



NASDAQ BALTI BÖRSID
LIIKMEREGLID

VERSION 1. 7

17. juuli 2023

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

1. ÜLDOSA	4
2. MÕISTED JA LÜHENDID	7
3. ÜLDSÄTTED	18
3.1 Nasdaq Balti Börside liikmereeplite üldsätted	18
3.2 Tehnilised sätted	20
3.3 Nasdaq Balti Börside kauplemissüsteemist saadav teave	24
3.4 Intellektuaalomandi õigused	27
3.5 Tasud	28
3.6 Erakorralised ja regulatiivsed meetmed	28
3.7 Konfidentsiaalsus ja teabe andmise kohustus	30
3.8 Vastutuse piirang	32
3.9 Kohaldatav õigus ja vaidluste lahendamine	33
4. BÖRSI EESKIRJAD	34
4.1 Sissejuhatus	34
4.2 Nasdaq Balti Börside liikmesus	34
4.3 Börsi kauplemisajad	37
4.4 Börsimaaklerid	37
4.5 Tehingukorralduste sisestamine ja järelvalve	38
4.6 Tehingukorralduste ja tehingute hinnastamise kvaliteet	39
4.7 Kauplemise peatamine (Trading Halt)	41
4.8 Tehingukorralduste automaatne suunamine (AOR)	42
4.9 Otsene ligipääs (DMA)	44
4.10 Vahendatud (spondeeritud) turulepääs	48
4.11 Algoritmkauplemine	52
4.12 Turutegemise strateegiaid järgivad Börsi liikmed	52
4.13 Õiguse, Nasdaq Balti liikmereeplite, eeskirjade rikkumised	53
5. INET NORDIC	56
5.1 INET Nordicul kaubeldavad väärtpaberid	56
5.2 Kauplemismeetodid	57
5.3 Kauplemispäev	57
5.4 Tellimusraamatud ja tehingukorraldused	58
5.5 Automaatselt sobitatud tehingud	60
5.6 Määratud vastaspoolega tehingud – raporteerimise ja avaldamise reeglid	60
5.7 Tehingute korrigeerimine ja tühistamine	63
5.8 Arveldusreeglid	64
5.9 Aktsiate turusegment	67
5.10 Turusegment Muud aktsiataolised väärtpaberid	69
5.11 Turusegment ühisinvesteeringusskeemid	70
5.12 Turusegment Fondiosakud	71
6. GENIUM INET	73
6.1 Kauplemine Genium INET-is	73
6.2 Kauplemismeetodid	73
6.3 Kauplemispäevad	73
6.4 Tehingukorraldused	74
6.5 Automaatselt sobitatud tehingud	76
6.6 Määratud vastaspoolega tehingud – raporteerimiseeskirjad	76
6.7 Tehingute muutmine ja tühistamine	79
6.8 Arveldusreeglid	79

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

6.9	Nasdaq Vilnius – erikapitaliväärtpaperite turg (Leedu)	80
-----	--	----

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

1. ÜLDOSA

Nasdaq Baltic (Balti Börsid)

Nasdaq Baltic on väärtpaberite kauplemisele võtmise, kauplemise ja arveldamise ning teabeteenuste integreeritud kauplemiskohana Baltimaade finantsturgude keskne portaal. Nasdaq Baltic pakub järgmiste turukorraldajate kauplemisteenuseid: Nasdaq Tallinn, Nasdaq Riia ja Nasdaq Vilnius (edaspidi ühiselt või eraldi Nasdaq Baltic või Balti Börsid)).¹

Nasdaq Balti Börsid võimaldavad oma kauplemissüsteemidega tõhusat piiriülest kauplemist, pakkudes ristliikmesust ja ühte turuteabe allikat. Tänu kesksele juurdepääsule Balti finantsturgudele aitavad Nasdaq Balti Börsid suurendada huvi ja investeringuid kogu piirkonnas. Kauplemisele võetud ettevõtted saavad suurema tuntuse ja läbipaistvuse. Börsi liikmetel on võimalik kasutada tõhusamat juurdepääsu. Kokkuvõttes suureneb likviidsus, vähenevad kulud ja laienevad võimalused.

Ühine väärtpaberiturg nõuab ühtset reeglistikku, milleks on Nasdaq Balti Börside liikmeregolid (*Nasdaq Baltic Member Rules*). **Nasdaq Baltic** pakub börside ristliikmesust. Kui vahendaja taotleb ühe Börsi liikmesust, võib ta saada Nasdaq Balti Börsi liikmeks kõikidel Börsidel, kui ta seda taotleb. Nasdaq Balti Börside liikmesus antakse tingimusel, et iga jurisdiktsiooni õiguslikud nõuded seda lubavad.

Kuna Nasdaq Balti Börsid kuuluvad Nasdaq kontserni (eelkõige Nasdaq Nordicu kui integreeritud kauplemiskoha) koosseisu, on Nasdaq Balti Börsid vastu võtnud käesolevad liikmeregolid kui Börsi liikmete jaoks kehtivate nõuete ja kauplemisreeglite kogumi, mis on võimalikult suures ulatuses ühtlustatud Nasdaq Nordicu turukorraldajate vastavate reeglitega (*Nasdaq Nordic Member Rules*, NMR). Nasdaq Nordic hõlmab järgmisi börse: Nasdaq Kopenhaagen, Nasdaq Helsingi, Nasdaq Stockholm ja Nasdaq Island.

Kauplemissüsteemid

Nasdaq Balti Börsidel kasutatakse kauplemiseks kahte (2) süsteemi, INET Nordic ja GENIUM INET.

Mõlemad kauplemissüsteemid edastavad pidevalt iga muutust turul. Teave kuvatakse reaajas tellimusraamatute, turukokkuvõtete, sõlmitud tehingute, indeksiteabe ja mitmesuguste raportite kujul. Süsteem pakub Börsi liikmetele teabe levitamist reaajas. Kõik kauplejad, kellel on juurdepääs sellele teabele, saavad teabe samal ajal. Kauplejad saavad seega sisestada oma tehingukorraldusi, ilma et nad peaksid vastaspoolega isiklikult kontakteeruma. Samal ajal saavad nad kohese ülevaate turuolukorrast.

¹ Nasdaq Tallinn, Nasdaq Riia ja Nasdaq Vilnius on Nasdaq Tallinn AS-i, Nasdaq Riia AS-i ja AB Nasdaq Vilnius kaubamärgid.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

Samu kauplemissüsteeme saab kasutada Nasdaq Nordic ja Nasdaq Balti Börsidel kauplemisele võetud finantsinstrumentidega kauplemiseks.

INET Nordic

Nasdaq Balti Börsidel kaubeldakse kapitaliväärtpaberitega elektroonilise kauplemissüsteemi INET Nordic vahendusel. Süsteem on kavandatud nii standardkauplemise kui ka täiustatud algoritmkauplemise ja turuteabeteenuste vajaduste rahuldamiseks ühispaiknemise klientidele.

GENIUM INET

Genium INET pakub võlakirjadega seotud funktsioone, et toetada nii tehingukorralduspõhiseid kui ka hinnapõhiseid turge. Tehingukorralduspõhistel turgudel sisestatakse pakkumised asjaomasesse tellimusraamatusse ja need sobitatakse automaatselt tehingutega, kui hind, kogus ja muud tehingukorralduse tingimused on täidetud. Lisaks sellele tuleb Genium INET-is raporteerida ka väljaspool tellimusraamatut tehtud tehingutest. Genium INET pakub ka uute võlakirjade emiteerimist tõestavat funktsionaalsust elektroonilise tellimusraamatu kaudu.

Turuteave

Nasdaq Balti Börsid avalikustavad ka teistele turuosalistele ja avalikkusele reaajas teavet tehingukorralduste, pakkumusettepanekute ja sõlmitud tehingute kohta turuteabe toodetena, mida kirjeldatakse veebisaidil. Turuteavet edastatakse kauplemissüsteemidest otsevoona koondatud ja täpsustatud kujul konsolideeritud andmevoo kaudu, failiserverist saadavate raportitena, mida näeb Nasdaq Balti Börside veebisaitidel (visuaalselt ühisel Balti Börside veebisaidil).

Liikmesus

Juurdepääsuks kõigile või mõnele Nasdaq Balti Börsi turule on igal Börsil vajalik selle liikmesus. Mis tahes Nasdaq Balti Börsi liikmesuse taotlust loetakse Nasdaq Balti Börside liikmesuse taotluseks, kui taotleja ei märgi teisiti. Kui Börsi liige taotleb Nasdaq Balti Börside liikmesust, võidakse liikmesus anda iga nimetatud kolme (3) Nasdaq Balti Börsi jaoks, tingimusel et iga jurisdiktsiooni õiguslikud nõuded seda lubavad ja on täidetud. Nasdaq Balti Börside liikmesusega on juurdepääs turule ja kauplemisele lihtsam, odavam ja seega ka atraktiivsem.

Kliiring ja arveldus

Mis tahes Nasdaq Balti Börsi liikmesus eeldab otsest või kaudset osalemist kliiring- ja arveldussüsteemides, kus asjaomaseid väärtpabereid kliiritakse ja arveldatakse. Kliiringut ja arveldust tuleb käsitleda kauplemissüsteemist eraldi süsteemidena ja seega ei ole need Balti Börside liikmeregulatsioonidega reguleeritud.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

Nasdaq Balti Börside liikmeregliid ja reeglitega seotud dokumendid

Nasdaq Balti Börside liikmeregliites esitatakse täielikud reegliid liikmesuse tingimuste ja kauplemisreegliite kohta.

Nasdaq Balti Börside liikmeregliite peatükid 3 ja 4 on üldised reegliid ja neid kohaldatakse sõltumata sellest, millisel turul Börsi liige kaupleb. Peatükk 5 kehtib kauplemisel INET Nordicus ja on jagatud mitmeks turusegmendiks, mis põhinevad väärtpaberite erinevat tüüpidel. Peatükk 6 kehtib Genium INET-is kauplemise kohta üldreegliite ja individuaalsete turgudega. Turusegmendid on INET Nordicus ja turud Genium INET-is seotud väärtpaberite suhtes kohaldatavate erinevate kauplemismeetoditega.

Nasdaq Balti Börside liikmeregliid on ühtlustatud, kuigi siseriiklike õigusaktide erinevuste tõttu on mõned konkreetset reegliid peatükkides 1–5 erinevad. Üldised võlakirjareegliid on ühtlustatud. Iga turusegmendi suhtes kohaldatakse erieeskirju, mis tulenevad börside turustruktuuri erinevustest.

Reegliitega seotud teatavad dokumendid, millele viidatakse konkreetsete reegliite punktides, annavad täiendavaid juhiseid ja esitavad üksikasjalikumad nõuded reegliitele (näiteks sellised dokumendid nagu juhendid, protseduurid, kauplemise kirjeldused jne). Kauplemissüsteemide kasutamist ja toimimist on täpsemalt kirjeldatud Nasdaq Nordicu turumudelite kirjeldustes, mis sisaldavad iga süsteemi kauplemistingimuste ja omaduste üksikasjalikum kirjeldust.

Ajakohastatud versioon

Nasdaq Balti Börside liikmeregliite viimane ajakohastatud versioon on igal ajal kättesaadav Nasdaq Balti Börside veebisaidil:

<http://www.nasdaqbaltic.com/en/products-services/rules-and-regulations/>

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

2. MÕISTED JA LÜHENDID

Allpool toodud mõistete loetelus esitatud mõistetel (sealhulgas nende tuletistel) on Nasdaq Balti Börside liikmereeqlites kasutamisel ja suure algustähega alustamisel allpool esitatud tähendus (või selle tuletis), kui ei ole sõnaselgelt sätestatud teisiti.

Ameerika oksjon	Tasakaaluhind arvutatakse hinnana, mille puhul kogus, millega saab kaubelda (kaubeldav kogus), on maksimaalne. Üksikute tehingute hinnad on siiski võrdsed üksikpakkumishindadega, st mitme hinnaga enampakkumised.
Algoritmkauplemine	Kauplemine finantsinstrumentidega nii, et arvutialgoritm määrab vähese inimsekkumisega või ilma selleta automaatselt tehingukorralduste individuaalsed parameetrid, nagu näiteks tehingukorralduse käivitamine, tehingukorralduse ajastus, hind või kogus või tehingukorralduse haldamine pärast selle sisestamist, ning ei hõlma süsteemi, mida kasutatakse ainult tehingukorralduste suunamiseks ühte või mitmesse kauplemiskohta või tehingukorralduste töötlemiseks, mis ei hõlma kauplemisparameetrite kindlaksmääramist, või tehingukorralduste kinnitamiseks või täidetud tehingute kauplemisjärgseks töötlemiseks.
Automaatselt sobitatud tehing	Tehing, mis tehakse kauplemissüsteemis tehingukorralduste automaatse sobitamise teel.
Tehingukorralduste automaatne sobitamine	Tellimusraamatu protsess, mille käigus müügi- ja ostukorraldused sobitatakse automaatselt, kui konkreetse tehingukorralduse hind, kogus ja muud kirjeldused vastavad eelnevalt tellimusraamatusse sisestatud tehingukorraldus(t)ele.
Tehingukorralduste automaatne suunamine (AOR)	Protsess, mille käigus Börsi liige edastab kliendi poolt registreeritud tehingukorraldusi elektrooniliselt ja automaatselt otse kauplemissüsteemi, kasutades internetiühendusi või muid arvutiühendusi Börsi liikme ja tema kliendi vahel, välja arvatud protsessid, mis kuuluvad otsese elektroonilise juurdepääsu määratluse alla.
Keskmine kauplemishind	Konkreetses tellimusraamatus registreeritud kõigi tehingute kaalutud keskmine hind.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

Kaugturg	Mitmepoolne kauplemissüsteem või reguleeritud turg, mis on loetletud INET Nordic turumudeli kirjelduses.
Tagasiost	Pakkumus, mille teeb kauplemisele võetud väärtpaberi emitent või mis tehakse tema nimel, et osta tagasi kogu tasumata summa või osa sellest konkreetsele pakkumusele määratud tingimustel.
Ostukorraldus	Tehingukorraldus konkreetse väärtpaberi ostmiseks.
Asendusost	Võimalus Börsi liikmele, kes ei ole saanud finantsinstrumente punktis 5.8.1 sätestatud arveldustsükli jooksul, osta väärtpaberid ja nõuda teatavatel tingimustel rahalist arveldust.
Asendusostutehing	Kõik tehingud, mis on tehtud selleks, et asendada originaaltehingut.
Väärtpaberite keskdepositoorium	Üksus, mis hoiab ja haldab väärtpabereid ning võimaldab tehingute töötlemist vastavalt kehtivatele õigusaktidele.
Vastavustestimine	Testimine, millega tagatakse, et Börsi liikme kauplemissüsteemi, algoritmi ja strateegia põhiline toimimine vastab Nasdaq Nordicu/Balticu kehtestatud tingimustele.
Otsene elektrooniline juurdepääs	Finantsinstrumentide turgude direktiivi (MiFID) artikli 4 lõike 1 punkti 41 kohaselt on lahend, mille puhul Nasdaq Nordic/Balti Börside liige, kellel on jaotise 4.2.6 sätestatud volitused, lubab kliendil kasutada oma Börsi liikme tunnuskoodi, et klient saaks finantsinstrumendiga seotud tehingukorraldusi elektrooniliselt otse kauplemissüsteemi edastada ja kasutada otsustusõigust seoses tehingukorralduse sisestamise täpse sekundiosaga ja tehingukorralduse kestusega selle aja jooksul. Otsene elektrooniline juurdepääs hõlmab lahendeid, mille puhul klient kasutab tehingukorralduste edastamiseks Börsi liikme või kliendi infrastruktuuri või Börsi liikme poolt pakutavat ühendussüsteemi (otsene ligipääs), ning lahendeid, mille puhul klient ei kasuta sellist infrastruktuuri (vahendatud (spondeeritud) turulepääs).
Otsene ligipääs (DMA)	Lahend, mille puhul Nasdaq Nordic/Balti Börside liige lubab kliendil kasutada oma Börsi liikme tunnuskoodi, et isik

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

	saaks finantsinstrumendiga seotud tehingukorraldusi elektrooniliselt otse kauplemissüsteemi edastada, ning mis hõlmab lahendeid, mille puhul isik kasutab tehingukorralduste edastamiseks Börsi liikme infrastruktuuri või Börsi liikme pakutavat ühendussüsteemi.
Järelevalvekomisjon	Riigi vastavates reeglites osutatud järelevalveorgan, kui see on olemas. Nt Nasdaq Tallinna Börsi noteerimis- ja järelevalvekomisjon.
Kapitaliturg	Turusegmendid aktsiate, muude aktsiataoliste väärtpaberite, ostutähtede ja tõendite, investeerimisfondide ja fondiosakutega kauplemiseks.
Kapitaliväärtpaber	Aktsiad ja muud aktsiataolised väärtpaberid.
Erakorralised asjaolud	Nasdaq Balti Börside poolt äärmusliku olukorra tõttu väljakuulutatud turutingimus, nagu nõuab finantsinstrumentide turgude direktiiv (MiFID). Üksikasjalikum teave on esitatud jaotises 3.6 ja INET Nordic turumodeli kirjelduses.
Börsipäev	Päev, mil kõnesolev(ad) Nasdaq Balti Börs(id) on kauplemiseks avatud.
Börsi kauplemisajad	Nasdaq Balti Börside kauplemispäev ja ligipääsetavuse ajad, mis on sätestatud peatükis 4.3 ning vastavates INET-i ja Genium INET-i turumudelites.
Börsiteade	Teatis, mis sisaldab teavet Börsi liikmetele ja/või turule üldiselt.
Börsil kaubeldavad fondid	Nasdaq Balti Börsidel kaubeldav väärtpaber, mis hoiavad selliseid varasid nagu aktsiad, võlakirjad, futuurid, kaubad (sealhulgas, kuid mitte ainult, tööstuslikud ja väärismetallid), valuutad või sarnased tooted või nende kombinatsioonid, ja mis võib püüda või mitte püüda jäljendada indeksit.
Börsimaakler	Börsi liikme töötaja või sellise EMP-s asuva volitatud väärtpaberiinstitutsiooni töötaja, mis kuulub Börsi liikmega samasse kontserni ja millel on luba Nasdaq Balti Börsidel kauplemisel Börsi liikme nimel osaleda.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

Võlakirjaturg	Võlaväärtpaberitega kauplemise turud.
Genium INET	Elektrooniline kauplemissüsteem võlakirjaturul väärtpaberitega kauplemiseks. Toetab võlakirjade ja kapitaliväärtpaberite emiteerimist ja tagasiostuenampakkumiste korraldamist teatavatel turgudel.
Kauplemisjuht	Börsi liikme kauplemistegevuse eest vastutav isik.
Välkkauplemistehnika	Vastavalt finantsinstrumentide turgude direktiivi artikli 4 lõike 1 punktile 40 on algoritmkauplemine, mida iseloomustab: a) sellise taristu olemasolu, mille eesmärk on minimeerida võrgu ja muud latentsusaega ning mis hõlmab vähemalt üht sellistest algoritmipõhiste korralduste esitamise lahendustest nagu ühispaiknemine, lähestikku paiknemine või otsene kiire elektrooniline juurdepääs; b) sellise süsteemi olemasolu, mis algatab, annab, edastab või täidab eri kauplemistehingute või korralduste puhul korraldusi ilma inimsekkumiseta, ja c) suur päevane sõnumite hulk, kusjuures nende sõnumite hulka kuuluvad korraldused, hinnapakkumised ja tühistamised.
INET Nordic	Elektrooniline kauplemissüsteem Nasdaq Nordic ja Baltic kapitaliturul väärtpaberitega kauplemiseks.
Väärtpaber	Finantsinstrumendid ja muud õigused ja kohustused, mis sobivad kauplemiseks turgudel ja turusegmentides ja mis on Nasdaq Balti Börsidel kauplemisele võetud.
Sisemine sobitumine	Sama Börsi liikme poolt antud ostu- ja müügi korralduste automaatselt sobitatud tehing.
Sisemised tehingud	Tehing väärtpaberitega, mis tehakse määratud vastaspoolega tehinguna Börsi liikme ja tema kliendi vahel või Börsi liikme klientide vahel.
Tühistusfunktsioon	Funktsioon, mis võimaldab Nasdaq Balti Börsidel tühistada täitmata tehingukorraldusi, mille on esitanud Börsi liige või mis on esitatud vahendatud (spondeeritud) turulepääsu

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

kaudu komisjoni delegeeritud määruse 2017/584 artikli 18 lõike 2 punktis c toodud asjaoludel.

Suuremahuline tehingukorraldus	Tehingukorraldus, mis vastab Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 600/2014 artiklites 4 ja 9 sätestatud ja delegeeritud määrustes (EL) 2017/587 ja (EL) 2017/583 täpsemalt kirjeldatud nõuetest vabastamise kriteeriumitele.
Suuremahuline tehing	Tehing, mille puhul on tegemist suuremahulise tehingukorraldusega tehingu ostu- ja müügipoolel.
Viimane ostuhind	Viimane ostuhind vähemalt ühe täiskogusega tehingu eest, mis on teostatud kauplemissüsteemis või raporteeritud määratud vastaspoolega tehinguna, mille tehingutüüp on "Standardtehing", "Ebastandardne arveldustsükkel" või "Standard edastatud tehing" ja mis on tehtud kursivahemikus, kui turusegmendi või turu kirjelduses ei ole sätestatud teisiti. "Ebastandardse arveldustsükliga" tehingud ei uuenda viimast ostuhinda võlaväärtpaberite puhul.
Likviidne instrument	Väärtpaber, millega kaubeldakse "likviidsel turul", nagu on määratletud Euroopa ja nõukogu määruse (EL) nr 600/2014 artiklis 2.
Määratud hinnaga tehingukorraldus	Tehingukorraldus, milles on sätestatud maksimaalne ostuhind või minimaalne müügihind.
Määratud vastaspoolega tehing	Euroopa ja nõukogu määruse (EL) nr 600/2014 artiklites 4 ja 9 sätestatud ja delegeeritud määrustes (EL) 2017/587 ja (EL) 2017/583 täpsemalt kirjeldatud nõuetest vabastamise kohane tehing, mis on sõlmitud väljaspool tellimusraamatut ning milles Börsi liige ja klient lepivad enne täitmist kokku, tehakse Nasdaq Balti Börside liikmereeplit kohaselt.
Turg	i) Nasdaq Balti Börside kauplemis-, noteerimis- ja kliiringutoimingute üldnimetus. Turg võib olla jagatud turusegmentideks või turgudeks; ii) seoses Genium INET-i kauplemisega ka osa kauplemisest, mida reguleerivad samad kauplemisreeglid.
Turutegija korraldus	Korralduse tingimus, mida võivad kasutada üksnes kindlad turutegijad, millel on määratud hind ja mida võib tehinguks

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

	sobitada ja täita üksnes siis, kui on täidetud teatavad tingimused, mis on määratletud INET Nordic turumudeli kirjelduses.
Turutegemise leping	Nasdaq Balti Börsi – või emitendi – ja ühe või mitme Börsi liikme vaheline leping, milles Börsi liige (liikmed) nõustub (nõustuvad) pakkuma turutegija teenuseid, või kui Börsi liige peab sõlmima turutegemise lepingu, kuna jaotises 4.12 toodud tingimused on täidetud. Turutegemise lepingus määratakse kindlaks sellise lepinguga hõlmatud väärtpaberid ja nii Börsi liikme(te) kui ka asjaomase Nasdaq Balti Börsi õigused ja kohustused.
Turuhinnaga tehingukorraldus	Tehingukorraldus väärtpaberi müümiseks või ostmiseks jooksva turuhinnaga.
Turusegment	INET Nordicu kauplemisturu see osa, mida reguleerivad samad kauplemisreeglid.
Kodubörs	Reguleeritud turg, mis on väärtpaberi likviidsuse suhtes kõige olulisem vastavalt finantsinstrumentide turgude direktiivile.
Börsi liige	Ettevõtja, kellele Nasdaq Balti Börsid on andnud liikmesuse ja kes on sõlminud Nasdaq Balti Börsiga liikmelepingu.
Liikmehaldur	Börsi liikme poolt määratud isik, kes haldab Nasdaq liikmeportaali kaudu konkreetseid teenuseid, mis on seotud liikmesuse, kasutajate, börsimaaklerite, kontode, portide ja konfiguratsiooniga vastavalt Nasdaq liikmeportaali lõppkasutaja tingimustele.
Liikmeleping	Börsi liikme ja Nasdaq Balti Börsi vaheline kokkulepe liikmesuse kohta.
Finantsinstrumentide turgude direktiiv (MiFID)	Finantsinstrumentide turgude direktiiv (direktiiv 2014/65/EL), nagu seda on muudetud, ja siseriiklikud õigusaktid ja määrus, millega võetakse üle finantsinstrumentide turgude direktiiv. Vastavalt kontekstile hõlmab see 2. või 3. tasandi meetmeid, mis on määruse alusel võetud.
Finantsinstrumentide turgude määrus (MiFIR)	Määrus (EL) nr 600/2014, 15. mai 2014, finantsinstrumentide turgude kohta ning millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012, muudetud kujul.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

	Vastavalt kontekstile hõlmab see 2. või 3. tasandi meetmeid, mis on määruse alusel võetud.
Miimumkogusega order	Tehingukorraldus miimumkoguse tingimusega.
Minimaalne kaubeldav kogus	Väikseim kogus, mida saab samaaegselt sobitada.
Nasdaq Baltic (Balti Börsid)	Nasdaq Balti Börsid hõlmab, kui see on käesolevates reeglites kohaldatav järgmisi turukorraldajaid: i) Nasdaq Balti Börsid Riga, ii) Nasdaq Tallinn ja iii) Nasdaq Vilnius. Mõistet võidakse kasutada ühe börsi või kõigi börside kui turukorraldajate identifitseerimiseks.
Nasdaq Balti Börside liikmesus	Nasdaq Riia, Nasdaq Tallinna ja/või Nasdaq Vilniusega sõlmitud liikmelepingud.
Nasdaq Kopenhaagen	Nasdaq Copenhagen A/S kaubamärgi nimi.
Nasdaq Helsingi	Nasdaq Helsinki Ltd. kaubamärgi nimi
Nasdaq Island	Nasdaq Iceland hf kaubamärgi nimi
Nasdaq Nordic	Nasdaq Nordic hõlmab, kui see on käesolevates eeskirjades kohaldatav, järgmisi turukorraldajaid: Nasdaq Kopenhaagen; ii) Nasdaq Helsingi; iii) Nasdaq Island ja iv) Nasdaq Stockholm. Mõistet võidakse kasutada ühe või kõigi börside identifitseerimiseks.
Nasdaq Nordicu liikmesus	Nasdaq Stockholmi, Nasdaq Helsingi, Nasdaq Kopenhaageni ja/või Nasdaq Islandiga sõlmitud liikmeleping.
Nasdaq Riia	Nasdaq Riga, AS-i kaubamärgi nimi
Nasdaq Stockholm	Nasdaq Stockholm AB kaubamärgi nimi
Nasdaq Tallinn	Nasdaq Tallinn AS-i kaubamärgi nimi
Nasdaq Vilnius	AB Nasdaq Vilnius kaubamärgi nimi
Varjatud kasutus	Avaliku turuinfo kasutamine, töötlemine või tarbimine muul eesmärgil peale selle kuvamise või levitamise toetamise.
Varjatud kogus	Täiskoguse ja kuvatud koguse vahe. Konkreetsete väärtpaberite puhul võib täiskogus koosneda täielikult

