PATVIRTINTA
UAB FMĮ „Orion Securities“ valdybos
2026-07-03 sprendimu Nr. 2026/07/03

UAB FMĮ „ORION SECURITIES”

INTERESŲ KONFLIKTŲ VALDYMO POLITIKA

TURINYS

I.	BENDROSIOS NUOSTATOS	3
II.	POLITIKOJE VARTOJAMŲ SĄVOKŲ REIKŠMĖS	3
III.	SITUACIJOS, GALINČIOS SUKELTI INTERESŲ KONFLIKTUS	5
IV.	PRAKTINĖS SRITYS INTERESŲ KONFLIKTUI ATSIRASTI	6
V.	INTERESŲ KONFLIKTO VALDYMO PRIEMONĖS	8
1.	Bendrieji reikalavimai	8
2.	Interesų konfliktų registras	9
3.	Reikalavimai Darbuotojams	9
4.	Reikalavimai Tarpininko struktūrinių padalinių vadovams	10
5.	Reikalavimai ir priemonės analitikams rengiant investicinius tyrimus bei rinkodaros pranešimus	11
6.	Papildomi reikalavimai, susiję su finansinių priemonių pasirašymu ar platinimu	12
VI.	DUOMENŲ SAUGOJIMAS	12
VII.	INTERESŲ KONFLIKTŲ ATSKLEIDIMAS	13
VIII.	SKATINIMO PRIEMONĖS	14
IX.	TARPININKO VIDAUS KONTROLĖ	15

I. BENDROSIOS NUOSTATOS

1.1 Ši UAB FMĮ „Orion Securities“ Interesų konfliktų valdymo politika (toliau – Politika) parengta vadovaujantis Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymu, Lietuvos banko patvirtintomis finansų maklerio įmonių veiklos organizavimo ir investicinių paslaugų teikimo taisyklėmis, 2017 m. balandžio 25 d. Komisijos deleguotuoju reglamentu (ES) 2017/565, papildančiu Europos Parlamento ir Tarybos direktyvą 2014/65/ES (MiFID II), bei kitais taikytinais Europos Sąjungos ir Lietuvos Respublikos teisės aktais.

1.2 Šios Politikos tikslas – nustatyti principus, procedūras ir priemones, skirtas interesų konfliktams nustatyti, vertinti, valdyti, registruoti ir, kai būtina, atskleisti, siekiant užtikrinti sąžiningą, profesionalų ir geriausius Klientų interesus atitinkantį Investicinių ir Papildomų paslaugų teikimą.

1.3 Tarpininkas, taikydamas minimalius kriterijus, vadovaujasi šia Politika nustatydamas aplinkybes, susijusias su konkrečiomis Investicinėmis paslaugomis ir (ar) Papildomomis paslaugomis, kurias teikia Tarpininkas arba kurios teikiamos Tarpininko vardu, dėl kurių gali kilti Interesų konfliktų, galinčių sukelti reikšmingą riziką vieno arba kelių Klientų interesams. Tarpininkas interesų konfliktų riziką vertina nuolat, taip pat kiekvieną kartą įvedant naują paslaugą, produktą, vykdant reikšmingus organizacinius pokyčius ar pradedant naują veiklos sritį

1.4 Politiką tvirtina Tarpininko valdyba. Politika yra sudedamoji Tarpininko vidaus kontrolės ir rizikos valdymo sistemos dalis. Valdyba užtikrina periodinę Politikos peržiūrą ir jos veiksmingumo vertinimą.

1.5 Taisyklės, reguliuojančios Interesų konflikto valdymo priemones bei tam keliamus reikalavimus sudarant Asmeninius sandorius taip pat yra nustatytos Tarpininko patvirtintoje Asmeninių sandorių sudarymo tvarkoje.

1.6 Politika taikoma visų Klientų atžvilgiu.

1.7 Visi Darbuotojai privalo aktyviai identifikuoti galimus interesų konfliktus, nedelsdami pranešti apie juos šioje Politikoje nustatyta tvarka ir bendradarbiauti įgyvendinant interesų konfliktų valdymo priemones.

