € 500 000 ≤<br>ADT <<br>€ 1 000 000 | € 1 000 000<br>≤ ADT <<br>€ 5 000 000 | € 5 000 000 ≤<br>ADT <<br>€ 25 000 000 | € 25 000 000<br>≤ ADT <<br>€ 50 000 000 | € 50 000 000<br>≤ ADT <<br>€ 100 000 000 | ADT ≥<br>€ 100 000 000 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|
| Uzdevuma<br>minimālais lielums,<br>lai to uzskatītu par<br>liela apjoma<br>uzdevumu<br>salīdzinājumā ar<br>normāla izmēra tirgu<br>(EUR) | € 15 000          | € 30 000                        | € 60 000                          | € 100 000                           | € 200 000                             | € 300 000                              | € 400 000                               | € 500 000                                | € 650 000              |

- 5.9.3 Ja Uzdevumu grāmatā Darījuma veikšanas laikā nav Apjoma svērtās cenas intervāla (Volume Weighted Average Spread), Likvīdu instrumentu Tiešais darījums, kura apjoms ir mazāks par 5.9.2. punkta 1. tabulā norādīto lielumu, tiek noslēgts par cenu, kurā tiek ņemta vērā Darījuma veikšanas laikā pastāvošā tirgus situācija. Biedriem jāspēj sniegt pamatojumu savam tirgus situācijas vērtējumam.

Ārpus Tirdzniecības stundām

- 5.9.4 Ārpus Tirdzniecības stundām noslēgta Tiešā darījuma cenai, kas nepārsniedz 5.9.2. punkta 1. tabulā norādīto summu, jāietilpst Apjoma svērtās cenas intervālā (Volume Weighted Average Spread) Uzdevumu grāmatā, beidzoties Tirdzniecības stundām. Ja mainās tirgus apstākļi pēc Tirdzniecības stundu beigām, darījums tiek noslēgts par cenu, kurā ņemta vērā tirgus situācija darījuma laikā. Biedriem jāspēj sniegt pamatojumu savam tirgus situācijas vērtējumam.

- 5.9.5 Ja Uzdevumu grāmatā Tirdzniecības stundu noslēgumā nav Apjoma svērtās cenas intervāla (Volume Weighted Average Spread), Likvīdu instrumentu Tiešais darījums, kura apjoms ir mazāks par 5.9.2. punkta 1. tabulā norādīto lielumu, tiek noslēgts par cenu, kurā tiek ņemta vērā Darījuma veikšanas laikā pastāvošā tirgus situācija. Biedriem jāspēj sniegt pamatojumu savam tirgus situācijas vērtējumam.

Darījumi ar īpašiem noteikumiem un nosacījumiem

- 5.9.6 Neskarot iepriekš minētos noteikumus, Darījumus var noslēgt kā Tiešos darījumus un ārpus norādītajiem cenu limitiem situācijās, kuras aptver un raksturo šādi Darījumu viedi:
- (i) Ar tiesību izpildi saistīts darījums (Exercise Related Transaction);
  - (ii) Portfeļa darījums (Portfolio Trade);
  - (iii) Apjoma svērtās vidējās cenas darījums (Volume Weighted Average Price Trade);
  - (iv) Biržas pilnvarots darījums (Exchange Granted Trade);
  - (v) Saistīto nosacījumu darījums (Linked Component Transaction);
  - (vi) Faktisko īpašumtiesību nodošanas darījums (Beneficial Ownership Transfer Transaction);
  - (vii) Pastarpināts darījums (Give-up or Give-in Transaction).

*Atliktā publikācija (Deferred Publication)*

- 5.9.7 Biedrs var pieprasīt atliktu Tiešā darījuma publiskošanu, ja darījums pārsniedz zināmu apjomu un vismaz viena Tiešā darījuma puse to slēdz savā vārdā. Atliktās publiskošanas dati tiek detalizētāk izklāstīti INET Nordic Tirgus modeļa dokumentā.

**5.10 Tirgus segments - Vērtspapīri, kas pielīdzināmi kapitāla vērstpapīriem.**

Tiešie darījumi

Tirdzniecības stundu laikā

- 5.10.1 Tirdzniecības stundu laikā noslēgta Tiešā darījuma cenai, kas nepārsniedz 3. tabulā norādīto apjomu, jāatbilst noteiktam procentam no atsauces cenas, ko nosaka katra Nasdaq Baltic birža Darījuma veikšanas laikā. Detalizētāks procentu un atsauces cenas apraksts ir pieejams INET Nordic Tirgus modeļa dokumentā.

