

## INTERESŲ KONFLIKTŲ VENGIMO POLITIKA TEIKIANT INVESTICINES PASLAUGAS

### I. Bendrosios nuostatos

1. Interesų konfliktų vengimo politika nustato reikalavimus banko vidaus organizacinei tvarkai ir priemonėms, skirtoms nustatyti ir valdyti aplinkybes, galinčias sukelti interesų konfliktą, teikiant klientams investicines paslaugas.
2. Ši politika parengta vadovaujantis Vertybinių popierių komisijos patvirtintų Finansų maklerio įmonių veiklos organizavimo taisyklių 70 punkto nuostatomis.

### II. Vartojamos sąvokos

1. **Makleris** – Vertybinių popierių prekybos skyriaus darbuotojas, turintis finansų maklerio licenciją;
2. **Dileris** - Rinkų darbuotojas banko ar klientų naudai sudarantis sandorius dėl tokių finansinių priemonių ar tokiose rinkose, kur finansų maklerio licencijos nereikia;
3. **Rinkų darbuotojas** – kiekvienas Rinkų departamento (RD) darbuotojas;
4. **Klientas** – bet koks fizinis ar juridinis asmuo, kuriam Investicinės bankininkystės darbuotojas teikia paslaugas.

### III. Interesų konflikto identifikavimas

1. Interesų konfliktas - situacija, kai:
  - Banko, jo vadovų, kitų darbuotojų ar kontrolės ryšiais susijusių asmenų interesai prieštarauja Banko įsipareigojimams klientui ar kai Banko įsipareigojimai vienam klientui prieštarauja kito kliento interesams;
  - Banko Rinkų darbuotojų, kitų Banko darbuotojų ar kontrolės ryšiais susijusių asmenų, prekiaujančių finansinėmis priemonėmis, interesai prieštarauja Banko interesams ar Banko klientų interesams.
2. Laikoma, kad interesų konfliktas gali kilti Rinkų darbuotojams vykdant šias funkcijas:
  - Teikiant investavimo rekomendacijas;
  - Prekiaujant finansinėmis priemonėmis banko ar darbuotojų sąskaita;
  - Prekiaujant finansinėmis priemonėmis kliento sąskaita;
  - Valdant klientų investicinių priemonių portfelį;
  - Teikiant įmonių konsultavimo paslaugas.
3. Aplinkybės, kurioms esant, investicinių paslaugų teikimas gali sukelti interesų konfliktą:
  - Bankas sudaro ar ketina sudaryti sandorį dėl finansinės priemonės tuo pat metu, kai yra gauti ar vykdomi klientų pavedimai dėl tų pačių finansinių priemonių;
  - Bankas ar banko atsakingi asmenys gauna materialinį ar nematerialinį paskatinimą, kuris įtakoja jų elgseną taip, kad klientas ar jų grupė įgyja prioritetą kitų klientų atžvilgiu;
  - Banko padalinys, vykdamas investicinių priemonių tyrimus (vertinimus), yra susijęs ar veikia kartu su padaliniu, teikiančiu investavimo rekomendacijas;
  - Bankas, būdamas kelių klientų ar fondų finansinių priemonių portfelių valdytoju, skirsto vienos emisijos finansinę priemonę;
  - Bankas teikia įmonių konsultavimo paslaugą bendrovei, kurios išleistų finansinių priemonių (FP) yra įsigijęs ar ketina įsigyti savo sąskaita ar teikia investavimo rekomendacijas dėl šių FP klientams;
  - Kitos interesų konfliktą galinčios sukelti situacijos.

