

INTERESŲ KONFLIKTŲ VALDYMO POLITIKA

UAB FMĮ „MYRIAD CAPITAL“

Paskirtis	Vidiniam naudojimui
Atsakingas asmuo	Įmonės direktorius
Patvirtinta	Valdybos sprendimu
Patvirtinimo data	2022-01-12

INTERESŲ KONFLIKTŲ VENGINIMO POLITIKA

1. Bendrosios nuostatos

- 1.1. Ši interesų konfliktų valdymo politika (toliau – **Politika**) apibrėžia pagrindinius interesų konfliktų, galinčių susidaryti UAB FMĮ „Myriad capital“ (toliau – **Įmonė**) teikiant investicines ir/ar papildomas paslaugas ar jų derinį, identifikavimo principus ir pagrindines jų vengimo ir valdymo priemones, siekiant išvengti neigiamos įtakos Klientų interesams.
- 1.2. Politika parengta vadovaujantis (i) Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymu (toliau – **Įstatymas**), (ii) 2016 m. balandžio 25 d. Komisijos deleguotuoju reglamentu (ES) 2017/565 (toliau – **Deleguotasis reglamentas**), (iii) Lietuvos banko valdybos 2018 m. birželio 20 d. nutarimu Nr. 03-111 patvirtintomis Finansų maklerio įmonių veiklos organizavimo ir investicinių paslaugų teikimo taisyklėmis (toliau – **Taisyklės**) bei kitais galiojančiais Įmonės veiklą reguliuojančiais Lietuvos Respublikos ir Europos Sąjungos teisės aktais, priežiūros institucijų gairėmis ir pozicijomis. Jei būtų neatitikimų tarp šios Politikos ir imperatyvių teisės aktų nuostatų, taikomos atitinkamų teisės aktų nuostatos.

2. Sąvokos

- 2.1. Šioje Politikoje, išskyrus, jeigu kontekstas aiškiai reikalautų kitos reikšmės, toliau nurodytos sąvokos, parašytos iš didžiosios raidės, turi žemiau nurodytas reikšmes:
 - 2.1.1. **Asmenys** bet kuris Įmonės priklausomas agentas (angl. *tied agent*) (jei Įmonė tokį paskirtų), priklausomo agento darbuotojas, taip pat vadovas, valdybos ir stebėtojų tarybos nariai (jei paskirti), bet kuris kitas fizinis asmuo, kurio paslaugomis naudojasi ir jas kontroliuoja Įmonė arba jos priklausomas agentas ir kuris dalyvauja Įmonei teikiant investicines paslaugas, fizinis asmuo, kuris tiesiogiai dalyvauja teikiant paslaugas Įmonei ar jos priklausomam agentui pagal susitarimą, kad Įmonė galėtų teikti investicines paslaugas.
 - 2.1.2. **Darbuotojas** bet kuris Įmonės darbuotojas, taip pat Įmonės direktorius, valdybos nariai.
 - 2.1.3. **Finansinė priemonė** bet kuri iš Įstatymo 3 str. 15 d. nurodytų finansinių priemonių.
 - 2.1.4. **Klientas** fizinis ar juridinis asmuo, ar organizacija, kuriam Įmonė teikia arba ketina teikti investicines paslaugas ir (arba) papildomas paslaugas ar jų derinį, taip pat juridiniai asmenys, kurių perduotas veiklos funkcijas Įmonė vykdo (pvz. kai kolektyvinius investavimo subjektus valdančios įmonės perduoda dalį savo funkcijų Įmonei).
- 2.2. Kitos Politikoje vartojamos sąvokos turėtų būti suprantamos taip, kaip jos yra apibrėžtos šioje Politikoje ir 1.2 punkte nurodytuose teisės aktuose.

3. Interesų konfliktą galinčios sukelti situacijos

- 3.1. Laikoma, kad interesų konfliktas kyla, kai skirtingų šalių interesai prieštarauja vieni kitiems (toliau – **Interesų konfliktas**). Tokie Interesų konfliktai gali kilti, kai:
 - 3.1.1. Darbuotojų ar Asmenų interesai prieštarauja Įmonės interesams;
 - 3.1.2. Įmonės, su Įmone susijusio asmens arba asmens, tiesiogiai ar netiesiogiai susijusio su Įmone kontrolės ryšiais, Darbuotojų ar Asmenų interesai prieštarauja Kliento interesams;
 - 3.1.3. vieno Kliento interesai prieštarauja kito Kliento interesams.
- 3.2. Siekiant nustatyti Klientų interesams galinčius pakenkti Interesų konfliktus, Įmonė stebi situacijas, jas vertina ir atsižvelgia į tai, ar Įmonė, Darbuotojas, Asmuo arba asmuo, tiesiogiai arba netiesiogiai susijęs su Įmone kontrolės ryšiais, yra atsidūręs ar gali atsidurti vienoje iš toliau nurodytų situacijų, susidariusių dėl investicinių ar papildomų paslaugų ar jų derinio teikimo:
 - 3.2.1. tikėtina, kad pati Įmonė arba kitas aukščiau nurodytas asmuo gali turėti finansinės naudos,

neatsižvelgdami į Kliento interesus, arba išvengti finansinių nuostolių Kliento sąskaita. Aiškumo dėlei pažymima, kad Įmonės finansinė nauda šiame punkte nurodyta prasme nėra laikomas Įmonės gaunamas atlygis už Klientams suteiktas paslaugas;

