

INTERESŲ KONFLIKTO POLITIKŲ SANTRAUKA

(galioja nuo 2020 m. liepos 3 d.)

„Luminor Bank“ AS stebėtojų taryba patvirtino Atitikties politiką ir atitikties standartus (toliau – Politika), kuriuose nustatyti interesų konfliktų, susijusių su visa verslo veikla, įskaitant klientams, darbuotojams, trečiosioms šalims ir kitoms suinteresuotosioms šalims teikiamas investicines ir papildomas paslaugas, nustatymo, prevencijos ir valdymo reikalavimai siekiant užtikrinti, kad „Luminor“ su visomis suinteresuotosiomis šalimis būtų elgiamasi sąžiningai. Politikoje nustatytų taisyklių nesilaikymas yra laikomas pažeidimu ir dėl to pagal nacionalinius įstatymus gali būti taikomos drausminės arba teisinės priemonės ir sankcijos.

APIBRĖŽTYS

Interesų konfliktas – situacija, kai skirtingų šalių interesai prieštarauja vieni kitiems, o šalys privalo viena kita rūpintis ir pasitikėti. Interesų konfliktas pagal šią Politiką apima tiek esamą interesų konfliktą (t.y. iškilusį interesų konfliktą), tiek galimą interesų konfliktą (t.y. interesų konfliktą, kuris gali iškilti esant tam tikroms aplinkybėms). Tai taip pat apima ir numanomą interesų konfliktą (t.y. situaciją, kurioje interesų konfliktas gali būti numanomas), net jei iš tiesų interesų konflikto nėra. Interesų konfliktai gali iškilti tarp:

- „Luminor“ arba jo darbuotojo (-ų) ir vieno arba kelių klientų;
- skirtingų „Luminor“ klientų „Luminor“ teikiant paslaugas tiems klientams;
- „Luminor“ ir jo darbuotojo (-ų);
- skirtingų „Luminor“ padalinių;
- „Luminor“ ir jo akcininko (-ų);
- „Luminor“ ir trečiosios (-ųjų) šalies (-ių);
- „Luminor“ ir kitų fizinių ir (arba) juridinių asmenų, tiesiogiai arba netiesiogiai susijusių su „Luminor“ (pvz., jo patronuojamosiomis bendrovėmis).

Klientas – fizinis ar juridinis asmuo, kuriam „Luminor“ teikia ar ketina teikti finansines paslaugas.

Darbuotojas – visi „Luminor“ nuolatiniai ir nenuolatiniai darbuotojai, stebėtojų taryba, valdyba ir visų komitetų nariai, taip pat kiti asmenys, kurie veikia „Luminor“ vardu arba tiesiogiai dalyvauja išorės šaltiniui teikiant „Luminor“ paslaugą, skirtą kokiai nors „Luminor“ veiklai vykdyti.

Įsipareigojimai išorės subjektams – rašytinis esamas arba buvęs (per praėjusius 5 metus) darbuotojo darbas arba pavedimų vykdymas už „Luminor“ ribų neatsižvelgiant į tai, ar darbas arba pavedimas yra atlygintinis, ar ne. Įsipareigojimai išorės subjektams apima (tačiau neapsiriboja) darba ne „Luminor“, darbuotojo nuosavą verslą, juridinio asmens kontrolės ar reikšmingo akcijų skaičiaus turėjimą, įgaliojimus atstovauti juridinį arba fizinį asmenį, kuris nėra „Luminor“, arba veikti jo vardu, autorių teisių arba honorarų sutartis su išorės subjektais, išorės konsultacinę veiklą. Finansinių priemonių turėjimas pagal darbuotojo asmeninius investicinius sandorius siekiant valdyti asmenines santaupas nėra laikomas įsipareigojimais išorės subjektams, jei finansinės priemonės nesuteikia darbuotojui emitento finansinės kontrolės.