II. POLITIKOJE VARTOJAMŲ SĄVOKŲ REIKŠMĖS

2.1 Politikoje vartojamos sąvokos turi šias reikšmes:

2.1.1 **Finansų analitikas** – atitinkamas asmuo, kuris parengia investicinio tyrimo medžiagą;
2.1.2 **Asmenys** – Tarpininkas, Tarpininko įmonių grupė, valdymo organų nariai, Darbuotojai, Susiję asmenys bei kiti asmenys, dalyvaujantys teikiant Investicines ar Papildomas paslaugas Tarpininko vardu.
2.1.3 **Asmeninis sandoris** – sandoris dėl Finansinės priemonės, kurį sudaro Susijęs asmuo arba kuris sudaromas Susijusio asmens naudai ir atitinka bent vieną iš šių sąlygų:
1) tas Susijęs asmuo veikia viršydamas jam priskirtos kompetencijos ribas;
2) sandoris yra sudaromas bet kurio iš šių asmenų – Susijusio asmens, kito asmens, su kuriuo Susijusį asmenį sieja šeimos ryšiai arba glaudūs ryšiai, kito asmens, kurio ryšiams su Susijusiu asmeniu būdinga tai, kad Susijęs asmuo tiesiogiai ar netiesiogiai labai suinteresuotas sandorio rezultatu, neskaitant užmokesčio ar komisinių už sandorio įvykdymą, – sąskaita.
2.1.4 **Atitikties pareigūnas** – asmuo, atsakingas už atitikties funkcijos vykdymą, interesų konfliktų valdymo priežiūrą, interesų konfliktų registro administravimą bei šios Politikos įgyvendinimo kontrolę.
2.1.5 **Darbuotojas** – visi Tarpininko darbuotojai.
2.1.6 **Finansinės priemonės** – suprantamos taip, kaip jos apibrėžtos Įstatyme.
2.1.7 **Įmonių finansų patarėjo paslaugos** – veikla, susidedanti iš Finansinių priemonių pasirašymo ir kitokio dalyvavimo, susijusio su Finansinių priemonių išleidimu ar siūlymu dėl Finansinių priemonių pirkimo ar pardavimo. Šios paslaugos taip pat apima konsultacijas įmonių

susijungimo, įsigijimo, pardavimo ir pertvarkymo klausimais, ypač jei tai susiję su biržoje listinguojamomis bendrovėmis, taip pat tarpininkavimo paslaugas užmezgant ryšius tarp Finansinių priemonių pirkėjų ir pardavėjų.

2.1.8 **Klientas** – reiškia fizinį ar juridinį asmenį, kuriam Tarpininkas teikia Investicines paslaugas, Papildomas paslaugas ir (arba) jų derinį.

2.1.9 **Klientų prekyba** – reiškia Finansinių priemonių sandorių sudarymą Klientų naudai.

2.1.10 **Interesų konfliktas** – Interesų konfliktas – situacija, kai Tarpininko, Asmens ar kito susijusio subjekto interesai gali prieštarauti Kliento interesams arba kai vieno Kliento interesai gali prieštarauti kito Kliento interesams ir dėl to gali atsirasti rizika, kad bus pakenkta Kliento interesams.

2.1.11 **Interesų konfliktų registras** – Tarpininko tvarkomas registras, kuriame fiksuojami nustatyti, galimi ir potencialūs interesų konfliktai, jų vertinimas, taikytos valdymo priemonės, priimti sprendimai ir kita su interesų konfliktų valdymu susijusi informacija.

2.1.12 **Interesų deklaracija –** Darbuotojo ar kito Susijusio asmens pateikiama informacija apie jo finansinius, profesinius, valdymo, verslo ar kitus interesus, kurie gali sukelti interesų konfliktą.

2.1.13 **Investavimo rekomendacija** – Tarpininko arba Kliento iniciatyva Klientui teikiama asmeninio pobūdžio rekomendacija dėl vieno ar kelių sandorių, susijusių su Finansinėmis priemonėmis.

2.1.14 **Investicinės paslaugos** – dėl vienos ar kelių Finansinių priemonių Tarpininko teikiamos šios paslaugos:

1) pavedimų priėmimas ir perdavimas;
2) pavedimų vykdymas klientų sąskaita;
3) sandorių sudarymas kliento sąskaita;
4) Finansinių priemonių portfelių valdymas;
5) Investavimo rekomendacijų teikimas;
6) Finansinių priemonių pasirašymas ir (arba) platinimas įsipareigojant jas išplatinti;
7) Finansinių priemonių platinimas be įsipareigojimo jas išplatinti.

2.1.15 **Investicinis tyrimas –** tyrimas ar kitokio pobūdžio informacija, tiesiogiai ar netiesiogiai siūlanti 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), kuri skirta informacijos platinimo kanalams ar visuomenei ir kuri įvardijama kaip investicinis tyrimas arba kita panašia sąvoka, arba kitokiu būdu pristatoma kaip objektyvus ir nepriklausomas rekomendacijoje nurodytų dalykų paaiškinimas. Tokios rekomendacijos pateikimas Klientui nelaikomas Investicine paslauga, t.y. Investavimo rekomendacijomis.

2.1.16 **Įstatymas –** reiškia Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymą.

2.1.17 **Papildomos paslaugos –** suprantamos taip, kaip jos apibrėžtos Įstatyme.

2.1.18 **Portfelio valdymas** – Finansinių priemonių portfelio valdymas pagal Kliento Tarpininkui suteiktus įgaliojimus Tarpininko nuožiūra.

2.1.19 **Prekyba Finansinėmis priemonėmis Tarpininko sąskaita –** prekyba, kurios metu sudaromi sandoriai Tarpininko sąskaita dėl vienos ar daugiau Finansinių priemonių.