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

	varjatud kogusest, kui tegemist on suuremahulise tehingukorraldusega.
Varjatud korraldus	Määratud hinnaga tehingukorraldus, mis kvalifitseerub sisestamise ajal ka suuremahuliseks tehingukorralduseks ja mida ei kuvata tellimusraamatus teistele osalejatele peale selle, kes seda sisestab.
Mitteavalik turuteave	Kauplemissüsteemi turuteave, mida võib levitada üksnes Börsi liikme sisemistele kasutajatele.
Osakogus	Väärtpaberi arv või väärtus, mis on väiksem kui täiskogus.
Tehingukorraldussulgemishinnaga	Tehingukorraldus sulgemishinnaga tähendab, et orderi täitmine toimub oksjoni sulgemishinnaga kas turuhinnaga või määratud hinnaga tehingukorraldusena.
Tehingukorraldus avamishinnaga	Tehingukorraldus avamishinnaga tähendab, et tehingukorralduse täitmine toimub oksjoni avamishinnaga kas turuhinnaga või määratud hinnaga tehingukorraldusena.
Tehingukorraldus	Börsi liikme siduv pakkumus väärtpaberite ostmiseks või müümiseks, mis sisestatakse tellimusraamatusse.
Tellimusraamat	Konkreetses väärtpaberi suhtes kauplemissüsteemi sisestatud müügi- ja ostukorralduste ja muu teabe käsitlemise lahend, näiteks vajaduse korral teave kliiringusüsteemi, hinna komakohtade arvu, täiskoguste suuruse, minimaalse kaubeldava koguse jms kohta)
Tehingukorralduse tingimus	Tingimused, mida Börsi liige võib sisestada tellimusraamatusse tehingukorralduse kohta.
Originaaltehing	Aktsiate või muude aktsiataoliste väärtpaberite ostu-müügileping, mis on registreeritud kas automaatselt sobitatud tehinguna või määratud vastaspoolega tehinguna vastavalt Nasdaq Nordic liikmereglikele ja mida ei ole arveldatud jaotises 5.8.1 sätestatud arveldustsükli raames.
Muu aktsiataoline väärtpaber	Väärtpaber, mis on aktsiate, Börsil kaubeldavate fondide või hoiutunnistustega sarnane kapitaliväärtpaber, kuid mis ei ole aktsia, Börsil kaubeldav fond või hoiutunnistus.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

Seotud hinnatasemega order	Tehingukorraldus, mis sätestab, et tehingukorralduse hind on seotud väärtpaberi jooksva turuhinnaga.
Kauplemisjärgne periood	Ajaperiood kauplemispäeva jooksul pärast kauplemisperioodi, mille jooksul on lubatud muuta ja tühistada tehingukorraldusi ja tehinguid ning raporteerida määratud vastaspoolega tehinguid.
Kauplemiseelne periood	Ajaperiood kauplemispäeva jooksul, mis on enne kauplemisperioodi ja mille jooksul võib sisestada tehingukorraldusi tellimusraamatusse ning võib raporteerida või peab raporteerima määratud vastaspoolega tehinguid.
Avalik turuteave	Kauplemissüsteemi turuteave, mida võib edastada üldsusele.
Repoleping	Repoleping on repotehing, millel on fikseeritud arveldustükk, nagu on sätestatud asjaomase turu kauplemisreeglites.
Reserveerimisorder (varjatud kogusega tehingukorraldused)	Tehingukorraldus kooskõlas Euroopa ja nõukogu määruse (EL) nr 600/2014 artiklites 4 ja 9 sätestatud tehingukorralduste haldamise süsteemist vabastamisega, mida on täpsustatud delegeeritud määrustes (EL) 2017/587 ja (EL) 2017/583.
Täiskogus	Väärtpaberi minimaalne arv või minimaalne nimiväärtus.
Täistehingukorraldus	Tehingukorraldus, mis on seotud vähemalt ühe täiskogusega.
Väärtpaberiseadus	Väärtpaberiturge reguleeriv kohalik seadus; nt väärtpaberituru seadus koos selle alusel kehtestatud määrustega või asjakohase muu õigusega Nasdaq Tallinna puhul, finantsinstrumentide turu seadus Nasdaq Riia puhul, väärtpaberiseadus ja finantsinstrumentide turgude seadus Nasdaq Vilniuse puhul.
Väärtpaberiarveldusasutus	Asutus, mis täidab tehingu väärtpaberi lõpliku ülekandmise ja asjakohastel juhtudel vahendite ülekandmisega ostja ja müüja vahel.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

Müügikorraldus	Konkreetsse väärtpaberi müügitehingu korraldus.
Aktsiad	Aktsiad, ajutised aktsiad, hoidmistunnistused, lunastusaktsiad, osakuõigused ja märkimisõigused.
Kursivahemik	Kõrgeima ostukorralduse ja madalaima müügikorralduse vahe.
Vahendatud (spondeeritud) turulepääs	Lahend, mille puhul Nasdaq Balti Börsi liige, kellel on jaotises 4.2.6 nimetatud volitused, lubab kliendil kasutada oma Börsi liikme tunnuskoodi, et klient saaks finantsinstrumendiga seotud tehingukorraldusi elektrooniliselt otse kauplemissüsteemi edastada, ning hõlmab lahendeid, mille puhul tehingukorraldused edastatakse otse kliendi kauplemisinfrastruktuurist või kolmandast isikust müüja kaudu.
Halvenenud turutingimused	Märkimisväärsed lühiajalised hinna ja koguse muutused Nasdaq Balti Börsi turgudel.
Tehnilised seadmed	Riistvara ja tarkvara, sealhulgas arvuti rakendusprogrammid, mida kasutatakse Nasdaq Balti Börsi kauplemissüsteemis kauplemiseks ja kliiringuks ning sellega ühenduseks.
Sulgemisfaas	Ajaperiood Genium INET-i kauplemispäeva jooksul enne kauplemisjärgset perioodi, mille jooksul ei saa tehingukorraldusi muuta ega tühistada, kuid tehinguid võib tühistada.
Piirangulimiidid	Etteantud ajavahemike jooksul saadetud sõnumite arvu limiidid Börsi liikme kohta.
Hinnasamm	Väikseim võimalik hinnamuutus, mida saab sisestada kauplemissüsteemi.
Kehtivusaeg (<i>Time in Force</i>)	Tehingukorralduse tingimus, mis määrab, kui kaua on tehingukorraldus aktiivne enne selle täitmist või aegumist, kehtivusaja tüübid on täpsemalt määratletud vastavates INET-i ja Genium INET-i turumudeli kirjeldustes.
Tehingu tegemise aeg	Kellaaeg, mil toimub automaatselt sobitatud tehing või määratud vastaspoolega tehing.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

TOP-tehingukorraldus	Määratud hinnaga tehingukorraldus, mis on lisatud valitsevale kursivahemikule või mis kursivahemikku tellimusraamatus tihendab, nagu on täpsemalt kirjeldatud INET Nordic turumudeli kirjelduses.
Tehing	Väärtpaberite ostu-müügileping, mis on registreeritud kas automaatselt sobitatud tehingu või määratud vastaspoolega tehinguna.
Tehingutüüp	Tehinguga seotud asjaolud, mis on määratletud turumudeli kirjeldustes.
Kauplemisperiood	Periood kauplemispäeva jooksul, mis on määratletud 5.3.3 ja 6.3.2. Kauplemisperiood on Nasdaq Balti Börside tavapärane kauplemisperiood.
Kauplemispäev	Periood börsipäeva jooksul, mis hõlmab kauplemiseelset perioodi, kauplemisperioodi ja kauplemisjärgset perioodi. Lisaks võib Genium INET-i kauplemispäev hõlmata ka sulgemisfaasi.
Kauplemissüsteem	Nasdaq Nordicu ja Nasdaq Balti Börside elektrooniline süsteem (elektroonilised süsteemid) kauplemiseks, mis pakub tehingukorralduste sisestamist, Börsi liikmete isiklikke andmeid ja sellega seotud võrdlusandmeid ning turuteavet.
Kaalutud keskmine kursivahemik (VWAS)	Kaalutud keskmine kursivahemik on vahemik võrdlushindade vahel, mis oleks makstud, kui ostu- ja müügikorraldused oleksid tehingu mahus täidetud tellimusraamatus (st oleksid olnud keskmised hinnad, kui need ostu- ja müügikorraldused oleksid automaatselt sobitatud), välja arvatud varjatud kogused.
Kogusega kaalutud keskmine hind (VWAP)	Kõigi tehingute kogusega kaalutud keskmine hind, mis ajakohastas viimast ostuhinda konkreetses tellimusraamatus.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

3. ÜLDSÄTTED

3.1 Nasdaq Balti Börside liikmereglike üldsätted

3.1.1 Nasdaq Balti Börside liikmereglike (ka liikmereglike) sätestavad nõuded Börsi liikmetele ja reguleerivad Nasdaq Balti Börsi tegevust ning Börside ja Börsi liikmete vahelisi suhteid seoses kauplemise ja muude sellega seotud küsimustega kõikidel Nasdaq Balti Börside poolt korraldatavatel turgudel, sealhulgas mitmepoolses kauplemissüsteemis.

Üksikasjalikumad nõuded kauplemise suhtes kohaldatavatele liikmereglikele on toodud liikmereglike alldokumentides.

(i) Kauplemissüsteemide kasutamist ja toimimist on täpsemalt kirjeldatud dokumentides:

- Genium INET Fixed Income turumudel, mis täiendab Genium INET-i kauplemisreegleid, ja
- INET Nordic turumudel, mis täiendab INET Nordicu kauplemisreegleid.

(ii) Nasdaq Balti Börside kehtestatud erinevates juhendites võidakse anda teatavaid täiendavaid suuniseid ja sätestada teatava funktsiooni või tegevuse konkreetseid põhimõtteid või parameetreid.

(iii) **Nasdaq Tallinna** puhul kohaldatakse üksikasjalikumate omadustega kauplemisreeglite rakendamiseks juhatuse poolt kehtestatud kauplemisreeglite spetsifikatsiooni sätteid. Kauplemisreeglite spetsifikatsioonis tehtud muudatuste puhul ei ole vajalik väärtpaberituru seaduse kohane heakskiit. Kauplemisreeglite spetsifikatsiooni muudatused jõustuvad Börsi juhatuse otsuses sätestatud ajal pärast nende avaldamist Börsi veebisaidil. Börsi liikmeid teavitatakse hiljemalt kümme (10) päeva pärast vastavate muudatuste jõustumist, välja arvatud kui muudatuste kohene jõustamine on vajalik turu korrapärase ja seadusliku toimimise tagamiseks, Börsi eeskirjade või nende alusel kehtestatud kohustuste täitmiseks, investorite huvide kaitseks või mõne muu olulise õiguse kaitseks või riski vältimiseks.

(iv) **Nasdaq Vilniuse** puhul järgivad Börsi liikmed finantsinstrumentidega kauplemisel Nasdaq Vilniuse juhatuse otsuseid, mis täpsustavad ja rakendavad liikmereglike sätteid.

(v) Nasdaq Vilniuse juhatuse otsused ning nende muudatused ja täiendused jõustuvad Nasdaq Vilniuse juhatuse poolt määratud päeval pärast nende avaldamist Nasdaq Vilniuse veebisaidil. Börsi liikmeid teavitatakse Nasdaq Vilniuse juhatuse otsustest või nende muudatustest ja täiendustest kirjalikult vähemalt 10 kalendripäeva enne nende jõustumist, välja arvatud juhtudel, kui

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

teatavate muudatuste ja täienduste eriti kiire jõustamine on vajalik turu seadusliku ja tõrgeteta toimimise tagamiseks, seaduste ja muude õigusaktide järgimiseks, investorite huvide kaitseks või muudel olulistel põhjustel.

3.1.2 Nasdaq Balti Börside liikmeregolid on Börsi liikmetele siduvad alates Nasdaq Balti Börside liikmeks saamise kuupäevast tingimusega, et Börsi liige on sõlminud Nasdaq Balti Börsidega liikmelepingu.

3.1.3 Nasdaq Balti Börside liikmeregolid on Nasdaq Balti Börside poolt vastu võetud ja muudetud ühtlustatud liikmereglike kogum, mis tuleb eelnevalt heaks kiita asjaomastel asutustel. Siseriiklike õigusaktide erinevuste tõttu on mõned erieeskirjad, mida kohaldatakse üksnes konkreetses kohas; need on vastavalt märgitud.

Nasdaq Balti Börside liikmeregolid on kättesaadavad Nasdaq Balti Börside veebisaitidel. Nasdaq Balti Börsid võivad välja anda Nasdaq Balti Börside liikmereglike muudatusi ja täiendusi. Muudatused ja täiendused on Nasdaq Balti Börside ja Börsi liikmete vahel siduvad Börsi liikmete eelneva heakskiiduga. Muudatused ja täiendused jõustuvad Nasdaq Balti Börside poolt määratud ajal, kuid sõltuvalt asjaomaste ametiasutuste eelnevast heakskiidust ja üldiselt mitte varem kui 14 päeva pärast seda kuupäeva, mil Nasdaq Balti Börsid teavitavad Börsi liikmeid muudatustest ja täiendustest. Kui turutingimuste, õigusaktide ja kohtulahendite, ametiasutuste otsuste või muude sarnaste asjaolude tõttu on selleks eriline põhjus, võivad Nasdaq Balti Börsid otsustada, et muudatused või täiendused jõustuvad varem või viivitamata.

Enne Nasdaq Balti Börside liikmereglike muudatuste ja täienduste rakendamist teavitavad Nasdaq Balti Börsid väärtpaberimaaklerite organisatsioone ja vajaduse korral muid esindusorganisatsioone, kui neid on. Sellised pooled võivad hiljemalt 10 börsipäeva jooksul pärast sellise teate saamist nõuda eelnevat konsulteerimist Nasdaq Balti Börsidega.

Kui õigusaktid, määrused, kohtulahendid, ametiasutuste otsused nõuavad täiendusi ja/või muudatusi, kui eelnev konsulteerimine on selgelt mittevajalik või kui turutingimuste tõttu on olemas eriline põhjus, võivad Nasdaq Balti Börsid rakendada selliseid muudatusi ja/või parandusi viivitamata ja ilma eelneva konsulteerimiseta. Parandustest ja/või muudatustest teavitatakse väärtpaberimaaklerite organisatsioone ja vajaduse korral muid esindusorganisatsioone.

3.1.4 Nasdaq Balti Börsidel on õigus anda kõik Nasdaq Balti Börside liikmereglikest tulenevad õigused ja kohustused üle uuele ettevõtjale, kes kohustub haldama kauplemissüsteemi, või ühinemise korral ühinenud ettevõtjale. Selline üleandmine võib jõustuda mitte varem kui neli (4) nädalat pärast seda, kui Nasdaq Balti Börsid on saatnud Börsi liikmetele teate üleandmise kohta. Börsi liikmetel on õigus anda oma õigusi ja kohustusi üle vastavalt Nasdaq Balti Börside liikmereglikele, sealhulgas

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

olukordades, kus Börsi liige osaleb ühinemises või jagunemises, ainult Nasdaq Balti Börside nõusolekul.

3.2 Tehnilised sätted

Kauplemissüsteem

- 3.2.1 Nasdaq Balti Börsid rakendavad asjakohaseid kauplemissüsteeme kapitali- ja võlakirja hetketurgudel kauplemiseks. Nasdaq Balti Börside liikmeregleid kohaldatakse üksnes Nasdaq Balti Börside poolt hallatavatel turgudel kauplemisele võetud väärtpaberitega kauplemise suhtes.

Nasdaq Nordicu ja/või Nasdaq Balti Börside poolt või Nasdaq Nordicu ja Nasdaq Balti Börside nimel välja antud eraldi dokumendid sisaldavad asjaomaste kauplemissüsteemide tehnilisi kirjeldusi ning üksikasjalikumad teavet kauplemissüsteemi kasutamise kohta. Selline teave on kättesaadav Nasdaq Nordicu ja/või Nasdaq Balti Börside veebisaidil.

Suhtlus kauplemissüsteemiga

- 3.2.2 Kauplemissüsteemiga suhtlemiseks on Börsi liige ühendatud Nasdaq Balti Börside poolt aeg-ajalt heaks kiidetud või määratud andmesidevõrkudega. Nasdaq Balti Börsid võivad määrata konkreetseid andmesidevõrgu pakkujad. Konkreetsete määratud võrguteenuse pakkujate muutmise suhtes kohaldatakse jaotise 3.1.3 teises ja kolmandas lõigus sätestatud konsultatsioonimenetlust. Börsi liige katab kõik andmesidevõrgu rakendamise ja käitamisega seotud kulud.

Börsi liikme tehnilised seadmed

- 3.2.3 Side kauplemissüsteemiga võib toimuda Nasdaq Balti Börside poolt sertifitseeritud arvuti rakendusprogrammi(de) kaudu. Börsi liikmel on vähemalt üks rakendus, mis on "Täielik kauplemisrakendus". Nasdaq Balti Börside kaudu on kättesaadav loetelu arvutirakendustest, milleks on "Täielik kauplemisrakendus", "Piiratud kauplemisrakendus" või "Muu rakendus".
- 3.2.4 Börsi liige vastutab ainuisikuliselt sobivate tehniliste seadmete paigaldamise eest, mis on vajalikud kauplemissüsteemiga ühenduseks ja sellega suhtlemiseks. Tehnilised seadmed vastavad Nasdaq Balti Börside poolt aeg-ajalt kehtestatud nõuetele. Börsi liige vastutab oma arvuti rakendusprogrammide ja rutiinide kavandamise eest kooskõlas Nasdaq Nordicu ja Nasdaq Balti Börside kauplemissüsteemiga arvutisuhtluse protokollidega (tehingu-, faasi- ja juurdepääsuprotokollid) ning rakenduste ja rutiinide pideva kohandamise eest vastavalt protokollide viimastele muudatustele. Börsi liige vastutab selle eest, et kauplemissüsteemiga ühendatud tehnilised seadmed on kavandatud nii, et alati järgitakse Nasdaq Balti Börside liikmeregleid.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

- 3.2.5 Börsi liikmete tehnilised seadmed peavad alati rahuldavalt toimima, et need tehnilised seadmed oleksid ühendatud kauplemissüsteemiga ja säilitaksid ühenduse.
- 3.2.6 Börsi liige kannab kõik kulud, mis on seotud tehniliste seadmete ja nende paigaldamisega Börsi liikme ruumidesse, sealhulgas kauplemissüsteemiga suhtlemisega seotud kulud.

Süsteemi testid

- 3.2.7 Tehnilisi seadmeid, mida kasutatakse elektrooniliseks ühenduseks kauplemissüsteemiga, tuleb testida kauplemissüsteemi testsüsteemides enne seadmete ühendamist kauplemissüsteemi tootmissüsteemidega. Testimine viiakse läbi Nasdaq Balti Börside poolt ette nähtud viisil ja vastavalt Nasdaq Balti Börside poolt antud juhistele. Nasdaq Balti Börsidel on õigus enne ühendamist testida tehniliste seadmete toimimist ja Börsi liikme elektroonilist ühendust kauplemissüsteemiga. Nasdaq Balti Börsid võivad nõuda Börsi liikmelt sellistes testides osalemist.
- 3.2.8 Nasdaq Balti Börsidel on õigus jooksva tegevuse käigus testida Börsi liikme tehniliste seadmete toimimist ja Börsi liikme elektroonilist ühendust kauplemissüsteemiga. Nasdaq Balti Börsid võivad nõuda Börsi liikmelt sellistes testides osalemist. Lisaks võivad Nasdaq Balti Börsid nõuda Börsi liikmelt selliste testide läbiviimist. Testimine viiakse läbi Nasdaq Balti Börside poolt antud juhistes ettenähtud viisil ja vastavalt nendele juhistele.
- 3.2.9 Börsi liige võib igal ajal nõuda, et Nasdaq Balti Börsid viiksid läbi Börsi liikme tehniliste seadmete vastavustestid kauplemissüsteemi testisüsteemides, ning Nasdaq Balti Börsid esitavad sellise testimise kohta testiraporti. Nasdaq Balti Börsid võivad võtta sellise testimise eest tasu. Nasdaq Balti Börsid annavad Börsi liikmele mõistlikku abi Börsi liikme testidega seoses.
- 3.2.10 Nasdaq Balti Börsidel on õigus testida kauplemissüsteemi toimimist kauplemispäeva jooksul ja väljaspool seda. Nasdaq Balti Börsid võivad nõuda Börsi liikmelt sellistes testides osalemist. Testimine viiakse läbi Nasdaq Balti Börside poolt ette nähtud viisil ja vastavalt Nasdaq Balti Börside poolt antud juhistele. Börsi liikmele teatatakse kauplemissüsteemi testidest, mis võivad mõjutada Börsi liikme igapäevast tegevust, aegsasti enne selliseid teste.
- 3.2.11 Pool vastutab finantsinstrumentide turgude direktiivi kohaselt läbiviidud testide kohta andmete säilitamise eest.
- 3.2.12 Välja arvatud jaotise 3.2.9 kohaselt võetavad tasud, kannab pool testide läbiviimisega jms seotud kulud ise.
- 3.2.13 Kauplemist ei tohi alustada enne, kui Nasdaq Balti Börsid on Börsi liikme tehnilised seadmed ja sidesüsteemid heaks kiitnud.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

Viga või puudus Börsi liikme tehnilistes seadmetes

- 3.2.14 Kui Nasdaq Balti Börside hinnangul ei toimi Börsi liikme tehnilised seadmed või nende elektrooniline ühendus kauplemissüsteemiga rahuldavalt läbiviidud testidel alusel või muul viisil või kui Nasdaq Balti Börside hinnangul on Börsi liikme tehnilised seadmed kavandatud nii, et Nasdaq Balti Börside liikmeregleid ei ole võimalik järgida, kõrvaldab Börsi liige vea või puuduse. Nasdaq Balti Börsidel on õigus nõuda, et tehnilisi seadmeid või nende osa ei kasutata enne, kui viga või puudus on kõrvaldatud.

Turvalisus

- 3.2.15 Börsi liige tagab, et tema tehnilised seadmed on kavandatud ja paigutatud nii, et on täidetud lubade kontrolli, jälgitavuse ja füüsilise turvalisuse kõrged standardid. Sellest tulenevalt peavad muu hulgas tehnilised seadmed olema kavandatud nii, et on välistatud volitamata juurdepääs kauplemissüsteemile ja tagasiulatuvalt peab olema võimalik jälgida kauplemissüsteemis tehtud eraldi registreeringute päritolu. Tehnilised seadmed asuvad ruumides, mis ei ole volitamata isikutele ligipääsetavad. Nasdaq Balti Börsid võivad ette näha täiendavaid turvanõudeid.
- 3.2.16 Börsi liige peab Nasdaq Balti Börse viivitamata teavitama turvameetmete tõsisest rikkumisest või turvameetmete tõsise rikkumise ohust, mis võib mõjutada Börsi liikme ühendust kauplemissüsteemiga, muu Börsi liikme ühendust kauplemissüsteemiga või kauplemissüsteemi ennast.

Kauplemissüsteemi ja Börsi liikme tehniliste seadmete muudatus

- 3.2.17 Nasdaq Balti Börsid jätavad endale õiguse teha muudatusi kauplemissüsteemis, näiteks muuta arvutiseadmeid (riistvara) ja nende asukohta, muuta arvutiprogramme (tarkvara) ning muuta kauplemissüsteemiga toimuva andmeside protokolle.
- 3.2.18 Nasdaq Balti Börsid teavitavad Börsi liikmeid õigeaegselt enne kauplemissüsteemi muutmist. Ulatuslike muudatuste korral, mis võivad nõuda Börsi liikmete tehniliste seadmete muutmist, sisaldab teade muudatuste kirjeldust, kavandatud testimise aega ja muudatuste jõustumise kuupäeva. Nasdaq Balti Börsid ja Börsi liikmed rakendavad kauplemissüsteemi muudatused, täiendused ja modifikatsioonid vastavalt Nasdaq Balti Börside poolt täiendavalt määratud tähtaegadele ja protseduuridele.

Väärtpaberimaaklerite organisatsioonide või Börsi liikmete ühisel taotlusel moodustavad Nasdaq Balti Börsid tehnilise töörühma, kuhu kuuluvad väärtpaberimaaklerite organisatsioonide ja/või Börsi liikmete poolt ühiselt delegeeritud esindajad ning vajaduse korral muud esindusorganisatsioonid. Nasdaq Balti Börsid annavad tehnilise töörühma kaudu teavet kavandatavate muudatuste kohta ning esitavad protseduurid, tähtajad ja muud asjakohased nõuded aruteludeks, mis tagavad, et selliste muudatuste, täienduste või modifikatsioonide rakendamine toimub vastavalt Börsi liikmete, Nasdaq Balti Börside ja teiste turuosaliste huvidele".

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

3.2.19 Börsi liige nõustub järgima Nasdaq Balti Börside juhiseid, mis puudutavad kauplemissüsteemi muudatusi, ja vastavalt sellele muutma Börsi liikme tehnilisi seadmeid. Nasdaq Balti Börside juhiste alusel tehakse Börsi liikme tehniliste seadmete muudatuste puhul süsteemitestid vastavalt jaotistele 3.2.7 ja 3.2.8.

3.2.20 Börsi liige võib muuta oma kauplemissüsteemiga ühendatud tehnilisi seadmeid. Muudatustest, mis mõjutavad või häirivad kauplemissüsteemi, tuleb Nasdaq Balti Börsidele teada anda. Nasdaq Balti Börsid võivad nõuda, et muudetud seadmeid testitakse vastavalt jaotistele 3.2.7 ja 3.2.8. Börsi liige võib nõuda, et muudetud seadmeid testitakse vastavalt jaotisele 3.2.9.