Slēgšanas izsolē (closing-call auction) noslēgta Tiešā darījuma cenai, kas nepārsniedz 3. tabulā norādīto summu, jāietilpst Cenas intervālam (Spread) Uzdevumu grāmatā pirms tādas slēgšanas izsoles. Ja mainās tirgus apstākļi slēgšanas izsoles laikā, darījums tiek noslēgts par cenu, kurā ņemta vērā tirgus situācija darījuma laikā. Biedriem jāspēj sniegt pamatojumu savam tirgus situācijas vērtējumam.

3. tabula. Liela apjoma uzdevumi salīdzinājumā ar normāla lieluma Vērtspapīru, kas pielīdzināmi kapitāla vērtspapīriem tirgu

| Vidējais dienas apgrozījums (ADT), EUR                                                                                 | ADT < 50 000 | ADT ≥ 50 000 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Uzdevumu minimālais lielums, lai tos uzskatītu par liela apjoma uzdevumiem salīdzinājumā ar normāla izmēra tirgu (EUR) | 15 000       | 30 000       |

- 5.10.2 Ja Uzdevumu grāmatā Darījuma veikšanas laikā nav Cenas intervāla, Tiešais darījums, kura apjoms ir mazāks par 3. tabulā norādīto lielumu, tiek noslēgts par cenu, kurā tiek ņemta vērā Darījuma veikšanas laikā pastāvošā tirgus situācija. Biedriem jāspēj sniegt pamatojumu savam tirgus situācijas vērtējumam.

#### Ārpus Tirdzniecības stundām

- 5.10.3 Ārpus Tirdzniecības stundām noslēgta Tiešā darījuma cenai, kas ir mazāka par 3. tabulā norādīto summu, jāatbilst vai jāietilpst Cenas intervālā (Spread) Uzdevumu grāmatā, beidzoties Tirdzniecības stundām. Ja mainās tirgus apstākļi pēc Tirdzniecības stundu beigām, darījums tiek noslēgts par cenu, kurā ņemta vērā tirgus situācija darījuma laikā. Biedriem jāspēj sniegt pamatojumu savam tirgus situācijas vērtējumam.
- 5.10.4 Ja Uzdevumu grāmatā Tirdzniecības stundu noslēgumā nav Cenas intervāla, Tiešais darījums, kura apjoms ir mazāks par 3. tabulā norādīto lielumu, tiek noslēgts par cenu, kurā tiek ņemta vērā Darījuma veikšanas laikā pastāvošā tirgus situācija. Biedriem jāspēj sniegt pamatojumu savam tirgus situācijas vērtējumam.

#### Darījumi ar īpašiem noteikumiem un nosacījumiem

- 5.10.5 Neskarot iepriekš minētos noteikumus, Darījumus var noslēgt kā Tiešos darījumus un ārpus norādītajiem cenu limitiem situācijās, kuras aptver un raksturo šādi Darījumu viedi:
- (i) Ar tiesību izpildi saistīts darījums (Exercise Related Transaction);
  - (ii) Portfeļa darījums (Portfolio Trade);
  - (iii) Apjoma svērtās vidējās cenas darījums (Volume Weighted Average Price Trade);
  - (iv) Biržas pilnvarots darījums (Exchange Granted Trade);
  - (v) Saistīto nosacījumu darījums (Linked Component Transaction);
  - (vi) Faktisko īpašumtiesību nodošanas darījums (Beneficial Ownership Transfer Transaction);
  - (vii) Pastarpināts darījums (Give-up or Give-in Transaction).

*Atliktā publikācija (Deferred Publication)*

- 5.10.6 Biedrs var pieprasīt atliktu Tiešā darījuma publiskošanu, ja darījums pārsniedz zināmu apjomu un vismaz viena Tiešā darījuma puse to slēdz savā vārdā. Atliktās publiskošanas dati tiek detalizētāk izklāstīti INET Nordic Tirgus modeļa dokumentā.

**5.11 Tirgus segments Kolektīvo ieguldījumu programmas**

- 5.11.1 Termins "Kolektīvo ieguldījumu programmas" (Collective Investment Schemes) iekļauj Investīciju fondus (Investment Funds), Alternatīvo investīciju fondus (Alternative Investment Funds) un Kolektīvo ieguldījumu uzņēmumus (Collective Investment Undertakings), kā arī Biržā tirgotus fondus, kurus atļauts tirgot.