- 3.2.2. Įmonė arba kitas aukščiau nurodytas asmuo yra suinteresuoti Klientui teikiamos paslaugos arba Kliento vardu vykdomo sandorio rezultatu kitaip, nei tuo rezultatu yra suinteresuotas pats Klientas (pvz., (i) Įmonė yra suinteresuota, kad Klientas įsigytų konkrečias finansines priemones dėl Įmonės gaunamų komisinių mokesčių; (ii) Įmonė teikia Finansinių priemonių platinimo paslaugą Klientui emitentui ir yra suinteresuota tokias Finansines priemones išplatinti ir kt.);
- 3.2.3. Įmonė arba kitas aukščiau nurodytas asmuo yra finansiškai arba kitaip skatinamas (išskyrus tokiu atveju įprastai mokamus komisinius ar kitus mokėjimus už paslaugas) teikti pirmenybę kito Kliento arba Klientų grupės interesams, o ne Kliento interesams;
- 3.2.4. Įmonė arba kitas aukščiau nurodytas asmuo vykdo tokią pačią veiklą (verčiasi ta pačia veikla) kaip Klientas;
- 3.2.5. Įmonė arba kitas aukščiau nurodytas asmuo už Klientui teikiamas paslaugas gauna arba gaus paskatą pinigais, nepinigine nauda arba paslaugomis iš asmens, kuris nėra Klientas, išskyrus tokiu atveju įprastai mokamus komisinius ar kitus mokėjimus už paslaugas.

3.3. Atsižvelgiant į Įmonės teikiamas investicines paslaugas, žemiau pateikiamas pavyzdinis ir nebaigtinis sąrašas situacijų, kuomet gali kilti Interesų konfliktas, keliantis riziką pakenkti vieno ar keleto Klientų interesams, ir į kurias Įmonė arba kitas Politikos 3.2 punkte nurodytas asmuo turi atkreipti ypatingą dėmesį ir atsakingai jas įvertinti pagal šios Politikos nuostatas:

- 3.3.1. Klientų pavedimų vykdymas ir sandorių sudarymas Klientų naudai gali sukelti Interesų konfliktą, susijusį su:
 - a) kitų Klientų, kurie sudaro sandorius dėl tokių pačių finansinių priemonių arba siekia gauti kitas Įmonės paslaugas, interesais;
 - b) Darbuotojų sandorių savo sąskaita sudarymu;
 - c) tuo, kad Įmonė gali pati būti finansinių priemonių, dėl kurių pateikiamas Kliento pavedimas ar sudaromas sandoris Kliento naudai, platintojas;
 - d) tuo, kad vykdydama Kliento pavedimus Įmonė gali gauti komisinius mokesčius iš trečiųjų asmenų, kurie, be kita ko, gali priklausyti nuo Kliento pavedimų kiekių ir apimtys (Politikos 3.2.5 punktas);
 - e) netinkamu laiko parinkimu arba paskirstymo sprendimais, kadangi būdas, kuriuo vadovaujantis pavedimai yra vykdomi arba paskirstomi, gali turėti siekį suteikti šališką pirmenybę tam tikroms lėšoms arba Klientams, arba Asmenims kitų asmenų sąskaita, ypač kai Įmonė vykdo pavedimus dėl:
 - (i) Įmonės ar Įmonės Klientų, ar su Įmone susijusių asmenų, ar asmenų, kurių naudai Įmonė veikia, išleistų finansinių priemonių;
 - (ii) Įmonės viešai ar neviešai platinamų ar Įmonei nuosavybės teise priklausančių finansinių priemonių.
- 3.3.2. Portfelio valdymas – portfelio valdymo tikslas yra pasiekti portfelio investavimo strategijoje nustatytus Kliento tikslus. Portfelio valdytojo priimami sprendimai turi skirtis nuo tų, kuriems teoriškai neigiamą įtaką gali daryti:
 - a) Įmonės verslo Klientai, siekiantys išleisti ir įsigyti finansinių priemonių kuo geresne kaina arba pasiekti kitų savo strateginių tikslų;
 - b) Įmonės, kaip finansinių priemonių platintojo, interesai;
 - c) Asmenų interesai, galintys turėti įtakos Įmonės veiksams ir sprendimams teikiant portfelio valdymo paslaugą;
 - d) netinkamas laiko parinkimas arba paskirstymo sprendimai, kadangi būdas, kuriuo vadovaujantis operacijos yra atliekamos arba paskirstomos, gali turėti siekį suteikti šališką pirmenybę tam tikroms lėšoms arba Klientams kitų asmenų sąskaita;