Investicinis tyrimas – tyrimas ar kitokio pobūdžio informacija (kuri nėra laikoma asmenine investavimo rekomendacija), tiesiogiai ar netiesiogiai siūlant ar rekomenduojanti investavimo strategiją dėl vienos ar kelių finansinių priemonių arba jų emitentų, įskaitant nuomonės apie esamą ar būsimą tokių finansinių priemonių vertę ar kainą pareiškimą (siūlant ar rekomenduojant investavimo strategiją, susijusią su specifine pramone ar rinka, taip, kad yra pateikiamas atitinkamas požiūris dėl tam sektoriui būdingų finansinių priemonių ar turto klasių), ir kuri yra skirta „Luminor“ klientams ar visuomenei bei yra įvardijama kaip investicinis tyrimas ar kita panašia sąvoka arba kitokiu būdu pristatoma kaip objektyvus ir nepriklausomas rekomendacijoje nurodytų dalykų paaiškinimas. Šios politikos tikslais investiciniu tyrimu laikoma ir informacija, kuri nėra nepriklausomas tyrimas, kuri yra aukščiau nurodyto tipo informacija, tačiau nėra įvardijama kaip investicinis tyrimas ar kita panašia sąvoka ir nėra pristatoma kaip objektyvus ir nepriklausomas rekomendacijoje nurodytų dalykų paaiškinimas.

Investicinės paslaugos – „Luminor“ teikiamos investicinės ir papildomos paslaugos bei jo vykdoma investicinė veikla.

„Luminor“ – „Luminor Bank“ AS (įskaitant jo filialus ir visas patronuojamąsias bendroves).

Vadovybė – stebėtojų tarybos ir valdybos nariai bei struktūrinių padalinių vadovai.

Valdyba – „Luminor Bank“ AS valdyba.

Susijęs asmuo – asmuo, su darbuotoju susijęs šeimos arba artimais ryšiais. Tai:

- *asmenys, su darbuotoju susiję šeimos ryšiais* – darbuotojo sutuoktinis arba bet koks partneris, pagal nacionalinius įstatymus laikomas lygiaverčiu sutuoktiniui; darbuotojo išlaikomas vaikas arba posūnis / podukra; bet kuris kitas giminaitis, atitinkamo asmeninio sandorio dieną tame pačiame namų ūkyje kaip ir darbuotojas gyvenęs bent vienus metus;
- *asmenys, su darbuotoju susiję artimais ryšiais* – juridinis asmuo, bendrija, patika, kiti juridinio asmens statuso neturintys subjektai, kurių vadovaujančias arba priežiūros funkcijas vykdo darbuotojas arba su juo šeimos ryšiais susijęs asmuo, arba kuris yra tiesiogiai ar netiesiogiai tokių asmenų kontroliuojamas arba įsteigtas tokio asmens naudai, arba kurio ekonominiai interesai yra lygiaverčiai tokio asmens interesams.

Stebėtojų taryba – „Luminor Bank“ AS stebėtojų taryba.

Trečioji šalis – išorės šalis, su kuria „Luminor“ ketina sudaryti arba yra sudaręs sutartinius ar kitokius santykius, išskyrus santykius su klientais.

PAREIGOS IR ATSAKOMYBĖ VALDANT INTERESŲ KONFLIKTĄ

Valdant interesų konfliktą, visiems „Luminor“ darbuotojams bei „Luminor“ vadovybei pagal vadovaujančias ir priežiūros pareigas, specialioms padaliniams ir struktūriniams vienetams yra nustatytos aiškios pareigos ir atsakomybė.

Kiekvienas „Luminor“ darbuotojas yra asmeniškai atsakingas už atitiktis šiai Politikai ir kitoms interesų konflikto „Luminor“ valdymą reglamentuojančioms vidinėms taisyklėms bei principams užtikrinimą ir privalo:

- 1) veikti sąžiningai, teisingai ir profesionaliai kuo geriau užtikrindamas klientų interesus;
- 2) vykdydamas savo pareigas, užtikrinti aukšto lygio etiką;
- 3) vengti interesų konflikto situacijose, susijusiose su darbuotojo ir (arba) su juo susijusių asmenų asmeniniais finansiniais interesais dėl ankstesnio, dabartinio ar galimo būsimo dalyvavimo „Luminor“ ar išorės subjektų veikloje;
- 4) atskleisti savo asmeninius ir (arba) susijusių asmenų įsipareigojimus išorės subjektams pagal įsipareigojimų išorės subjektams ir ekonominių interesų deklaravimo tvarką.