Tiešie darījumi ar Instrumentiem, kurus atļauts tirgot Tirgus segmentā Kolektīvo ieguldījumu programmas, tiek veikti saskaņā ar šīs sadaļas noteikumiem, izņemot Tiešos darījumus ar Biržā tirgotiem fondiem, kas tiek veikti saskaņā ar 5.12. punkta noteikumiem (Tirgus segments Fondu daļas).

Tiešie darījumi

*Tirdzniecības stundu laikā*

- 5.11.2 Tirdzniecības stundu laikā noslēgta Tiešā darījuma cenai, kas ir mazāka par 300 000 EUR, jāatbilst vai jāietilpst Apjoma svērtās Cenas intervālā, kāds norādīts Uzdevumu grāmatā Darījuma veikšanas laikā. Slēgšanas izolē (closing-call auction) noslēgta Tiešā darījuma cenai, kas ir mazāka par 300 000 EUR, jāatbilst vai jāietilpst Cenas intervālā (Spread) Uzdevumu grāmatā pirms tādas slēgšanas izsoles.
- 5.11.3 Ja Uzdevumu grāmatā Darījuma veikšanas laikā nav Cenas intervāla (Spread), Tiešais darījums, kura apjoms ir mazāks par 300 000 EUR, tiek noslēgts par cenu, kurā tiek ņemta vērā Darījuma veikšanas laikā pastāvošā tirgus situācija. Biedriem jāspēj sniegt pamatojumu savam tirgus situācijas vērtējumam.

*Ārpus Tirdzniecības stundām*

- 5.11.4 Ārpus Tirdzniecības stundām noslēgta Tiešā darījuma cenai, kas ir mazāka par 300 000 EUR, jāatbilst vai jāietilpst Apjoma svērtās cenas intervālā, kāds norādīts Uzdevumu grāmatā Tirdzniecības stundu beigās. Ja mainās tirgus apstākļi pēc Tirdzniecības stundu beigām, darījums tiek noslēgts par cenu, kurā ņemta vērā tirgus situācija darījuma veikšanas laikā. Biedriem jāspēj sniegt pamatojumu savam tirgus situācijas vērtējumam.

- 5.11.5 Ja Uzdevumu grāmatā Tirdzniecības stundu beigās nav Cenas intervāla (Spread), Tiešais darījums, kura apjoms ir mazāks par 300 000 EUR, tiek noslēgts par cenu, kurā tiek ņemta vērā Darījuma veikšanas laikā pastāvošā tirgus situācija. Biedriem jāspēj sniegt pamatojumu savam tirgus situācijas vērtējumam.

Darījumi ar īpašiem noteikumiem un nosacījumiem

- 5.11.6 Neskarot iepriekš minētos noteikumus, Darījumus var noslēgt kā Tiešos darījumus un ārpus norādītajiem cenu limitiem situācijās, kuras aptver un raksturo šādi Darījumu veidi:
- (i) Darījums ar atvasinātajiem instrumentiem;
  - (ii) Portfeļa darījums;
  - (iii) Apjoma svērtās vidējās cenas darījums;
  - (iv) Biržas pilnvarots darījums.

**5.12 Tirgus segments Fondu daļas**

- 5.12.1 Termins "Fondu daļas" (Units in Funds) iekļauj fondu daļas, Biržā tirgotus fondus un Aktīvi pārvaldītos fondus.

Tiešie darījumi

*Tirdzniecības stundu laikā*

- 5.12.2 Jebkurš Tiešais darījums, kas pārsniedz 1 000 000 EUR, tiek uzskatīts par Liela apjoma darījumu. Nasdaq Baltic var nolemt, ka tikai Likvīdu instrumentu Liela apjoma darījumi ir pieņemami kā Tiešie darījumi Standarta Tirdzniecības klasē. Par to tiek izsniegts atsevišķs paziņojums.
- 5.12.3 Tirdzniecības stundu laikā noslēgta Tiešā darījuma cenai, kas nepārsniedz 1 000 000 EUR, jāatbilst vai jāietilpst Apjoma svērtās cenas intervālā, kāds norādīts Uzdevumu grāmatā Likvīdu instrumentu Darījuma veikšanas laikā, bet saistībā ar tādu instrumentu darījumu, kas nav Likvīdi instrumenti, tai jāatbilst katras Nasdaq Baltic Biržas noteiktās atsauces cenas noteiktam procentam. Detalizētāks procentu un atsauces cenas apraksts ir pieejams INET Nordic Tirgus modeļa dokumentā.