2.1.20 **Rinkodaros pranešimas** - tyrimas ar kitokio pobūdžio informacija, tiesiogiai ar netiesiogiai siūlanti 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), kuri skirta informacijos platinimo kanalams ar visuomenei. Rinkodaros pranešime aiškiai įvardijama, kad tai nėra investicinis tyrimas, kad jis nebuvo parengtas pagal teisinius reikalavimus, kuriais skatinamas investicinio tyrimo nepriklausomumas, ir, kad netaikomas draudimas vykdyti sandorius iki rinkodaros pranešimo išplatinimo.

2.1.21 **Sandoriai Darbuotojų asmenine sąskaita** – sandoriai, kuriuos atliko Darbuotojai arba kurie buvo atlikti jų vardu jų sąskaita.

2.1.22 **Susiję asmenys –** reiškia bet kurį iš šių asmenų:

1) Tarpininko administracijos vadovą, partnerį ar kitą panašią padėtį užimantį asmenį, taip pat Tarpininko priklausomą agentą;
2) Tarpininko priklausomo agento vadovą, partnerį ar kitą panašią padėtį užimantį asmenį;
3) Tarpininko ar Tarpininko priklausomo agento darbuotoją, taip pat bet kurį kitą fizinį asmenį, dalyvaujantį Tarpininkui teikiant investicines paslaugas ar vykdant investicinę veiklą, ir kuris paslaugas teikia Tarpininko arba Tarpininko priklausomo agento vardu bei yra jų kontroliuojamas;

4) fizinį asmenį, tiesiogiai dalyvaujantį Tarpininkui ar Tarpininko priklausomam agentui teikiant Investicines paslaugas pagal susitarimą dėl tam tikrų funkcijų vykdymo perdavimo (angl. *„outsourcing“*), kuriuo siekiama užtikrinti, kad Tarpininkas galėtų teikti Investicines paslaugas ir vykdyti investicinę veiklą.

2.1.23 **Taisyklės –** Lietuvos banko patvirtintos Finansų maklerio įmonių veiklos organizavimo ir investicinių paslaugų teikimo taisyklės su visais vėlesniais pakeitimais ir papildymais.

2.1.24 **Tarpininko įmonių grupė** – reiškia įmonių grupę, kuriai priklauso Tarpininkas ir kurią sudaro patronuojanti įmonė, jos dukterinės įmonės ir kitos įmonės, kurias su patronuojančia įmone arba jos dukterinėmis įmonėmis sieja dalyvavimo ryšiai, taip pat kitos tarpusavyje susijusios įmonės, kurios turi rengti konsoliduotą atskaitomybę ir metinę konsoliduotą atskaitomybę.

2.1.25 **Tarpininko vidaus dokumentai –** Tarpininko valdymo organų patvirtintos įvairios politikos, tvarkos, instrukcijos, įsakymai, nutarimai ir kiti dokumentai, reguliuojantys Tarpininko Investicinių paslaugų ir (ar) Papildomų paslaugų teikimą bei investicinės veiklos vykdymą.

2.1.26 **Trečioji šalis –** bet kuris fizinis ar juridinis asmuo, nesantis susijęs nei su Tarpininku, nei su Klientu.

2.1.27 **Valdymo organų narys** – Tarpininko valdybos narys, administracijos vadovas arba kitas asmuo, pagal teisės aktus priskiriamas Tarpininko valdymo organams

2.2 Kitos Politikoje vartojamos sąvokos suprantamos taip, kaip jos apibrėžtos Įstatyme ir Taisyklėse.

III. SITUACIJOS, GALINČIOS SUKELTI INTERESŲ KONFLIKTUS

3.1 Situacijos, kuriose Tarpininkas teoriškai susiduria su Interesų konflikto atsiradimo rizika, apima tokius atvejus, kai Tarpininkas, Susijęs asmuo arba asmuo, tiesiogiai ar netiesiogiai susijęs su Tarpininku kontrolės ryšiu:

3.1.1 gali turėti finansinės naudos arba išvengti finansinių nuostolių Kliento sąskaita, įskaitant atvejus, kai Tarpininkas yra sandorio su Klientu šalimi ir Kliento nuostolis reiškia Tarpininko uždarbį arba atvirkščiai;

3.1.2 yra suinteresuotas teikiamų paslaugų rezultatu arba Kliento vardu sudaromo sandorio rezultatu kitaip nei tuo rezultatu yra suinteresuotas Klientas, įskaitant atvejus, kai Tarpininkas yra sandorio su Klientu šalimi ir Kliento nuostolis reiškia Tarpininko uždarbį arba atvirkščiai;

3.1.3 turi finansinį ar kitokio pobūdžio suinteresuotumą teikti pirmenybę kito Kliento ar kitos Klientų grupės interesams pirmojo Kliento interesų sąskaita;

3.1.4 verčiasi ta pačia veikla kaip ir Klientas (kita negu tiesioginė veikla, kai Tarpininkas atlieka operacijas su kita finansų įstaiga dviejų rinkos dalyvių sandorių pagrindu);

3.1.5 gauna arba gaus ne iš Kliento skatinimo priemonę, kuri yra susijusi su Klientui teikiama paslauga ir kuri gali būti teikiama pinigų, prekių ar paslaugų forma, išskyrus tokiu atveju įprastai mokamus komisinius ar kitus mokėjimus už paslaugas.