Vadovybė turi užtikrinti, kad darbuotojai būtų tinkamai susipažinę su Politika ir kitomis su interesų konfliktu susijusiomis vidaus taisyklėmis bei principais, ir kad visa jų padalinio veikla būtų vykdoma jų laikantis. Vadovybė taip pat privalo puoselėti etiką, savo veiksmais rodyti tinkamą interesų konflikto vengimo pavyzdį ir prisiimti visą atsakomybę už sprendimus dėl jam/jai tiesiogiai pavaldžių Darbuotojų interesų konfliktų ir jų valdymo.

Stebėtojų taryba atsako už bendrą interesų konflikto valdymą: ji nustato ir tvirtina šią Politiką, vykdo veiksmingos interesų konflikto valdymo sistemos įgyvendinimo ir palaikymo priežiūrą.

Valdyba Politiką įgyvendina nustatydama pakankamą ir veiksmingą interesų konflikto valdymo vidaus kontrolės sistemą bei vykdydama jos priežiūrą, užtikrindama reguliarią rizikos interesų konflikto srityje vertinimą, vystydama ir palaikydama veiksmingą interesų konflikto valdymo praktiką ir aktyvai nustatydama esamus ar potencialius interesų konfliktus, kurie gali turėti neigiamos įtakos kasdieniui „Luminor“ veiklai bei valdybos pareigų ir priimtų sprendimų vykdymui.

Veiklos sąžiningumo ir tvarumo forumas vertina interesų konflikto atvejus ir teikia papildomas rekomendacijas dėl padarinių švelninimo veiksnių, vykdo valdybos priemonių, taikomų Politikos vykdymui užtikrinti, stebėseną, peržiūri su interesų konflikto valdymu susijusių tyrimų išvadų ataskaitas ir, kai įmanoma, vykdo bet kurių kitų „Luminor“ įtakos turinčių tyrimų, priežiūrą.

Atitikties skyrius rengia ir atnauja interesų konfliktų valdymo sistemą, vykdo reguliarius su šia Politika ir interesų konfliktais susijusius Darbuotojų mokymus, juos konsultuoja ir jiems padeda, taip pat kuria, diegia ir atnauja interesų konflikto registrą, periodiškai vertina interesų konflikto valdymo veiksmingumą, tvarko ir reguliariai atnauja informaciją apie investicinių paslaugų rūšis ir finansines priemones, kurios yra sukėlę arba, tęsiant paslaugą arba veiklą, gali sukelti interesų konfliktą, kuris gali pažeisti vieno ar kelių klientų interesus, nuolat stebi interesų konfliktą galinčius sukelti sandorius finansinėmis priemonėmis ir pagrindines išvadas teikia vadovybei bei „Luminor“ įmonių grupės vyriausiajam atitikties pareigūnui.

INTERESŲ KONFLIKTO IDENTIFIKAVIMAS

Siekiant identifikuoti interesų konfliktus, kurie gali iškilti tarp „Luminor“ arba darbuotojo ar trečiosios šalies ir Kliento arba tarp dviejų klientų, būtina įvertinti bent tai, ar „Luminor“, darbuotojas, susijęs asmuo arba trečioji šalis:

- gali turėti nederamos finansinės naudos arba išvengti finansinių nuostolių kliento sąskaita;
- klientui teikiamos paslaugos rezultatu arba kliento sąskaita sudaromo sandorio rezultatu yra suinteresuoti kitaip nei tuo rezultatu yra suinteresuotas klientas;
- turi finansinį ar kitokio pobūdžio suinteresuotumą vieno kliento ar klientų grupės interesų sąskaita teikti pirmenybę kito kliento ar kitos klientų grupės interesams;
- verčiasi ta pačia veikla kaip ir klientas;
- gauna arba gaus ne iš kliento su klientui teikiamomis paslaugomis susijusias skatinimo priemones, kurios nėra standartiniai komisiniai arba užmokestis už tą paslaugą.