Slēgšanas izsolē (closing-call auction) noslēgta Tiešā darījuma cenai, kas ir mazāka par 1 000 000 EUR, jāatbilst vai jāietilpst Apjoma svērtās cenas intervālā Uzdevumu grāmatā pirms tādas slēgšanas izsoles. Ja mainās tirgus apstākļi slēgšanas izsoles laikā, darījums tiek noslēgts par cenu, kurā ņemta vērā tirgus situācija darījuma laikā. Biedriem jāspēj sniegt pamatojumu savam tirgus situācijas vērtējumam.

- 5.12.4 Ja Uzdevumu grāmatā Darījuma veikšanas laikā nav Cenas intervāla (Spread), Tiešais darījums, kura apjoms ir mazāks par 1 000 000 EUR, tiek noslēgts par cenu, kurā tiek ņemta vērā Darījuma veikšanas laikā pastāvošā tirgus situācija. Biedriem jāspēj sniegt pamatojumu savam tirgus situācijas vērtējumam.

*Ārpus Tirdzniecības stundām*

- 5.12.5 Ārpus Tirdzniecības stundām noslēgta Tiešā darījuma cenai, kas ir mazāka par 1 000 000 EUR, jāatbilst vai jāietilpst Apjoma svērtās cenas intervālā, kāds norādīts Uzdevumu grāmatā Tirdzniecības stundu beigās. Ja mainās tirgus apstākļi pēc Tirdzniecības stundu beigām, darījums tiek noslēgts par cenu, kurā ņemta vērā tirgus situācija darījuma laikā. Biedriem jāspēj sniegt pamatojumu savam tirgus situācijas vērtējumam.

- 5.12.6 Ja Uzdevumu grāmatā Tirdzniecības stundu beigās nav Cenas intervāla (Spread), Tiešais darījums, kura apjoms ir mazāks par 1 000 000 EUR, tiek noslēgts par cenu, kurā tiek ņemta vērā Darījuma veikšanas laikā pastāvošā tirgus situācija. Biedriem jāspēj sniegt pamatojumu savam tirgus situācijas vērtējumam.

Darījumi ar īpašiem noteikumiem un nosacījumiem

- 5.12.7 Neskarot iepriekš minētos noteikumus, Darījumus var noslēgt kā Tiešos darījumus un ārpus norādītajiem cenu limitiem situācijās, kuras aptver un raksturo šādi Darījumu viedi:

- (i) Ar tiesību izpildi saistīts darījums (Exercise Related Transaction);
- (ii) Portfeļa darījums (Portfolio Trade);
- (iii) Apjoma svērtās vidējās cenas darījums (Volume Weighted Average Price Trade);
- (iv) Biržas pilnvarots darījums (Exchange Granted Trade);
- (v) Saistīto nosacījumu darījums (Linked Component Transaction);
- (vi) Faktisko īpašumtiesību nodošanas darījums (Beneficial Ownership Transfer Transaction);
- (vii) Pastarpināts darījums (Give-up or Give-in Transaction).

## **6. GENIUM INET**

6. nodaļa ietver tirdzniecības noteikumus par Fiksētā ienākuma tirgus instrumentiem, kurus atļauts tirgot Genium INET.

### **6.1 Tirdzniecība Genium INET**

6.1.-6.8. punktā iekļauti vispārēji tirdzniecības noteikumi, kas regulē visus Instrumentus, kas tiek tirgoti šādos Genium INET Fiksētā ienākuma tirgos:

- Automātiskās savietošanas tirgi (Auto match markets) Igaunijā, Latvijā un Lietuvā;
- Emisijas izsoļu tirgi Latvijā un Lietuvā;
- Īpašie kapitāla vērtspapīru tirgi Igaunijā, Latvijā un Lietuvā;

6.9. punkts iekļauj īpašos tirdzniecības noteikumus, kādi ir piemērojami attiecīgā veida Tirgiem;

Katru Instrumentu var tirgot vienā (1) vai vairākos Tirgos. Tirgi ir detalizētāk aprakstīti Genium INET Fiksētā ienākuma tirgus modelī.

#### Vispārējie tirdzniecības noteikumi

## **6.2 Tirdzniecības metodes**

- 6.2.1 Darījumu var izpildīt kā Automātiski savietotu darījumu (Automatically Matched Trade) vai kā Tiešo darījumu (Manual Trade).