3.1.6 darbuotojas, valdymo organo narys ar kitas Susijęs asmuo turi asmeninį, profesinį ar finansinį interesą, kuris gali turėti įtakos jo priimamiems sprendimams ar veiksmams teikiant Investicines ar Papildomas paslaugas.

3.1.7 Tarpininko ar Tarpininko įmonių grupės darbuotojų atlygio, veiklos vertinimo ar skatinimo sistema gali sudaryti prielaidas priimti sprendimus, neatitinkančius geriausių Kliento interesų

3.2 Vertinant interesų konfliktus atsižvelgiama ne tik į faktiškai susidariusias situacijas, bet ir į aplinkybes, kurios pagrįstai gali sukelti interesų konfliktą ateityje.

3.3 Nustačius faktinį arba potencialų interesų konfliktą, jis turi būti nedelsiant įvertintas, dokumentuotas ir, jei reikalinga, įtrauktas į Interesų konfliktų registrą.

IV. PRAKTINĖS SRITYS INTERESŲ KONFLIKTUI ATSIRASTI

4.1 Toliau nurodomos praktinės sritys, kuriose gali atsirasti Interesų konfliktai ir kurios, prieš suteikiant konkrečias paslaugas, turi būti atidžiai įvertinamos:

4.1.1 **Investiciniai tyrimai ir/ar rinkodaros pranešimai (toliau – Investiciniai tyrimai) –** tai informacija, į kurią atsižvelgę Klientai galėtų priimti pagrįstą sprendimą dėl investicijų. Kiekvieno Kliento siekis pelningai investuoti skiriasi. Teoriškai, netinkamą įtaką teikiant Investicinių tyrimų paslaugą gali daryti:

1) Tarpininko verslo klientai, siekiantys išleisti Finansines priemones už didžiausią galimą kainą;
2) Darbuotojai ar Susiję asmenys, prekiaujantys Finansinėmis priemonėmis ir valdantys Tarpininko investicijų portfelį, siekdami gauti pačią didžiausią naudą šiam portfeliui;
3) Tarpininkas, kaip emitentas / Finansinių priemonių platintojas;
4) Tarpininkas, atlikdamas rinkos formuotojo funkcijas;
5) netinkamas Investicinio tyrimo rezultatų pateikimo laikas, kadangi asmuo, gaunantis ataskaitą anksčiau negu kiti, turi galimybę veikti anksčiau, negu informacija daro įtaką Finansinės priemonės kainai;
6) atlikus Investicinį tyrimą Klientams rekomenduojama arba siūloma investavimo strategija dėl Finansinių priemonių, kurias rekomendacijos teikimo metu Tarpininkas ar Susiję asmenys, teikiantys rekomendacijas, valdo, platina, atlieka su jomis sandorius.

4.1.2 **Investavimo rekomendacijos –** Investavimo rekomendacijų tikslas yra teikti atitinkamas konsultacijas, atitinkančias kiekvieno Kliento poreikius, kurie yra visiškai individualūs. Teoriškai, netinkamą įtaką teikiant Investavimo rekomendacijas gali daryti:

1) bet kuris kitas Tarpininko Klientas, siekiantis savų interesų;
2) Tarpininko siekis valdyti savo Finansinių priemonių prekybos pozicijas (angl. *„proprietary trading“)* ar siekis didinti Finansinių priemonių likvidumą atliekant rinkos formuotojo funkcijas;
3) Asmenų, Darbuotojų ir (ar) Klientų siekis sudaryti Finansinių priemonių sandorius kuo geresnėmis sąlygomis;
4) Tarpininko ir (ar) Susijusių asmenų, kaip Finansinių priemonių bei investicinių paslaugų teikėjų, interesai;
5) Darbuotojų atlygio politikos struktūra.

4.1.3 **Portfelio valdymas –** Portfelio valdymo tikslas yra kuo labiau padidinti portfelių, atitinkančių nustatytus investavimo kriterijus, grąžą. Portfelio valdytojų priimami sprendimai turi skirtis nuo tų, kuriems teoriškai neigiamą įtaką gali daryti:

1) Tarpininko verslo klientai, siekiantys išleisti ir įsigyti Finansinių priemonių kuo geresne kaina arba pasiekti kitų savo strateginių tikslų;
2) Tarpininko interesai, susiję su savo Finansinių priemonių prekybos pozicijų valdymu (angl. *„proprietary trading“*);
3) Tarpininko, kaip Finansinių priemonių emitento / platintojo, interesai;
4) Asmenų interesai, galintys turėti įtakos Tarpininko veiksmams ir sprendimams teikiant Portfelių valdymo paslaugą;
5) 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;
6) portfelio valdytojas, kuris, žinodamas, kur planuojamos portfelio investicijos, gali atlikti sandorius savo sąskaita.