Nustatant interesų konfliktą, galintį iškilti tarp „Luminor“ ir darbuotojo (-ų), susijusio (-ių) asmens(-ų), trečiosios šalies arba „Luminor“ viduje, atsižvelgiama bent į tai, ar:

- darbuotojo arba su juo (ja) susijusio (-ių) asmens (-ų) asmeninis suinteresuotumas tam tikros veiklos rezultatu yra tiesiogiai priešingas „Luminor“ arba kliento interesams;
- darbuotojas gali „Luminor“ sprendimams gali turėti tokios įtakos, kad darbuotojas arba susijęs asmuo gali gauti asmeninės naudos arba pranašumą;
- dėl darbuotojo pareigų „Luminor“ darbuotojas arba susijęs asmuo gauna piniginės arba nepiniginės naudos ;
- darbuotojo įsipareigojimai išorės subjektams kenkia arba gali kenkti jo (jos) nepriklausomumui, sprendimams, objektyvumui arba galimybei vykdyti pareigas;
- vienam „Luminor“ padaliniiui teikiama pirmenybė kito padalinio atžvilgiu tuo prieštaraujant geriausiems „Luminor“ interesams;
- sutartys su trečiosiomis šalimis yra vertinamos arba pasirašomos netinkamomis rinkos sąlygomis ir (arba) gali pažeisti konkurenciją rinkoje.

„Luminor“ bet vieną kartą per metus atlieka vidinį rizikos vertinimą siekiant nustatyti interesų konfliktus ir įvertinti Politikos įgyvendinimo vidaus kontrolės priemonių veiksmingumą bei pakankamumą. Apie vidaus vertinimo rezultatus pranešama stebėtojų tarybai.

INTERESŲ KONFLIKTO PREVENCIJA

„Luminor“ taiko vidaus reguliavimo sistemą, siekiant užkirsti kelią interesų konfliktui vykdamą verslo veiklą ir teikiant finansines paslaugas klientams. Šią sistemą sudaro politikos ir procedūros, nustatančios gaires darbuotojams dėl *inter alia*:

- patikimų verslo santykių, kyšininkavimo ir korupcijos prevencijos reikalavimų, dovanų ir naudos santykiuose su klientais ir trečiosiomis šalimis principų;
- interesų konflikto prevencijos dirbant su viešai neatskleistina vidine informacija ir vykdant asmeninę prekybos bei investicijų veiklą;
- su klientams teikiamomis investicinėmis paslaugomis „Luminor“ trečiosioms šalims mokamo arba iš jų gaunamo užmokesčio ar komisinių, duodamos arba gaunamos nepiniginės naudos (t.y. paskatinimų) apribojimų ir atskleidimo;
- atlygio darbuotojui nustatymų principų taikant sąlygą, kad atlygis vykdant pareigas neturi pakenkti darbuotojų objektyvumui arba klientų interesams ir kad būtų užkirstas kelias teikti pirmenybę darbuotojų arba „Luminor“ interesams, kai dėl to gali būti pakenkta kliento interesams.

Dirbant su visų rūšių informacija, „Luminor“ taiko būtinybės žinoti principą, t. y., informacija yra prieinama tik tiems darbuotojams, kuriems tokia informacija yra pagrįstai būtina vykdant jų profesines pareigas. Informacijos srautui valdyti „Luminor“ taip pat taiko griežtą funkcijų paskirstymo tvarką (t.y. fizinį atskyrimą ir ribojamą prieigą prie informacijos ar kitą specifinę tvarką) tam tikrose verslo veiklose, kuriose tvarkoma konfidenciali klientų informacija (pvz., teikiant investicijų konsultacijas, investicijų tyrimus, portfelio valdymą).