## **6.3 Tirdzniecības sesijas**

- 6.3.1 Nasdaq Baltic Tirdzniecības sesijas var veidot šādas stadijas:

- (i). Tirdzniecības stundas (Trading Hours);
- (ii). Izbeigšanas stadija (Terminating Phase).

- 6.3.2 Tirdzniecības stundās var veikt vai ir jāveic šādas darbības:

- (i). Uzdevumus var iesniegt, mainīt vai anulēt;
- (ii). Par Tiešajiem darījumiem tiek paziņots attiecīgajai Nasdaq Baltic biržai, skatīt 6.6. punktu;
- (iii). Darījumus var atcelt vai grozīt, skatīt 6.7. punktu.

- 6.3.3 Izbeigšanas stadijā var veikt vai tiks veiktas šādas darbības:

- (i). Darījumus var atcelt vai grozīt, skatīt 6.7. punktu.

## **6.4 Uzdevumi**

- 6.4.1 Uzdevums ir Biedram saistošs piedāvājums, kas tiek izteikts tā paša vārdā vai trešās personas vārdā, pirkt vai pārdot noteiktu nominālvērtību.

- 6.4.2 Uzdevumi tiek reģistrēti atbilstoši cenai vai peļņas likmei, kā noteikts Baltic Biedru noteikumos un sīkāk aprakstīts Genium INET Fiksētā ienākuma Tirgus modelī. Cena ir norādīta kā procents no nominālvērtības vai monetārā summa par vienību. Peļņas likme tiek norādīta kā procents

no ienākuma, kas aprēķināts atbilstoši attiecīgajiem tirgus principiem (market convention), kā norādīts Genium INET Fiksētā ienākuma Tirgus modelī.

6.4.3 Cenas tiek reģistrētas bez uzkrātajiem procentiem (tīras cenas), ja vien nav citādi norādīts par attiecīgā veida Tirgiem vai Instrumentiem Genium INET Fiksētā ienākuma Tirgus modelī.

6.4.4 Uzdevumā jānorāda šāda informācija:

- (i). Uzdevumu grāmatas identifikācija;
- (ii). Cena vai peļņas likme;
- (iii). Apjoms;
- (iv). Vai Uzdevums ir Pirkšanas vai Pārdošanas uzdevums;
- (v). Statuss (klients / savā vārdā / tirgus uzturētājs);
- (vi). Klienta identifikācija;
- (vii). Investīciju lēmums;
- (viii). Izpildes lēmums;
- (ix). Ja Uzdevums tiek izveidots algoritma rezultātā, algoritmu nosaka Biedrs;
- (x). Vai Uzdevums tiek iesniegts Tirgus uzturēšanas līguma vai jebkādu likviditātes nodrošināšanas darbību ietvaros.

Ja augstākminētā informācija tiek iesniegta īso kodu veidā, Biedrs iesniedz pilnu informāciju (information mapping), pilnā garumā atšifrējot tādus īsos kodus, ne vēlāk kā līdz Nasdaq Baltic noteiktajiem termiņiem.

Uzdevuma nosacījumus var noteikt atbilstoši Genium INET Fiksētā ienākuma Tirgus modelim. Šādus Uzdevumu nosacījumus un veidus var izmantot Tirdzniecībai dažādos Tirgos.

Nasdaq Baltic piedāvā dažāda veida Uzdevumus:

“Limita uzdevums”;

“Tirgus uzdevums”;

“Tirgus-limita uzdevums”;

“Saistīti uzdevumi”.

Šādus Uzdevuma nosacījumus var piemērot:

“Spēkā esamības termiņš” (Time in force) - piemērojami šādi derīguma veidi:

- • Uzdevums ir spēkā šodien (līdz dienas beigām);
- • Uzdevums ir spēkā līdz noteiktam datumam (var norādīt maksimālo dienu skaitu);
- • Uzdevums ir spēkā līdz sesijai;

Uzdevumi “Visu vai neko ” (All or nothing orders);

Uzdevumi “Aizpildi vai atsakies” (Fill or Kill orders);

Uzdevumi “Tagad vai nekad” (Immediate or Cancel orders);

“Rezerves uzdevumi” (Reserve order);

“Slēptā apjoma uzdevums” (Non-displayed order).