### IV. Interesų konflikto vengimas

1. Siekiant užkirsti kelią galimiems interesų konfliktams, Rinkų darbuotojų, atliekančių III dalies 2 punkte paminėtas funkcijas, darbas organizuojamas taip, kad jų galimybės tiesiogiai keistis viešai neatskleista informacija būtų apribotos arba kontroliuojamos.  
Įgyvendinant šiame punkte išdėstytą reikalavimą, RD organizacinė struktūra išdėstoma taip, kad privačios bankininkystės, įmonių konsultavimo paslaugos, investicinių priemonių portfelio valdymo ir likusios 5 punkte išvardintos paslaugos būtų teikiamos atskirų RD struktūrinių padalinių, kuriems vadovauja skirtingi asmenys. Investavimo rekomendacijas ir prekybą finansinėmis priemonėmis klientų sąskaita vykdančios darbuotojai bei darbuotojai, prekiaujantys finansinėmis priemonėmis banko sąskaita dirba atskirose patalpose ir neturi nekontroliuojamo komunikavimo galimybių.
2. Vieno RD padalinio darbuotojų materialinis ar nematerialinis skatinimas negali tiesiogiai priklausyti nuo kito (kitų) RD padalinio (padalinių) darbuotojų veiklos rezultatų.
3. Kitos interesų konflikto vengimo priemonės:
  - 3.1. Makleris negali sudaryti ar rekomenduoti sudaryti finansinių priemonių pirkimo arba pardavimo sandorių, kurių tikslas yra gauti komisinius.

- 3.2 Tas pats makleris neturi teisės sudaryti sandorio Banko vardu Banko sąskaita bei savo vardu ir savo sąskaita, jei dėl tos pačios finansinės priemonės buvo gautas kliento pavedimas, tol, kol nebus įvykdytas kliento pavedimas, arba gali sudaryti sandorį tik geresnėmis (rinkos atžvilgiu) negu kliento sąlygomis. Iš skirtingų klientų gauti pavedimai su tokiomis pačiomis sąlygomis turi būti vykdomi pavedimų gavimo tvarka, t.y. pirmiausia vykdomi anksčiau gauti pavedimai.
- 3.3. Jeigu susiduria Banko, Banko darbuotojo ir kliento interesai, pirmenybė turi būti teikiama kliento interesams. Antroje eilėje turi būti tenkinami Banko interesai.
- 3.4. Interesams susidūrus, Rinkų darbuotojas konflikto turinį privalo atskleisti visoms šalims, kurių interesai susidūrė, ir investicinę paslaugą, dėl kurios susidarė konfliktinė situacija, teikti tik tada, kai jai neprieštaras visos šalys. RD vadovas privalo kontroliuoti, kad interesų konfliktas būtų išspręstas pagal šios politikos nuostatas. Apie kiekvieną interesų konflikto atvejį turi būti informuojamas Atitikties skyrius.
- 3.5 Rinkų darbuotojams draudžiama keistis informacija, susijusia su klientui teikiama investicine paslauga ar ketinimais ją atlikti, jeigu toks informacijos apsikeitimas nėra skirtas tinkamam kliento pavedimo įvykdymui.
- 3.6 Rinkų darbuotojams draudžiama dovanoti vertingų daiktų, pinigų arba pastaruosius priimti, jeigu toks apdovanojimas gali turėti įtakos darbuotojo priimamiems sprendimams ar tinkamam tarnybinių pareigų vykdymui.
- 3.7 Teikdamas viešas rekomendacijas, susijusias, su investiciniais tyrimais, Rinkų darbuotojas be kita ko turi pranešti, kad:
  - 3.7.1. Bankas kuria rinką rekomenduojamoms finansinėms priemonėms ir jis arba su juo susiję asmenys yra pasirengę nupirkti arba parduoti finansines priemones už nurodytą kainą;
  - 3.7.2. Bankui arba (ir) Rinkų darbuotojams priklauso išvestinės finansinės priemonės, susijusios su rekomenduojamomis finansinėmis priemonėmis;
  - 3.7.3. per pastaruosius trejus metus Bankas yra organizavęs ar atlikęs rekomenduojamo emitento finansinių priemonių emisiją.

## V. Kontrolė

1. Atitikties skyrius turi parengti, o Banko valdybos pirmininkas patvirtinti finansinių priemonių, dėl kurių, teikiant investicines paslaugas ar sudarant sandorius, yra galimas interesų konfliktas, sąrašą. Su šiuo sąrašu supažindinami visi RD darbuotojai.
2. Atitikties skyrius nuolat stebi tuos finansinių priemonių sandorius, dėl kurių galimas interesų konfliktas, o apie užfiksuotus nustatytos tvarkos pažeidimus nedelsiant raštu informuoja Banko valdybos pirmininką ir Vidaus audito departamentą.