Jeigu susiduria „Luminor“, darbuotojo ir kliento interesai, pirmenybė turi būti teikiama teisėtiems kliento interesams.

PRANEŠIMAS APIE INTERESŲ KONFLIKTĄ

Visais esamo ar galimo interesų konflikto arba įtarimų dėl netinkamo pareigų vykdymo, kai tai gali turėti įtakos „Luminor“ arba jo klientų interesams, atvejais darbuotojas praneša savo tiesioginiam vadovui ir Atitikties skyriui. Jei įtarimas susijęs su tiesioginiu darbuotojo vadovu, darbuotojas turėtų pranešti tiesiogiai Atitikties skyriui.

„Luminor“ užtikrina, kad darbuotojai ir klientai turėtų teisę ir galimybę pranešti naudodamiesi išorinėmis priemonėmis – anoniminių pranešėjų linija.

Apie esamus ir galimus interesų konfliktus pranešama konfidencialiai, pranešantis darbuotojas apsaugomas nuo diskriminacijos ir drausmės priemonių.

PAPILDOMOS INTERESŲ KONFLIKTO TEIKIANT INVESTICINES PASLAUGAS VALDYMO PRIEMONĖS

Siekiant užkirsti kelią galimiems interesų konfliktams investicinių paslaugų srityje, investicines paslaugas teikiančių darbuotojų funkcijos yra atskirtos ir jiems yra draudžiama keistis informacija, susijusia su klientams teikiamomis arba ketinamomis teikti investicinėmis paslaugomis, jei keitimasis informacija nėra būtinas tinkamam paslaugų suteikimui ir (ar) gali pakenkti kliento arba „Luminor“ interesams.

„Luminor“ yra parengtas sąrašas finansinių priemonių, dėl kurių teikiant investicines paslaugas arba sudarant sandorius gali kilti interesų konfliktas. Šis sąrašas yra nuolat stebimas ir, nustačius naują (-as) finansinę (-es) priemonę (-es), dėl kurios (-ių) teikiant investicines paslaugas arba sudarant sandorius gali kilti interesų konfliktas, yra atnaujinamas. Su šiuo sąrašu supažindinami visi darbuotojai, teikiantys investicines paslaugas klientams ar turintys teisę sudaryti sandorius „Luminor“ sąskaita.

Darbuotojai negali sudaryti ar rekomenduoti sudaryti finansinių priemonių pirkimo arba pardavimo sandorių, kurių tikslas yra vien tiktaisi gauti finansinę naudą, neatsižvelgiant į geriausias kliento interesus.

Kai „Luminor“ yra išvestinių finansinių priemonių sandorio šalis, „Luminor“ rinkos rizika valdoma sudarant veidrodinius sandorius pilna su klientais sudarytų sandorių apimtimi arba kitomis priemonėmis pilnai apsidraudžiant nuo su klientais sudaromų sandorių keliamos rizikos, ir tokius apsidraudimo sandorius sudarant su tokiais subjektais, kurie nėra „Luminor“ įmonių grupėje. Tik tuomet, kai „Luminor“ neturi apsidraudimo priemonėmis nepadengtų pozicijų, su klientu sudaryto sandorio rezultatas „Luminor“ nėra reikšmingas ir dėl to „Luminor“ interesai dėl su klientu sudaromo sandorio neprieštarauja kliento interesams.

Tais atvejais, kai vykdydamas klientų pavedimus, „Luminor“ sudaro su klientu sandorius savo sąskaita, sudarydamas tokius sandorius, „Luminor“ turi užtikrinti, kad pagrindinis sandoris bus sudarytas geriausiomis klientui sąlygomis, tai yra, klientas gaus geriausią įmanomą rezultatą. Tuo tikslu, prieš įvykdydamas kliento pavedimą sudarant sandorį savo sąskaita, „Luminor“ vertins ir lygins rezultatus, kuriuos klientas gautų įvykdžius jo pavedimą kiekvienoje iš galimų pavedimo vykdymo vietų, taip pat įvertins ir palygins „Luminor“ komisinių atlyginimą ir kitas išlaidas, kurios būtų patiriamos vykdant kliento pavedimą kiekvienoje iš galimų pavedimo vykdymo vietų.