3.2.21 Poole muudatustega seotud kulud kannab kõnealune pool.

Kauplemissüsteemi vigade ja puuduste kõrvaldamine

3.2.22 Nasdaq Balti Börsid jätavad endale õiguse vajadusel sulgeda kauplemissüsteem remondiks või piirata kauplemissüsteemi funktsioone remondi ajal. Selline töö kavandatakse eelistatavalt väljapoole kauplemispäeva. Nasdaq Balti Börsid teavitavad Börsi liiget võimaluse korral mõistliku aja jooksul enne selliste meetmete rakendamist.

Kauplemissüsteemi kasutamine

3.2.23 Börsi liige tagab, et ükski volitamata isik ei saa ei otse ega kaudselt juurdepääsu kauplemissüsteemile. Börsi liige tagab, et tema töötajad hoiavad kauplemissüsteemile juurdepääsu protseduurid salasõnade kujul salajas ja et need töötajad ei avalda mitte mingil juhul salasõnu volitamata isikutele. Kui Börsi liige kahtlustab, et kauplemissüsteemile juurdepääsu protseduurid on saanud volitamata isikule teatavaks, teavitatakse sellest viivitamata Nasdaq Balti Börse.

Süsteemi kontaktisik

3.2.24 Börsi liige nimetab oma töötajate hulgast ühe või mitu süsteemi kontaktisikut, kes vastutavad Börsi liikme tehniliste seadmete ja Börsi liikme ühenduse eest kauplemissüsteemiga ning kelle ülesandeks on käsitleda ja hallata Nasdaq Balti Börside päringuid, mis on seotud Börsi liikme tehniliste seadmete ja ühendusega. Börsi liige teatab Nasdaq Balti Börsidele kontaktisikuteks määratud isikute nimed ja nende isikute asendamisel esitab teate uute määratud isikute kohta.

Börsi liikme vastutus

3.2.25 Börsi liige vastutab kõigi toimingute eest, mida ta teeb oma elektroonilise ühenduse kaudu kauplemissüsteemiga, olenemata sellest, kas need toimingud on tehtud Börsi liikme volitatud esindaja poolt.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

3.3 Nasdaq Balti Börside kauplemissüsteemist saadav teave

3.3.1 Nasdaq Balti Börsidel on õigus kasutada Börsi liikme kauplemissüsteemi esitatud teavet Börsi liikme tegevuse eesmärgil. Nasdaq Balti Börsidel on ainuõigus kauplemissüsteemist saadud kogutud teabele, sealhulgas ainuõigus igas vormis pressiteadetele, avaldamisele, levitamisele ja kopeerimisele. Nasdaq Balti Börsidel on õigus avaldada ja levitada sellist teavet üldsusele. Kui õigusnormid nõuavad Nasdaq Balti Börsidelt teatava teabe kättesaadavaks tegemist, võivad Nasdaq Balti Börsid teha selle kättesaadavaks Börsi teatiste, kauplemissüsteemi või ka Nasdaq Balti Börside veebisaitide kaudu.

3.3.2 Börsi liikmel on ainult õigus kasutada kauplemissüsteemist saadud teavet, mis on saadud Börsi liikme elektroonilise ühenduse kaudu kauplemissüsteemiga, üksnes Nasdaq Balti Börside kauplemissüsteemis toimuva kauplemise eesmärgil. Lisaks võivad sellist teavet kasutada ja saada ainult Börsi liikme sisemised kasutajad. Sisemised kasutajad tähendab liikmesettevõtte sisest kasutust Börsi liikme volitatud börsimaaklerite, arveldustoimingute (back office'i) töötajate, Börsi liikmete tehniliste seadmete järelevalvega tegelevate otseselt kauplemissüsteemiga seotud töötajate ja Börsi liikme kauplemise riskijärelevalve või analüüsiga tegelevate töötajate poolt ning konsultantide/töövõtjate poolt, kes töötavad töötajatena või allhankekokkulepete alusel (käesolevas jaotises 3.3.2. käsitletakse selliseid konsultante ja töövõtjaid töötajatena). See hõlmab järgmiste valdkondadega seotud kasutust:

- kasutamine registreeritud, sertifitseeritud kauplejate poolt
- turuteabe tehniline järelevalve
- tarkvaratoodete haldamine
- tootearendus/programmeerimine
- turuteabe edendamine
- tehnilised toimingud
- tehniline tugi
- turuteabe testimine
- kauplemismessid
- turuteabe reklaamimine
- kontohaldus
- autoriseerimine/load
- kliirimine ja arveldamine
- turuteabe kontroll
- turuteabe kvaliteet
- turuteabe toodete tutvustamine
- tarkvara müük
- mittesüsteemaatiline teabe kasutamine klientide toetamiseks väärtpaberitega kauplemisel
- Börsi liikmete tehingute riskijuhtimine.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

Börsi liikme muud töötajad ja Börsi liikmega samasse kontserni kuuluvate ettevõtete töötajad ei ole sisemised kasutajad, sealhulgas järgmistes valdkondades:

- kasutamine mittetöötaja poolt
- korralduste suunamine mittetöötajate poolt
- algoritmkauplemine mittetöötaja poolt
- mittetöötajate vahendatud (spondeeritud) turulepääs / otsene ligipääs
- kasutus, mis pärineb müüja/edasimüüja andmesidekalalist.

Börsi liige peab sisemiste kasutajate kohta pidevalt arvestust ja esitab selle Nasdaq Balti Börside või Nasdaq Balti Börside poolt määratud juriidilise isiku või isiku nõudmisel nõudvale poolele.

Jaotistes 3.3.2 ja 3.3.6 nimetamata juhtudel võib Börsi liige süstemaatiliselt levitada kauplemissüsteemist saadud teavet töödeldud või töötlemata kujul kas tervikuna või osaliselt ainult pärast eraldi lepingu sõlmimist Nasdaq Balti Börsidega või Nasdaq Balti Börside poolt määratud isiku või juriidilise isikuga.

Teabe süstemaatiline levitamine on pidev või sagedane koopiate tegemine teabest ja pidev või sagedane teabe avaldamine ja/või levitamine kauplemissüsteemist, sealhulgas väljavõtted reaajas saadavast teabest ja selle teabe pidev või sagedane ajakohastamine.

- 3.3.3 Börsi liikmel on kogu oma Börsi liikmesuse ajal sõlmitud eraldi teabe levitamise leping (*Nasdaq Global Data Agreement* – Nasdaq Globali andmeedastusleping) Börsi kauplemisandmete kohta. Vastuolude korral Börsireeglite ja Nasdaq Globali andmeedastuslepingu vahel on ülimuslikud Börsireeglid.
- 3.3.4 Börsi liige võib levitada ainult avalikku turuteavet. Avalikuks turuteabeks peetav teave on täpsustatud Nasdaq turumudeli kirjeldustes ning Nasdaq Nordicu ja Balti Börside veebisaitidel.
- 3.3.5 Nasdaq Balti Börsid või Nasdaq Balti Börside poolt määratud isik või juriidiline isik võib määrata, millisest kauplemissüsteemi ühenduspunktist võib Börsi liige teavet levitada ja määrata sellist levitamist reguleerivad juhendid.
- 3.3.6 Börsi liige vastutab ainuisikuliselt selle eest, et kolmandad isikud, kellel on praegu või tulevikus juurdepääs Börsi liikme tehnilistele seadmetele, sealhulgas kauplemissüsteemist saadavale teabele, ja muud kolmandad isikud, kes osutavad Börsi liikmele teenust ja saavad seeläbi teavet kauplemissüsteemist, on teadlikud käesolevas jaotises toodud sätetest ja kohustuvad neid järgima.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

3.3.7 Kontroll²

Nasdaq Balti Börsid võivad aeg-ajalt ja mitte rohkem kui kord kaheteistkümne (12) kuu jooksul, välja arvatud kui see on vajalik Nasdaq Balti Börside liikmereglike oluliste sätete mittevastavuse kahtluse tõttu, lasta Nasdaq Balti Börside töötajatel ja/või Nasdaq Balti Börside valitud audiitoritel vaadata läbi Börsi liikme: (i) kauplemissüsteemist saadud teabega seotud dokumendid, mis on saadud Börsi liikme elektroonilise ühenduse kaudu kauplemissüsteemiga, (ii) sisemiste kasutajate logi ja (iii) teabe, mis on seotud kauplemissüsteemi kasutamisega isikute poolt, kes ei ole sisemised kasutajad.

Kontroll planeeritakse Börsi liikmele mõistliku etteteatamisega tavalisel tööajal ja viiakse läbi kohtades, kus vastavalt vajadusele hoitakse Börsi liikme dokumente, kus Börsi liige töötleb kauplemissüsteemi teavet ja/või kus Börsi liige kasutab sellist teavet. Nasdaq Balti Börsid teevad mõistlikke jõupingutusi, et teavitada kontrollist kirjalikult vähemalt neli (4) nädalat ette, välja arvatud kui kontroll on kavandatud olulise mittevastavuse kahtluse tõttu. Börsi liige esitab viivitamata teabe või materjalid vastuseks teabenõudele, mis on seotud kauplemissüsteemist saadud teabe kasutamisega. Börsi liige teeb kontrollimiseks kättesaadavaks kõik dokumendid, raportid ja tõendavad dokumendid, mis on Nasdaq Balti Börside audiitorite arvates vajalikud selleks, et nad saaksid teha järeldusi järgmise õigsuse ja täielikkuse kohta: (i) Börsi liikme sisemiste kasutajate logi ja (ii) Börsi liikme logi isikute kohta, kes ei ole kauplemissüsteemi sisemised kasutajad.

Nasdaq Balti Börsid püüavad tagada, et Börsi liikmele esitatakse esialgne kontrolli vastus üheksakümne (90) päeva jooksul pärast kontrolli lõpuleviimist. Nasdaq Balti Börsid arutab heas usus sellise esialgse kontrolli vastuse tulemust Börsi liikmega või Börsi liikme valikul Börsi liikme määratud isikuga. Pool kannab oma kulud kontrolli eest.

Pärast esialgse kontrolli vastuse saamist võib Börsi liige seejärel valida, Börsi liikme ainuäranägemise järgi ja ainult Börsi liikme kulul, kas viia läbi järgnev läbivaatamine, et määrata mittevastavuse ulatus. Selline järgnev läbivaatamine viiakse lõpule ja esitatakse Nasdaq Balti Börsidele üheksakümne (90) päeva jooksul pärast seda, kui Börsi liige on saanud esialgse kontrolli vastuse.

Nasdaq Balti Börside esialgses kontrolli vastuses (*lõpphinnang*) kindlaksmääratud loetakse lõplikuks, kui Börsi liige ja Nasdaq Balti Börsid nõustuvad Nasdaq Balti Börside esialgses kontrolli vastuses kindlaksmääratuga ja kui Nasdaq Balti Börsid jätkavad heas usus oma läbivaatamist ja kontrolli vastavalt siin toodud sätetele.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

Kui Nasdaq Balti Börsid ja Börsi liige ei suuda jõuda kokkuleppele esialgses kontrolli vastuses ja järgnevas läbivaatamises kindlaksmääratu suhtes kolmekümne (30) päeva jooksul pärast seda, kui Börsi liige on lõpetanud järgneva läbivaatamise, tingimusel et Nasdaq Balti Börsid on jätkanud uurimist ja kontrolli heas usus vastavalt siin toodud sätetele, käsitletakse lõpphinnangut lõplikuna.

Nasdaq Balti Börsid vastutavad tõendite esitamise eest nende küsimuste kohta, mis toetavad esialgse kontrolli vastuse tulemust ja/või lõpphinnangus kindlaksmääratut. Kui lõpphinnang tuvastab, et tegemist on Nasdaq Balti Börside liikmereglike alaraporteerimise või muu mittevastavusega (ja/või avalikustab täiendava alaraporteerimise või muu mittevastavuse), tuleb kõik kasutustasud koos kohaldatava intressiga Nasdaq Balti Börsidele tagasi maksta kuuekümne (60) päeva jooksul alates kuupäevast, mil lõpphinnang loetakse lõplikuks. Börsi liikme vastutus piirdub tasumata tasudega koos intressidega kolme (3) aasta eest, mis eelnevad varasemale kuupäevale, mil Börsi liige, Börsi liikme audiitorid või Nasdaq Balti Börsid esimest korda teadsid või tuvastasid, et selline alaraporteerimine või muu mittevastavus on toimunud, tingimusel et selline alaraporteerimine või muu mittevastavus on Börsi liikme heauskse vea tulemus.

Kui lõpphinnang tuvastab olulisi vigu või väljajätmisi kauplemissüsteemi teabe kasutamisel Börsi liikme poolt ja/või muid olulisi mittefinantsilisi mittevastavusi Nasdaq Balti Börside liikmereglikele, esitab Börsi liige üheksakümne (90) päeva jooksul pärast lõpphinnangu lõplikku kuulutamist kirjelduse parandusmeetmete ja/või muude asjakohaste materjalide kohta, mis tõendavad vastavust Nasdaq Balti Börside liikmereglikele.

3.4 Intellektuaalomandi õigused

- 3.4.1 Nasdaq Balti Börsid kohustuvad alati säilitama autoriõigused, litsentsid ja muud õigused kauplemissüsteemis kasutatava tarkvara kasutamiseks. Börsi liikmel on oma liikmesuse tõttu õigus saada mitteüleantav lihtõigus kauplemissüsteemi kasutamiseks, arvestades Nasdaq Balti Börside poolt seoses tema tegevusega turul kehtestatud liikmesuse piiranguid.
- 3.4.2 Nasdaq Balti Börside liikmereglike, kauplemissüsteemiga seotud dokumentide, nendega seotud kokkulepete, indeksite, klassifikatsioonide, väljaannete, turuteabe, statistika ja kõigi muude Nasdaq Balti Börside poolt koostatud dokumentide ning nende muudatuste ja täienduste autoriõigused ja kõik muud intellektuaalomandi õigused kuuluvad Nasdaq Balti Börsidele. Lisaks sellele kuuluvad Nasdaq Balti Börside poolt kogutud või muul viisil koostatud kauplemissüsteemist ja/või muudest allikatest pärineva Börsiga seotud teabe, samuti Nasdaq Balti Börside poolt aeg-ajalt koostatud indeksite ja klassifikatsioonide autoriõigused ja intellektuaalomandi õigused Nasdaq Balti Börsidele.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

- 3.4.3 Börsi liikmed võivad kasutada Nasdaq Nordicu ja Nasdaq Balti Börside ettevõtete omandis olevaid kaubamärke ainult Nasdaq Balti Börside ettevõtete toodete ja teenuste tähistamiseks.
- 3.4.4 Selleks, et kasutada eespool nimetatud kaubamärke ja intellektuaalomandi õigusi konkreetsel viisil, peavad Börsi liikmed sõlmima Nasdaq Nordicu või Nasdaq Balti Börside või teiste õiguste valdajatega eraldi lepingud, mis reguleerivad konkreetsete kaubamärkide ja/või intellektuaalomandi õiguste kasutamisega seotud õigusi ja kohustusi.
- 3.4.5 Käesolevate Nasdaq Balti Börside liikmereglike alusel antud õigused ei anna õigust, omandiõigust kauplemissüsteemi, sellega seotud dokumentide, indekse, klassifikatsioonide, väljaannete, turuteabe, statistika või muude Nasdaq Balti Börside poolt koostatud dokumentide suhtes ega osalust nendes.
- 3.4.6 Kui kolmas isik esitab Börsi liikme vastu nõude, mille kohaselt Börsi liige on kauplemissüsteemi kasutamise tõttu rikkunud kolmanda isiku intellektuaalomandi õigusi, või kui Börsi liige saab muul viisil teada, et Nasdaq Balti Börside või Nasdaq Balti Börside poolt esindatava õiguste omaniku omanikuõigusi vaidlustatakse, on Börsi liige kohustatud sellest viivitamata kirjalikult Nasdaq Balti Börsidele teatama. Eespool nimetatud sätteid kohaldatakse juhul, kui Börsi liige saab teada Nasdaq Balti Börside või Nasdaq Balti Börside esindatava õiguste omaniku õiguste rikkumisest. Kolmanda isiku poolt Börsi liikme vastu intellektuaalomandi õiguste rikkumise eest esitatud nõudeid menetlevad Nasdaq Balti Börsid või asjaomane õiguste omanik selle isiku kulul ja Börsi liige ei osale selles tegevuses iseseisvalt. Nasdaq Balti Börsid ja asjaomane õiguste omanik võivad ilma Börsi liikme nõusolekuta, kuid tingimusel, et Börsi liige on vabastatud vastutusest, algatada kohtumenetluse mis tahes sellise kolmanda isikuga.
- 3.4.7 Börsi liige tagab, et tal on kõik vajalikud litsentsid ja kasutusõigused seoses tehniliste seadmetega, mida Börsi liige vajab kauplemissüsteemiga ühenduseks ja sellega suhtlemiseks.

3.5 Tasud

Börsi liige maksab Nasdaq Balti Börsidele tasud vastavalt Nasdaq Balti Börside veebisaidil kehtivale hinnakirjale. Börsi liikmele teatatakse hinnakirja muudatustest. Tasude suurendamine jõustub kõige varem 30 kalendripäeva pärast sellist teadet.

3.6 Erakorralised ja regulatiivsed meetmed

- 3.6.1 Kui ilmnevad asjaolud või sündmused, mis Nasdaq Balti Börside arvates mõjutavad oluliselt Nasdaq Balti Börside võimet säilitada hästitoimivat kauplemistegevust (näiteks halvenenud turutingimused, turuhäired, sidekatkestused või tehnilised häired) või Nasdaq Balti Börsid peavad võtma meetmeid kohaldatavate õigusnormide alusel või vastavate valitsusasutuste, kes teostavad Nasdaq Balti Börside üle

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

järelevalvet, või muude kolmandate isikute poolt siseriiklike väärtpaberitega seotud õigusnormide kohaselt antud juhiste/nõuetele, võib Nasdaq Balti Börsid rakendada mis tahes järgmistest meetmetest, mida Nasdaq Balti Börsid peavad vajalikuks:

- (i). peatada kauplemistoiimingud;
- (ii). piirata kauplemistegevust;
- (iii). lükata edasi kauplemistegevuse avamise/sulgemisega;
- (iv). piirata elektrooniliste ühenduste arvu ühe Börsi liikme kohta;
- (v). üldiselt piirata tehingute või tehingukorralduste arvu või kogust elektroonilise ühenduse kohta;
- (vi). piirata tehingute või tehingukorralduste arvu või kogust ühes või mitmes elektroonilises ühenduses;
- (vii). sulgeda ühe või mitu elektroonilist ühendust;
- (viii). kasutada tühistusfunktsiooni vastavalt tühistusfunktsiooni kasutamise põhimõtetele.

Meetmeid võidakse võtta kogu kauplemise, konkreetse turu, turusegmendi, konkreetse väärtpaberi, otsese elektroonilise juurdepääsu (DEA), otsese ligipääsu (DMA), tehingukorralduste automaatse suunamise (AOR), vahendatud (spondeeritud) turulepääsu, algoritmkauplemise või konkreetse Börsi liikme suhtes.

Tehnilised häired

- 3.6.2 Kauplemise tehniliste häirete suhtes kohaldatakse allpool toodud sätteid.
- 3.6.3 Nasdaq Balti Börsid võivad sulgeda Börsil kauplemise süsteemi täielikult või osaliselt teatavate väärtpaberitega kauplemiseks selliste asjaolude tõttu, mis muudavad võimatuks nõuetekohaselt toimiva börsitegevuse säilitamise. Kui ühel või mitmel Börsi liikmel puudub tehniline ühendus börsi kauplemissüsteemiga, säilitatakse kauplemine võimalikult suures ulatuses, kui piisavalt suur hulk Börsi liikmeid saab kauplemises osaleda ning kui Börsi arvates on võimalik säilitada piisav hinnastamine ja nõuetekohaselt toimiv Börsitegevus.
- 3.6.4 Kui esineb vahejuhtumeid, mis ei ole seotud ühenduvusega ja mida ei saa hõlpsasti ümber arvestada ühenduvuse protsendiks, määrab Nasdaq Balti Börsid kindlaks, kas hästi toimivat kauplemist on võimalik säilitada, ja otsustab kauplemise peatamise või kauplemise avamise edasilükkamise üle asjaomasel turul.

Kauplemise taaslustamine

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

- 3.6.5 Kauplemine taaslustatakse, kui erakorralise sulgemise põhjustanud asjaolud on kõrvaldatud ja Nasdaq Balti Börsid leiavad, et kauplemine saab jätkuda.

Enne kauplemise taaslustamist antakse Börsi liikmetele võimalus tühistada olemasolevad tehingukorraldused. Kauplemine jätkub samast seisust, mis oli enne kauplemise peatamist. Nasdaq Balti Börsid võivad otsustada jätkata kauplemist tellimusraamatus olevate tehingukorraldustega, kas avaoksjoniga (*open call auction*) või ilma selleta.

Kauplemispäeva pikendamine

- 3.6.6 Kui Nasdaq Balti Börsid on peatanud kauplemise sõltumata selle kestusest või lükanud kauplemise avamist edasi rohkem kui ühe (1) tunni võrra, võivad Nasdaq Balti Börsid anda korralduse kauplemispäeva pikendamiseks. Selline pikendamine ei tohi ületada kauplemise peatamise või edasilükkamise kestust, kuid korraldus kauplemisperioodi pikendamise kohta antakse siiski vähemalt 15 minutiks. Nasdaq Balti Börsid teavitavad Börsi liikmeid pikendamisest ja selle kestusest.
- 3.6.7 Börsi liiget teavitatakse erakorralistest meetmetest mõistliku aja jooksul enne meetmete rakendamist, välja arvatud kui viivitusega meetmete rakendamisel kaasneb mingil viisil märkimisväärse kahju tekkimise oht. Sellistes olukordades teavitavad Nasdaq Balti Börsid Börsi liiget võetud erakorralistest meetmetest võimalikult kiiresti. Võimaluse korral teavitab Börsi liige oma kliente.
- 3.6.8 Nasdaq Balti Börsid teavitavad Börsi liiget niipea, kui erakorralised meetmed on tühistatud ja kauplemistegevus toimub nõuetekohaselt. Kui kauplemistegevus on peatatud, võib kauplemist taaslustada mitte varem kui kümme (10) minutit pärast sellekohase otsuse teatavakstegemist, välja arvatud kui kõiki Börsi liikmeid on mõistliku aja jooksul teavitatud varasemast jätkamisest.

3.7 Konfidentsiaalsus ja teabe andmise kohustus

Börsi liikmete konfidentsiaalsus

- 3.7.1 Börsi liige tagab, et töötajad ja teenuste osutamiseks palgatud isikud on seotud konfidentsiaalsuskohustusega ning ei avalda ega kasuta ilma loata teavet äritegevuse või isiklike asjaolude kohta, mis on saadud Börsi liikme tegevuse käigus Nasdaq Balti Börsidel. Konfidentsiaalsuskohustus kehtib olenemata sellest, et töösuhe on lõppenud või teenused lõpetatud. Olenemata käesolevas jaotises 3.7.1 sätestatust on Börsi liikmel õigus anda teavet valitsusasutustele, kes teostavad järelevalvet Börsi liikme üle vastavalt siseriiklikule väärtpaberi- ja börsiõigusele ning selle alusel antud või väljatöötatud määrustele.
- 3.7.2 Kui Börsi liikmele on ekslikult edastatud teisele Börsi liikmele mõeldud teavet, teavitab Börsi liige sellest viivitamata Nasdaq Balti Börse. Börsi liige peab sellise teabega seoses

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

järgima Nasdaq Balti Börside poolt antud juhiseid. Selline teave on konfidentsiaalne ja Börsi liige ei tohi seda kasutada.

Nõuded Börsi liiget käsitlevale teabele

- 3.7.3 Taotluse korral esitab Börsi liige Nasdaq Balti Börsidele mis tahes teabe, sealhulgas kliente käsitleva teabe, mida Nasdaq Balti Börsid peavad vajalikuks, et jälgida Nasdaq Balti Börside liikmeregulate järgimist ja tagada nende järgimine ning täita oma kohustusi vastavalt siseriiklikele väärtpaberite ja börsiõigusele ning selle alusel antud määrustele. Teave esitatakse Nasdaq Balti Börside poolt ettenähtud viisil.
- 3.7.4 Börsi liige teavitab Nasdaq Balti Börse viivitamata olulistest kõrvalekalletest Nasdaq Börsi liikme suhtes kehtivatest Balti Börside liikmeregulate sätetest.
- 3.7.5 Börsi liige teavitab Nasdaq Balti Börse viivitamata, kui Börsi liikme finantsseisund halveneb sellisel määral, et tekib oht, et Börsi liige ei ole enam võimeline täitma Nasdaq Balti Börside liikmeregulate tulenevaid kohustusi, või kui esinevad muud asjaolud, mis võivad viia samale tulemusele.
- 3.7.6 Börsi liige esitab Nasdaq Balti Börsidele kõik aastaaruanded ja teabe Börsi liikme regulatiivse staatuse muutuste kohta, juhul kui Börsi liige tegeleb välkkauplemistehnikaga, Börsi liikme nõukogu esimehe, audiitorite, tegevjuhi, juhatuse liikmete, vastavuskontrolli spetsialisti ja kauplemisjuhi isikuandmed ning muud olulised muudatused Börsi liikme poolt seoses Börsi liikmesuse taotlusega esitatud teabes.
- 3.7.7 Börsi liige teavitab Nasdaq Balti Börse alati oma juriidilise isiku tunnusest (LEI) ja selle muutustest.
- 3.7.8 Börsi liikmed, kelle puhul Nasdaq Balti Börsid vastutavad tehinguraportite eest vastavalt finantsinstrumentide turgude määrusele, esitavad Nasdaq Balti Börside jaoks vajaliku teabe, et Nasdaq Balti Börsid saaks täita oma tehingutest raporteerimise regulatiivseid nõudeid. Nasdaq Balti Börsid teevad kättesaadavaks täiendavad juhised seoses allpool toodud teabega.