- e) portfelio valdytojas, kuris, žinodamas, kur planuojamos portfelio investicijos, gali atlikti sandorius savo sąskaita.
- 3.3.3. Investavimo rekomendacijos – investavimo rekomendacijų tikslas yra teikti atitinkamas konsultacijas, atitinkančias kiekvieno Kliento poreikius. Teoriškai, netinkamą įtaką teikiant investavimo rekomendacijas gali daryti:
- 3.3.3.1. bet kuris kitas Įmonės Klientas, siekiantis savų interesų;
 - 3.3.3.2. Asmenų, Darbuotojų ir (ar) Klientų siekis sudaryti finansinių priemonių sandorius kuo geresnėmis sąlygomis (pvz., atitinkamas asmuo, teikiantis rekomendaciją, yra bendrovės, dėl kurios akcijų yra teikiama rekomendacija Klientui, akcininkas);
 - 3.3.3.3. Įmonės ir (ar) Asmenų, kaip finansinių priemonių bei investicinių paslaugų teikėjų, interesai, įskaitant Įmonės, kaip finansinių priemonių platintojo, interesus;
 - 3.3.3.4. Darbuotojų atlygio politikos struktūra (pvz. Darbuotojų kintamosios atlygio dalies susiejimas su tam tikrais kitų padalinių / funkcijų veiklos rezultatais (Darbuotojų, teikiančių investavimo rekomendacijas Klientams kintamas atlygis yra tiesiogiai siejamas su Darbuotojų, teikiančių finansinių priemonių platinimo paslaugas, rezultatais);
 - 3.3.3.5. Įmonės turimas susitarimas su asmeniu, išleidusiu finansines priemones, kuris gali daryti įtaką Įmonės investavimo rekomendacijai, kai Klientams teikiamos investavimo rekomendacijos dėl tokių finansinių priemonių.
- 3.3.4. Darbuotojų sandoriai savo sąskaita – Darbuotojai gali sudaryti sandorius savo sąskaita ir jų interesai tam tikrais atvejais gali sukelti Įmonės arba Klientų interesų konfliktą.
- 3.3.5. Įmonių konsultavimo paslaugos – tokios veiklos metu Įmonė sužino Kliento-emitento informaciją, kuri teoriškai gali būti panaudota netinkamai ir sukelti Interesų konfliktą, susijusį su:
- 3.3.5.1. kitų Įmonės Klientų (investuotojų arba Kliento konkurentų) interesais;
 - 3.3.5.2. Įmonės teikiamomis investavimo rekomendacijų paslaugomis;
 - 3.3.5.3. Darbuotojų sandorių savo sąskaita sudarymu;
 - 3.3.5.4. Įmonės interesais, kai Įmonė teikia įmonių konsultavimo paslaugą įmonėms, kurių išleistų finansinių priemonių yra įsigijusi ar ketina įsigyti pati Įmonė.
- 3.3.6. Platinant finansines priemones be įsipareigojimo jas išplatinti gali kilti interesų konfliktas, susijęs su tuo, kad:
- 3.3.6.1. Klientui nebus pasiūlomas geriausiai jo interesus atitinkantis, atsižvelgiant į padėtį rinkoje, kainos nustatymo laikas ir procesas, taip pat pasiūlymo pateikimo laikas ir procesas;
 - 3.3.6.2. Klientas nebus informuojamas apie konkrečius asmenis, kurie teikia šią paslaugą;
 - 3.3.6.3. Klientas nebus tinkamai informuojamas dėl tikslinės auditorijos, kuriai turėtų būti platinamos finansinės priemonės, nebus tinkamai parenkama;
 - 3.3.6.4. bus suteikta pirmenybė kitiems Klientams, kurie galėtų sudaryti sandorius dėl numatomų išplatinti finansinių priemonių.

4. Interesų konflikto vengimo bendrosios nuostatos

- 4.1. Įmonės darbuotojai, teikiantys investicines ir papildomas paslaugas ar jų derinį, bei kiti su Įmone susiję asmenys bei asmenys, tiesiogiai ar netiesiogiai su Įmone susiję kontrolės ryšiais, privalo įsitikinti, ar nėra interesų konflikto ir nuolatos bandyti išvengti potencialių interesų konfliktų, o susidūrus su tam tikrais Interesų konfliktais – taikyti interesų konfliktų valdymo priemones ir veikti geriausiai Klientų interesais. Įmonė ir kiekvienas Darbuotojas turi užtikrinti, kad:
 - 4.1.1. jis ar jam pavaldus Darbuotojas nesvarstytų klausimų Įmonės vardu, kai toks Darbuotojas gali turėti interesų, prieštaraujančių Įmonės ir (ar) Klientų interesams;
 - 4.1.2. jis ar jam pavaldus Darbuotojas dalyvautų vykdant verslo operacijas tik turėdamas kiekvienu atskiru atveju pagal Įmonės vidines tvarkas reikalingus įgaliojimus ir sutikimus;