- 6.4.5 Uzdevuma izmaiņas nozīmē, ka iepriekš iesniegta Uzdevuma dati tiek mainīti, piemēram, mainās cena un / vai apjoms. Uzdevuma izmaiņas var ietekmēt tā prioritāti, kā norādīts attiecīgajā Uzdevumu grāmatā izmantoto savietošanas noteikumu aprakstā.
- 6.4.6 Uzdevuma anulēšana nozīmē, ka Uzdevums tiek izslēgts no Uzdevumu grāmatas.
- 6.4.7 Uzdevuma izmaiņas nozīmē, ka Uzdevums tiks dzēsts no Uzdevumu grāmatas un jauns Uzdevums tiks iekļauts Uzdevumu grāmatā, un tam tiks piešķirta attiecīga prioritāte, kā sīkāk aprakstīts Genium INET Fiksētā ienākuma Tirgus modelī.
- 6.4.8 Nasdaq Baltic var nolemt, par kādu summu Uzdevuma cena, vērtība vai apjoms drīkst atšķirties no katras Nasdaq Baltic biržas noteiktās atsauces cenas, vērtības vai apjoma. Dažādiem Instrumentiem šī summa var atšķirties. Ja uzdevums neatbilst šiem kritērijiem, tas tiks noraidīts, ja vien Nasdaq Baltic neapstiprina uzdevumu pēc pieprasījuma. Nasdaq Baltic var arī uz laiku apturēt automātisku uzdevumu savietošanu, lai novērstu iespējamu neatbilstošu tirdzniecību (disorderly trading). Genium INET Fiksētā ienākuma Tirgus modelī ir aprakstītas attiecīgi izmantotās detalizētās procedūras uzdevumu apstiprināšanai un iespējamās neatbilstošas tirdzniecības (disorderly trading) novēršanai.
- 6.4.9 Biedram ir pienākums iesniegt precīzu informāciju par saviem Uzdevumiem un savlaicīgi izlabot jebkādu nepareizu informāciju.

## **6.5 Automātiski savietoti darījumi**

- 6.5.1 Biedrs var izmantot tirdzniecības metodes un Darījumu veidus, kā aprakstīts Genium INET Fiksētā ienākuma Tirgus modelī.

## **6.6 Tiešie darījumi - paziņošanas noteikumi**

### Vispārējie noteikumi

- 6.6.1 Par Tiešajiem darījumiem tiks paziņots saskaņā ar 6.6. punkta noteikumiem. Ir Tirgi, kuros var būt noteikta prasība, ka tikai Liela apjoma darījumi vai darījumi ar nelikvīdiem Instrumentiem ir pieņemami kā Tiešie darījumi. Paziņojums tiek iesniegts, izmantojot Biedra elektronisko pieslēgumu Tirdzniecības sistēmai. Detalizētāk aprakstīts Genium INET Fiksētā ienākuma Tirgus modelī.
- 6.6.2 Darījums uzskatāms par Tiešo darījumu, ja Biedrs tajā piedalās. Tas nozīmē, ka Biedram savā vai trešās personas vārdā aktīvi jāpiedalās, lai panāktu vienošanos par Darījuma noteikumiem un nosacījumiem.
- 6.6.3 Par Darījumu kā Tiešo darījumu var paziņot arī tad, ja Darījums rada Biedram cenas risku līdz attiecīgā Darījuma noslēgšanai ar klientu. Biedrs uzņemas cenas risku, ja Biedrs veic darījumu pats savā vārdā un Darījumu nesedz klients vai ja Darījuma laikā nav zināma cena, par kādu Darījumu var izpildīt.
- 6.6.4 Tiešajā darījumā iesaistītie Biedri paziņo par konkrēto Darījumu, iesniedzot darījuma paziņojumu atbilstoši Genium INET Fiksētā ienākuma Tirgus modelim. Ja tikai viena (1) no pusēm ir Biedrs ar piekļuvi Tirgum, par kuru tiek sniegts paziņojums, Biedrs paziņo par Darījumu kā Iekšējo darījumu.

Šāda informācija jāiekļauj paziņojumā par Tiešajiem darījumiem, kā detalizētāk aprakstīts Genium INET Fiksētā ienākuma Tirgus modelī:

- (i). Uzdevumu grāmatas identifikācija;
- (ii). Pārdošanas vai pirkšanas kods;
- (iii). Darījuma cena / peļņas likme;
- (iv). Apjoms;
- (v). Biedra, kas ir darījuma otra puse, identifikācijas kods;
- (vi). Darījuma noslēgšanas datums un laiks;
- (vii). Darījuma veids;
- (viii). Statuss (klients / savā vārdā / tirgus uzturētājs), kā norādīts Genium INET Fiksētā ienākuma Tirgus modelī;
- (ix). Klienta identifikācija;

- (x). Investīciju lēmums;
- (xi). Izpildes lēmums;
- (xii). Norēķinu datums;
- (xiii). Atliktā publiskošana, ja piemērojama.