4.1.4 **Prekyba Finansinėmis priemonėmis Tarpininko sąskaita –** ja siekiama kuo labiau padidinti grąžą iš prisiimtų pozicijų ar valdyti riziką. Teoriškai Interesų konfliktas gali egzistuoti tarp šios veiklos rūšies ir:

1) Klientų, kurie sudaro sandorius su Tarpininku savo lėšų investavimo proceso metu, interesų;
2) Tarpininko veiklos Investicinių tyrimų, Investavimo rekomendacijų teikimo ir Portfelio valdymo srityje, taip pat Tarpininkui atliekant rinkos formuotojo funkcijas.

1) punkte aukščiau paminėtos situacijos apima ir atvejus, kai Tarpininkas sudaro su Klientais išvestinių Finansinių priemonių sandorius (pavyzdžiui, susitarimus dėl finansinių skirtumų (CFD)) kaip tų sandorių šalis. Tokiais atvejais Tarpininko ir Klientų interesai nesutampa dėl to, kad vienoks sandorio rezultatas Klientui reiškia priešingą to paties sandorio rezultatą Tarpininkui. Interesų konflikto rizika tuo didesnė, kuo reikšmingesnę Tarpininko veiklos ir pajamų dalį sudaro aptariama prekyba Finansinėmis priemonėmis Tarpininko sąskaita ir iš jos gaunamos pajamos. Tarpininkas 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 sandorio, sudaromo su Klientu, ir sandorio, sudaromo apsidraudimo tikslais (jei toks sudaromas), gali lemti, jog Tarpininkas dėl kainų skirtumo laike gaus papildomos finansinės naudos,.

4.1.5 **Sandoriai Darbuotojų asmenine sąskaita** – Sandoriai Darbuotojų asmenine sąskaita – Darbuotojų, valdymo organų narių ar kitų Susijusių asmenų sudaromi sandoriai gali sukelti interesų konfliktą, ypač tais atvejais, kai naudojama nevieša informacija, informacija apie Klientų pavedimus, investicinius ketinimus ar kita konfidenciali informacija, gauta vykdant pareigas Tarpininke.

4.1.6 **Įmonių finansų patarėjo paslaugos** (angl. *„corporate finance“*) – tokios veiklos metu Tarpininkas sužino Kliento-emitento informaciją, kuri teoriškai gali būti panaudota netinkamai ir sukelti Interesų konfliktą, susijusį su:

1) kitų Tarpininko Klientų (investuotojų arba Kliento konkurentų) interesais;
2) Tarpininko teikiamomis Investavimo rekomendacijų ir Investicinių tyrimų paslaugomis;
3) Tarpininko sandorių vykdymu savo sąskaita bei vykdant rinkos formuotojo funkcijas;
4) Sandorių Darbuotojų asmenine sąskaita sudarymu.

Vykdant transakciją tokiam Klientui, Tarpininko Darbuotojai, dalyvaujantys atliekant tokią operaciją, turėtų siekti veikti geriausiais Kliento-emitento interesais, neatsižvelgiant į tai, kad transakcija gali pakenkti kitų Klientų ar paties Tarpininko interesams.

4.1.7 **Finansinių priemonių platinimas –** teikiant Finansinių priemonių platinimo paslaugas gali kilti interesų konfliktų tarp kliento-emitento, siekiančio sėkmingai išplatinti finansines priemones, ir kliento-investuotojo, siekiančio priimti jo interesus atitinkantį Investicinį sprendimą. Interesų konfliktų rizika gali kilti, kai:

1) Tarpininkas gauna atlygį už Finansinių priemonių platinimą iš kliento-emitento arba su juo susijusių asmenų;
2) Tarpininkas platina Finansines priemones, kurias išleido su Tarpininku susiję asmenys arba Tarpininko įmonių grupės subjektai;
3) Tarpininkas yra suinteresuotas tam tikrų Finansinių priemonių išplatinimu dėl komercinių, reputacinių ar kitų priežasčių
4) Darbuotojai, dalyvaujantys Finansinių priemonių platinime, turi tiesioginį ar netiesioginį interesą dėl konkretaus platinimo rezultato;
5) Klientui-investuotojui siūlomos Finansinės priemonės gali neatitikti jo investavimo tikslų, žinių, patirties, finansinės padėties ar rizikos tolerancijos.

4.1.8 **Klientų prekyba** – vykdydami Klientų pavedimus ar sudarydami sandorius jų vardu Darbuotojai sužino Kliento informaciją, susijusią su Kliento finansine padėtimi. Tokia informacija teoriškai gali būti panaudota netinkamai, tokiu būdu sukeliant Interesų konfliktą, susijusį su:

1) kitų Klientų, kurie sudaro sandorius dėl tokių pačių Finansinių priemonių arba siekia gauti kitas Tarpininko paslaugas, interesais;
2) Tarpininko interesais vykdant sandorius savo sąskaita, ypač Finansinių priemonių prekybos Tarpininko sąskaita srityje, bei vykdant rinkos formuotojo funkcijas;
3) Sandorių Darbuotojų asmenine sąskaita sudarymu.
4) prioritetinis vienų Klientų pavedimų vykdymas kitų Klientų sąskaita.