Nasdaq Balti Börside suhtes kehtestatud konfidentsiaalsus- ja teabekohustused

- 3.7.9 Nasdaq Balti Börsid tagavad, et nende töötajad ja Nasdaq Balti Börside poolt palgatud isikud ei tohi loata avaldada ega kasutada teavet, mis puudutab Nasdaq Balti Börside tegevusega seotud ärilisi või isiklike asjaolusid. Konfidentsiaalsuskohustus kehtib olenemata sellest, et töösuhe on lõppenud või teenused lõpetatud. Nasdaq Balti Börsidel on siiski õigus ja kohustus anda teavet Nasdaq Balti Börside üle järelevalvet teostavatele valitsusasutustele või muudele kolmandatele isikutele vastavalt

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

siseriiklikule väärtpaberi- ja börsiõigusele ning selle alusel antud määrustele või väljatöötatud praktikale.

- 3.7.10 Nasdaq Balti Börsid võivad ainult avaldada teavet kolmandatele isikutele, välja arvatud valitsusasutustele, kes teostavad järelevalvet Nasdaq Balti Börside üle, kui kolmanda isiku suhtes kehtib samasugune konfidentsiaalsuskohustus.

3.8 Vastutuse piirang

- 3.8.1 Börsi liige ja Nasdaq Balti Börsid ei vastuta muude kui käesolevas jaotises 3.8 sätestatud asjaolude korral tekkinud kahjude eest, tingimusel et rakendatakse tavapärast hoolsust.

- 3.8.2 Börsi liige ja Nasdaq Balti Börsid ei vastuta kahju eest, mis tekkis vääramatu jõu või muude erakorraliste sündmuste tõttu.

Vääramatu jõud või muu erakorraline sündmus loetakse esinenuks, kui poolel või tema alltöövõtjal on täielikult või osaliselt takistatud Nasdaq Balti Börside liikmereglist tulenevate kohustuste täitmine või kui sellist täitmist võib pidada põhjendamatult koormavaks siseriiklike või välisriikide õigusaktide, siseriiklike või välisriikide valitsusasutuste tegevuse, Euroopa Majanduspiirkonna (EMP) asutuste eeskirjade või muude meetmete, elektrikatkestuste, tulekahju, veekahjustuste, telekommunikatsioonikatkestuste, streikide, blokaadide, blokeeringute, lukustustete, boikottide, loodusõnnetuste, sõjategevuse või muude sarnaste asjaolude tõttu, mis ei allu sellise poole kontrollile. Reservatsioon streikide, blokaadide, lukustuste ja boikottide suhtes kehtib olenemata sellest, et Börsi liige või Nasdaq Balti Börsid on selliste meetmete objektiks või rakendavad neid.

- 3.8.3 Kui Börsi liige või Nasdaq Balti Börsid ei saa käesolevas jaotises 3.8 sätestatud asjaolude tõttu täielikult või osaliselt täita Nasdaq Balti Börside liikmeregliste kohaseid meetmeid, võib selle täitmise edasi lükata kuni ajani, mil takistus on ära langenud. Kui Börsi liige või Nasdaq Balti Börsid ei saa sellistest asjaoludest tulenevalt teha või võtta vastu makseid, ei ole pooled kohustatud maksma trahvi.

- 3.8.4 Börsi liige ja Nasdaq Balti Börsid ei vastuta mitte mingil juhul andmete kaotuse, saamatajäänud tulu või kasumi või muude kaudsete või järelkahjude eest.

- 3.8.5 Peale käesolevas jaotises 3.8 sätestatu ei vastuta Nasdaq Balti Börsid mitte mingil juhul kahju eest, mis on tekkinud avaliku või mitteavaliku turuteabe levitamise tagajärjel või sellega seoses. Nasdaq Balti Börsid ei ole kohustatud teatama või parandama vigu avalikus või mitteavalikus turuteabes, välja arvatud kui Nasdaq Balti Börside arvates on selline teatamine või parandamine mõistlik ja seda võib pidada Börsi liikmele oluliseks.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

- 3.8.6 Peale käesolevas jaotises 3.8 sätestatu ei vastuta Nasdaq Balti Börsid mitte mingil juhul kahju eest, mis on tekkinud Nasdaq Balti Börside rakendatud erakorraliste meetmete tagajärjel või nendega seoses vastavalt jaotisele 3.6. Sama kehtib ka kui Nasdaq Balti Börsid võtavad meetmeid, mis piiravad kauplemist muude õigusaktide või Nasdaq Balti Börside liikmereglike muude jaotiste alusel või riigiasutuste juhiste/nõuete alusel.
- 3.8.7 Kahju hüvitamise nõuet võib vähendada või see võidakse kaotada, kui kahjustatud isik on oma tegevusega otseselt või kaudselt põhjustanud oma kahju või aidanud kaasa selle tekkimisele või ei ole suutnud kahju leevendada.

3.9 Kohaldatav õigus ja vaidluste lahendamine

Kohaldatav õigus ja vaidluste lahendamine määratakse kindlaks vastava Nasdaq Balti Börsi siseriikliku õigusega.

- 3.9.1 Kõik erimeelsused või vaidlused Börsi liikme ja vastava Nasdaq Balti Börsi vahel, mis on seotud Nasdaq Balti Börside liikmereglike sätete tõlgendamise ja täitmisega, lahendatakse järgmiselt:
- (i). Nasdaq Tallinn: vastavalt Eesti õigusele vahekohtus vastavalt Nasdaq Tallinna Börsi vahekohtu reglemendile;
 - (ii). Nasdaq Riia: vastavalt Läti õigusele taotleja valikul kas Läti Kaubandus- ja Tööstuskoja vahekohtus või Läti Kommertspankade Liidu vahekohtus;
 - (iii). Nasdaq Vilnius: vastavalt Leedu õigusele vastastikusel kokkuleppel ja läbirääkimistel, läbirääkimised ebaõnnestumise korral lahendatakse erimeelsused või vaidlused lõplikult Vilniuse kaubandusarbitraažikohtus vastavalt selle vahekohtu reglemendile.
- 3.9.2 Kui pooled ei lepi kokku teisiti, lahendatakse kõik Börsi liikmete vahelised erimeelsused või vaidlused seoses kauplemisega vastaval Nasdaq Balti Börsil järgmiselt:
- (i). Nasdaq Tallinn: vastavalt Eesti õigusele vahekohtus vastavalt Nasdaq Tallinna Börsi vahekohtu reglemendile;
 - (ii). Nasdaq Riia: vastavalt Läti õigusele taotleja valikul kas Läti Kaubandus- ja Tööstuskoja vahekohtus või Läti Kommertspankade Liidu vahekohtus;
 - (iii). Nasdaq Vilnius: vastavalt Leedu õigusele vastastikusel kokkuleppel ja läbirääkimistel, läbirääkimised ebaõnnestumise korral lahendatakse erimeelsused või vaidlused lõplikult Vilniuse kaubandusarbitraažikohtus vastavalt selle vahekohtu reglemendile.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

4. BÖRSI EESKIRJAD

4.1 Sissejuhatus

- 4.1.1 Nasdaq Balti Börside kauplemistegevus on jagatud mitmesugusteks turgudeks: kapitaliturg ja võlakirjaturg. Iga selline turg on jagatud erinevateks turusegmentideks või turgudeks.
- 4.1.2 Käesolevas peatükis 4 sätestatud eeskirjad kehtivad kõigi turgude ja INET Nordic turusegmentide ning Genium INET turgude suhtes, kui ei ole märgitud teisiti.
- 4.1.3 Börsitehingu puhul on tegemist automaatselt sobitatud tehinguga või määratud vastaspoolega tehinguga.

4.2 Nasdaq Balti Börside liikmesus

Liikmesus

4.2.1

4.2.1. * Kohaldatakse ainult Nasdaq Tallinna ja Nasdaq Riia suhtes:

Nasdaq Balti Börsil võivad kauplemises osaleda ainult Börsi liikmed. Nasdaq Balti Börsid võivad anda Börsi liikmesuse taotluse alusel, mis tuleb esitada Nasdaq Balti Börside standardisel taotlusvormil koos kõigi taotluses nimetatud lisatud dokumentidega. Ühe (1) Nasdaq Nordicu või Balti Börsi liige võib taotluse korral saada teis(t)e Nasdaq Balti Börsi(de) liikmeks ilma täiendava hindamiseta, tingimusel et nõutavad riiklikud load on saadud. Liikmesuse tingimuseks on, et pool sõlmib Nasdaq Balti Börsidega liikmelepingu. Nasdaq Balti Börside liikmesuse taotlemisel taotleb Börsi liige iga Nasdaq Balti Börsi liikmesust, kui taotluses ei ole märgitud teisiti.

4.2.1. ** Kohaldatakse ainult Nasdaq Vilniuse suhtes:

Nasdaq Balti Börsil võivad kauplemises osaleda ainult Börsi liikmed. Nasdaq Balti Börsid võivad anda Börsi liikmesuse taotluse alusel, mis tuleb esitada Nasdaq Balti Börside standardisel taotlusvormil koos kõigi taotluses nimetatud lisatud dokumentidega. Ühe (1) Nasdaq Nordic või Balti Börsi liige võib taotluse alusel saada teis(t)e Nasdaq Balti Börsi(de) liikmeks, ilma et ta peaks esitama Nasdaq Nordicu või Balti Börsidele koos taotlusvormiga juba esitatud dokumente või teavet, tingimusel et nõutavad riiklikud load on saadud ja Börsi liikmeks saamise õiguslikud nõuded on täidetud. Börsi liikmesuse tingimuseks on, et pool sõlmib Nasdaq Balti Börsidega liikmelepingu. Nasdaq Balti Börside liikmesuse taotlemisel taotleb Börsi liige iga Nasdaq Balti Börsi liikmesust, kui taotluses ei ole märgitud teisiti.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

4.2.2 Liikmesuse võib anda osalemiseks kauplemises ühel või mitmel turul ja ühes või mitmes INET Nordic turusegmenendis või Genium INET-i turul. Lisaks võib Börsi liikmel olla vaja sõlmida Nasdaq Balti Börsidega ja vajaduse korral emitendiga kokkulepe turutegijana tegutsemiseks.

4.2.3 Börsi liikmel on äritegevuseks sobiv organisatsioon, vajalikud riskijuhtimisrutiinid, turvalised tehnilised süsteemid ja teda peetakse muul viisil kauplemises osalemiseks sobivaks. Börsi liige peab läbima sanktsioonikontrolli Börsi rahuldaval viisil. Lisaks vastab Börsi liige allpool toodud kriteeriumidele:

(i) Börsi liikmel on vähemalt kaks (2) volitatud Börsimaaklerit;

(ii) Börsi liige nimetab ühe (1) kaubandusjuhi või sarnase vastutusega isiku kontaktisikuks kauplemisega seotud küsimustes;

(iii) Börsi liige määrab ühe (1) vastavuskontrolli spetsialisti või sarnase vastutusega isiku kontaktisikuks nõuetele vastavusega seotud küsimustes.

Börsi liige peab alati tagama, et eespool nimetatud töötajad on nõuetele vastavad ja sobivad ning neil on piisavad teadmised, kogemused, koolitus ja pädevus.

4.2.4 Börsi liige peab alati nimetama ühe isiku Nasdaq liikmeportaali liikmehalduriks. Börs võib nõuda, et kogu teave või andmed, mida Börsi liige peab käesolevate reeglite kohaselt esitama või kinnitama, esitatakse või tehakse vastavalt olukorrale Nasdaq liikmeportaali kaudu. Börsi liige tagab, et kogu liikmeportaalisis esitatud teave on alati ajakohane.

4.2.5 Börsi liikmel omakapital vastab tema päritoluliikmesriigis kohaldatavatele seadustele.

4.2.6 Nasdaq Balti Börsid võivad otsustada anda liikmesuse taotlejale, kellel on õigus osutada investeerimisteenuseid või samaväärseid teenuseid kogu Euroopa Majanduspiirkonnas oma päritoluliikmesriigi pädevate asutuste poolt finantsinstrumentide turgude direktiivi kohaselt antud tegevusloa alusel, isegi kui eespool sätestatud kapitalinõue ei ole täidetud.

4.2.7 Börsi liikmel peab (peavad) olema nõutav(ad) tegevusluba (-load) investeerimisühingu või krediidasutuse, millel on luba investeerimisteenuste osutamiseks, ning investeerimisteenuste osutamiseks liikmesusega hõlmatud turgudel INET Nordicu turusegmentides ja Genium INET-i turgudel. Lisaks sellele peab Börsi liige olema avaliku sektori asutuse või muu asjakohase asutuse rahuldava järelevalve all.

4.2.8 Muud isikud peale investeerimisühingute ja krediidasutuste, kellel on luba investeerimisteenuste osutamiseks, võivad Nasdaq Balti Börside liikmeks saada vastavalt Nasdaq Balti Börside siseriiklikule õigusele ja vastavatele Nasdaq Balti Börside sise-eeskirjadele. Selline liikmesus võib olla piiratud asjaomase Nasdaq Balti

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

Börsiga ja mis tahes liikmesust muudel Nasdaq Balti Börsidel võidakse hinnata täiendavalt.

- 4.2.9 Börsi liige võib osaleda kauplemises liikmesusega hõlmatud turgudel INET Nordic turusegmentides ja Genium INET-i turgudel, kui on täidetud järgmised nõuded:

- (i). Börsi liige on saanud Nasdaq Nordicu või Balti Börsidelt heakskiidu oma tehnilistele seadmetele ja need tehnilised seadmed on ühendatud asjaomase kauplemissüsteemiga.

Börsi liikmete tunnuskoodid

- 4.2.10 Börsi liikmele antakse Börsi liikme tunnuskood, mida kasutatakse kauplemissüsteemis kauplemistegevuse tuvastamiseks. Nasdaq Balti Börsid võivad eriliste asjaolude korral anda Börsi liikmele õiguse kasutada kahte (2) või enamat Börsi liikme tunnuskoodi, mida võib kasutada ainult Börsi liikme kauplemistegevuse konkreetsete osade tuvastamiseks, nt kauplemine konkreetsetel turgudel / INET Nordic turusegmendis / Genium INET-i turgudel, otsene turulepääs, vahendatud (spondeeritud) turulepääs. Nasdaq Balti Börsid võivad otsustada, et ühte (1) Börsi liikme tunnuskoodi võib kasutada ainult kauplemiseks kolmanda isiku nimel. Nasdaq Balti Börsid võivad seoses sellise loa andmisega kehtestada praktilisi nõudeid.

Kliiring- ja arvelduskohustused

- 4.2.11 Börsi liige on otseselt või kaudselt osaline Nasdaq Balti Börside poolt tunnustatud kliiringu- ja arveldussüsteemides, mis on vajalikud osalemiseks kauplemises konkreetsetel turgudel / INET Nordic turusegmentides / Genium INET-i turgudel.
- 4.2.12 *Börsi liige vastutab igal ajal finantsinstrumentide ülekandmise ja arveldamise eest vastavalt tehingu tingimustele ja Nasdaq väärtpaberite keskdepositooriumi reeglite nõuetele, välja arvatud Nasdaq Balti Börside liikmeregulatsioonides kehtestatud erandid. See vastutus on Börsi liikmete lepinguline kohustus ja kehtib sõltumata sellest, kas tehing tehakse Börsi liikme enda arvel või kliendi nimel. Börsi liige võib sisemisi tehinguid ise kliirida.*

Börsi liikmesuse lõpetamine

- 4.2.13 Börsi liige võib oma liikmesuse lõpetada 30 päevase kirjaliku etteteatamisega, misjärel liikmesus lõpeb kuu viimasel päeval. Kõik tehingud, milles pooleks Börsi liige on, tuleb üle kanda, arveldada ja vajaduse korral kliirida, ning kõik tehingukorraldused tuleb lõpetamise kuupäeval tühistada.
- 4.2.14 Kui Nasdaq Balti Börsid leiavad, et Börsi liige ei vasta enam liikmesuse tingimustele, võivad Nasdaq Balti Börsid liikmesuse viivitamata lõpetada. Nasdaq Balti Börsid võivad

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

erilise põhjuse olemasolul otsustada, et Börsi liige võib juba registreeritud müügi- ja ostukorraldused täita, et kaitsta asjaomaseid pooli kahjude eest.

(i) Nasdaq Tallinn

Nasdaq Tallinna Börsi liikmesuse lõpetamise protseduur 4.2.16 kohaselt ning liikmesuse peatamine toimub vastavalt börsireeglite jaotise "Järelevalve" sätetele.

4.3 Börsi kauplemisajad

Nasdaq Balti Börside kauplemispäevad ja ligipääsetavuse ajad on sätestatud kehtivates ajakavades, mis on kättesaadavad Nasdaq Balti Börside veebisaidil ja INET-i ja Genium INET-i vastavates turumudelites. Erandjuhtudel võib Nasdaq Balti Börside otsuse alusel esineda kõrvalekaldeid näidatud aegadest. Sellest antakse eraldi teada.

4.4 Börsimaaklerid

4.4.1 Börsi liige osaleb Nasdaq Balti Börsil kauplemises börsimaaklerite kaudu. Börsimaaklerid on tööle võetud Börsi liikme poolt või Euroopa Majanduspiirkonnas asuva volitatud väärtpaberiasutuse poolt, mis kuulub Börsi liikmega samasse kontserni. Börsimaakler võib korraga olla aktiivne ainult Börsi ühe (1) liikme jaoks.

4.4.2 Börsi liige vastutab kõigi tegevuste eest, mida börsimaaklerid või muud isikud teevad Börsi liikme ühenduse kaudu kauplemissüsteemiga, olenemata sellest, kas tegevus oli lubatud või lubamatu, ja sõltumata sellest, kas börsimaakler töötas Börsi liikme või temaga samasse kontserni kuuluva ettevõtte juures. Börsi liikme börsimaaklerid tagavad, et iga kauplemissüsteemi sisestatud kanne vastab Nasdaq Balti Börside liikmereglikele. Börsi liige tagab, et sisestamise eest vastutava börsimaakleri isiklikku kasutajatunnust kasutatakse kauplemissüsteemis iga sisestamise puhul.

Nõuded börsimaakleriks saamiseks

4.4.3 Börsi liige tagab, et börsimaakler on oma ülesannete täitmiseks sobiv ning tal on järgmine kvalifikatsioon ja koolitus:

- (i) väärtpaberitega kauplemise kogemus vähemalt kuus (6) kuud kahe (2) aasta jooksul enne taotluse esitamist või volitatud börsimaakleri järelevalve all olemine vähemalt kuni kuue kuu pikkuse kogemuse saavutamiseni;
- (ii) dokumenteeritud teadmised Nasdaq Balti Börside kauplemisreeglitest ja muudest kauplemist reguleerivatest õigusaktidest;
- (iii) dokumenteeritud teadmised majandusest, finantsturgudest ja finantsanalüüsist;

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

- (iv) on lugenud INET Nordicu ja/või Genium INET-i turumudeli dokumenti ja nendest aru saanud.

Börsimaakleri staatuse taotlemine ja registreerimine

- 4.4.4 Pärast Börsi liikme taotlust registreeritakse töötaja, kes vastab eespool nimetatud nõuetele ja keda Nasdaq Balti Börsid peavad nõuetele vastavaks ja sobivaks, börsimaaklerina kauplemiseks konkreetsetel turgudel, INET Nordic turusegmentides või Genium INET-i turgudel. Registreerimistaotlus esitatakse Nasdaq Balti Börsidele standardtaotlusvormil. Ühel (1) Nasdaq Nordic või Nasdaq Balti Börsil tegutseval börsimaakleril on õigus ilma täiendava hindamiseta tegutseda Börsi liikme börsimaaklerina muudel Nasdaq Nordicu ja Balti Börsil. Börsimaaklerile antakse isiklik kasutajatunnus, mis annab börsimaaklerile juurdepääsu kauplemissüsteemile ja õiguse kasutada kauplemissüsteemi asjaomast osa. Börsimaakler ei tohi lubada teisel isikul kasutada börsimaakleri kasutajatunnust, kui Nasdaq Balti Börside liikmereglistes ei ole märgitud teisiti. Nasdaq Balti Börsid võivad börsimaakleri suhtes kohaldada erivaatlust kuni kolme (3) kuu jooksul pärast esmast kauplemist kauplemissüsteemis.

Muutunud asjaolud ja eeskirjade järgimine

- 4.4.5 Börsi liige teavitab Nasdaq Balti Börsi viivitamata börsimaakleri töösuhte lõpetamisest või muudest asjaoludest, mis mõjutavad börsimaakleri võimet osaleda kauplemises.
- 4.4.6 Börsimaakler, kes ei ole ühe (1) aasta jooksul Nasdaq Balti Börside kauplemissüsteemi kaudu kauplemises osalenud, kaotab õiguse Nasdaq Balti Börside kauplemissüsteemi kasutamiseks. Börsi liige teavitab Börsi, kui tal on põhjust arvata, et see nõue ei ole täidetud.
- 4.4.7 Eriliste põhjuste olemasolul võivad Nasdaq Balti Börsid teha börsimaakleritele nõuetest erandeid.

4.5 Tehingukorralduste sisestamine ja järelvalve

- 4.5.1 Börsi liikmed, sealhulgas Börsi liikmed, kellel on kaks (2) või enam Börsi liikme tunnuskoodi, annavad tehingukorraldusi ja formuleerivad kauplemisjuhiseid nii, et müügi- ja ostukorraldused, mida Börsi liige täidab enda arvel, ei tooks tahtlikult kaasa tehinguid kauplemissüsteemis.
- 4.5.2 Börsi liikmetel on kehtestatud kauplemiseelsed kontrollid tehingukorralduste hinna, koguse ja väärtuse kohta ning kauplemisjärgsed kontrollid nende kauplemistegevuse kohta, samuti tehnilised ja administratiivsed lahendid, mis võimaldavad neil erakorralise meetmena viivitamata tühistada mis tahes või kõik oma täitmata tehingukorraldused, mis on Börsile esitatud (Börsi liikmete tühistusfunktsioon), nagu finantsinstrumentide turge käsitlevas direktiivis nõutud.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

4.5.3 Börsi liikmed jälgivad Nasdaq Balti Börsidele tehingukorralduste saatmise ajal kogu kauplemistegevust vastavalt finantsinstrumentide turge käsitleva direktiivi nõuetele.

4.5.4 Nasdaq Balti Börsid võivad kehtestada piirangulimiidid eelnevalt kindlaksmääratud ajavahemike kohta. Piirangulimiitide puhul kasutatavate üksikasjalike protseduuride kirjeldused on toodud INET-i ja Genium INET-i vastavates turumudelites.

4.6 Tehingukorralduste ja tehingute hinnastamise kvaliteet

4.6.1 Tellimusraamatusse antud tehingukorraldused, automaatselt sobitatud tehingud ja määratud vastaspoolega tehingud peavad kajastama asjaomase väärtpaberi jooksvat turuväärtust ning kujutama endast tõelisi tehingukorraldusi ja tehinguid.

Selguse huvides on käesolevates eeskirjades kasutatud terminitel järgmine tähendus.

Tegelik tehingukorraldus on tehingukorraldus, mis on registreeritud kavatsusega teha see

korraldustingimustes väljendatud tingimustel.

Jooksev turuväärtus – tehingute puhul hinnad, mis tervikliku hinnangu alusel kajastavad kõnealuse väärtpaberi jooksvat hinnastamist. Jooksva turuväärtuse hindamisel tuleks muu hulgas võtta arvesse väärtpaberi hinnamuutusi asjaomase börsipäeva jooksul, väärtpaberi hinnamuutusi eelnevatel börsipäevadel, väärtpaberi volatiilsust ja võrreldavate väärtpaberite hinnamuutusi üldiselt ning vajaduse korral muid kauplemisega seotud eritingimusi.

Tehingukorraldus ei peegelda jooksvat turuväärtust, kui see sisestatakse sellistel tingimustel, et võib põhjendatult eeldada, et see täidetakse tihedas seoses selle sisestamisega hinnaga, mida ei peeta jooksvaks turuväärtuseks.

4.6.2 Börsi liige ei tohi sisestada tehingukorraldusi, sõlmida tehinguid ega teha mis tahes muid toiminguid, mis üksikult või kogumis:

- annavad või tõenäoliselt annavad valesid või eksitavaid signaale asjaomaste väärtpaberite pakkumise, nõudluse või hinna kohta;
- kindlustavad või tõenäoliselt kindlustavad asjaomaste väärtpaberite hinna ebanormaalsel või kunstlikul tasemel;
- mõjutavad või tõenäoliselt mõjutavad ühe või mitme finantsinstrumendi hinda ja kui tegevus on osa fiktiivsest meetodist või mis tahes muust pettuse või kavaluse vormist või
- on mõeldud selleks, et viivitada või takistada teiste Börsi liikmete juurdepääsu kauplemissüsteemile.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

Eespool toodud üldreegel tähendab näiteks, et keelatud on:

- valitseva seisundi kindlustamine väärtpaberi pakkumise või nõudluse suhtes ja kui selline tegevus mõjutab või tõenäoliselt mõjutab otseselt või kaudselt ostu- või müügihindade fikseerimist või loob või tõenäoliselt loob muid ebaausaid kauplemistingimusi;
- sisestada tehingukorraldusi või teha tehinguid, mille tagajärjeks on või võib olla teiste eksitamine, kes tegutsevad kuvatud hindade, sealhulgas avamis- või sulgemishindade alusel;
- sisestada tehingukorraldusi, sealhulgas tehingukorralduste muudatusi või tühistamisi, millel on või võib olla ebasobiv mõju hinnastamisele või kauplemissüsteemi nõuetekohasele toimimisele:
 - (i) põhjustada või tõenäoliselt põhjustada häireid või viivitusi kauplemiskoha kauplemissüsteemi toimimises;
 - (ii) raskendada või tõenäoliselt raskendada teiste isikute jaoks tõeliste tehingukorralduste tuvastamist kauplemiskoha kauplemissüsteemis, sealhulgas sisestades tehingukorraldusi, mille tulemuseks on tellimusraamatu ülekoormamine või destabiliseerimine, või
 - (iii) anda või tõenäoliselt anda vale või eksitav signaal finantsinstrumendi pakkumise või nõudluse või hinna kohta, eelkõige sisestades tehingukorraldusi, et kujundada või halvendada trendi;
- teha tehing väärtpaberitega salaja sõltuvaks lubadusest omandada hiljem sellised väärtpaberid antud miinimumhinnaga või tingimustel, mis piiravad õigust väärtpaberi (väärtpaberite) edasiseks ülekandmiseks või mille eesmärk on viia muul viisil väärtpaber avalikust ringlusest välja;
- automaatselt sobitada / sõlmida tehing, mille eesmärk on, et väärtpaberi ostja ja müüja on sama füüsiline või juriidiline isik;
- automaatselt sobitada / sõlmida tehing, mille puhul väärtpaberite ostja ja müüja on sama füüsiline või juriidiline isik ja mis lühema või pikema aja jooksul mõjutavad oluliselt hinnastamist, kauplemisstatistikat, turuosa või mis muul viisil kahjustavad hinnastamist või kauplemist;
- sisestada tehingukorraldus või automaatselt sobitada / teha tehing eesmärgiga mõjutada väärtpaberi hinda, et muuta enda või teise isiku väärtpaberi väärtust mis tahes ajal, näiteks enne aasta või kuu lõppu;
- soovitada muule isikule tehingukorralduse sisestamist või automaatset sobitamist / tehingu tegemist eesmärgiga mõjutada väärtpaberi hinda nii, et kolmas isik saaks väärtpaberi osta või müüa soodsama hinnaga, kui see muidu oleks olnud, või

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

- lükata edasi sellise tehingukorralduse sisestamine või kasutada ära teadmisi tehingukorraldusest, mille puhul võib põhjendatult eeldada, et see mõjutab oluliselt väärtpaberi hinda, kavatsusega enne sellise kliendi tehingukorralduse sisestamist sõlmida / automaatselt sobitada väärtpaberiga tehing enda arvel või kolmanda isiku nimel.