- 4.1.3. jis ar jam pavaldus Darbuotojas, pageidaujantis papildomai prie savo tiesioginių pareigų Įmonėje dar eiti pareigas kitose organizacijose, atskleisų šį faktą ir gautų Įmonės direktoriaus sutikimą tokioms pareigoms eiti;
- 4.1.4. Darbuotojų, teikiančių paslaugas Klientams, kurių interesai gali prieštarauti Įmonės interesams, atžvilgiu būtų taikoma papildoma kontrolė;
- 4.1.5. vieno Įmonės struktūrinio padalinio Darbuotojas negalėtų daryti neigiamos įtakos kito Įmonės struktūrinio padalinio Darbuotojų darbui;
- 4.1.6. Darbuotojas negalėtų tuo pačiu metu dalyvauti teikiant atskiras investicines arba papildomas paslaugas arba vykdant veiklą arba kontroliuoti tokį dalyvavimą, kai dėl tokio dalyvavimo gali pablogėti tinkamas interesų konfliktų valdymas;
- 4.1.7. būtų imtasi kitų galimų ir reikalingų priemonių Interesų konfliktams išvengti.
- 4.2. Esant galimam Interesų konfliktui, Darbuotojai turi konsultuotis su asmeniu, atsakingu už Įmonės veiklos atitiktį teisės aktų reikalavimams. Bet kuris Darbuotojas privalo nedelsiant pranešti Įmonės direktoriui, jei pastebi aplinkybes, kurios, jo manymu, gali sukelti Interesų konfliktą arba jei Klientas ar Darbuotojas siekia sudaryti sandorį dėl finansinės priemonės, įtrauktos į finansinių priemonių, dėl kurių teikiant investicines paslaugas ar sudarant sandorius gali kilti Interesų konfliktas, sąrašą.
- 4.3. Tais atvejais, kuomet nėra galimybės išvengti Interesų konflikto, Įmonė, Asmenys, Darbuotojai ir kiti šioje Politikoje nurodyti asmenys turi imtis priemonių suvaldyti iškilusiam Interesų konfliktui ir užtikrinti, kad Kliento interesai nebūtų reikšmingai pažeisti.
- 4.4. Tais atvejais, kai nėra galimybės išvengti situacijų, kuriose kyla Interesų konfliktas, Įmonė, Asmenys, Darbuotojai ir kiti šioje Politikoje nurodyti asmenys privalo veikti taip, kad pati Įmonė, susijęs asmuo ar ją kontroliuojantis asmuo negautų naudos ar neišvengtų nuostolių Klientų sąskaita (t. y. kad Įmonė, Asmenys, Darbuotojai ir kiti šioje Politikoje nurodyti asmenys nesiimtų priemonių, kurios leistų pastariesiems išvengti nuostolių, tačiau sukeltų žalą Klientams), o Klientas nepatirtų nuostolių.
- 4.5. Tais atvejais, kuomet kyla Interesų konfliktas tarp dviejų ar daugiau Įmonės Klientų, Įmonė turi veikti taip, kad nei vienas iš Klientų negautų naudos ar neišvengtų nuostolių kito Kliento sąskaita (pvz. platinant Kliento emitento finansines priemones, jas rekomenduoti kitam Klientui tik jei tokia finansinė priemonė yra tinkama Klientui bei atitinka pastarojo Kliento interesus, taip pat, teikiant Klientui investuotojui finansinių priemonių platinimo paslaugas ir teikiant rekomendacijas dėl šių finansinių priemonių paskirstymo, turi būti vadovaujama Kliento emitento, o ne Kliento investuotojo, kuris potencialai galėtų įsigyti atitinkamas finansines priemones, interesais), o Klientų patirti nuostoliai būtų kaip įmanoma mažesni. Visais atvejais Įmonė turi siekti, kad Klientų patiriama nauda / žala būtų proporcingai lygi, t. y. nesuteikti prioriteto vieno Kliento interesams kito Kliento interesų sąskaita.
- 4.6. Kilus Įmonės ir Klientų Interesų konfliktui pirmenybė teikiama Klientų interesams. Iškilus Klientų tarpusavio Interesų konfliktui nei vienam iš Klientų pirmenybė negali būti teikiama.
- 4.7. Šiame Politikos skyriuje nustatyti reikalavimai nepanaikina pareigų, nustatytų šios Politikos 6.1 – 6.3 punktuose.

5. Interesų konfliktų valdymo priemonės ir procedūros

- 5.1. Prevenciniais Interesų konflikto vengimo tikslais, Darbuotojų, teikiančių investicines paslaugas, funkcijos yra atskirtos. Darbuotojams draudžiama keistis informacija apie Klientus, jiems teikiamas ar ketinamas teikti investicines paslaugas, jei toks keitimasis informacija nėra būtinas teikiant paslaugas Klientui ir/arba tai gali pakenkti Kliento arba Įmonės teisėms ir interesams. Kai keitimasis informacija yra būtinas teikiant paslaugas Klientui, Darbuotojai turi pasikonsultuoti su asmeniu, atsakingu už Įmonės veiklos atitiktį teisės aktų reikalavimams, kad būtų įvertinta grėsmė padaryti reikšmingą žalą Kliento interesams.
- 5.2. Įmonės atlygio nustatymo politika turi būti parengta taip, o jų taikymo praktika Įmonėje turi būti tokia, kad nesukeltų Interesų konflikto arba paskatų, dėl kurių Darbuotojai galėtų teikti pirmenybę savo pačių arba Įmonės interesams taip padarydami ar rizikuodami padaryti reikšmingą žalą Kliento interesams. Įmonės atlygio ir skatinimo politika bei praktika turi būti taikoma Darbuotojams ir kitiems Asmenims, kurie daro tiesioginį ar netiesioginį poveikį Įmonės teikiamoms investicinėms arba papildomoms paslaugoms arba Įmonės elgesiui, neatsižvelgiant į Klientų tipą, jeigu tokių Asmenų atlyginimas ir panašios paskatos galėtų sukelti Interesų konfliktą, kuris juos paskatintų veikti pažeidžiant bet kurio Įmonės Kliento interesus. Įmonės atlygio nustatymo politikoje turi būti išlaikoma fiksuotos ir kintamos atlyginimo dalių pusiausvyra,