Ja Biedru paziņojumos sniegtā informācija sakrīt, Tiešais darījums tiek reģistrēts Tirdzniecības sistēmā (reģistrācijas laiks). Ja divu (2) Biedru paziņojumos sniegtā informācija nesakrīt, attiecīgie Biedri nekavējoties izmeklē kļūdas rašanās iemeslu un aizstāj kļūdaino paziņojumu ar jaunu paziņojumu, iekļaujot visu iepriekš izmantoto informāciju ar novērstām kļūdām. Biedrs, kas iesniedz jauno darījuma paziņojumu, pārliecinās, vai iepriekšējais kļūdainais paziņojums ir atcelts. Nesavietotie Tiešo darījumu paziņojumi tiek dzēsti attiecīgās tirdzniecības stadijas beigās un tiek uzskatīts, ka par konkrētajiem Darījumiem paziņojums nav iesniegts.

- 6.6.5 Iekšējie darījumi tiek reģistrēti Tirdzniecības sistēmā, kad ir saņemts darījuma paziņojums.
- 6.6.6 Tiešajiem darījumiem tiek izmantots viens no šādiem Darījumu veidiem. Dažādie Darījumu veidi norāda dažādus Darījuma aspektus. Darījuma veidi un to izmantošana tiek detalizētāk izklāstīta Genium INET Fiksētā ienākuma Tirgus modelī.

#### **Darījuma klasifikācija**

#### **Darījuma veids**

Standarta

Standarta darījums

Nestandarta

Darījums ar atvasinātajiem instrumentiem

Nestandarta norēķini

Portfeļa darījums

Apjoma svērtās vidējās cenas darījums

Biržas pilnvarots darījums

Atpirkšanas vienošanās

Paziņojuma laiks

- 6.6.7 Par Tiešajiem darījumiem, kas tiek noslēgti Tirdzniecības stundu laikā, paziņojums jāiesniedz pēc iespējas tuvāk reālajam laikam un jebkurā gadījumā piecu (5) minūšu laikā no Darījuma veikšanas laika, ja vien saskaņā ar Nasdaq Baltic Biedru noteikumiem nav piemērojami īpaši paziņošanas noteikumi.

Ja par Tiešu darījumu nav iespējams paziņot minētajā laikā Biedra Tehniskā aprīkojuma tehnisku traucējumu dēļ, par Darījumu tiek paziņots pēc iespējas ātrāk, tiklīdz tehniskais traucējums ir novērsts. Biedrs nekavējoties informē Nasdaq Baltic par to, nosūtot e-pastu.

Atliktā publikācija (Deferred Publication)

- 6.6.8 Tiešie darījumi parasti tiek publiskoti nekavējoties, paziņojot Genium INET Fiksētā ienākuma Tirdzniecības sistēmā. Ja darījums pārsniedz konkrētu apjomu, Biedrs tomēr var atlikt Fiksētā ienākuma instrumentu darījuma publiskošanu. Atliktā publikācija sīkāk aprakstīta Genium INET Fiksētā ienākuma Tirgus modelī.

## **6.7 Darījumu izmaiņas un anulēšana**

- 6.7.1 Biedriem ir pienākums nekavējoties informēt Nasdaq Baltic par darījumiem, kurus nevajadzētu automātiski savietot vai par kuriem nevajag ziņot. Nasdaq Baltic var anulēt vai mainīt Darījumu pēc attiecīgajā Darījumā iesaistīto Biedru pieprasījuma. Biedriem jāiesniedz anulēšanas vai izmaiņu pieprasījums pa faksu vai e-pastu ar īpašu veidlapu, vai pa tālruni, ja attiecīgā Nasdaq Baltic birža pierēģistrē tādu pieprasījumu. Biedri var iesniegt pieprasījumu par darījuma anulēšanu vai izmaiņām arī Genium INET Tirdzniecības sistēmā. Pieprasījums ir jāiesniedz desmit (10) minūšu laikā pēc Darījuma reģistrēšanas Tirdzniecības sistēmā.
- 6.7.2 Anulēšanas vai izmaiņu pieprasījumu, kas ir iesniegts vēlāk nekā desmit (10) minūtes pēc Darījuma reģistrācijas Tirdzniecības sistēmā, Nasdaq Baltic neizpildīs, ja vien attiecīgā Nasdaq Baltic neuzskata, ka pastāv īpašs iemesls.
- 6.7.3 Ja nepieciešams Tirgus integritātes nodrošināšanai vai citās ārkārtas situācijās, Nasdaq Baltic, pēc savas iniciatīvas, var veikt izmaiņas vai anulēt Darījumu, ja tā iemesls ir:
- Acīmredzama vai nejauša kļūda, ko izraisījusi Biržas(-u), Biedra vai Biedra klientu tehniska vai manuāla kļūda;
  - Pēc Nasdaq Baltic ieskatiem nozīmīgu Vērtspapīru tirgus likumu, noteikumu vai Nasdaq Baltic Biedru noteikumu būtisks pārkāpums;