Kolmanda isiku nimel kauplev Börsi liige ei tohi sisestada tehingukorraldusi, sõlmida tehinguid ega osaleda muus toimingus, kui ta kahtlustab või peaks põhjendatult kahtlustama, et kolmas isik, kelle nimel ta kaupleb, kavatseb saavutada eespool kirjeldatud ebaausat mõju.

Eespool kirjeldatud tehingukorraldusi, tehinguid ja toiminguid ei käsitleta Nasdaq Balti Börside liikmeregulate rikkumisena, kui need on toimunud õiguspärasel põhjusel ja vastavad turu kuritarvitamise määruse artikli 13 kohaselt kehtestatud tunnustatud turutavale.

- 4.6.3 Nasdaq Balti Börsid võivad otsustada, et tehingukorraldused, mis ei vasta jaotistes 4.6.1 ja 4.6.2 toodud nõuetele, loetakse kehtetuks ja tühistatakse tellimusraamatus, ning et tehinguid, mis ei vasta nendele nõuetele, loetakse tehinguteks, mis ei saa uuendada viimast ostuhinda. Nasdaq Balti Börsid teavitavad sellistes otsustes osalevat Börsi liiget (osalevaid Börsi liikmeid). Nasdaq Balti Börsid võivad igas konkreetses olukorras otsustada, et nad teavitavad turgu sellistest otsustest.

4.7 Kauplemise peatamine (*Trading Halt*)

- 4.7.1 Kui üldsusel ei ole juurdepääsu teabele konkreetse väärtpaberi kohta, mille suhtes kehtivad võrdsed tingimused, või kui üldsusel ei ole piisaval määral juurdepääsu teabele väärtpaberi emitendi kohta või kui selleks on eriline põhjus või kui emitendi olukord on selline, et kauplemine kahjustaks investorite huve, võib kodubörs peatada väärtpaberiga kauplemise (*trading halt*).

Kodubörs otsustab, millal kauplemise peatamine (*trading halt*) toimub ja teatab kauplemise peatamisest (*trading halt*) teistele Nasdaq Balti Börsidele, kus väärtpaber on kauplemisele võetud. Muud Nasdaq Balti Börside turud/börsid võivad otsustada peatada kauplemise vastava nende turul kaubeldava väärtpaberigaturul.

- 4.7.2 Kauplemise peatamine lõpeb, kui peatamise (*trading halt*) põhjused enam ei eksisteeri.
- 4.7.3 Avaldatakse teade selle kohta, et väärtpaber on peatatud (*trading halt*) ja peatamise (*trading halt*) põhjus. Teade avaldatakse ka enne peatamise (*trading halt*) lõpetamist.
- 4.7.4 Nasdaq Balti Börsid võivad otsustada, et tehingukorralduste automaatse sobitamine pärast peatamist (*trading halt*) jätkub avaoksjoniga (*open call auction*).
- 4.7.5 Järgmine kehtib peatamise (*trading halt*) alla kuuluvate väärtpaberite suhtes:

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

- (i). Börsi liige ei anna tehingukorraldusi, ei tegutse nende vahendajana ega täida tehingukorraldusi kolmandate isikute nimel või enda arvel, ei kauple väärtpaberitega ega osale kõnealuse väärtpaberi aktiivses haldamises ega abista sellistes toimingutes;
- (ii). enne peatamist (*trading halt*) tellimusraamatusse antud tehingukorraldused võib tühistada;
- (iii). uute tehingukorralduste sisestamine ei ole lubatud, kuni väärtpaber on peatatud (*trading halt*);
- (iv). enne kauplemise peatamist (*trading halt*) tehtud määratud vastaspoolega aktsiatehingud raporteeritakse kohe pärast kauplemise taasalustamist, kuid mitte hiljem kui 1 minut pärast kauplemise taasalustamist, ja
- (v). enne kauplemise peatamist (*trading halt*) sõlmitud määratud vastaspoolega tehingud fikseeritud tulumääraga hetketuru väärtpaberitega raporteeritakse kohe pärast kauplemise taasalustamist, kuid mitte hiljem kui 5 minutit pärast kauplemise taasalustamist.

Üksikasjalikum teave peatamiste kohta on toodud INET Nordic turumudeli ja Genium INET Fixed Income turumudeli kirjelduses.

4.8 Tehingukorralduste automaatne suunamine (AOR)

4.8.1 Tehingukorralduste automaatne suunamine (AOR) on protsess, mille käigus Börsi liige edastab kliendi poolt registreeritud tehingukorraldusi elektrooniliselt ja automaatselt otse kauplemissüsteemi, kasutades internetiühendusi või muid arvutiühendusi Börsi liikme ja tema kliendi vahel, välja arvatud sellised protsessid, mis kuuluvad otsese elektroonilise juurdepääsu määratluse alla.

Finantsinstrumentide turgude direktiivi kohaselt on jaeklientide puhul käesolevas jaotises 4.8 sätestatud asjakohaste nõuete eesmärk tagada, et järgitakse seadusest tulenevaid investorite kaitse ja oma kliendi tundmise nõudeid, et osutatav teenus on kliendile sobiv ning et klient on mõistlikult informeeritud teenuste tingimustest ning nendega seotud kehtivatest eeskirjadest ja piirangutest.

Börsi liikme vastutus tehingukorralduste automaatse suunamise eest

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

- 4.8.2 Börsi liikmel on tehingukorralduste automaatse suunamise kaudu suunatud tehingukorralduste eest samasugune vastutus nagu mis tahes muul viisil sisestatud tehingukorralduste eest.
- 4.8.3 Börsi liige kehtestab asjakohased tehnilised ja administratiivsed lahendid, et tagada, et tehingukorralduste automaatse suunamise kaudu suunatud tehingukorraldused ei rikuks Nasdaq Balti Börside liikmeregleid.
- 4.8.4 Börsi liige määrab kauplemisjuhi või sarnase vastutusega isiku kontaktisikuks, kes vastutab kõigi küsimuste eest, mis võivad tekkida seoses tehingukorralduste automaatse suunamisega, et tagada, et tehingukorralduste automaatne suunamine toimub kooskõlas käesoleva jaotisega 4.8, ning tehingukorralduste automaatse suunamise tulemusel saadud tehingukorralduste järelevalve eest. Lisaks sellele määrab Börsi liige asenduskontaktisiku.
- Börsi liige tagab, et Nasdaq Balti Börsid on alati korrektselt informeeritud kontaktisiku ja asendaja nimest, ning tagab, et kontaktisikuga või asendajaga saab kauplemispäevade jooksul igal ajal ühendust võtta, kui kasutatakse tehingukorralduste automaatset suunamist.
- 4.8.5 Börsi liige tagab, et kliendil ei ole tema tehnilise ühenduse kaudu juurdepääsu mitteavalikule turuteabele.
- 4.8.6 Börsi liige teavitab Nasdaq Balti Börse kõigist olulistest muutustest või muudatustest seoses tehingukorralduste automaatse suunamisega.

Börsi liikme suhe kliendiga

- 4.8.7 Börsi liikmel on kirjalik leping, mis hõlmab tehingukorralduste automaatse suunamise tingimusi iga kliendiga, kes soovib kasutada tehingukorralduste automaatset suunamist.

Börsi liikme tehnilised seadmed

- 4.8.9 Nasdaq Balti Börsid võivad otsustada, et tehingukorralduste automaatse suunamise kaudu suunatud tehingukorraldus, mis erineb viimasest ostuhinnast teatava ajavahemiku jooksul rohkem kui Nasdaq Balti Börside poolt määratud, lükkab kauplemissüsteem automaatselt tagasi.
- 4.8.10 Börsi liikme tehingukorralduste automaatse suunamise tehnilised seadmed peavad vastama vähemalt järgmistele nõuetele:
- tehingukorraldus peab sisaldama teavet kuupäeva ja kellaaja kohta, millal klient korralduse andis;

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

- Börsi liikme tehingukorralduste automaatse suunamise süsteem peab automaatselt tagasi lükkama selliste kliendi tehingukorralduste sisestamise tellimusraamatusse, mille täitmine tooks kaasa ühe (1) või mitme kliendi makse- ja/või ülekanderiski taseme ületamise. Börsi liikme tehingukorralduste automaatse suunamise süsteem annab Börsi liikmele samaaegselt teavet selliste tehingukorralduste kohta;
- Börsi liige peab olema igal ajal võimeline kontrollima kliendi tehingukorralduste automaatse suunamise kaudu sisestatud korralduste summaarset täitmata ülekande- ja makseriski;
- Börsi liikmel peavad olema kliendi tehniliste seadmete suhtes piisavad andmeturbemeetmed (tulemüürid jne) või tal peab vastavalt kliendiga sõlmitud kokkuleppele olema õigus jälgida kliendi tehnilisi seadmeid ja tehnilisi ühendusi, ja
- kui tegemist on vastavalt jaotisele 4.8.9 tagasi lükatud tehingukorraldustega ja kui kliendile ei saa kohe saata tagasilükkamise teadet, suunatakse tehingukorraldus automaatselt börsimaaklerile manuaalseks töötlemiseks.

4.8.11 Tehnilised seadmed, mida kasutatakse tehingukorralduste automaatseks suunamiseks, peavad olema testitud ja Börsi liikme poolt heaks kiidetud enne nende kasutuselevõttu. Nasdaq Balti Börsid võivad nõuda selliste tehniliste seadmete täiendavat testimist. Nasdaq Balti Börsid kiidavad tehniliste seadmete ühenduse kauplemissüsteemiga heaks enne selle rakendamist.

Tehingukorralduste automaatse suunamise tuvastamine

4.8.12 Kauplemissüsteemile tehingukorralduste automaatse suunamise kaudu esitatud tehingukorralduste puhul kasutab Börsi liige ühte (1) või mitut kasutajatunnust, mida kasutatakse ainult tehingukorralduste automaatse suunamise eesmärgil.

Tehingukorralduste automaatse suunamise kasutamine

4.8.13 Tehingukorralduste automaatset suunamist võib kasutada ainult selliste väärtpaberite puhul, mille suhtes kohaldatakse tehingukorralduste automaatset sobitamist.

4.9 Otsene ligipääs (DMA)

4.9.1 Otsene ligipääs (DMA) on lahend, mille puhul Nasdaq Balti Börsi liige lubab kliendil kasutada oma Börsi liikme tunnuskoodi, et klient saaks finantsinstrumendiga seotud tehingukorraldusi elektrooniliselt otse kauplemissüsteemi edastada, ning mis hõlmab lahendeid, mille puhul klient kasutab tehingukorralduste edastamiseks Börsi liikme infrastruktuuri või Börsi liikme pakutavat ühendussüsteemi.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

Otsese ligipääsu taotlus, nõuetele vastavuse kontroll ning põhimõtted ja protseduurid

- 4.9.2 Taotluse alusel võib anda õiguse kasutada otsest ligipääsu. Otsese ligipääsu kasutamist võib alustada üksnes pärast Börsi juhatuse heakskiitu.
- 4.9.3 Börsi liige teeb nõuetele vastavuse kontrolli kliendi suhtes, kellele ta kavatseb pakkuda otsest ligipääsu, et tagada kliendi vastavus Nasdaq Balti Börside liikmereglistes ja finantsinstrumentide turgude direktiivis sätestatud nõuetele. nõuetele vastavuse kontroll hõlmab vähemalt järgmist:
- (i). otsese ligipääsu kliendi juhtimis- ja omandistruktuur;
 - (ii). strateegialiigid, mida otsese ligipääsu klient peab rakendama;
 - (iii). otsese ligipääsu kliendi töökorraldus, süsteemid, kauplemiseelne ja -järgne kontroll ning reaajas jälgimine. Börsi liikmed, kes pakuvad otsest ligipääsu, võimaldades klientidel kasutada kauplemiskohtadele ligipääsuks kolmanda isiku kauplemistarkvara, tagavad, et tarkvara hõlmab kauplemiseelseid kontrolle, mis on samaväärsed finantsinstrumentide turgude direktiivi rakendamiseks kohaldatavates õigusaktides sätestatud kauplemiseelsete kontrollidega;
 - (iv). otsese ligipääsu kliendi vastutus toimingute ja vigadega tegelemise eest;
 - (v). otsese ligipääsu kliendi ajalooline kauplemismudel ja käitumine;
 - (vi). otsese ligipääsu kliendi eeldatav kauplemismaht ja korralduste maht;
 - (vii). otsese ligipääsu kliendi suutlikkus täita oma finantskohustusi Börsi liikme ees;
 - (viii). otsese ligipääsu kliendi distsiplinaarajalugu, kui see on kättesaadav.
- 4.9.4 Börsi liige tagab, et otsese ligipääsu kliendid järgivad Nasdaq Balti Börside reegleid, et tagada Börsi liikme vastavus finantsinstrumentide turgude direktiivi artikli 17 lõike 5 nõuetele. Sellised põhimõtted ja protseduurid hõlmavad vähemalt järgmist:
- Börsi liikme ja kliendi ning kauplemissüsteemi vaheline nõuetele vastavuse kontroll, sealhulgas see, et klient on sobilik ja nõuetekohane otsese ligipääsu kasutamiseks;
 - Börsi liikme ja kliendi vahelised kontrollid ja piirangud, sealhulgas kliendi tuvastamisrutiin, ja
 - kontrolliprotseduur, mida kohaldatakse kliendi tehingukorralduse suhtes enne selle suunamist kauplemissüsteemi;
 - otsese ligipääsu sisekontroll;

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

- andmete salvestamine seoses otsese ligipääsu lahendi alusel esitatud tehingukorraldustega;
- protseduur, mille kohaselt klient kasutab otsest ligipääsu;
- ulatus, milles Börsi liige kavatseb levitada kauplemissüsteemist saadud teavet klientidele seoses otsese ligipääsuga, ning sõlmitud kokkulepe teabe levitamise kohta, ja
- piisavad dokumendid eespool osutatud küsimuste kohta.

Börsi liikme vastutus otsese ligipääsu eest

- 4.9.5 Börsi liikmel on sama vastutus otsese ligipääsu kaudu suunatud tehingukorralduste eest kui mis tahes muul viisil antud tehingukorralduste eest.
- 4.9.6 Börsi liige kehtestab asjakohased tehnilised ja administratiivsed lahendid, et tagada, et otsese ligipääsu kaudu suunatud tehingukorraldused ei riku Nasdaq Balti Börside liikmeregleid.
- 4.9.7 Börsi liige määrab kauplemisjuhi või sarnase vastutusega isiku kontaktisikuks, kes vastutab mis tahes küsimuste eest, mis võivad tekkida seoses otsese ligipääsuga, et tagada otsese ligipääsu teostamine vastavalt käesolevale jaotisele 4.9 ning otsese ligipääsu tulemusel saadud tehingukorralduste järelevalve. Lisaks sellele määrab Börsi liige asenduskontaktisiku.

Börsi liige tagab, et Nasdaq Balti Börsid on igal ajal korrektselt informeeritud kontaktisikute nimedest, ja tagab, et kontaktisikuga või tema asendajaga saab igal ajal ühendust võtta kauplemisspäevade jooksul, kui kasutatakse otsest ligipääsu.

- 4.9.8 Börsi liige tagab, et kliendil ei ole tema tehnilise ühenduse kaudu juurdepääsu mitteavalikule turuteabele.
- 4.9.9 Börsi liige teavitab Nasdaq Balti Börse kõigist olulistest muutustest või muudatustest seoses otsese ligipääsuga.
- 4.9.10 Nasdaq Balti Börsid võivad igal ajal nõuda ajakohastatud teavet Börsi liikme otsese ligipääsu kohta.

Börsi liikme suhe kliendiga

- 4.9.11 Börsi liige sõlmib iga kliendiga, kes soovib kasutada otsest ligipääsu, kirjaliku lepingu otsese ligipääsu tingimuste kohta.

Otsese ligipääsu edasiandmine

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

4.9.12 Kui jaotises 4.9.11 osutatud otsese ligipääsu leping lubab elektroonilise juurdepääsu edasiandmist, mille puhul klient võimaldab kolmandal isikul kaudselt kasutada otsest ligipääsu tehniliselt võrreldava elektroonilise juurdepääsu lahendi abil, mida otsese ligipääsu klient pakub kolmandale isikule, siis Börsi liige:

- nõuab, et otsese ligipääsu klient teavitab Börsi liiget, kui klient hakkab kolmandatele isikutele edasiantavat ligipääsu andma;
- nõuab, et otsese ligipääsu klient järgib edasiantud ligipääsuga seoses samasuguseid kontrolle nagu Börsi liikmed peavad kohaldatavate reeglite ja eeskirjade ja määruste kohaselt järgima otsese ligipääsu puhul, ja
- on võimeline tuvastama sellise edasiandmise saajate erinevaid tehingukorraldusvooge, ilma et ta peaks teadma sellise tehingukorralduse saajate isikut.

4.9.13 Kui Börsi liikme ja otsese ligipääsu kliendi vaheline leping lubab elektroonilise juurdepääsu edasiandmist, tagab Börsi liige enne otsese ligipääsu võimaldamist, et potentsiaalsel otsese ligipääsu kliendil on olemas jaotises 4.9.4 kirjeldatud nõuetele vastavuse raamistik.

Börsi liikme tehnilised seadmed

4.9.14 Nasdaq Balti Börsid võivad otsustada, et otsese ligipääsu kaudu suunatud tehingukorraldus, mis erineb viimasest ostuhinnast teatava ajavahemiku jooksul rohkem kui Nasdaq Balti Börside poolt määratud, lükkab kauplemissüsteem automaatselt tagasi.

4.9.15 Börsi liikme otsese ligipääsu tehnilised seadmed peab vastama vähemalt järgmistele nõuetele:

- tehingukorraldus peab sisaldama teavet kuupäeva ja kellaaja kohta, millal klient tellimuse andis;
- Börsi liikme otsese ligipääsu süsteem peab automaatselt tagasi lükkama selliste kliendi tehingukorralduste sisestamise tellimusraamatusse, mille täitmine tooks kaasa ühe (1) või mitme kliendi makse- ja/või ülekandmisriski taseme ületamise. Börsi liikme otsese ligipääsu süsteem annab liikmele samaaegselt teavet selliste tehingukorralduste kohta;
- Börsi liige peab olema igal ajal võimeline kontrollima kliendi otsese ligipääsu kaudu sisestatud korralduste summaarset täitmata ülekande- ja makseriski;
- Börsi liikmel peavad olema kliendi tehniliste seadmete suhtes piisavad andmeturbemeetmed (tulemüürid) või vastavalt kliendiga sõlmitud kokkuleppele peab tal olema õigus jälgida kliendi tehnilisi seadmeid ja tehnilisi ühendusi, ja

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

- Kui tegemist on vastavalt jaotisele 4.9.14 tagasi lükatud tehingukorraldusega ja kui kliendile ei saa kohe saata tagasilükkamise teadet, suunatakse tehingukorraldus automaatselt börsimaaklerile manuaalseks töötlemiseks.

- 4.9.16 Tehnilised seadmed, mida kasutatakse otseseks ligipääsuks, peavad olema testitud ja Börsi liikme poolt heaks kiidetud enne nende kasutuselevõttu. Nasdaq Balti Börsid võivad nõuda selliste tehniliste seadmete täiendavat testimist. Nasdaq Balti Börsid kiidavad tehniliste seadmete ühenduse kauplemissüsteemiga heaks enne selle rakendamist.

Otsese ligipääsu tuvastamine

- 4.9.17 Otsese ligipääsu kaudu kauplemissüsteemi esitatud tehingukorraldused peavad kasutama ühte (1) või mitut kasutajatunnust, mida kasutatakse ainult otsese ligipääsu eesmärgil.

Otsese ligipääsu kasutamine

- 4.9.18 Otsest ligipääsu võib kasutada ainult selliste väärtpaberite puhul, mille suhtes kohaldatakse tehingukorralduste automaatset sobitamist.
- 4.9.19 Kui Börsi liige või klient ei täida eespool nimetatud tingimusi, on Nasdaq Balti Börsidel õigus otsene ligipääs viivitamata lõpetada, kas Börsi liikme suhtes üldiselt või üksiku kliendi suhtes.

4.10 Vahendatud (spondeeritud) turulepääs

- 4.10.1 Vahendatud (spondeeritud) turulepääs on lahend, mille puhul Nasdaq Balti Börside liige, kellel on jaotises 4.2.7 viidatus volitused, lubab kliendil kasutada oma Börsi liikme tunnuskoodi, et klient saaks finantsinstrumendiga seotud tehingukorraldusi elektrooniliselt otse kauplemissüsteemi edastada, ning hõlmab lahendeid, mille puhul tehingukorraldused edastatakse otse kliendi kauplemisinfrastruktuurist või kolmandast isikust müüja kaudu.

Vahendatud (spondeeritud) turulepääsu taotlus, nõuetele vastavuse kontroll ning põhimõtted ja protseduurid

- 4.10.2 Taotluse alusel võidakse anda õigus kasutada vahendatud (spondeeritud) turulepääsu. Kasutamist võib alustada üksnes pärast Nasdaq Balti Börside kirjalikku heakskiitu.
- 4.10.3 Börsi liige teeb vastavalt jaotisele 4.9.3 nõuetele vastavuse kontrolli kliendi suhtes, kellele ta kavatseb anda vahendatud (spondeeritud) turulepääsu.
- 4.10.4 Börsi liige kehtestab põhimõtted ja protseduurid, et tagada tema

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

vahendatud (spondeeritud) turulepääsu klientide kauplemine järgib Nasdaq Balti Börside eeskirju, et tagada Börsi liikme vastavus finantsinstrumentide turgude direktiivi artikli 17 lõike 5 nõuetele. Sellised põhimõtted ja protseduurid hõlmavad vähemalt järgmist:

- kehtestatud on Börsi liikme ja kliendi ning kauplemissüsteemi vahelised nõuetele vastavuse kontrolli meetmed, sealhulgas et klient on vahendatud (spondeeritud) turulepääsu kasutamiseks sobilik ja nõuetekohane;
- kontrollid ja piirangud, millele kliendi tehingukorraldus allub enne tehingukorralduse andmist kauplemissüsteemi, et tagada piisav kauplemiseelne tehingukorralduse valideerimine;
- Börsi liikme protseduurid vahendatud (spondeeritud) turulepääsu jälgimiseks;
- Kliendi poolt vahendatud (spondeeritud) turulepääsu kasutamise kord ja
- piisavad dokumendid eespool osutatud küsimuste kohta.

Börsi liikme vastutus vahendatud (spondeeritud) turulepääsu eest

- 4.10.5 Börsi liikmel on sama vastutus vahendatud (spondeeritud) turulepääsu kaudu antud tehingukorralduste eest kui mis tahes muul viisil antud tehingukorralduste eest. Seetõttu vastutab Börsi liige ka kõigi toimingute eest, mis on tehtud elektrooniliste ühenduste kaudu kauplemissüsteemiga Börsi liikme tunnuskooriga, olenemata sellest, kas need toimingud on tehtud Börsi liikme volitatud esindaja, Börsi liikme kliendi või mis tahes muu isiku poolt.
- 4.10.6 Börsi liige kehtestab asjakohased tehnilised ja administratiivsed lahendid, et tagada, et vahendatud (spondeeritud) turulepääsu kaudu antud tehingukorraldused ei riku Nasdaq Balti Börside liikmeregleid. Börsi liige vastutab selle eest, et on kehtestatud piisavad kauplemiseelsed tehingukorralduste valideerimised ja et need, nagu ka kõik muud vahendatud (spondeeritud) turulepääsu süsteemide ja kasutamise kirjeldused ja rutiinid vastavad pidevalt Nasdaq Balti Börsidele 4.10.2 kohaselt esitatud kirjeldustele ja rutiinidele. Kui Börsi liige kaotab mis tahes põhjusel võime jälgida (seoses vahendatud (spondeeritud) turulepääsuga) oma kliendi kauplemistegevust, peab Börsi liige sellest teavitama Nasdaq Balti Börse nii kiiresti kui võimalik. Sellise teate saamisel Börsi liikmelt lõpetavad Nasdaq Balti Börsid viivitamata juurdepääsu, katkestades vastava kliendi kauplemispäeva.
- 4.10.7 Börsi liige määrab kauplemisjuhi või sarnase vastutusega isiku kontaktisikuks, kes vastutab mis tahes küsimuste eest, mis võivad tekkida seoses vahendatud (spondeeritud) turulepääsuga, et tagada vahendatud (spondeeritud) turulepääsu teostamine vastavalt käesolevale jaotisele 4.10 ning vahendatud (spondeeritud) turulepääsu tulemusel saadud tehingukorralduste järelevalve. Lisaks sellele peab Börsi

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

liige määrama asenduskontaktisiku ja tagama, et ka tema kliendile on määratud vastavad kontaktisikud.

Börsi liige tagab, et Nasdaq Balti Börsid on igal ajal korrektselt informeeritud kontaktisikute nimedest ja et kontaktisikute või nende asendajatega saab igal ajal kauplemispäevade ajal ühendust võtta. kui kasutatakse vahendatud (spondeeritud) turulepääsu. Lisaks sellele peab Börsi liige tagama, et Nasdaq Balti Börsidel on tema kliendi nimi, peakontori aadress ja asutamisriik.

4.10.8 Börsi liige teavitab Nasdaq Balti Börse kõigist olulistest muutustest või muudatustest seoses vahendatud (spondeeritud) turulepääsuga.