Be to, vykdydamas Klientų pavedimus Tarpininkas gali gauti komisinius mokesčius iš trečiųjų asmenų, kurie, be kita ko, gali priklausyti nuo Klientų pavedimų kiekių ir apimties (šios Politikos 3.1.5 punktas).

4.1.9 **Rizikos valdymo funkcijos** – Tarpininko vidaus rizikos valdymas ir kitos administracinės funkcijos apsaugo Tarpininko, kaip kreditoriaus ir kaip investuotojo į Finansines priemones, interesus ir nuo bendrai prisiimtos finansinės rizikos. Tokios funkcijos apima kredito ir rinkos rizikos analizę ir valdymą. Vykdydami šias funkcijas atitinkami Darbuotojai gauna konfidencialią informaciją apie Klientus, Tarpininko susijusias pozicijas ir Tarpininko siūlomus veiksmus. Tokia informacija teoriškai gali būti panaudota netinkamai ir sukelti Interesų konfliktų, susijusių su:

1) kitų Klientų (investuotojų arba Kliento konkurentų) interesais;
2) Tarpininko teikiamomis Investavimo rekomendacijų ir Investicinių tyrimų paslaugomis;
3) Tarpininko sandorių savo sąskaita vykdymu, ypač Finansinių priemonių prekybos Tarpininko sąskaita srityje;
4) Sandorių Darbuotojų asmenine sąskaita sudarymu.

Tokiais atvejais Darbuotojai teikia nurodymus arba imasi tokių veiksmų, kurie, jų manymu, yra būtini siekiant apsaugoti Tarpininko interesus, nepaisant to, kad tai gali sukelti Interesų konfliktą su Tarpininko Klientų interesais.

4.1.10 Darbuotojų išorinė veikla ir dalyvavimas kitų juridinių asmenų valdymo organuose – interesų konfliktai gali kilti, kai Darbuotojas ar valdymo organo narys eina pareigas kitame juridiniame asmenyje, vykdo individualią veiklą, teikia konsultacines paslaugas ar turi kitų profesinių įsipareigojimų, kurie gali daryti įtaką jo nepriklausomumui priimant sprendimus Tarpininke.

4.1.11 Interesų konfliktai gali kilti dėl Tarpininko įmonių grupės veiklos, kai vienos grupės įmonės interesai, teikiamos paslaugos ar vykdoma veikla gali turėti įtakos Tarpininko pareigai veikti geriausiais Klientų interesais.

V.INTERESŲ KONFLIKTO VALDYMO PRIEMONĖS

1. Bendrieji reikalavimai

5.1 Siekiant užkirsti kelią galimiems Interesų konfliktams ir atsižvelgiant į grėsmės, jog bus padaryta žala kliento interesams, reikšmingumą, priklausomai nuo teikiamų Investicinių paslaugų pobūdžio, vienų Darbuotojų funkcijos yra atskirtos nuo kitų Darbuotojų funkcijų ir tokiems Darbuotojams yra draudžiama tarpusavyje keistis informacija, susijusia su Klientams teikiamomis Investicinėmis paslaugomis ar ketinimais tokias paslaugas teikti, jei toks informacijos apsikeitimas nėra būtinas tinkamam paslaugų suteikimui ir (ar) gali pakenkti Kliento ar Tarpininko interesams. Kai apsikeitimas informacija yra būtinas siekiant užtikrinti paslaugos teikimą Klientui ir/ar jos kokybę, privaloma konsultuotis su atitikties

pareigūnu ir įvertinti grėsmės, jog bus padaryta žala kliento interesams, reikšmingumą ir prireikus konfliktą užregistruoti Interesų konfliktų registre.

5.2 Darbuotojų atlygio ir skatinimo sistema kuriama atsižvelgiant į, be kita ko, siekį užkirsti kelią galimiems Interesų konfliktams kilti, siekį neskatinti Tarpininko darbuotojų prisiimti Tarpininkui nepriimtinos rizikos, o taip pat į siekį užtikrinti Klientų interesų apsaugos principo laikymąsi Tarpininkui teikiant paslaugas. Darbuotojų atlygio ir skatinimo sistema yra atskirai sureglamentuota Tarpininko valdybos patvirtinta darbuotojų atlygio politika.

5.3 Darbuotojai, tuo pačiu metu dalyvaujantys teikiant skirtingas paslaugas Klientui, esant galimam interesų konfliktui, privalo konsultuotis su Atitikties pareigūnu, įvertinti grėsmės Kliento interesams reikšmingumą bei, jei būtina, inicijuoti interesų konflikto registravimą Interesų konfliktų registre.

5.4 Teikdamas paslaugas Klientui Darbuotojas veikia nepriklausomai, t.y. draudžiama Darbuotojui daryti netinkamą įtaką, duoti privalomų nurodymų dėl paslaugų teikimo esant interesų konfliktui.