- Darījuma un / vai klīringa sistēmas(-u) tehniski traucējumi, ko Biedrs nevar kontrolēt.

Papildu informācija par anulēšanu saskaņā ar šo punktu ir atrodama Nasdaq Baltic tīmekļa vietnes sadaļā "Anulēšanas vadlīnijas".

- 6.7.4 Nasdaq Baltic nav atbildīga par zaudējumiem, tostarp atrauto peļņu vai labumiem, ko izraisījusi darījuma anulēšana, ar nosacījumu, ka tāda anulēšana tika veikta atbilstoši piemērojamajos normatīvajos aktos noteiktajam pamatojumam, šo Biedru noteikumu 4.6. vai 6.7. punktam vai Biržas noteiktajai kārtībai.

## **6.8 Norēķinu noteikumi**

- 6.8.1 Darījumiem piemērojams divu dienu norēķinu periods (T+2). Tiešā darījuma puses var vienoties par citu norēķinu periodu. Atšķirīgi norēķinu periodi attiecīgajiem Tirgiem var būt norādīti Genium INET Fiksētā ienākuma Tirgus modelī.

- 6.8.2 Ja pastāv īpašs iemesls Nasdaq Baltic, konsultējoties ar personu, kura uztur attiecīgā Instrumenta reģistru, var nolemt par citu norēķinu periodu vai šī norēķinu perioda izmaiņām. Nasdaq Baltic paziņos par attiecīgo Tirgu un / vai Instrumentu mainītajiem norēķinu periodiem.

- 6.8.3 Norēķini par darījumiem ar fiksētā ienākuma instrumentiem, kas noslēgti vai reģistrēti Nasdaq Baltic, tiek veikti saskaņā ar 5.8.3. punktu.

- 6.8.4 Nasdaq Blatic piemērojamie norēķinu noteikumi

Nasdaq Riga un Nasdaq Vilnius darījumu norēķiniem ir piemērojamas arī Nasdaq Baltic nestandarta norēķinu vadlīnijas.

Nasdaq Tallinn darījumu norēķiniem piemērojama Tallinas Biržas noteikumu nodaļa "Norēķinu noteikumi" un Nasdaq Baltic nestandarta norēķinu vadlīnijas.

## **6.9 Īpašo kapitāla vērtspapīru tirgus (Special Equities Market) (Lietuva)**

Īpašo kapitāla vērtspapīru tirgum (Lietuva) ir piemērojami "Īpašo kapitāla vērtspapīru tirgus (Lietuva) noteikumi". Nasdaq Baltic Biedru noteikumi ir piemērojami Īpašu kapitāla vērtspapīru tirgum (Lietuva) *mutatis mutandis*.

## **7. NASDAQ RIGA, NASDAQ VILNIUS - GARANTIJAS FONDS**

### **7.1.1 Garantijas fonda mērķis**

Garantijas fonda mērķis ir nodrošināt, ka automātiski savietoti darījumi Nasdaq Baltic tiek izpildīti saskaņā ar to attiecīgajiem noteikumiem, proti, lai nodrošinātu, ka pircējs saņem nopirkto finanšu instrumentu un pārdevējs saņem naudu par pārdotajiem finanšu instrumentiem.

### **7.1.2 Garantijas fonda izveides kārtība un izmantošana**

Garantijas fonds tiek izveidots un izmantots atbilstoši Garantijas fonda izveidošanas un izmantošanas noteikumiem.

### **7.1.3 Garantijas fonda Biedru ieguldījumi**

Biedriem jāveic iemaksas Garantijas fondā atbilstoši Garantijas fonda izveidošanas un izmantošanas noteikumiem.