4.10.9 Nasdaq Balti Börsid võivad igal ajal nõuda ajakohastatud teavet Börsi liikme vahendatud (spondeeritud) turulepääsu kohta.

Börsi liikme suhe kliendiga

4.10.10 Börsi liige sõlmib iga kliendiga, kes soovib kasutada vahendatud (spondeeritud) turulepääsu, kirjaliku lepingu vahendatud (spondeeritud) turulepääsu tingimuste kohta.

Vahendatud (spondeeritud) turulepääsu edasiandmine

4.10.11 Kui jaotises 4.10.10 osutatud vahendatud (spondeeritud) turulepääsu leping lubab elektroonilise juurdepääsu edasiandmist, mille puhul klient võimaldab kolmandal isikul kaudselt kasutada vahendatud (spondeeritud) turulepääsu tehniliselt võrreldava elektroonilise juurdepääsu lahendi abil, mida vahendatud (spondeeritud) turulepääsu klient pakub kolmandale isikule, siis Börsi liige:

- nõuab, et vahendatud (spondeeritud) turulepääsu klient teavitab Börsi liiget, kui klient hakkab kolmandatele isikutele edasiantavat ligipääsu andma;
- nõuab, et vahendatud (spondeeritud) turulepääsu klient järgib edasiantud ligipääsuga seoses samasuguseid kontrole nagu Börsi liikmed peavad kohaldatavate reeglite ja eeskirjade ja määruste kohaselt järgima vahendatud (spondeeritud) turulepääsu puhul, ja
- on võimeline tuvastama sellise edasiandmise saajate erinevaid tehingukorraldusvooge, ilma et ta peaks teadma sellise tehingukorralduse saajate isikut.

4.10.12 Kui Börsi liikme ja vahendatud (spondeeritud) turulepääsu kliendi vaheline leping lubab elektroonilise juurdepääsu edasiandmist, tagab Börsi liige enne vahendatud

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

(spondeeritud) turulepääsu võimaldamist, et potentsiaalsel otsese ligipääsu kliendil on olemas jaotises 4.9.3 kirjeldatud nõuetele vastavuse raamistik.

Börsi liikme või kliendi tehnilised seadmed

4.10.13 Nasdaq Balti Börsid võivad otsustada, et vahendatud (spondeeritud) turulepääsu kaudu sisestatud tehingukorraldus, mis erineb viimasest ostuhinnast teatava ajavahemiku jooksul rohkem kui Nasdaq Balti Börside poolt määratud, lükkab kauplemissüsteem automaatselt tagasi.

4.10.14 Börsi liikme või kliendi tehnilised seadmed vahendatud (spondeeritud) turulepääsu tarvis peavad vastama vähemalt järgmistele nõuetele:

- kõik vahendatud (spondeeritud) turulepääsu kaudu antud tehingukorraldused läbivad kauplemiseelse tehingukorralduse valideerimise vastavalt jaotistele 4.10.2 ja 4.10.6;
- vahendatud (spondeeritud) turulepääsu süsteemid peavad automaatselt tagasi lükkama selliste kliendi tehingukorralduste sisestamise tellimusraamatusse, mille täitmine tooks kaasa ühe (1) või mitme kliendi makse- ja/või ülekandmisriski taseme ületamise;
- Börsi liige peab olema võimeline kontrollima kliendi vahendatud (spondeeritud) turulepääsu kaudu sisestatud korralduste summaarset täitmata ülekande- ja makseriski;
- vahendatud (spondeeritud) turulepääsu puhul peab Börsi liige tagama, et kliendil on kehtestatud kauplemissüsteemiga ühenduse loomiseks piisavad andmeturbemeetmed.

4.10.15 Tehnilised seadmed, mida kasutatakse vahendatud (spondeeritud) turulepääsuks, peavad olema testitud ja Börsi liikme poolt heaks kiidetud enne nende kasutuselevõttu. Nasdaq Balti Börsid võivad nõuda selliste tehniliste seadmete täiendavat testimist. Nasdaq Balti Börsid kiidavad tehniliste seadmete ühenduse kauplemissüsteemiga heaks enne selle rakendamist.

Vahendatud (spondeeritud) turulepääsu tuvastamine

4.10.16 Vahendatud (spondeeritud) turulepääsu kaudu kauplemissüsteemi esitatud tehingukorraldused kasutavad ühte (1) või mitut kasutajatunnust, mida kasutatakse üksnes sel eesmärgil.

Vahendatud (spondeeritud) turulepääsu kasutamine

4.10.17 Vahendatud (spondeeritud) turulepääsu võib kasutada ainult selliste väärtpaberite puhul, mille suhtes kohaldatakse tehingukorralduste automaatse sobitamist.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

- 4.10.18 Kui Börsi liige või klient ei täida eespool nimetatud tingimusi, on Nasdaq Balti Börsidel õigus vahendatud (spondeeritud) turulepääs viivitamata lõpetada, kas Börsi liikme suhtes üldiselt või üksiku kliendi suhtes.

4.11 Algoritmkauplemine

- 4.11.1 Börsi liige võib Nasdaq Balti Börside eelneva kirjaliku nõusoleku korral osaleda kauplemises algoritmkauplemise kaudu.

- 4.11.2 Börsi liige kehtestab algoritmkauplemise protseduurid, mis tagavad, et selliste tehingukorralduste sisestamisega seotud riskid on mõistlikud võrreldes limiitidega, mida kohaldatakse Börsi liikme tegevuse suhtes, ning tema ülekande-, arveldus- ja vajaduse korral kliiringulimiitidega. Sellised protseduurid peavad sisaldama vähemalt järgmist:

- Börsi liikme protseduuride kirjeldus algoritmkauplemise järelevalve kohta;
- valideerimisprotseduuri kirjeldus, millele tehingukorraldus allub enne tehingukorralduse sisestamist kauplemissüsteemi, et tagada piisav kauplemiseelne tehingukorralduste valideerimine.

- 4.11.3 Börsi liikme algoritmkauplemise tehniliste seadmete suhtes kohaldatakse jaotises 3.2 sätestatud nõudeid. Börsi liikmed peavad tõendama, et nende kasutatavaid algoritme on enne kauplemisalgoritmi või kauplemisstrateegia kasutuselevõttu või olulist ajakohastamist testitud, et vältida ebakorrapäraste kauplemistingimuste tekkimisele kaasaaitamist või nende tekkimist, ning selgitama selliseks testimiseks kasutatud vahendeid.

- 4.11.4 Börsi liige määrab kauplemisjuhi või sarnase vastutusega isiku kontaktisikuks, kes vastutab kõigi küsimuste eest, mis võivad tekkida seoses algoritmkauplemisega, et tagada algoritmkauplemise toimumine vastavalt käesolevale jaotisele 4.11, ja järelevalve algoritmkauplemisest tulenevate tehingukorralduste üle. Lisaks sellele määrab Börsi liige asenduskontaktisiku.

Börsi liige tagab, et Nasdaq Balti Börsid on alati korrektselt informeeritud kontaktisikute nimedest ning et kontaktisikuga või tema asendajaga saab igal ajal ühendust võtta kauplemispäevade jooksul, kui kasutatakse algoritmkauplemist.

4.12 Turutegemise strateegiaid järgivad Börsi liikmed

- 4.12.1 Liikmesfirmad, kes on finantsinstrumentide turgude direktiivi kohaselt investeerimisühingud, teavitavad Nasdaq Balti Börse ja sõlmivad Nasdaq Balti Börside poolt määratletud turutegemise lepingu selle väärtpaberi või nende väärtpaberite kohta, mille puhul nad rakendavad Nasdaq Balti Börsidel turutegemise strateegiat, nagu on määratletud finantsinstrumentide turgude direktiivi rakendavates õigusaktides.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

4.12.2 Turutegemise kohustused

Konkreetsed turutegemise kohustused on toodud turutegemise lepingus. Kooskõlas turutegemise lepinguga võivad Nasdaq Balti Börsid teha piiratud ajaks erandeid turutegemise kohustusest erakorraliste asjaolude puhul ja, kui see on kohaldatav väärtpaberi või väärtpaberite suhtes, halvenenud turutingimustes. INET Nordic turumudeli kirjeldus sisaldab üksikasjalikumat teavet erakorraliste asjaolude ja halvenenud turutingimuste kohta ning tavapäraste kauplemistingimuste taastamise protseduure, kui erakorralised asjaolud on lõppenud, sealhulgas sellise taastamise ajastust.

4.13 Õiguse, Nasdaq Balti liikmereglike, eeskirjade rikkumised

Õiguse, Nasdaq Balti Börside liikmereglike ja muude eeskirjade rikkumisi reguleerib iga Nasdaq Balti Börsi siseriiklik õigus ja/või iga Nasdaq Balti Börs ise.

Börsi liikmed:

- 4.13.1 Kui Börsi liige rikub Nasdaq Balti Börside liikmereglikeid, õigust, üldisi turutavasid või näitab muul viisil, et ta ei sobi Börsi liikmeks, võivad Nasdaq Balti Börsid sellise rikkumise korral vastavalt eespool nimetatud Nasdaq Balti Börside liikmereglikele:

- (i). nõuda parandamist kindlaksmääratud aja jooksul ja määrata päevatrahvi kuni paranduste tegemiseni;
- (ii). kehtestada Börsi liikmele täiendavaid nõudeid ja piiranguid;
- (iii). teha avaliku avalduse rikkumise kohta;
- (iv). teha Börsi liikmele hoiatuse;
- (v). määrata Börsi liikmele trahvi kuni 6500 eurot;
- (vi). peatada liikmesuse Nasdaq Balti Börsil (peatada Börsi liikme osalemine kauplemises);
- (vii). lõpetada Börsi liikme liikmesuse Nasdaq Balti Börsidel.

Börsimaaklerid:

- 4.13.2 Kui börsimaakler rikub Nasdaq Balti Börside liikmereglikeid või näitab muul viisil, et ta ei ole börsimaakleriks sobilik, võivad Nasdaq Balti Börsid kooskõlas eespool nimetatud Nasdaq Balti Börside liikmereglikega:

- (i). teha börsimaaklerile hoiatuse
- (ii). tühistada kindlaksmääratud ajavahemikuks börsimaakleri loa kasutada kauplemissüsteemi;
- (iii). tühistada börsimaakleri loa kauplemissüsteemi kasutamiseks.

4.13.3 Nasdaq Tallinn

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

Lisaks eespool nimetatule alluvad Börsi liikme ja börsimaakleri suhtes läbiviidav distsiplinaarmenetlus, Börsi liikme ja börsimaakleri suhtes kohaldatavad sanktsioonid, samuti vaidluste lahendamise protseduur ja organid asjakohases ulatuses börsireeglite jaotistele "Järelevalve" ja "Trahvid".

4.13.4 Nasdaq Riia

Börsi liikme suhtes sanktsioonide kohaldamise korda reguleerivad Nasdaq Riia Börsi liikmete suhtes kohaldatavate sanktsioonide eeskirjad.

4.13.5 Nasdaq Vilnius

Lisaks eespool nimetatule vastutavad Börsi liikmed ja kauplejad käesolevate Nasdaq Balti Börside liikmereeglite, muude Nasdaq Vilniuse eeskirjade, Nasdaq Vilniuse juhtorganite või volitatud isikute poolt vastu võetud otsuste, samuti kauplemissüsteemi kasutamise seotud tegude või tegevusetuse eest, mis ohustab investorite huve ja/või finantsinstrumentide turu turvalisust ja/või ei vasta finantsinstrumentidega ausa kauplemise põhimõtetele ja/või eksitab või võib eksitada teisi Nasdaq Vilniuse Börsi liikmeid (edaspidi rikkumine).

Rikkumised võivad Nasdaq Vilniuse Börsi liikmele tuua kaasa sanktsioonid kooskõlas 4.13.1 sätetega, börsimaaklerile kooskõlas 4.13.2 sätetega ja allpool kirjeldatuga.

Nasdaq Vilniuse Börsi juhatus teeb otsuse Nasdaq Vilniuse Börsi liikmete või kauplejate suhtes kohaldatava sanktsiooni kohta. Nasdaq Vilniuse Börsi juhatus võtab sanktsiooni kohaldamisel iga kord arvesse raskendavaid (kliientide või teiste Nasdaq Vilniuse Börsi liikmete huvide rikkumine, olulise kahju tekitamine, varem määratud karistused, ülesannete või kohustuste täitmata jätmine või puudulik täitmine, kliientide, teiste Nasdaq Vilniuse Börsi liikmete või muude isikute kaebused) ja kergendavaid (nõutud dokumentide ja muude teadete õigeaegne esitamine Nasdaq Vilniuse Börsile, karistuste ja muude sarnaste asjaolude puudumine) asjaolusid. Otsused kehtestatava sanktsiooni kohta võetakse vastu Nasdaq Vilniuse Börsi juhatuse koosolekul kahe kolmandiku kõigi osalevate juhatuse liikmete häältega. Nasdaq Vilniuse Börsi liiget või kauplejat teavitatakse Nasdaq Vilniuse Börsi juhatuse koosolekust, millel Nasdaq Vilniuse Börsi liikme või kaupleja suhtes sanktsiooni määramise küsimus on päevakorras, hiljemalt 3 tööpäeva enne koosolekut. Nasdaq Vilniuse Börsi liikmele või kauplejale antakse ka võimalus osaleda Nasdaq Vilniuse Börsi juhatuse koosolekul ja anda selgitusi.

Sama rikkumise eest võib karistada nii Nasdaq Vilniuse Börsi liiget kui ka tema töötajat, kauplejat.

Kui rikkumine ei puuduta tema klientide või teiste Nasdaq Vilniuse Börsi liikmete õigusi ja huve või kui rikkumine on ebaoluline, võib Nasdaq Vilniuse Börsi juhatus teha

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

Nasdaq Vilniuse Börsi liikmele või kauplejale hoiatuse. Hoiatuse võib teha ka mitme rikkumise eest.

Nasdaq Vilniuse Börsi juhatus võib määrata Nasdaq Vilniuse Börsi liikmele trahvi kuni 6500 eurot (iga juhtumi korral määrab Nasdaq Vilniuse Börsi juhatus trahvi tegeliku suuruse), kui Nasdaq Vilniuse Börsi liikme poolt toime pandud rikkumine on seotud tema klientide või teiste Nasdaq Vilniuse Börsi liikmete õiguste ja huvide ohustamisega, Nasdaq Vilniuse Börsi liikme klientidele, teistele Nasdaq Vilniuse Börsi liikmetele või kolmandatele isikutele olulise kahju tekitamise või korduva rikkumisega, mille Nasdaq Vilniuse Börsi liige on toime pannud ühe aasta jooksul pärast hoiatuse tegemist. Kui on toime pandud mitu rikkumist, millest kõige raskema eest võib määrata trahvi, määratakse trahv, kuid muid sanktsioone ei rakendata.

Kõikidel juhtudel tuleb trahv tasuda Nasdaq Vilniuse Börsi arvelduskontole ühe kuu jooksul arvates Nasdaq Vilniuse Börsi juhatuse otsuse jõustumise päevast.

Nasdaq Vilniuse Börsi juhatus võib kuni 3 kuuks peatada Nasdaq Vilniuse Börsi liikme õiguse Nasdaq Vilniuse Börsil kaubelda, kui Nasdaq Vilniuse Börsi liige on toime pannud rikkumise ja Nasdaq Vilniuse Börsi juhatus on tuvastanud, et esinevad raskendavad asjaolud või kui oluline kahju on tekitatud rohkem kui ühele isikule või kui Nasdaq Vilniuse Börsi liige on pärast vähemalt kahte hoiatust aasta jooksul korduvalt toime pannud rikkumise või talle on aasta jooksul määratud trahv või kui Nasdaq Vilniuse Börsi liige ei ole määratud tähtaja jooksul tasunud liikmemaksu või talle määratud trahvi. Kui on toime pandud mitu rikkumist, millest kõige raskema rikkumise eest võidakse kuni 3 kuuks peatada Nasdaq Vilniuse Börsi liikme õigus Nasdaq Vilniuse Börsil kaubelda, peatatakse Nasdaq Vilniuse Börsi liikme õigus Nasdaq Vilniuse Börsil kaubelda kuni 3 kuuks ja muid karistusi ei määrata. Kui Nasdaq Vilniuse Börsi juhatus peatab Nasdaq Vilniuse Börsi liikme õiguse Nasdaq Vilniuse Börsil kaubelda käesoleva lõike alusel, jääb kehtima Nasdaq Vilniuse Börsi liikme kohustus maksta Nasdaq Vilniuse Börsil kauplemise eest liikmemaksu.

Kui Nasdaq Vilniuse Börsi liige paneb ühe aasta jooksul pärast peatamisperioodi lõppu toime rikkumise, mille tõttu võib kuni 3 kuuks peatada Nasdaq Vilniuse Börsi liikme õiguse Nasdaq Vilniuse Börsil kaubelda, on Nasdaq Vilniuse Börsi juhatusel õigus selline Nasdaq Vilniuse Börsi liige Börsi liikmete hulgast välja arvata. Juhul kui Nasdaq Vilniuse Börsi juhatus arvab Börsi liikme Nasdaq Vilniuse Börsi liikmete hulgast välja, võib endine Nasdaq Vilniuse Börsi liige taotleda Nasdaq Vilniuse Börsi liikmesust mitte varem kui 6 kuud pärast Nasdaq Vilniuse Börsi liikmete hulgast väljaarvamise päeva.

Nasdaq Vilniuse Börsi juhatus võib peatada kuni 3 kuuks kaupleja õiguse kasutada kauplemissüsteemi või selle osa, kui kaupleja rikkumine puudutab tema klientide või teiste Börsi liikmete õigusi ja huve või kui rikkumise puhul on tegemist olulise kahjuga Börsi liikme klientidele, teistele Börsi liikmetele, Nasdaq Vilniusele Börsi või

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

kolmandatele isikutele või kui kaupleja paneb korduvalt toime rikkumise ühe aasta jooksul pärast hoiatuse saamist.

Juhul kui kaupleja sooritab ühe aasta jooksul pärast Nasdaq Vilniuse Börsi kauplemissüsteemi või selle osa kasutamise õiguse peatamist rikkumise, mille eest teda karistatakse Nasdaq Vilniuse Börsi kauplemissüsteemi või selle osa kasutamise õiguse peatamisega kuni 3 kuuks, võib Nasdaq Vilniuse Börsi juhatus tühistada kaupleja staatuse. Pärast seda, kui Nasdaq Vilniuse Börsi juhatus on kaupleja staatuse tühistanud, võib endisele kauplejale anda selle staatuse uuesti mitte varem kui 6 kuud pärast kaupleja staatuse tühistamise päeva.

Börsi liige või kaupleja võivad Nasdaq Vilniuse juhatuse otsuse edasi kaevata. Nasdaq Vilniuse Börsi juhatuse otsusest tulenevad või sellega seotud vaidlused lahendatakse lõplikult Vilniuse kaubandusarbitraažikohtus vastavalt selle vahekohtu reglemendile. Otsuse edasikaebamine ei peata sanktsiooni täitmist.

Nasdaq Vilniuse Börsi juhatuse otsused, mis käsitlevad Nasdaq Vilniuse Börsi liikme ja kaupleja suhtes sanktsioonide kehtestamist, jõustuvad nende vastuvõtmise ja Nasdaq Vilniuse Börsi infosüsteemi kaudu teatavaks tegemise päeval. Otsused edastatakse ka pädevale asutusele ja asjaomasele Nasdaq Vilniuse Börsi liikmele ja/või kauplejale.

5. INET NORDIC

Käesolev peatükk 5 sisaldab kauplemisreegleid INET Nordicus toimuva kõigi kapitaliturgude väärtpaberitega kauplemise kohta.

5.1 INET Nordicul kaubeldavad väärtpaberid

Jaotised 5.1–5.8 sisaldavad üldisi kauplemisreegleid, mis reguleerivad kõiki väärtpabereid, millega kaubeldakse järgmistes turusegmentides:

- aktsiad;
- muud aktsiataolised väärtpaberid;
- ostutähed;
- investeerimisfondid;
- fondiosakud.

Jaotised 5.9 –5.12 sisaldavad erilisi kauplemisreegleid, mida kohaldatakse vastavate turusegmentide suhtes, millega kaubeldakse Nasdaq Balti Börside elektroonilises kauplemissüsteemis INET Nordic.

Üldised kauplemisreeglid

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

5.2 Kauplemismeetodid

- 5.2.1 Tehinguid võib teostada automaatselt sobitatud tehingutena või määratud vastaspoolega tehingutena.

5.3 Kauplemisspäev

- 5.3.1 Nasdaq Balti Börside kauplemispäev koosneb järgmistest etappidest:

- (i). kauplemiseelne periood;
- (ii). kauplemisperiood;
- (iii). kauplemisjärgne periood.

- 5.3.2 Kauplemiseelses perioodis võib või tuleb teha järgmised toimingud:

- (i). tehingukorraldusi võib anda ja muuta avaoksjonil (*open call auction*) osalemiseks ning neid tühistada;
- (ii). Nasdaq Balti Börsidele võib või tuleb raporteerida määratud vastaspoolega tehingud, vt jaotist 5.6;
- (iii). tehinguid võib tühistada, vt jaotist 5.7.

- 5.3.3 Kauplemissperiودي jooksul võib või peab tegema järgmisi toiminguid:

- tehingukorraldusi võib sisestada, muuta või tühistada;
- müügi- ja ostukorraldused, mis vastavad hinna ja koguse poolest, sobitatakse tehinguteks tehingukorralduste automaatse sobitamise kaudu, vt jaotist 5.5.1;
- määratud vastaspoolega tehingud tuleb Nasdaq Balti Börsidele raporteerida, vt jaotist 5.6; ja
- tehinguid võib tühistada, vt jaotist 5.7.

- 5.3.4 Kauplemisjärgses perioodis võib teostada või teostatakse järgmisi toiminguid:

- (i). tehingukorraldusi võib tühistada või muuta;
- (ii). Nasdaq Balti Börsidele võib raporteerida määratud vastaspoolega tehingud, vt jaotist 5.6;
- (iii). tehingukorraldusi võib tühistada, vt jaotist 5.7, ja
- (iv). tehingukorraldused, mille tähtaeg on möödunud, ja tehinguraportid, mida tehingus osalev kinnitav Börsi liige ei ole kinnitanud, tühistatakse automaatselt.

5.4 Tellimusraamatud ja tehingukorraldused

5.4.1 Väärtpaberiga võib kaubelda ühes (1) või mitmes tellimusraamatus.

Tellimusraamatud sisaldavad järgmisi korralduste klasse:

täistehingukorraldus: kõigi kapitalituru väärtpaberite puhul moodustab üks väärtpaberi ühik ühe täiskoguse.

5.4.2 Tehingukorraldus on Börsi liikme siduv pakkumine enda arvel või kolmanda isiku nimel kindlaksmääratud arvu väärtpaberite ostmiseks või müümiseks.

5.4.3 Börsi liige võib tehingukorralduse sisestada, muuta või tühistada.

5.4.4 Tehingukorraldus peab sisaldama järgmist teavet:

- tellimusraamatu tunnus;
- hind;
- kogus;
- kas tehingukorraldus on ostu- või müügiekorraldus ja
- kapatsiteet (klient / enda arvel / riskivaba oma arvel kaupleja [*principal*]/ emitendi osalus / turutegija / emissiooni hinna stabiliseerimine);
- kliendi tuvastamine;
- investeerimisotsus;
- täitmisotsus;
- kui tehingukorraldus genereeritakse algoritmi abil, siis Börsi liikme poolt kasutatav algoritm;
- kui tehingukorraldus esitatakse osana turutegemise lepingust või likviidsuse tagamise tegevusest.

Kui eespool nimetatud teave esitatakse lühikoodide kujul, esitab Börsi liige hiljemalt Nasdaq Nordicu poolt aeg-ajalt kehtestatud tähtaegade kohaselt täieliku teabe nende lühikoodide vastendamise kohta täispikkuses identifikaatoritega.

Tehingukorralduse tingimused võib esitada vastavalt INET Nordic turumudelile. Kapitaliturul ja INET Nordicus kauplemiseks võib kasutada järgmisi tehingukorraldustingimusi vastavalt iga üksiku Nasdaq Balti Börsi(de) otsusele:

määratud hinnaga tehingukorraldus

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

turu hinnaga korraldus

reserveerimisorder (*reserve order*)

seotud hinnatasemega order

miinimumkogusega order

varjatud tehingukorraldus

suuremahuline korraldus

kehtivusajaga order – kohaldatakse järgmisi kehtivusaja liike:

1. tehingukorraldus kehtib ainult selle sisestamisel (täida-kohe-või-tühista-korraldus ehk *Immediate or Cancel; IOC*);
2. tehingukorraldus kehtib kuni turu sulgemiseni (päeva jooksul kehtiv korraldus ehk *Good till market close/Day Order*);
3. tehingukorraldus kehtib kuni kindlaksmääratud ajani (kuni kindla ajani kehtiv korraldus ehk *Good till time; GTT*);
4. tehingukorraldus kehtib ainult oksjoni ajal (*Call only*);
5. tehingukorraldus kehtib kuni tühistamiseni (*Good until cancelled; GTC*).

Korraldus avamishinnaga

Korraldus sulgemishinnaga

Turutegija korraldus

TOP-korraldus

- 5.4.5 Tehingukorralduste muutmine tähendab, et eelnevalt sisestatud tehingukorralduse parameetrid muutuvad, näiteks hinna ja/või koguse muutus. Tehingukorralduse muutmine võib mõjutada selle prioriteeti, vt INET Nordic turumudeli kirjeldusi.
- 5.4.6 Tehingukorralduse tühistamine tähendab, et tehingukorraldus kustutatakse tellimusraamatust.
- 5.4.7 Nasdaq Balti Börsid võivad otsustada, et tehingukorralduse hind, väärtus või kogus ei tohi erineda rohkem kui teataval määral iga Nasdaq Balti Börsi poolt määratud võrdlushinnast, -väärtusest või -kogusest. Summa võib erinevate väärtpaberite puhul erineda. Kui tehingukorraldus ei vasta sellistele kriteeriumidele, lükatakse see tagasi, välja arvatud kui Nasdaq Balti Börsid on tehingukorralduse taotluse alusel lubanud. Nasdaq Balti Börsid võivad samuti ajutiselt peatada tehingukorralduste automaatse sobitamise, et vältida võimalikku ebakorrapärast kauplemist. Tehingukorralduste

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

valideerimiseks ja võimaliku ebakorrapärase kauplemise vältimiseks kasutatavate üksikasjalike protseduuride kirjeldused on toodud INET Nordic turumudeli kirjelduses.