Darbuotojai neturi teisės sudaryti sandorio „Luminor“ vardu ir sąskaita bei savo vardu ir savo sąskaita, jei dėl tos pačios finansinės priemonės buvo gautas kliento pavedimas, tol, kol nebus įvykdytas kliento pavedimas. Iš skirtingų klientų gauti pavedimai turi būti vykdomi pavedimų gavimo tvarka, t.y. pirmiausia vykdomi anksčiau gauti pavedimai.

Tais atvejais, kai vykdomi arba gaunami su investicinėmis paslaugomis susiję mokėjimai iš trečiosios šalies, tokių mokėjimų atžvilgiu vadovaujamaši Skatinamųjų mokėjimo už investicines ir papildomas paslaugas politika.

Siekiant išvengti interesų konflikto, rengiant investicinius tyrimus privaloma laikytis šių reikalavimų:

- 1) Rengiant investicinius tyrimus dalyvaujantiems arba prie jų prisidedantiems darbuotojams draudžiama:
 - a) sudaryti asmeninius sandorius arba prekiauti finansinėmis priemonėmis, su kuriomis yra susijęs investicinis tyrimas, arba kitomis susijusiomis finansinėmis priemonėmis: i) jei darbuotojams yra žinomas tikėtinas investicinio tyrimo paskelbimo laikas ar turinys, kuris nežinomas viešai ar nežinomas klientams (šis draudimas taikomas tol, kol investicinio tyrimo gavėjai turi realią galimybę pasinaudoti investiciniu tyrimu); ii) kai toks sandorių sudarymas prieštarauja esamoms rekomendacijoms, išskyrus atvejus, kai susiklosto išimtinės aplinkybės ir yra gautas išankstinis rašytinis „Luminor“ vadovybės ar jų

- įgalioto asmens(-ų) sutikimas, kaip tai nustatyta „Luminor“ vidinėse procedūrose, reglamentuojančiose darbuotojų asmeninių sandorių sudarymą;
- (b) priimti bet kokias skatinimo priemones iš asmenų, kurie tiesiogiai suinteresuoti investicinio tyrimo objektu;
 - (c) pažadėti, kad investicinio tyrimo rezultatas bus jam palankus.
- 2) Jei investicinio tyrimo projekte pateikiama rekomendacija arba tikėtina būsima finansinės priemonės kaina, emitentai ir kiti asmenys (išskyrus darbuotojus, rengiančius tą investicinį tyrimą) neturi teisės, kol investicinis tyrimas nėra išplatintas, peržiūrėti investicinio tyrimo projekto siekdami patikrinti investiciniame tyrime pateiktų faktinių duomenų teisingumą arba peržiūrėti investicinio tyrimo projektą bet kuriuo kitu tikslu.
- 3) Turi būti užtikrintas investicinį tyrimą rengiančių darbuotojų nepriklausomumas, įskaitant jų funkcijų atskyrimą nuo kitų struktūrinių padalinių, taip pat draudimą užimti vadovaujančias pareigas įmonėse, dėl kurių atliekamas investicinis tyrimas, ar kitokį dalyvavimą tų subjektų veikloje, kuris galėtų pakenkti tyrimo objektyvumui. Paprastai turi būti užtikrinama, kad investicinius tyrimus vykdančio „Luminor“ padalinio darbuotojai dirbtų tik su investicinių tyrimų rengimu ir jiems būtų neprieinama informacija apie „Luminor“ turimas finansines priemones, kuriomis „Luminor“ gali prekiauti. Šio „Luminor“ padalinio darbuotojai jokios informacijos apie investicinius tyrimus negali atskleisti kitų „Luminor“ padalinių darbuotojams, taip pat keistis su kitais padaliniais informacija, susijusia su klientams teikiamomis investicinėmis paslaugomis ar ketinimais tokias paslaugas teikti, jei toks informacijos apskaitimas nėra būtinas tinkamam paslaugų suteikimui ir (ar) gali pakenkti kliento ar „Luminor“ interesams.
- 4) Investicinius tyrimus rengiantis „Luminor“ padalinys iš kitų „Luminor“ padalinių gali paprašyti ir gauti turimą objektyvią informaciją apie konkrečiu metu egzistuojančias rinkos kainas ir sąlygas. Gaunant šią informaciją, laikomasi „Luminor“ vidiniais dokumentais nustatytos tvarkos.