5.5 Jei Tarpininko taikomos organizacinės ir administracinės priemonės nėra pakankamos interesų konfliktui suvaldyti ir užtikrinti, kad nebus pakenkta Kliento interesams, Tarpininkas privalo atskleisti interesų konfliktą Klientui arba atsisakyti teikti atitinkamą paslaugą.

5.6 Darbuotojų, teikiančių paslaugas Klientams, veiksmus siekiant nustatyti, išvengti, valdyti ir/ar atskleisti interesų konfliktus periodiškai tikrina Tarpininko atitikties pareigūnas.

2. Interesų konfliktų registras

5.7 Atitikties pareigūnas tvarko Interesų konfliktų registrą, kuriame registruojami nustatyti, galimi ir potencialūs Interesų konfliktai, jų vertinimas, taikytos valdymo priemonės, priimti sprendimai ir kita reikšminga informacija. Interesų konfliktų registre registruojamos investicinės ir papildomos paslaugos bei investicinė veikla, dėl kurių kilo arba gali kilti Interesų konfliktas, galintis pakenkti vieno ar kelių Klientų interesams.

5.8 Darbuotojas, nustatęs arba įtaręs Interesų konfliktą, privalo nedelsdamas informuoti savo tiesioginį vadovą ir Atitikties pareigūną.

5.9 Atitikties pareigūnas įvertina Interesų konflikto pobūdį, reikšmingumą ir būtinybę konfliktą įtraukti į Interesų konfliktų registrą bei nustato taikytinas valdymo priemones.

5.10 Informacija į Interesų konfliktų registrą įtraukiama nedelsiant nustačius Interesų konfliktą arba aplinkybes, galinčias sukelti Interesų konfliktą.

5.11 Interesų konfliktų registras peržiūrimas reguliariai, bet ne rečiau kaip kartą per metus, siekiant įvertinti taikomų valdymo priemonių veiksmingumą ir registro aktualumą. Prireikus atnaujinamos taikomos valdymo priemonės ir kita registre esanti informacija.

5.12 Interesų konfliktų registras saugomas ir tvarkomas laikantis šios Politikos bei Tarpininko dokumentų ir įrašų saugojimo reikalavimų. Registras Lietuvos bankui pateikiamas jo prašymu

3. Reikalavimai Darbuotojams

5.13 Darbuotojams draudžiama sudaryti ar rekomenduoti sudaryti Finansinių priemonių pirkimo ar pardavimo sandorius, kurių tikslas yra vien tik gauti komisinius ar kitokią finansinę naudą, neatsižvelgiant į geriausius Kliento interesus. Tai nereiškia, kad Tarpininkas neturi teisės sudaryti sandorių su Klientais kaip tų sandorių šalis, tačiau tais atvejais, kai Tarpininkas yra Kliento sudaromo išvestinių Finansinių priemonių sandorio šalis, turi būti imamasi papildomų priemonių Interesų konflikto situacijoms valdyti. Svarbiausia iš tokių priemonių yra tai, kad Tarpininko rinkos rizika turi būti 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 Tarpininko įmonių grupėje. Tik tuomet, kai Tarpininkas neturi apsidraudimo priemonėmis nepadengtų pozicijų, su Klientu sudaryto sandorio rezultatas Tarpininkui nėra reikšmingas ir dėl to Tarpininko interesai dėl su Klientu sudaromo sandorio neprieštarauja Kliento interesams.

5.14 Tas pats Darbuotojas neturi teisės sudaryti sandorio Tarpininko vardu ir sąskaita, o taip pat savo vardu ir savo sąskaita, jei dėl tos pačios Finansinės priemonės buvo gautas Kliento pavedimas, tol, kol nebus įvykdytas Kliento pavedimas, išskyrus tuos atvejus, kai Tarpininkas yra Kliento ketinamo sudaryti sandorio šalimi.

5.15 Iš skirtingų Klientų gauti pavedimai turi būti vykdomi pavedimų gavimo laiko tvarka, t.y. pirmiausia vykdomi anksčiau gauti pavedimai.

5.16 Jeigu susiduria Tarpininko, Darbuotojo ir Kliento interesai, pirmenybė turi būti teikiama Kliento interesams, išskyrus vykdant Tarpininko rizikos valdymo funkciją (šios Politikos 4.1.9 punktas). Interesams susidūrus, Tarpininkas tokio konflikto turinį privalo aiškiai ir suprantamai atskleisti visoms suinteresuotoms šalims ir sandorį, dėl kurio susidarė konfliktinė situacija, sudaryti tik tada, kai jam neprieštaraus visos šalys. Apie Interesų konflikto situaciją tais atvejais, kai Kliento sudaromo sandorio šalis yra pats Tarpininkas, Klientai informuojami sudarant su Tarpininku susitarimą prie investicinių paslaugų teikimo sutarties dėl išvestinių FP sandorių sudarymo, ir pasirašydami tokį susitarimą Klientai išreiškia savo sutikimą dėl Tarpininko veikimo (sandorių su Klientu sudarymo) tokioje situacijoje.