- 5.4.8 Börsi liige on kohustatud esitama oma korraldustes täpse teabe ja õigeaegselt parandama ebaõige teabe.

5.5 Automaatselt sobitatud tehingud

- 5.5.1 Erinevad kauplemismeetodid, mida kasutatakse kauplemispäeva jooksul ja mida rakendatakse tehingukorralduste automaatse sobitamise puhul, on kirjeldatud INET Nordic turumudeli kirjelduses. Kauplemine algab kauplemisperioodi alguses avaoksjoniga (*open call auction*). Kauplemine lõpeb kauplemisperioodi lõpus sulgemisoksjoniga (*open call auction*). Nasdaq Balti Börsid võivad otsustada, et konkreetsetes turusegmentides ja/või konkreetsete väärtpaberite puhul oksjonit ei kohaldata.

Kauplemisperioodi jooksul kontrollitakse iga uut sissetulevat tehingukorraldust viivitamata tellimusraamatu vastaspooles olevate tehingukorralduste vastu. Korraldusi saab täita täielikult või osaliselt ühes või mitmes etapis. Korraldused sobitatakse automaatselt vastavalt järgmisele prioriteedile:

- hind,
- kuvatud tehingukorraldused;
- tehingukorralduse tellimusraamatusse sisestamise aeg.

Tehingukorralduse prioriteet ei muutu, kui Börsi liige vähendab tehingukorralduse kogust. Muude tehingukorralduse muudatuste puhul on tulemuseks olemasoleva tehingukorralduse tühistamise ja uue tehingukorralduse sisestamine.

5.6 Määratud vastaspoolega tehingud – raporteerimise ja avaldamise reeglid

Üldreeglid

- 5.6.1 Määratud vastaspoolega tehingud raporteeritakse käesoleva jaotise 5.6.1. kohaselt. Raporteerimine toimub Börsi liikme elektroonilise ühenduse kaudu kauplemissüsteemiga. Üksikasjalikum teave on esitatud Nasdaq Balti Börside veebisaidil INET Nordic turumudeli kirjelduses.
- 5.6.2 Määratud vastaspoolega tehingud väärtpaberiga saab raporteerida alles pärast seda, kui väärtpaber on vastaval Nasdaq Balti Börsil kauplemisele võetud.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

- 5.6.3 Tehingu raporteerimiseks määratud vastaspoolega tehinguna peab Börsi liige olema selles osalenud. See tähendab, et Börsi liige peab enda arvel või kolmanda isiku nimel aktiivselt osalema tehingu tingimusi sisaldava kokkuleppeni jõudmises.
- 5.6.4 Tehing võidakse samuti raporteerida määratud vastaspoolega tehinguna, kui tehinguga kaasneb Börsi liikme jaoks hinnarisk enne vastava tehingu tegemist kliendiga. Börsi liige kannab hinnariski, kui Börsi liige kaupleb enda arvel ja tal ei ole tehingu taga klienti, või kui tehingu tegemise ajal ei ole teada tehingu kliendile edastamise hinda.
- 5.6.5 Määratud vastaspoolega tehingus osalenud Börsi liikmed raporteerivad kõnesoleva tehingu tehinguraporti esitamisega vastavalt INET Nordic turumudeli kirjeldusele. Kui ainult üks pooltest on Börsi liige, raporteerib Börsi liige tehingu sisemise tehinguna.

Raporteerida tuleb järgmine teave:

- tellimusraamatu tunnus;
 - ostu või müügi kood;
 - tehingu hind;
 - kogus;
 - vastaspoolena osalenud Börsi liikme tunnuskood;
 - tehingu tegemise kuupäev ja kellaaeg;
 - tehingutüüp;
 - kapatsiteet (klient / enda arvel / riskivaba omal arvel kaupleja (*principal*)/ emitendi osalus/ turutegija / emissiooni hinna stabiliseerimine)vastavalt INET Nordic turumudel kirjelduses toodule ja
 - arveldamise väärtuspäev.
- 5.6.6 Kui Börsi liikmete tehinguraportite vahel on kokkulangevus, registreeritakse määratud vastaspoolega tehing kauplemissüsteemis (registreerimise aeg). Kui kahe (2) Börsi liikme esitatud andmed ei lange kokku, peavad Börsi liikmed viivitamata uurima vea põhjust ja asendama vigase raporti uue raportiga, mis sisaldab kõiki varem raporteeritud andmeid, mille vead on parandatud. Uue tehinguraporti esitanud Börsi liige tagab eelmise vigase tehinguraporti tühistamise ja muutmise. Kui asjaomase kauplemisperioodi lõpuks ei ole määratud vastaspoolega tehingu kohta sisestatud tehinguraportile lisandunud sellele vastavat teist tehinguraportit, kustutatakse tehinguraport ning kõnesolevat määratud vastaspoolega tehingut käsitletakse mitteraporteerituna.
- 5.6.7 Sisemised tehingud registreeritakse kauplemissüsteemis, kui saadakse tehinguraport.
- 5.6.8 Igas Nasdaq Balti Börside kauplemissegmendis kohaldatakse määratud vastaspoolega tehingute puhul ühte järgmistest tehingutüüpidest, arvestades igas turusegmendis

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

toodud piiranguid. Tehingutüüpe ja nende kasutamist on täpsemalt selgitatud INET Nordic turumudeli kirjelduses.

Tehinguklass	Tehingutüüp
Standard	Standardtehing <i>Ebastandardne arveldustsükk</i>
Ebastandardne	Seotud tuletistehing Portfellitehing Kogusega kaalutud keskmise hinna tehing <i>Linked Component Transaction</i> <i>Beneficial Ownership Transfer Transaction</i> <i>Give-up or Give-in Transaction</i> Börsil tagatud tehing

Raporterimise aeg

- 5.6.9 Kauplemisperioodi jooksul tehtud määratud vastaspoolega tehingud tuleb raporteerida nii lähedasena reaajale kui tehniliselt võimalik ja igal juhul ühe (1) minuti jooksul kapitaliväärtpaberite ja kolme (3) minuti jooksul võlaväärtpaberite puhul alates tehingu tegemise ajast.
- 5.6.10 Määratud vastaspoolega tehingud, mis on tehtud ühe (1) minuti jooksul kapitaliväärtpaberite puhul või kolme (3) minuti jooksul võlaväärtpaberite puhul enne kauplemisperioodi lõppu ja mida ei saa asjaolusid arvestades raporteerida kauplemisperioodi jooksul, tuleb raporteerida hiljemalt järgmise börsipäeva kauplemiseelse perioodi jooksul.
- 5.6.11 Pärast kauplemisperioodi lõppu tehtud määratud vastaspoolega tehingud tuleb raporteerida hiljemalt järgmise börsipäeva kauplemiseelse perioodi jooksul.
- 5.6.12 Määratud vastaspoolega tehingud, mis on tehtud kauplemiseelse perioodi jooksul, tuleb raporteerida enne kauplemisperioodi algust. Määratud vastaspoolega tehingud, mis tehakse ajavahemikul, mis algab kapitaliväärtpaberite puhul üks (1) minut või võlaväärtpaberite puhul kolm (3) minutit enne kauplemisperioodi algust kuni kauplemisperioodi alguseni, tuleb raporteerida nii lähedasena reaajale kui tehniliselt võimalik ja igal juhul kapitaliväärtpaberite puhul ühe (1) minuti jooksul või võlaväärtpaberite puhul kolme (3) minuti jooksul pärast kauplemisperioodi algust.
- 5.6.13 Kui määratud vastaspoolega tehingut ei saa eespool nimetatud tähtaja jooksul raporteerida Börsi liikme tehniliste seadmete tehniliste häirete tõttu, raporteeritakse tehing niipea, kui tehniline takistus on ära langenud. Börsi liige teavitab sellest viivitamata Nasdaq Balti Börsi e-posti teel vastavalt INET Nordic turumudeli kirjelduses toodud juhiste.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

Viitajaga avaldamine

5.6.14

5.6.14* Kohaldatakse üksnes Nasdaq Tallinna ja Nasdaq Riia suhtes:

määratud vastaspoolega tehingud avalikustatakse tavaliselt viivitamata INET Nordic kauplemissüsteemile raporteerimise kaudu. Kui teatavad kriteeriumid on täidetud, saab Börsi liige siiski rakendada viitaega kapitaliväärtpaberitega kauplemise avaldamisele. Viitaja rakendamise kriteeriumide üksikasjad on iga turusegmendi suhtes täpsemalt määratletud.

5.6.14** Kohaldatakse üksnes Nasdaq Vilniuse suhtes:

määratud vastaspoolega tehingud avalikustatakse tavaliselt viivitamata INET Nordic kauplemissüsteemile raporteerimise kaudu. Tingimusel et teatavad kriteeriumid on täidetud, on Börsi liikmel siiski õigus otsustada lükata kapitaliväärtpaberitega tehingu avaldamine edasi, kui pädev asutus seda lubab. Viitaja rakendamise kriteeriumide üksikasjad on iga turusegmendi suhtes täpsemalt määratletud.

5.7 Tehingute korrigeerimine ja tühistamine

5.7.1 Börsi liikmetel on kohustus viivitamata teavitada Nasdaq Balti Börsi tehingutest, mis oleksid pidanud jääma automaatselt sobitamata või raporteerimata. Nasdaq Balti Börsid võivad tehingu tühistada asjaomases tehingus osalevate Börsi liikmete taotlusel. Börsi liikmed peavad esitama tühistamistaotluse e-posti teel erivormil või telefoni teel, kui asjaomane Nasdaq Balti Börs sellise taotluse registreerib. Taotlus tuleb esitada kümne (10) minuti jooksul pärast seda, kui tehing on kauplemissüsteemis registreeritud.

5.7.2 Rohkem kui kümme (10) minutit pärast kauplemissüsteemis registreerimist esitatud tühistamistaotluse tulemuseks ei ole tehingu tühistamine Nasdaq Balti Börsi poolt, kui Nasdaq Balti Börsi arvates on selleks eriline põhjus. Põhjendatud taotluse korral on Börsil õigus pikendada eespool nimetatud tühistamistaotluse esitamise tähtaega.

5.7.3 Nasdaq Balti Börsid võivad, kui see on vajalik turu usaldusväärsuse ja korrapärase toimimise tagamiseks või muudes erakorralistes olukordades, omal algatusel korrigeerida või tühistada tehingu, kui see on tingitud järgmistest asjaoludest:

- i. ilmne viga või kahetsusväärne eksitus, mis tuleneb Börsi(de), Börsi liikme või Börsi liikme klientide tehnilisest või manuaalsest veast, või
- ii. Nasdaq Balti Börsi hinnangul seadusesätete, eeskirjade või Nasdaq Balti Börsi liikmeregulatsioonide oluliste sätete oluline rikkumine või

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

- iii. tehnilised häired kauplemis- ja/või kliiringusüsteemides, mis ei allu Börsi liikme kontrollile.

Üksikasjalikum teave selle punkti alusel toimuva tühistamise kohta on toodud Nasdaq Balti Börside veebisaidil olevas tühistamisjuhendis.

- 5.7.4 Nasdaq Balti Börsid ei vastuta kahju eest, sealhulgas saamata jäänud kasumi ja kasu eest, mis tuleneb kauplemise tühistamisest, tingimusel et tühistamine on tehtud kohaldatavate seaduste, käesolevate liikmereeplite punktide 4.6 või 5.7 või muude Börsi poolt kehtestatud reeglite sätete alusel.

5.8 Arveldusreeglid

- 5.8.1 Tehingute suhtes kohaldatakse 2-päevast arveldustsükli (T+2). Määratud vastaspoolega tehingu pooled võivad siiski kokku leppida sellest erinevas arveldustsükli.
- 5.8.2 Nasdaq Balti Börsid võivad erilise põhjuse korral ja konsulteerides asjaomase väärtpaberi suhtes registrit pidava isikuga otsustada, et arveldustsüklist võib kõrvale kalduda või seda muuta. Nasdaq Balti Börsid teatavad kõrvalekalduvatest arveldustsüklitest vastavate turgude ja/või väärtpaberite suhtes.
- 5.8.3 Nasdaq Balti Börside poolt tehtud tehing ja Nasdaq Balti Börsidele teatatud määratud vastaspoolega tehing lõpetatakse arveldusega, st rahaliste vahendite ja finantsinstrumentide ülekandmisega. Vastutus väärtpaberite ülekandmise ja nende eest maksmise eest vastavalt Börsi liikme poolt sõlmitud tehingus või otsetehingus teatatud tingimustele lasub Börsi liikmel.

Nasdaq Balti Börside poolt sõlmitud tehingu või Nasdaq Balti Börsidele teatatud määratud vastaspoolega tehingu arveldab Börsi liige Nasdaq väärtpaberite keskdepositooriumis või muus väärtpaberite keskdepositooriumis, mis on litsentseeritud ja tegutseb määruse (EL) nr 909/2014 nõuete kohaselt (edaspidi *EL-i väärtpaberite keskdepositoorium*). Üksikasjalik arvelduskord on sätestatud Nasdaq väärtpaberite keskdepositooriumi reeglites või EL-i väärtpaberite keskdepositooriumi reeglites, sõltuvalt sellest, kus Börsi liige arveldab tehingu või teatatud määratud vastaspoolega tehingu.

- 5.8.4 Kui Nasdaq Balti Börside poolt sõlmitud tehing või Nasdaq Balti Börsidele teatatud määratud vastaspoolega tehing arveldatakse Nasdaq väärtpaberite keskdepositooriumis, arveldab Börsi liige sellise tehingu:
 - (i) ise, kui Börsi liige on Nasdaq väärtpaberite keskdepositooriumis osaleja ja tegutseb vastavas Nasdaq väärtpaberite keskdepositooriumi väärtpaberiarveldussüsteemis kontohaldurina ning tal on võimalus teostada rahaarveldusi, või

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

- (ii). Nasdaq'i väärtpaberite keskdepositooriumis osaleja kaudu, kes tegutseb vastavas Nasdaq'i väärtpaberite keskdepositooriumi väärtpaberiarveldussüsteemis kontohaldurina ja kellel on võimalus teostada rahaarveldusi ning kellel on Nasdaq Balti Börside poolt sõlmitud või Nasdaq Balti Börsidele teatatud määratud vastaspoolega tehingu arveldamise kokkulepe Börsi liikmega.

5.8.5. Kui Nasdaq Balti Börside poolt sõlmitud tehing või Nasdaq Balti Börsidele teatatud määratud vastaspoolega tehing arveldatakse EL-i väärtpaberite keskdepositooriumis, arveldab Börsi liige sellise tehingu:

- (i). ise, kui Börsi liige on EL-i väärtpaberite keskdepositooriumis osaleja ja tal on võimalus teostada Nasdaq Balti Börside poolt sõlmitud tehingu või Nasdaq Balti Börsidele teatatud määratud vastaspoolega tehingu finantsinstrumentide ja rahaarveldusi, või
- (ii). sellise EL-i väärtpaberite keskdepositooriumis osaleja kaudu, kellel on võimalus teostada Nasdaq Balti Börside poolt sõlmitud või Nasdaq Balti Börsidele teatatud määratud vastaspoolega tehingute finantsinstrumentide ja rahaarveldusi ning kellel on Nasdaq Balti Börside poolt sõlmitud või Nasdaq Balti Börsidele teatatud määratud vastaspoolega tehingute arvelduste kohta sõlmitud kokkulepe Börsi liikmega.

5.8.6. Kui ei ole võimalik korraldada protseduure, mille abil Nasdaq Balti Börsid saavad tagada, et Börsi liikmel on töökorraldus tehingute ja teatatud määratud vastaspoolega tehingute arveldamiseks EL-i väärtpaberite keskdepositooriumis ja teda teavitatakse sellest, kui tehingut või teatatud määratud vastaspoolega tehinguid ei ole võimalik EL-i väärtpaberite keskdepositooriumis arveldada, peab Börsi liige, kes arveldab Nasdaq Balti Börside poolt sõlmitud tehingu või Nasdaq Balti Börsidele teatatud määratud vastaspoolega tehinguid EL-i väärtpaberite keskdepositooriumis, viivitamata, kuid mitte hiljem kui:

- (i). tehingu kuupäeval kell 16:00 esitama Nasdaq Balti Börsidele kinnituse, et sõlmitud tehing või teatatud määratud vastaspoolega tehing arveldatakse EL-i väärtpaberite keskdepositooriumis, ning dokumendid, mis kinnitavad, et Börsi liige on selle EL-i väärtpaberite keskdepositooriumis osaleja või on sõlminud selle EL-i väärtpaberite keskdepositooriumiga kokkuleppe Nasdaq Balti Börsidele teatatud tehingute või määratud vastaspoolega tehingute arveldamiseks. Kui Börsi liige ei esita siin nimetatud teavet, tühistab Nasdaq Balti Börsid sõlmitud tehingu või teatatud määratud vastaspoolega tehingu, ja
- (ii). allpool nimetatud arveldustähtaja möödumisel esitab Nasdaq Balti Börsidele kinnituse, et tehing on arveldatud. Kui EL-i väärtpaberite keskdepositooriumile on kehtestatud muud tähtajad kui allpool nimetatud tähtajad, peab Börsi liige järgima neid tähtaegu. Kui Börsi liige ei arvelda tehingut või teatatud määratud vastaspoolega tehingut, teatab Börsi liige Nasdaq Balti Börsidele, et sõlmitud

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

tehingut või teatatud määratud vastaspoolega tehingut ei ole arveldatud, ning nimetab selle põhjuse. Kui siin nimetatud tähtaja jooksul ei saada kinnitust või teavet arvelduse kohta, siis eeldatakse, et sõlmitud tehing või teatatud määratud vastaspoolega tehing ei ole õigeaegselt arveldatud.

- 5.8.7 Börsi liige jälgib ja tagab, et Nasdaq Balti Börside poolt sõlmitud või Nasdaq Balti Börsidele teatatud määratud vastaspoolega tehingu arveldamine toimub vastavalt liikmereglike, Nasdaq'i väärtpaberite keskdepositooriumi reeglitele või EL-i väärtpaberite keskdepositooriumi nõuetele, kui Börsi liige arveldab Nasdaq Balti Börside poolt sõlmitud või Nasdaq Balti Börsidele teatatud määratud vastaspoolega tehingu kõnealusel EL-i väärtpaberite keskdepositooriumis.
- 5.8.8 Nasdaq Balti Börside nõudmisel esitab Börsi liige viivitamata teabe sõlmitud tehingu või teatatud määratud vastaspoolega tehingu arveldamise kohta.
- 5.8.9 Nasdaq Balti Börsidel on õigus kohaldada Börsi liikmete suhtes, kes ei täida arveldamisega seotud nõudeid või ei esita arveldamiseks piisavalt raha või finantsinstrumente, liikmereglike jaotises 4.13 sätestatud karistusi.
- 5.8.10 Arveldamistähtajad on järgmised.
- (i). Automaatselt sobitatud tehingute arveldamine toimub teisel tööpäeval pärast tehingu sõlmimist.
 - (ii). Määratud vastaspoolega tehingute arveldamine, mille puhul on märgitud tehingutüübiks 'standardtehing', toimub teisel tööpäeval pärast tehingu sõlmimist.
 - (iii). Ebastandardse otsetehingutüübi märkimisega sõlmitud määratud vastaspoolega tehingute arveldamine toimub ülekandekorraldustes määratud kuupäeval. See kuupäev võib varieeruda vahemikus T+0 kuni T+6 (kus T on Nasdaq Balti Börside otsetehingust teatamise kuupäev ja numbrid tähendavad arveldussüsteemi tööpäevade vastavat arvu). Kui teade sõlmitud määratud vastaspoolega tehingu kohta ei sisalda arvelduskuupäeva, toimub arveldamine automaatselt sobitatud tehingute arveldamiseks määratletud tähtaegade jooksul.
 - (iv). Nasdaq Balti Börside poolt sõlmitud tehingute või Nasdaq Balti Börsidele teatatud määratud vastaspoolega tehingute alusel ülekantavate finantsinstrumentide omandiõigus läheb üle seaduses sätestatud kuupäeval.

5.8.11. Nasdaq Balti Börside suhtes kohaldatavad arveldusreeglid

Nasdaq Balti Börside ebastandardse arveldustsükli juhendid kehtivad ka Nasdaq Riia, Nasdaq Tallinna ja Nasdaq Vilniuse tehingute arvelduste suhtes.

Asendusost Nasdaq Tallinna, Nasdaq Riia ja Nasdaq Vilniuse Börsil

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

5.8.12. Kui Börsi liige ei saa oma finantsinstrumenti arveldustähtaja jooksul, on ostval Börsi liikmel õigus algatada asendusost vastavalt asendusostu käsitlevatele juhenditele.

Nii originaaltehingu ostev Börsi liige kui ka müüv Börsi liige on kohustatud järgima asendusostu protseduuri, mis on vajaduse korral toodud asendusostu juhendites.

Turusegmentide erikauplemisreeglid

5.9 Aktsiate turusegment

Määratud vastaspoolega tehingud

- 5.9.1 Likviidsete instrumentidega tehtavad määratud vastaspoolega tehingut, mis ületab tabeli 1 jaotises 5.9.2 nimetatud suurust, käsitatakse suuremahulise tehinguna. Nasdaq Balti Börsid võivad otsustada, et üksnes likviidsete instrumentidega tehtavad suuremahulised tehingud võivad kvalifitseeruda määratud vastaspoolega tehinguteks standardkauplemisklassis. Sellest antakse eraldi teada.

Kauplemisperioodil

- 5.9.2 Kauplemisperioodil peab tabelis 1 määratletud künnisest väiksema kogusega määratud vastaspoolega tehingu hind jääma likviidsete instrumentidega tehtava tehingu puhul tehingu tegemise hetke kaalutud keskmisse kursivahemikku tellimusraamatus ja mittelikviidsete instrumentide puhul Börsi poolt määratletud protsendivahemikku võrdlushinna suhtes. Protsentide ja võrdlushinna üksikasjade kirjeldus on toodud INET Nordic turumudeli kirjelduses. Sulgemisoksjoni ajal peab tabelis määratletud künnisest väiksema kogusega tehtud määratud vastaspoolega tehingu hind jääma sulgemisoksjoni eelsesse kaalutud keskmisse kursivahemikku tellimusraamatus. Kui väärtpaberi turuväärtust mõjutav turusituatsioon sulgemisoksjoni ajal muutub, peab nimetatud tehingu hind võtma arvesse turuolukorda tehingu tegemise ajal. Börsi liikmed peavad olema võimelised põhjendama oma hinnangut turuolukorrale.

Tabel 1 Suuremahulised tehingukorraldused aktsiatega võrreldes tavapärase tehingu suurusega

Keskmine päevakäive (ADT) eurodes	ADT < 50 000 €	50 000 € ≤ ADT < 100 000 €	100 000 € ≤ ADT < 500 000 €	500 000 € ≤ ADT < 1 000 000 €	1 000 000 € ≤ ADT < 5 000 000 €	5 000 000 € ≤ ADT < 25 000 000 €	25 000 000 € ≤ ADT < 50 000 000 €	50 000 000 € ≤ ADT < 100 000 000 €	ADT ≥ 100 000 000 €
-----------------------------------	----------------	----------------------------	-----------------------------	-------------------------------	---------------------------------	----------------------------------	-----------------------------------	------------------------------------	---------------------

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

Tehingu- korralduse minimaalne suurus kvalifitseer umaks suure- mahulisena võrreldes turu tavaliste tehingutega eurodes	15 000 €	30 000 €	60 000 €	100 000 €	200 000 €	300 000 €	400 000 €	500 000 €	650 000 €
---	----------	----------	----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

- 5.9.3 Kui tehingu tegemise ajal puudub tellimusraamatus kaalutud keskmine kursivahemik, tehakse likviidse instrumendiga jaotise 5.9.2 tabelis 1 määratletud künnisest väiksema kogusega määratud vastaspoolega tehing viimase kauplemishinnaga, kui see kauplemishind ei ole vanem kui eelmise kauplemispäeva sulgemishind.

Väljaspool kauplemisperioodi

- 5.9.4 Väljaspool kauplemisperioodi peab jaotise 5.9.2 tabelis 1 määratletud künnisest väiksema kogusega määratud vastaspoolega tehingu hind jääma kauplemisperioodi lõpu kaalutud keskmisse kursivahemikku tellimusraamatus. Kui turutingimused pärast kauplemisperioodi lõppu muutuvad, sõlmitakse tehing hinnaga, mis võtab arvesse tehingu tegemise ajal valitsevat turuolukorda. Börsi liikmed peavad olema võimelised põhjendama oma hinnangut turuolukorrale.

- 5.9.5 Kui kauplemisperioodi lõpus puudub tellimusraamatus kaalutud keskmine kursivahemik, tehakse likviidse instrumendiga jaotise 5.9.2 tabelis 1 määratletud künnisest väiksema kogusega määratud vastaspoolega tehing hinnaga, mis võtab arvesse tehingu tegemise ajal valitsevat turuolukorda. Börsi liikmed peavad olema võimelised põhjendama oma hinnangut turuolukorrale.

Eritingimustel tehtavad tehingud

- 5.9.6 Eespool nimetatud reeglitest olenemata võib tehinguid teha määratud vastaspoolega tehingutena ja väljaspool eespool toodud hinnapiire olukordades, mida hõlmavad ja tähistavad järgmised tehingutüübid:

- (i). seotud tuletistehing;
- (ii). portfellitehing;
- (iii). kogusega kaalutud keskmise hinna tehing;
- (iv). Börsil tagatud tehing;
- (v). *Linked Component Transaction*;

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREEGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

(vi). *Beneficial Ownership Transfer Transaction;*

(vii). *Give-up or Give-in Transaction.*

Viitajaga avaldamine

- 5.9.7 Kui määratud vastaspoolega tehingu maht on teatavast määrast suurem ja vähemalt üks tehingu pool täidetakse Börsi liikme enda arvel, võib Börsi liige taotleda tehingu andmete avaldamise suhtes viitajaga avaldamise kohaldamist. Viitajaga avaldamise üksikasjad on täpsemalt määratletud INET Nordic turumudeli kirjelduses.

5.10 Turusegment Muud aktsiataolised väärtpaberid

Määratud vastaspoolega tehingud

Kauplemisperioodil

- 5.10.1 Kauplemisperioodil peab tabelis 3 määratletud künnisest väiksema kogusega määratud vastaspoolega tehingu hind jääma Börsi poolt määratud protsendivahemikku võrdlushinna suhtes. Protsentide ja võrdlushinna üksikasjade kirjeldus on toodud INET Nordic turumudeli kirjelduses.