kad nustatant atlyginimo struktūrą nebūtų teikiama pirmenybė Įmonės arba jos Darbuotojų ir kitų Asmenų interesams, pažeidžiant Kliento interesus. Be to, turi būti siekiama bet kokio tiesioginio ryšio tarp Asmenų, kurie daugiausia vykdo vienos rūšies veiklą, atlyginimo ir kitų Asmenų, kurie daugiausia vykdo kitokią veiklą, atlyginimo arba jų uždirbtų pajamų panaikinimo, kai dėl šių veiklos rūšių gali kilti Interesų konfliktas.

- 5.3. Asmenys, nurodyti 3.2 punkte, negali sudaryti ar rekomenduoti sudaryti finansinių priemonių pirkimo arba pardavimo sandorių, kurių tikslas yra vien tik gauti finansinę ar nefinansinę naudą, neatsižvelgiant į Kliento interesus (įskaitant jei jie iš asmens, kuris nėra Klientas, už Klientui teikiamas paslaugas gauna arba gaus paskatą pinigais, nepinigine nauda arba paslaugomis). Tais atvejais, kai vykdomi arba gaunami mokėjimai iš trečiosios šalies, taip pat turi būti vadovaujamosi Įmonės Skatinamųjų mokėjimų politika.
- 5.4. Asmenys, nurodyti 3.2 punkte, neturi teisės sudaryti sandorio savo vardu ir sąskaita, jei dėl tos pačios finansinės priemonės buvo gautas Kliento pavedimas, tol, kol nebus įvykdytas Kliento pavedimas. Skirtingų Klientų pavedimai vykdomi paeiliui pavedimo gavimo tvarka, pirmiausia vykdymui perduodami pavedimai, gauti anksčiau, nebent konkreči situacija reikalautų kitaip ir dėl to nekiltų Interesų konfliktas.
- 5.5. Įmonės direktorius prižiūri, kad Įmonės veiklą reglamentuojančios vidaus taisyklės bei tvarkos numatytų procedūras, kurios leistų išvengti Interesų konflikto ir (ar) užtikrintų tinkamą Interesų konflikto valdymą. Nustačius, kad tokios procedūros yra nepakankamos, Įmonės direktorius teikia pasiūlymus Įmonės valdybai (įskaitant Įmonės vidaus dokumentų projektus).
- 5.6. Atskiros Įmonės vidaus tvarkos taip pat numato priemones, užkertančias kelią pasinaudoti viešai neatskleista informacija, bei taisyklės, susijusias su Darbuotojų sandoriais savo sąskaita (pavyzdžiui, Asmeninių sandorių politika). Įmonės valdyba, patvirtindama priemonių, skirtų asmeninių sandorių kontrolei, tvarką nustato Darbuotojams apribojimus dėl veiksmų su tam tikromis finansinėmis priemonėmis, dėl kurių galimas Interesų konfliktas. Tokių apribojimų laikymosi kontrolę atlieka asmuo, atsakingas už Įmonės veiklos atitiktį teisės aktų reikalavimams.
- 5.7. Siekiant išvengti galimų Interesų konfliktų, asmuo, atsakingas už Įmonės veiklos atitiktį teisės aktų reikalavimams:
 - 5.7.1. nuolat stebi situacijas, dėl kurių galimas Interesų konfliktas, o užfiksavęs pažeidimus nedelsdamas raštu informuoja apie juos Įmonės direktorių ir valdybą;
 - 5.7.2. nuolat stebi Įmonės veiklą; apie pastebėtus pažeidimus nedelsdamas raštu informuoja Įmonės direktorių ir valdybą;
 - 5.7.3. prižiūri priemonių, taikomų įgyvendinant šią Politiką, veiksmingumą;
 - 5.7.4. teikia pasiūlymus dėl šios Politikos bei šią Politiką įgyvendinančių kitų Įmonės procedūrų (jeigu tokios yra patvirtinamos) tobulinimo. .
- 5.8. Be kitų šioje Politikoje nurodytų priemonių, Įmonė, siekdama užtikrinti būtiną Įmonės nepriklausomumo laipsnį, įdiegia šias priemones ir procedūras:
 - 5.8.1. sudarant su Įmonės Darbuotojais darbo sutartis, Darbuotojai įsipareigoja laikytis konfidencialumo įsipareigojimų bei Įmonės veikloje taikomų politikų ir procedūrų (įskaitant ir šią Politiką). Darbuotojai yra pasirašytinai supažindinami su draudimu keistis informacija tarp susijusių asmenų, dalyvaujančių veikloje, kuriai būdinga Interesų konfliktų rizika, jei keitimasis šia informacija galėtų neigiamai paveikti vieno ar kelių Klientų interesus;
 - 5.8.2. Darbuotojai turi deklaruoti Įmonei galimus Interesų konfliktus ir nuolatos atnaujinti šią informaciją.
- 5.9. Darbuotojai, Asmenys, Įmonės direktorius ir valdybos nariai atlikdami pareigas pagal savo kompetenciją privalo nuolat vertinti Politikoje įgyvendinamų priemonių efektyvumą.
- 5.10. Įmonės Interesų konfliktų vengimo priemonių ir procedūrų vykdymo kontrolę atlieka asmuo, atsakingas už Įmonės veiklos atitiktį teisės aktų keliamiems reikalavimams. Atlikdamas šią funkciją jis:
 - 5.10.1. kontroliuoja, kaip Darbuotojai ir kiti šioje Politikoje nurodyti asmenys laikosi nustatytų Interesų konfliktų vengimo procedūrų;
 - 5.10.2. konsultuoja Darbuotojus ir kitus šioje Politikoje nurodytus asmenis, ar konkrečioje situacijoje egzistuoja Interesų konfliktas, galintis neigiamai paveikti Kliento interesus, kaip išvengti ar suvaldyti šį Interesų konfliktą.
- 5.11. Asmuo, atsakingas už Įmonės veiklos atitiktį teisės aktų keliamiems reikalavimams, privalo,