INTERESŲ KONFLIKTO ATSKLEIDIMAS

Konkrečiau interesų konflikto atveju, kai taikomos priemonės yra laikomos netinkamomis arba nepakankamomis siekiant užkirsti kelią galimo arba faktinio interesų konflikto ir materialinės žalos klientui riziką, apie interesų konflikto pobūdį ir šaltinį atitinkamam klientui pasirašytinai pranešama patvarioje laikmenoje. Atskleidžiant interesų konflikto turinį, klientui turi būti aiškiai nurodoma, kad „Luminor“ interesų konflikto vengimo priemonės yra nepakankamos siekiant užtikrinti, kad kliento interesai nebutų pažeisti.

Apie atitinkamą interesų konfliktą klientui arba atitinkamai trečiajai šaliai „Luminor“ praneša prieš pradėdamas verslą arba sudarydamas sandorį su klientu arba trečiaja šalimi, pateikdamas pakankamai informacijos, kad klientui arba atitinkamai trečiajai šaliai būtų sudaryta galimybė remiantis šia informacija priimti sprendimą, ar tęsti atitinkamą sandorį arba verslą, ar jį nutraukti. Be to, konkretus kylantis interesų konfliktas apibūdinamas nurodant bendrą interesų konflikto pobūdį ir šaltinius, dėl to klientui ar atitinkamai trečiajai šaliai kylančias rizikas ir rizikai sušvelninti taikomas priemones.

Investicinė paslauga gali būti teikiama tik tuo atveju, jei klientas aiškiai išreiškia savo sutikimą dėl investicinės paslaugos teikimo esant interesų konfliktui.

Nustačius interesų konfliktą, kuris gali turėti įtakos valdybos arba stebėtojų tarybos nepriklausomumui, „Luminor“ apie tai ir apie taikomas konflikto mažinimo priemones praneša finansinės priežiūros institucijoms.

Tam tikrais atvejais, kai paslaugos teikimas gali turėti neigiamos įtakos kliento arba trečiosios šalies interesams ir (arba) yra nepriimtinas „Luminor“, „Luminor“ turi teisę susilaikyti nuo tokių paslaugų teikimo.

1 priedas

NEBAIGTINIS SITUACIJŲ, KURIOMIS GALI KILTI INTERESŲ KONFLIKTAS, SĄRAŠAS

Interesų konfliktai teikiant investicines paslaugas

Nėra įmanomą išvardinti visų esamų ar teikiant investicines paslaugas galimų interesų konfliktų, tačiau žemiau yra išvardintos situacijos, kuriose interesų konfliktai gali kilti:

- Kai „Luminor“ ar jo darbuotojas sudaro ar ketina sudaryti sandorį dėl finansinės priemonės tuo pat metu, kai yra gautas ar vykdomas kliento pavedimas dėl tos pačios finansinės priemonės;
- Kai yra vykdomi klientų pavedimai dėl „Luminor“ išleistų finansinių priemonių;
- Kai vykdomi klientų pavedimai pirkti ar parduoti finansines priemones, kurias „Luminor“ viešai ar neviešai platina ar kurie „Luminor“ priklauso nuosavybės teise;
- Kai „Luminor“ arba darbuotojai gauna finansinį ar kitokį paskatinimą, kuris daro įtaką jų elgsenai taip, kad klientas ar jų grupė įgyja prioritetą kitų klientų atžvilgiu;
- Kai „Luminor“ dėl klientui teikiamos paslaugos gauna pinigines ar nepinigines skatinimo priemones iš trečiųjų šalių arba teikia pinigines ar nepinigines skatinimo priemones trečiajam šaliai;
- Kai padalinys, vykdamas investicinius tyrimus, yra susijęs ar veikia kartu su grupe, teikiančia investavimo rekomendacijas bei kitas investicines paslaugas;
- Kai „Luminor“ teikia investavimo rekomendacijas dėl finansinių priemonių klientams ir tuo pačiu turi bet kokio pobūdžio susitarimą su tokių finansinių priemonių emitentu ir tai gali riboti „Luminor“ galimybę parengti objektyvią ir kitus reikalavimus atitinkančią investavimo rekomendaciją;
- Kai investicinės paslaugos teikiamos keliems „Luminor“ klientams, kurių interesai yra prieštaraujantys;
- Kai klientas perka iš „Luminor“ finansines priemones, skirtas rizikai, susijusiai su „Luminor“ teikiamomis kreditavimo ir finansavimo paslaugomis, valdyti;
- Kai „Luminor“ vykdo prekybą finansinėmis priemonėmis savo sąskaita. Tokiu atveju „Luminor“ siekia kuo labiau padidinti grąžą iš prisiimtų pozicijų, todėl teoriškai gali būti interesų konfliktas tarp šios veiklos rūšies ir klientų, kurie sudaro sandorius su „Luminor“. Šio pobūdžio situacija apima ir atvejus, kai „Luminor“ sudaro su klientais išvestinių finansinių priemonių sandorius (pavyzdžiui, susitarimus dėl finansinių skirtumų (CFD) ar parduoda klientams savo turimas finansines priemones) kaip tų sandorių šalis. Tokiais atvejais „Luminor“ ir klientų interesai nesutampa dėl to, kad vienoks sandorio rezultatas klientui reiškia priešingą to paties sandorio rezultatą „Luminor“. Kuo reikšmingesnę „Luminor“ veiklos dalį sudaro prekyba finansinėmis priemonėmis savo sąskaita ir iš jos gaunamos pajamos, tuo didesnė interesų konflikto rizika. „Luminor“ taip pat atsiduria interesų konflikto situacijoje tais atvejais, kai pats nustato su klientu sudaromo sandorio kainą, o ne naudoja objektyvius rinkos duomenis, taip pat kai laiko skirtumas tarp su klientu sudaromo sandorio ir apsidraudimo tikslais sudaromo sandorio (jei toks sudaromas) gali lemti, jog „Luminor“ dėl kainų skirtumo laike gaus papildomos finansinės naudos, todėl abiejų pastarųjų situacijų „Luminor“ savo veikloje siekia maksimaliai vengti.
- Kitos interesų konfliktą galinčios sukelti situacijos.

Interesų konfliktas rengiant investicinius tyrimus

Rengiant investicinius tyrimus, interesų konfliktai gali kilti šiose situacijose, kai:

- „Luminor“ klientai siekia išleisti savo finansines priemones už didžiausią galimą kainą;
- darbuotojai, prekiaujantys finansinėmis priemonėmis ir valdantys „Luminor“ investicijų portfelį, siekia gauti pačią didžiausią naudą šiam portfeliui;
- „Luminor“ veikia kaip emitentas / finansinių priemonių platintojas;
- investicinio tyrimo rezultatų pateikimo laikas yra pasirinktas netinkamai, kadangi asmuo, gaunantis investicinio tyrimo rezultatus anksčiau negu kiti, turi galimybę veikti anksčiau, negu pateikta informacija paveikia finansinės priemonės kainą;
- atlikus investicinį tyrimą, klientui rekomenduojama arba siūloma investavimo strategija dėl finansinių priemonių, kurias rekomendacijos teikimo metu „Luminor“ arba rekomendacijas teikiantys asmenys valdo, platina, atlieka su jomis sandorius.