Sulgemisoksjoni ajal peab tabelis 3 määratletud künnisest väiksema kogusega tehtud määratud vastaspoolega tehingu hind jääma sulgemisoksjoni eelsesse kursivahemikku tellimusraamatus. Kui väärtpaberi turuväärtust mõjutav turusituatsioon sulgemisoksjoni ajal muutub, peab nimetatud tehingu hind võtma arvesse turuolukorda tehingu tegemise ajal. Börsi liikmed peavad olema võimelised põhjendama oma hinnangut turuolukorrale.

Tabel 3 Muude aktsiataoliste väärtpaberite suuremahulised tehingukorraldused võrreldes tavapärase turu suurusega.

Keskmine päevakäive (ADT) eurodes	ADT < 50 000	ADT ≥ 50 000
Tehingukorralduse minimaalne suurus kvalifitseerumaks suuremahulisena võrreldes turu tavaliste tehingutega eurodes	15 000	30 000

- 5.10.2 Kui tehingu tegemise ajal puudub tellimusraamatus kursivahemik, tehakse tabelis 3 määratletud künnisest väiksema kogusega määratud vastaspoolega tehing viimase kauplemishinnaga, kui see kauplemishind ei ole vanem kui eelmise kauplemispäeva sulgemishind.

Väljaspool kauplemisperioodi

- 5.10.3 Väljaspool kauplemisperioodi peab tabelis 3 määratletud künnisest väiksema kogusega määratud vastaspoolega tehingu hind jääma kauplemisperioodi lõpu kursivahemikku

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

tellimusraamatus. Kui turutingimused pärast kauplemisperioodi lõppu muutuvad, sõlmitakse tehing hinnaga, mis võtab arvesse tehingu tegemise ajal valitsevat turuolukorda. Börsi liikmed peavad olema võimelised põhjendama oma hinnangut turuolukorrale.

- 5.10.4 Kui kauplemisperioodi lõpus puudub tellimusraamatus kursivahemik, tehakse tabelis 3 määratletud künnisest väiksema kogusega määratud vastaspoolega tehing viimase kauplemishinnaga, kui see kauplemishind ei ole vanem kui eelmise kauplemispäeva sulgemishind.

Eritingimustel tehtavad tehingud

- 5.10.5 Eespool toodud reeglitest olenemata võib tehinguid sõlmida määratud vastaspoolega tehingutena ja väljaspool eespool toodud hinnapiire olukordades, mida hõlmavad ja tähistavad järgmised tehingutüübid:

- (i). seotud tuletistehing;
- (ii). portfellitehing;
- (iii). kogusega kaalutud keskmise hinna tehing;
- (iv). Börsil tagatud tehing;
- (v). *Linked Component Transaction*;
- (vi). *Beneficial Ownership Transfer Transaction*;
- (vii). *Give-up or Give-in Transaction*.

Viitajaga avaldamine

- 5.10.6 Kui määratud vastaspoolega tehingu maht on teatavast määrast suurem ja vähemalt üks tehingu pool täidetakse Börsi liikme enda arvel, võib Börsi liige taotleda tehingu andmete avaldamise suhtes viitajaga avaldamise kohaldamist. Viitajaga avaldamise üksikasjad on täpsemalt määratletud INET Nordic turumudeli kirjelduses.

5.11 Turusegment ühisinvesteeringisstrateegiad

- 5.11.1 Mõiste 'ühisinvesteeringisstrateegiad' hõlmab kauplemisele võetud investeeringifonde, alternatiivseid investeeringifonde ja ühisinvesteeringisettevõtteid ning börsil kaubeldavaid фонде.

Määratud vastaspoolega tehingutele ühisinvesteeringisstrateegiate turusegmendis kauplemisele võetud väärtpaberitega kohaldatakse käesoleva peatüki sätteid, välja arvatud määratud vastaspoolega tehingutele Börsil kaubeldavate fondidega, mille suhtes kohaldatakse peatüki 5.12 (turusegment fondiosakud) sätteid.

Määratud vastaspoolega tehingud

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

Kauplemisperioodil

- 5.11.2 Börsil kaubeldavate fondide määratud vastaspoolega tehingu hind, mis on sõlmitud kauplemisperioodil ja on alla 300 000 eurose künnisega, peab olema tehingu tegemise ajal tellimusraamatus kaalutud keskmises kursivahemikus. Sulgemisoksjoni ajal sisestatud alla 300,000 eurose künnisega määratud vastaspoolega tehingu hind peab jääma sulgemisoksjoni eelsesse kursivahemikku tellimusraamatus.
- 5.11.3 Tehingu tegemise ajal kursivahemiku puudumisel tellimusraamatus peab määratud vastaspoolega tehingu, mis on alla 300 000 eurose künnisega, hind väljendama turuolukorda tehingu tegemise ajal. Börsi liikmed peavad olema võimelised põhjendama oma hinnangut turuolukorrale.

Väljaspool kauplemisperioodi

- 5.11.4 Börsil kaubeldavate fondide määratud vastaspoolega tehingu hind, mis on sõlmitud väljaspool kauplemisperioodi ja alla 300 000 eurose künnisega, peab olema tehingu kauplemisperioodi lõpu tellimusraamatus kaalutud keskmises kursivahemikus. Kui turutingimused pärast kauplemisperioodi lõppu muutuvad, sõlmitakse tehing hinnaga, mis võtab arvesse tehingu tegemise ajal valitsevat turuolukorda. Börsi liikmed peavad olema võimelised põhjendama oma hinnangut turuolukorrale.
- 5.11.5 Kauplemisperioodi lõpus kursivahemiku puudumisel tellimusraamatus sõlmitakse börsil kaubeldavate fondidega määratud vastaspoolega tehing, mis on 300 000 eurose künnisega, hinnaga, mis võtab arvesse turuolukorda tehingu tegemise ajal. Börsi liikmed peavad olema võimelised põhjendama oma hinnangut turuolukorrale.

Eritingimustel tehtavad tehingud

- 5.11.6 Eespool toodud reeglitest olenemata võib tehinguid sõlmida määratud vastaspoolega tehingutena ja väljaspool eespool toodud hinnapiire olukordades, mida hõlmavad ja tähistavad järgmised tehingutüübid:
- (i). seotud tuletistehing;
 - (ii). portfellitehing;
 - (iii). kogusega kaalutud keskmise hinna tehing;
 - (iv). Börsil tagatud tehing.

5.12 Turusegment Fondiosakud

- 5.12.1 Mõiste 'fondiosakud' hõlmab fondiosakuid, börsil kaubeldavaid fonde ja aktiivselt juhitud fonde.

Määratud vastaspoolega tehingud

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

Kauplemisperioodil

5.12.2 Määratud vastaspoolega tehingut, mis läheb üle 1 000 000 euro künnise, loetakse suuremahuliseks tehinguks. Nasdaq Balti Börsid võivad otsustada, et üksnes likviidsete instrumentidega tehtavad suuremahulised tehingud võivad kvalifitseeruda määratud vastaspoolega tehinguteks standardkauplemisklassis. Sellest antakse eraldi teada.

5.12.3 Kauplemisperioodil peab alla 1 000 000 eurose künnisega määratud vastaspoolega tehingu hind jääma likviidsete instrumentidega kauplemise ajal kaalutud keskmisse kursivahemikku tellimusraamatus ja mittelikviidsete instrumentide puhul Nasdaq Balti Börside poolt määratletud protsendivahemikku võrdlushinna suhtes. Protsentide ja võrdlushinna üksikasjade kirjeldus on esitatud INET Nordic turumudeli kirjelduses.

Sulgemisoksjoni ajal sisestatud alla 1 000,000 eurose künnisega määratud vastaspoolega tehingu hind peab jääma sulgemisoksjoni eelsesse kaalutud keskmisse kursivahemikku tellimusraamatus. Kui väärtpaberi turuväärtust mõjutav turusituatsioon sulgemisoksjoni ajal muutub, peab nimetatud tehingu hind võtma arvesse turuolukorda tehingu tegemise ajal. Börsi liikmed peavad olema võimelised põhjendama oma hinnangut turuolukorrale.

5.12.4 Kui tehingu tegemise ajal puudub tellimusraamatus kursivahemik, sõlmitakse alla 1 000 000 eurose künnisega määratud vastaspoolega tehing hinnaga, mis võtab arvesse kauplemisajal valitsevat turuolukorda. Börsi liikmed peavad olema võimelised põhjendama oma hinnangut turuolukorrale.

Väljaspool kauplemisperioodi

5.12.5 Väljaspool kauplemisperioodi sooritatud tehtud määratud vastaspoolega tehingu hind, mis on alla 1 000 000 eurose künnisega, peab olema kauplemisperioodi lõpu ajal tellimusraamatus kaalutud keskmises kursivahemikus. Kui turutingimused pärast kauplemisperioodi lõppu muutuvad, sõlmitakse tehing hinnaga, mis võtab arvesse tehingu tegemise ajal valitsevat turuolukorda. Börsi liikmed peavad olema võimelised põhjendama oma hinnangut turuolukorrale.

5.12.6 Kui kauplemisperioodi lõpu seisuga ei ole tellimusraamatus kursivahemikku, sõlmitakse alla 1 000 000 eurose künnisega määratud vastaspoolega tehing hinnaga, mis võtab arvesse tehingu tegemise ajal valitsevat turuolukorda. Börsi liikmed peavad olema võimelised põhjendama oma hinnangut turuolukorrale.

Eritingimustel tehtavad tehingud

5.12.7 Eespool toodud reeglitest olenemata võib tehinguid sõlmida määratud vastaspoolega tehingutena ja väljaspool eespool toodud hinnapiire olukordades, mida hõlmavad ja tähistavad järgmised tehingutüübid:

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

- (i). seotud tuletistehing;
- (ii). portfelligitehing;
- (iii). kogusega kaalutud keskmise hinna tehing;
- (iv). Börsil tagatud tehing;
- (v). *Linked Component Transaction*;
- (vi). *Beneficial Ownership Transfer Transaction*;
- (vii). *Give-up or Give-in Transaction*.

6. GENIUM INET

Käesolevas peatükis 6 on Genium INET-is kauplemisele võetud fikseeritud tulumääraga väärtpaberitega kauplemise reegleid.

6.1 Kauplemine Genium INET-is

Jaotistes 6.1–6.8 on toodud kõigi Genium INET-is võlakirjaturgudel kaubeldavate väärtpaberite üldised kauplemisreeglid.

Automaatse sobitamise turud Eestis, Lätis ja Leedus

Issuing auction markets Lätis ja Leedus

Erikapitaliväärtpaberite turud Eestis, Lätis ja Leedus

Jaotises 6.9 on toodud vastava turuliigi suhtes kohaldatavad erikauplemisreeglid.

Väärtpaberiga võib kaubelda ühel (1) või mitmel turul. Turud on täpsemalt kirjeldatud Genium INET Fixed Income turumudelis.

Üldised kauplemisreeglid

6.2 Kauplemismeetodid

- 6.2.1 Tehinguid võib teostada automaatselt sobitatud tehingutena või määratud vastaspoolega tehingutena.

6.3 Kauplemispäevad

- 6.3.1 Nasdaq Balti Börside kauplemispäevad võivad koosneda järgmistest perioodidest:
 - kauplemisperiood;
 - sulgemisfaas.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

6.3.2 Kauplemisperioodil võib või peab tegema järgmisi toiminguid:

- võib sisestada, muuta või tühistada tehingukorraldusi;
- määratud vastaspoolega tehingud tuleb raporteerida asjaomasele Nasdaq Balti Börsile, vt jaotist 6.6;
- tehinguid võidakse tühistada või muuta, vt jaotist 6.7.

6.3.3 Sulgemisfaasis võidakse teha järgmisi toiminguid:

- tehinguid võidakse tühistada või muuta, vt jaotist 6.7.

6.4 Tehingukorraldused

6.4.1 Tehingukorraldus on Börsi liikme siduv pakkumus kas enda arvel või kolmanda isiku nimel osta või müüa märgitud nimiväärtus.

6.4.2 Tehingukorraldused registreeritakse kas hinna või tootluse alusel vastavalt Nasdaq Balti Börside liikmereglistes toodule ja Genium INET Fixed Income turumudelis täpsemalt kirjeldatule. Hind on esitatud nimiväärtuse protsendina või rahasummana ühiku kohta. Tootlus on esitatud tootluse protsendimäärana, mis on arvutatud Genium INET Fixed Income turumudelis määratletud asjakohase turukonventsiooni kohaselt.

6.4.3 Hinnad registreeritakse ilma kogunenud intressita (ilma tulevikurahavoogudeta hinnad), kui Genium INET Fixed Income turumudel ei ole vastava turu tüübi või väärtpaberi kohta sätestatud teisiti.

6.4.4 Tehingukorraldus peab sisaldama järgmisi andmeid:

- tellimusraamatu tunnus;
- hind või tootlus;
- kogus;
- kas tehingukorraldus on ostu- või müügikorraldus;
- kapatsiteet (klient / enda arvel / turutegija);
- kliendi tuvastamine ;
- investeerimisotsus;
- täitmisotsus;
- kui tehingukorraldus genereeritakse algoritmi abil, siis Börsi liikme poolt kasutatav algoritm;
- kas tehingukorraldus esitatakse turutegemise lepingu või likviidsuse tagamise tegevuse raames.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

Kui eespool nimetatud teave esitatakse lühikoodide kujul, esitab Börsi liige hiljemalt Nasdaq Balti Börside poolt aeg-ajalt kehtestatud tähtaegade kohaselt täieliku teabe nende lühikoodide vastendamise kohta täispikkuses identifikaatoritega.

Tehingukorralduse tingimused ja tüübid võidakse esitada vastavalt Genium INET Fixed Income turumudelile. Erinevatel turgudel kauplemisel võidakse kasutada järgmisi tehingukorralduste tingimusi ja tüüpe.

Nasdaq Balti Börsid pakub eri tüüpi tehingukorraldusi:

määratud hinnaga tehingukorraldused

turu hinnaga tehingukorraldused

turu hinnaga tehingukorraldusest määratud hinnaga tehingukorralduseks

seotud tehingukorraldused

Kasutada võib järgmisi tehingukorralduse tingimusi:

Kehtivusajaga tehingukorraldus – kehtivad järgmised kehtivusaja tüübid:

- täna kehtiv tehingukorraldus (päeva lõpuni)
- märgitud kuupäevani kehtiv (võib määrata maksimaalse arvu päevi).
- perioodiini kehtiv tehingukorraldus

kõik-või-mitte-midagi-tehingukorraldused

täida-või-tühista-tehingukorraldused

kohe-või-tühista-tehingukorraldused

reserveerimisorderid (*reserve orders*)

varjatud korraldus

6.4.5 Tehingukorralduse muutmine tähendab, et eelnevalt sisestatud tehingukorralduse parameetrid muutuvad, näiteks hinna ja/või koguse muutus. Tehingukorralduse muutmine võib mõjutada selle prioriteetsust, nagu on määratletud asjaomase tellimusraamatu sobitusreegli kirjelduses.

6.4.6 Tehingukorralduse tühistamine tähendab, et tehingukorraldus kustutatakse tellimusraamatust.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

- 6.4.7 Tehingukorralduse täiendamine tähendab, et tehingukorraldus kustutatakse tellimusraamatust ja uus tehingukorraldus sisestatakse tellimusraamatusse ning järjestatakse vastavalt Genium INET Fixed Income turumudelis kirjeldatule.
- 6.4.8 Nasdaq Balti Börsid võivad otsustada, et tehingukorralduse hind, väärtus või kogus ei tohi erineda rohkem kui teataval määral iga Nasdaq Balti Börsi poolt määratud võrdlushinnast, -väärtusest või -kogusest. Summa võib erinevate väärtpaberite puhul erineda. Kui tehingukorraldus ei vasta nendele kriteeriumidele, lükatakse see tagasi, välja arvatud juhul, kui Nasdaq Balti Börsid annavad taotluse korral tehingukorraldusele loa. Nasdaq Balti Börsid võivad samuti ajutiselt peatada tehingukorralduste automaatse sobitamise, et vältida võimalikku ebakorrapärast kauplemist. Tehingukorralduste valideerimiseks ja võimaliku ebakorrapärase kauplemise ennetamiseks kasutatavate vastavate üksikasjalike protseduuride kirjeldused on toodud Genium INET Fixed Income turumudelis.
- 6.4.9 Börsi liige on kohustatud esitama oma tehingukorraldustes täpse teabe ja parandama õigeaegselt kogu ebaõige teabe.

6.5 Automaatselt sobitatud tehingud

- 6.5.1 Börsi liige võib kasutada Genium INET Fixed Income turumudelis määratletud kauplemismeetodeid ja tehingutüüpe.

6.6 Määratud vastaspoolega tehingud – raporteerimiseeskirjad

Üldreeglid

- 6.6.1 Määratud vastaspoolega tehingud raporteeritakse käesoleva jaotise 6.6 kohaselt. Erinevad turud võivad nõuda, et ainult suuremahulisi tehinguid või mittelikviidsete instrumentidega tehtavaid tehinguid saab aktsepteerida määratud vastaspoolega tehingutena. Raporteerimine toimub Börsi liikme elektroonilise ühenduse kaudu kauplemissüsteemiga. Üksikasjalikum teave on toodud Genium INET Fixed Income turumudelis.
- 6.6.2 Tehingu raporteerimiseks määratud vastaspoolega tehinguna peab Börsi liige olema tehingus osalenud. See tähendab, et Börsi liige peab enda arvel või kolmanda isiku nimel aktiivselt osalema tehingu tingimusi sisaldava kokkuleppeni jõudmises.
- 6.6.3 Tehing võidakse samuti raporteerida määratud vastaspoolega tehinguna, kui tehinguga kaasneb Börsi liikme jaoks hinnarisk enne vastava tehingu tegemist kliendiga. Börsi liige kannab hinnariski, kui Börsi liige kaupleb enda arvel ja tal ei ole tehingu taga klienti, või kui tehingu tegemise ajal ei ole teada tehingu kliendile edastamise hinda.
- 6.6.4 Määratud vastaspoolega tehingus osalenud Börsi liikmed raporteerivad kõnesoleva tehingu tehinguraporti esitamisega INET Nordic turumudeli kirjelduse kohaselt. Kui

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

ainult üks (1) pooltest on Börsi liige juurdepääsuga turule, kus raporteerimine toimub, raporteerib Börsi liige tehingu sisemise tehinguna.

Määratud vastaspoolega tehingute kohta tuleb esitada järgmine teave, nagu on täpsemalt kirjeldatud Genium INET Fixed Income turumudelis:

- tellimusraamatu tunnus;
- ostu või müügi kood;
- tehingu hind / tootlus;
- kogus;
- vastaspoolena osalenud Börsi liikme tunnuscode;
- tehingu tegemise kuupäev ja kellaaeg;
- tehingutüüp;
- kapatsiteet (klient / enda arvel / turutegija)) vastavalt Genium INET Fixed Income turumudelile;
- kliendi tuvastamine;
- investeerimisotsus;
- täitmisotsus;
- arvelduskuupäev;
- viitajaga avaldamine, kui see on kohaldatav.

Kui Börsi liikmete tehinguraportide vahel on kokkulangevus, registreeritakse määratud vastaspoolega tehing kauplemissüsteemis (registreerimise aeg). Kui kahe (2) Börsi liikme esitatud andmed ei lange kokku, peavad Börsi liikmed viivitamata uurima vea põhjust ja asendama vigase raporti uue raportiga, mis sisaldab kõiki varem raporteeritud andmeid, mille vead on parandatud. Uue tehinguraporti esitanud Börsi liige tagab, eelmise vigase tehinguraporti tühistamise. Kui asjaomase kauplemispäeva lõpuks ei ole määratud vastaspoolega tehingu kohta sisestatud tehinguraportile lisandunud sellele vastavat teist tehinguraportit, kustutatakse tehinguraport ning kõnesolevat määratud vastaspoolega tehingut käsitletakse mitteraporteerituna.

- 6.6.5 Sisemised tehingud registreeritakse kauplemissüsteemis, kui saadakse tehinguraport.
- 6.6.6 Määratud vastaspoolega tehingute puhul kasutatakse ühte järgmistest tehingutüüpidest. Erinevad tehingutüübid täpsustavad tehingute erinevaid omadusi. Tehingutüüpe ja nende kasutamist on täpsemalt selgitatud Genium INET Fixed Income turumudelis.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

Tehinguklass

Tehingutüüp

Standard

Standardtehing

Ebastandardne

Seotud tuletistehing

Ebastandardne arveldustükk

Portfelli tehing

Kogusega kaalutud keskmise hinna tehing

Börsil tagatud tehing

Tagasiostuleping

Raporterimise aeg

- 6.6.7 Kauplemisperioodil sõlmitud määratud vastaspoolega tehingud tuleb raporteerida nii lähedasena reaajale kui tehniliselt võimalik ja igal juhul viie (5) minuti jooksul tehingu tegemise ajast, välja arvatud kui vastavalt käesolevatele Nasdaq Balti Börside liikmereglikele kehtivad raporterimise kohta erireeglid.

Kui määratud vastaspoolega tehingut ei saa eespool nimetatud tähtaja jooksul raporteerida Börsi liikme tehniliste seadmete tehniliste häirete tõttu, raporteeritakse tehing niipea, kui tehniline takistus on ära langenud. Börsi liige teavitab sellest viivitamata Nasdaq Balti Börsi e-posti teel.

Viitajaga avaldamine

- 6.6.8 Määratud vastaspoolega tehingud avalikustatakse tavaliselt viivitamata Genium INET Fixed Income kauplemissüsteemi raporterimise kaudu. Kui tehingu suurus ületab teatava piiri, võib Börsi liige siiski otsustada rakendada viitajaga võlaväärtpaberitega kauplemise avaldamise suhtes. Üksikasjalikum teave viitajaga avaldamise kohta on esitatud Genium INET Fixed Income turumudel kirjelduses.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

6.7 Tehingute muutmine ja tühistamine

- 6.7.1 Börsi liikmetel on kohustus viivitamata teavitada Nasdaq Balti Börse tehingutest, mis oleksid pidanud jääma automaatselt sobitamata või raporteerimata. Nasdaq Balti Börsid võivad tehingu tühistada või seda muuta asjaomases tehingus osalevate Börsi liikmete taotlusel. Börsi liikmed peavad esitama tühistamis- või muutmistaotluse faksi või e-posti teel erivormil või telefoni teel, kui asjaomane Nasdaq Balti Börs sellise taotluse registreerib. Börsi liikmed võivad esitada taotluse kauplemise tühistamiseks või muutmiseks ka Genium INET kauplemissüsteemi kaudu. Taotlus tuleb esitada kümne (10) minuti jooksul pärast seda, kui tehing on kauplemissüsteemis registreeritud.
- 6.7.2 Rohkem kui kümme (10) minutit pärast kauplemissüsteemis registreerimist esitatud tühistamis- või muutmistaotluse tulemuseks ei ole tehingu tühistamine või muutmine Nasdaq Balti Börside poolt, kui vastava Nasdaq Balti Börsi arvates on selleks eriline põhjus.
- 6.7.3 Nasdaq Balti Börsid võivad, kui see on vajalik turu usaldusväärsuse ja korrapärase toimimise tagamiseks või muudes erakorralistes olukordades, omal algatusel korrigeerida või tühistada tehingu, kui see on tingitud järgmistest asjaoludest:
- ilmne viga või kahetsusväärne eksitus, mis tuleneb Börsi(de), Börsi liikme või Börsi liikme klientide tehnilisest või manuaalsest veast, või
 - Nasdaq Balti Börside hinnangul seadusesätete, eeskirjade või Nasdaq Balti Börside liikmereglike oluliste sätete oluline rikkumine või
 - tehnilised häired kauplemis- ja/või kliiringusüsteemi(de)s, mis ei allu Börsi liikme kontrollile.

Üksikasjalikum teave selle punkti alusel toimuva tühistamise kohta on toodud Nasdaq Balti Börside veebisaidil olevas tühistamisjuhendis.

- 6.7.4. Nasdaq Balti Börsid ei vastuta kahju eest, sealhulgas saamata jäänud kasumi ja kasu eest, mis tuleneb kauplemise tühistamisest, tingimusel et tühistamine on tehtud kohaldatavate seaduste, käesolevate liikmereglike punktide 4.6 või 6.7 või muude Börsi poolt kehtestatud reeglite sätete alusel.

6.8 Arveldusreeglid

- 6.8.1 Tehingute suhtes kohaldatakse 2-päevast arveldustsükli (T+2). Määratud vastaspoolega tehingupooled võivad kokku leppida kõrvalekalduva arveldustsükli. Lisaks sellele võib Genium INET Fixed Income turumudelil kirjeldada vastavate turgude jaoks erinevaid arveldustsükleid.

NASDAQ BALTI BÖRSID

NASDAQ BALTI BÖRSIDE LIIKMEREGLID, VERSIOON 1.7 – 17. JUULI 2023

- 6.8.2 Nasdaq Balti Börsid võivad erilise põhjuse korral ja konsulteerides asjaomase väärtpaberi suhtes registrit pidava isikuga otsustada, et arveldustsüklist seda muuta. Nasdaq Balti Börsid teatavad kõrvalekalduvatest arveldustsüklitest vastavate väärtpaberite suhtes.
- 6.8.3 Nasdaq Balti Börsil sõlmitud või registreeritud fikseeritud tulumääraga väärtpaberitega tehtud tehingute arveldamine toimub vastavalt jaotisele 0.
- 6.8.4 Nasdaq Balti Börside suhtes kohaldatavad arveldusreeglid
- Nasdaq Balti Börside ebastandardse arveldustsükli juhendid kehtivad ka Nasdaq Riia, Nasdaq Tallinna ja Nasdaq Vilniuse tehingute arvelduste suhtes.
- 6.8.5 Artiklis 5.8.11 sätestatud asendusostu kohaldatakse fikseeritud tulumääraga väärtpaberitega tehtavate tehingute suhtes.

6.9 Nasdaq Vilnius – erikapitaliväärtpaberite turg (Leedu)

Erikapitaliväärtpaberite turu (Leedu) suhtes kohaldatakse "Erikapitaliväärtpaberite turu (Leedu) reeglite" ("*Special Equities Market (Lithuania) Rules*") sätteid. Nasdaq Balti Börside liikmereeglid, mida kohaldatakse *mutatis mutandis* erikapitaliväärtpaberite turu (Leedu) suhtes.