vadovaujantis Įmonės atitikties funkcijos planu bei plane nurodytais terminais patikrinti Darbuotojų atliktus veiksmus, susijusius su investicinių ir papildomų paslaugų teikimu, siekiant nustatyti, ar vykdant Įmonės veiklą nebuvo nusižengta šiai Politikai bei kitoms Įmonės taikomoms Interesų konfliktų procedūroms, bei ar nebuvo piktnaudžiavimo rinka atvejų, o apie užfiksuotus pažeidimus (arba įtarimus dėl tokių pažeidimų) turi nedelsdamas raštu informuoti Įmonės direktorių ir valdybą.

Papildomi reikalavimai, susiję su konsultavimu dėl įmonių finansų strategijos, finansinių priemonių platinimu

5.12. Be kitų šioje Politikoje numatytų priemonių, teikiant konsultavimą dėl įmonių finansų strategijos, arba platinimo paslaugas turi būti laikomasi toliau nurodytų reikalavimų, siekiant išvengti Interesų konfliktų, o atsiradus Interesų konfliktui, jį tinkamai valdyti:

5.12.1. Įmonė, prieš sudarydama sutartį dėl finansinių priemonių platinimo ir konsultavimo įmonių finansų strategijos klausimais paslaugų bei atsižvelgdama į pagal sudaromą sutartį ketinamas teikti paslaugas, Klientą emitentą informuoja apie:

- a) įvairias finansavimo galimybes ir su kiekviena galimybe susijusių sandorio mokesčių sumos įvertinimą;
- b) siūlymo kainos nustatymo laiką ir procesą;
- c) siūlymo pateikimo laiką ir procesą;
- d) tikslinius investuotojus, kuriems Įmonė ketina siūlyti finansines priemones;
- e) Įmonės Darbuotojų, dalyvaujančių teikiant finansines konsultacijas įmonėms apie finansinių priemonių kainą ir paskirstymą, pareigas bei skyrius; ir
- f) Įmonės interesų konfliktų, galinčių kilti, kai Įmonė pateikia atitinkamas finansines priemones savo Klientams investuotojams, prevencijos arba valdymo priemones.

5.12.2. Įmonė kaupia, saugo ir analizuoja duomenis apie visus esamus ir potencialius Interesų konfliktus, susijusius su finansinių priemonių platinimu. Identifikavus tokius Interesų konfliktus, Įmonė turi nustatyti papildomas priemones, leidžiančias valdyti tokius Interesų konfliktus ir užkirsti kelią tokių Interesų konfliktų kilimui ateityje. Jei Įmonės taikomos priemonės ir reikalavimai yra nepakankami, kad Interesų konfliktas būtų suvaldytas, Įmonė turi arba atsisakyti teikti tokias paslaugas, arba atskleisti Klientui informaciją apie egzistuojantį Interesų konfliktą Politikos 6 punkte nustatyta tvarka;

5.12.3. Įmonė, platindama finansines priemones, turi užtikrinti, kad rekomendacijos dėl platinimo neveiktų kokie nors esami ar būsimi santykiai. Įmonė, teikdama finansinių priemonių platinimo paslaugas ir teikdama Klientui emitentui rekomendacijas dėl platinamų finansinių priemonių paskirstymo, turi parengti, įgyvendinti ir taikyti paskirstymo politiką, pagal kurią nustatomas procesas, skirtas rekomendacijoms dėl paskirstymo parengti, taip pat pateikiama tuo metu turima atitinkama informacija apie siūlomą emisijos paskirstymo metodiką. Paskirstymo politika pateikiama Klientui emitentui prieš susitariant teikti kokias nors platinimo paslaugas. Taip pat labai svarbu užtikrinti, kad Klientas emitentas būtų įtrauktas į diskusijas apie platinimo procesą, kad Įmonė galėtų suprasti Kliento interesus bei tikslus ir į juos atsižvelgti. Įmonė turi gauti Kliento emitento sutikimą dėl jos siūlomo paskirstymo pagal sandorio Kliento tipą;

5.12.4. Įmonė turi užtikrinti, kad asmenys, atsakingi už paslaugų teikimą Įmonės Klientams investuotojams, tiesiogiai nedalyvautų priimant sprendimus dėl rekomendacijų Klientui emitentui dėl paskirstymo (kai Įmonė teikia rekomendacijas Klientui emitentui dėl finansinių priemonių paskirstymo), kiek toks dalyvavimas yra susijęs su konkrečiu Kliento emitento finansinėmis priemonėmis. Šiuo tikslu Darbuotojų, teikiančių paslaugas investuotojams, ir Darbuotojų, teikiančių paslaugas emitentams dėl pačių finansinių priemonių, funkcijos turi būti atskirtos ir nesidubliuoti;

5.12.5. Įmonė ypatingą dėmesį turi atkreipti į situacijas, kuomet Interesų konfliktas gali kilti dėl per mažo arba per didelio finansinių priemonių emisijos kainos nustatymo arba suinteresuotų šalių dalyvavimo procese. Siekdama sumažinti šią riziką, Įmonė turi užtikrinti, kad būtų laikomasi toliau nurodytų sąlygų:

- a) nustatant finansinių priemonių emisijos siūlymų kainą, turi būti vadovujamasi Kliento emitento interesais, o ne Įmonės ar kitų Klientų (pvz., Klientų, kurie galimai įsigis

finansines priemones ar kitų Klientų, kuriems taip pat teikiamos finansinių priemonių platinimo paslaugos) interesais;

- b) asmenys, atsakingi už paslaugų teikimą Įmonės Klientams investuotojams, tiesiogiai negali dalyvauti priimant sprendimus dėl finansinių konsultacijų Klientui emitentui kainų nustatymo;

5.12.6. Įmonė turi pateikti Klientui informaciją apie tai, kaip buvo parengta rekomendacija dėl siūlymo kainos ir siūlymo laiko. Įmonė turi bendradarbiauti su Klientu ir informuoti jį apie visas rizikos draudimo ir stabilizavimo strategijas, kurių ji ketina laikytis siūlymo atžvilgiu, įskaitant tai, kokį poveikį tos strategijos gali turėti Kliento emitento interesams. Siūlymo proceso metu Įmonė turi imtis visų protingų žingsnių informuojant Klientą emitentą apie pokyčius, susijusius su emisijos kainos nustatymu;

5.12.7. Įmonė, būdama finansinių priemonių išleidimo/platinimo organizatore, privalo atskirai identifikuoti savo Klientus, kuriems Įmonė teikia investicines paslaugas, susijusias su Kliento dalyvavimu tokia Įmonės organizuojamame finansinių priemonių išleidime/platinime. Įmonė, turėdama galiojančią konsultavimo paslaugų teikimo sutartį su viena sandorio šalimi, negali sudaryti konsultavimo paslaugų teikimo sutarties su kita sandorio šalimi dėl to paties sandorio, išskyrus atvejus, kai, esant abiejų šalių bendram interesui, pasirašoma bendra konsultacijų teikimo sutartis (pvz. bendrovių reorganizavimo atveju);

5.12.8. Įmonei ketinant ar pradėdant teikti paslaugas dėl finansinių priemonių platinimo, kai jos yra įtrauktos į finansinių priemonių, dėl kurių teikiant investicines paslaugas ar sudarant sandorius gali kilti Interesų konfliktas, sąrašą, apie tai turi būti informuojamas už Įmonės veiklos atitiktį teisės aktų reikalavimams atsakingas asmuo, kuris, savo ruožtu, apie tai turi informuoti Darbuotojus, teikiančius Klientams kitas paslaugas, kurių atžvilgiu dėl to gali kilti Interesų konfliktas;

5.12.9. Įmonė, veikdama savo leidžiamų finansinių priemonių platintoju ir platindama tokias priemones bet kuriems savo Klientams (jei taikoma), privalo tinkamai, kaip aprašyta šioje Politikoje, identifikuoti ir valdyti Interesų konfliktus;

5.12.10. tais atvejais, kai Interesų konfliktų neįmanoma tinkamai valdyti, Įmonė turi susilaikyti nuo tokių paslaugų Klientams teikimo, arba atskleisti Klientui informaciją apie egzistuojantį Interesų konfliktą, kurio valdymo priemonės yra nepakankamos, Politikos 6 punkte nustatyta tvarka.

5.13. Įmonė turi kaupti duomenis, susijusius su finansinių priemonių platinimu. Šiuo tikslu kaupiami duomenys apie iš Klientų gautų nurodymų turinį ir laiką, visus kiekvienos operacijos paskirstymo sprendimus (kad būtų galima užtikrinti visą patikrinimo seką tarp Kliento sąskaitose užregistruoto judėjimo ir Įmonės gautų nurodymų). Taip pat turi būti aiškiai pagrindžiamas ir užregistruojamas galutinis paskirstymas kiekvienam Klientui investuotojui. Visa pagrindinių finansinių priemonių platinimo proceso etapų patikrinimo seka turi būti saugoma ir pateikiama priežiūros institucijoms jų prašymu.

6. Interesų konflikto atskleidimas ir Klientų informavimas apie Interesų konfliktą

6.1. Informacijos apie Interesų konfliktą atskleidimas Klientui yra kraštinė priemonė, kai Įmonės nustatytos Interesų konfliktų vengimo ir valdymo priemonės yra nepakankamos, siekiant patikimai užtikrinti, kad būtų užkirstas kelias grėsmei, jog bus padaryta reikšminga žala Kliento interesams.

6.2. Esant konkrečiam Interesų konfliktui, jei nėra viena iš Įmonės taikomų Interesų konflikto valdymo priemonių nėra veiksminga užtikrinant, kad Kliento interesai nebus pažeisti, Darbuotojas, prieš teikdamas investicinę paslaugą, privalo aiškiai (atsižvelgdamas į Kliento pobūdį ir supratimą apie finansinių priemonių rinkas), pateikiant informaciją patvarioje laikmenoje, informuoti Klientą apie atsiradusį Interesų konfliktą ir jo turinį, kad Klientas galėtų priimti informacija pagrįstą sprendimą dėl paslaugos, kurią teikiant kyla Interesų konfliktas ir kurio valdymo priemonės yra nepakankamos.

6.3. Atskleidžiant Interesų konflikto turinį, turi būti pateikiamas Interesų konflikto aprašymas, pobūdis ir šaltinis, dėl to kylanti rizika Klientui (galimi neigiami padariniai Klientui (jeigu tokie neigiami padariniai gali kilti dėl Interesų konflikto) ir nauda, kurią Įmonė, Darbuotojai ar kiti Asmenys gauna ar gali gauti dėl tokio Interesų konflikto), taip pat turi būti paaiškinama, kad Įmonės taikomos Interesų konflikto vengimo ir valdymo priemonės yra nepakankamos, siekiant užtikrinti, kad Kliento interesai nebūtų pažeisti, bei nurodomi veiksmai, kurių imtasi šiai Interesų konflikto rizikai sumažinti.

6.4. Įmonės su Klientu sudarytoje investicinių ir/ar papildomų paslaugų teikimo sutartyje Kliento atliktas išankstinis pažymėjimas, kad jis neprieštarauja (jei neprieštarauja), jog Įmonė teiktų investicines

paslaugas dėl tam tikrų finansinių priemonių esant Interesų konfliktams, nelaikytinas pakankamu ir tinkamu Kliento informavimu apie Interesų konfliktą, jei kartu nėra pateikiama šios Politikos 6.2 punkte nurodyta informacija.

- 6.5. Investicinė paslauga gali būti teikiama tik tuo atveju, jei buvo tinkamai įvykdyta Interesų konflikto atskleidimo pareiga ir Klientas išreiškia savo sutikimą dėl investicinės paslaugos teikimo esant Interesų konfliktui.
- 6.6. Įmonė, prieš sudarydama sutartį dėl investicinių paslaugų teikimo su Klientu ir teikdama investicines ar papildomas paslaugas, be kita ko vadovaujasi ir Skatinamųjų mokėjimų politika.

7. Baigiamosios nuostatos

- 7.1. Įmonės Darbuotojai nuolat stebi situacijas ir sandorius, dėl kurių gali kilti Interesų konfliktas. Apie nustatytus Interesų konfliktus ir (arba) Politikos pažeidimus Darbuotojai privalo nedelsdami informuoti Įmonės direktorių ir valdybą.
- 7.2. Įmonė saugo ir reguliariai atnaujina informaciją apie Įmonės teikiamų investicinių ir papildomų paslaugų rūšis, dėl kurių kilo arba gali kilti Interesų konfliktas, dėl kurio gali būti padaryta reikšminga žala vieno arba kelių Klientų interesams. Asmuo, atsakingas už Įmonės veiklos atitiktį teisės aktų reikalavimams, bent kartą per metus parengia ir pateikia Įmonės direktoriui ir valdybai rašytinę informaciją apie tokias situacijas.
- 7.3. Informacija apie teikiamas investicines ir/ar papildomas paslaugas, dėl kurių kilo ar gali (jei paslaugos teikimas dar nėra baigtas) kilti Interesų konfliktai, taip pat visų ataskaitų ir pranešimų dėl nustatytų ar galimų Interesų konfliktų įrašai turi būti saugomi Įmonėje nustatyta dokumentų saugojimo tvarka.
- 7.4. Šią Politiką tvirtina Įmonės valdyba. Ši Politika įsigalioja nuo jos patvirtinimo dienos ir gali būti panaikinama, keičiama ir (ar) papildoma Įmonės valdybos sprendimu. Šios Politikos pakeitimai ir papildymai įsigalioja nuo jų patvirtinimo dienos, jei kita įsigaliojimo data nėra nurodyta pačiuose papildymuose ir (arba) pakeitimuose.
- 7.5. Įmonės Interesų konfliktų vengimo procedūrų rengimą ir (arba) atnaujinimą organizuoja Įmonės direktorius arba kitas jo paskirtas atsakingas asmuo. Politika turi būti peržiūrima bent kartą per metus siekiant nustatyti jos trūkumus ar neatitikimus teisės aktams. Nustačius trūkumus ar neatitikimus teisės aktams, nustatyti trūkumai turi būti pašalinami pakeičiant ir (arba) papildant šią Politiką.