5.17 Darbuotojai, valdymo organų nariai ir kiti Susiję asmenys privalo deklaruoti interesus, galinčius sukelti interesų konfliktą, bei nedelsdami informuoti Atitikties pareigūną apie pasikeitusias aplinkybes.

4. Reikalavimai Tarpininko struktūrinių padalinių vadovams

5.18 Kiekvieno Tarpininko struktūrinio padalinio vadovas turi siekti savo vadovaujamo struktūrinio padalinio lygmenyje išvengti Interesų konflikto rizikos atsiradimo ir užtikrinti, kad Interesų konflikto situacijoje visada būtų paisoma Klientų interesų.

5.19 Atitinkamo Tarpininko struktūrinio padalinio vadovas turi užtikrinti, kad jo vadovaujamo struktūrinio padalinio Darbuotojai būtų supažindinti su šioje Politikoje ir kituose susijusiuose Tarpininko vidaus dokumentuose, kiek jie taikytini konkretaus Tarpininko struktūrinio padalinio atžvilgiu, aprašytomis Interesų konfliktų valdymo taisyklėmis.

5.20 Kiekvienas Tarpininko struktūrinis padalinys, kuriame teoriškai gali kilti Interesų konfliktų, turi užtikrinti, kad:

5.20.1 to struktūrinio padalinio Darbuotojas nesvarstytų klausimų Tarpininko vardu, kai toks Darbuotojas gali turėti interesų, prieštaraujančių Tarpininko ir (ar) Klientų interesams;

5.20.2 to struktūrinio padalinio Darbuotojas nedalyvautų vykdant verslo operacijas savo arba Trečiosios šalies vardu, negavęs Tarpininko administracijos vadovo ir (ar) atitinkamo Tarpininko skyriaus vadovo sutikimo kiekvienu atskiru atveju;

5.20.3 to struktūrinio padalinio Darbuotojas, pageidaujantis papildomai prie savo tiesioginių pareigų Tarpininko įmonių grupėje dar eiti pareigas kitose organizacijose (pvz., būti stebėtojų tarybos ar valdybos nariu, kt.), atskleistų šį faktą ir gautų Tarpininko administracijos vadovo ir (ar) Tarpininko skyriaus vadovo sutikimą tokioms pareigoms eiti;

5.20.4 vieno Tarpininko struktūrinio padalinio Darbuotojai negalėtų keistis informacija su kito Tarpininko struktūrinio padalinio Darbuotojais tuo atveju, jei yra reikšminga grėsmė, kad apsikeitimas šia informacija galėtų pakenkti vieno ar kelių Klientų interesams;

5.20.5 to struktūrinio padalinio Darbuotojų, teikiančių paslaugas Klientams, kurių interesai gali prieštarauti Tarpininko interesams, atžvilgiu būtų taikoma atskira kontrolė;

5.20.6 to struktūrinio padalinio Darbuotojų atlygio ir skatinimo sistema nesudarytų sąlygų Interesų konfliktams kilti. Darbuotojai jokiais atvejais negali būti skatinami už su Klientais sudaromus sandorius, kai kita tokio sandorio šalimi yra Tarpininkas;

5.20.7 vieno Tarpininko struktūrinio padalinio Darbuotojas negalėtų daryti neigiamos įtakos kito Tarpininko struktūrinio padalinio Darbuotojų darbui;

5.20.8 vieno Tarpininko struktūrinio padalinio Darbuotojai be pagrindo vienu metu arba nuosekliai nedalyvautų teikiant atskiras Investicines paslaugas arba Papildomas paslaugas, jei toks dalyvavimas galėtų pakenkti tinkamam Interesų konfliktų valdymui;

5.20.9 būtų imtasi kitų galimų priemonių Interesų konfliktams išvengti.

5.20.10 atitinkamo struktūrinio padalinio vadovas užtikrintų, kad jo padalinyje nustatyti interesų konfliktai būtų tinkamai dokumentuojami ir prireikus registruojami Interesų konfliktų registre.

5.21 Tuo atveju, kai bet kuris Tarpininko struktūrinis padalinys nustato realų arba galimą Interesų konfliktą, galintį iš esmės paveikti vieno iš Klientų, kuriems yra teikiamos Investicinės paslaugos ir (ar) Papildomos paslaugos, interesus ir kai toks konfliktas yra susijęs su konkrečia veikla arba pozicijomis pas Tarpininką, apie tokį realų arba galimą konfliktą atsakingi Tarpininko struktūrinio padalinio darbuotojai praneša savo tiesioginiam vadovui ir Atitikties pareigūnui, o šie, pagal savo kompetenciją – Tarpininko vadovams.

5. Reikalavimai ir priemonės analitikams rengiant investicinius tyrimus bei rinkodaros pranešimus

5.22 Finansų analitikams, dalyvaujantiems rengiant Investicinius tyrimus:

5.22.1 Draudžiama keistis informacija su kitais darbuotojais arba kontroliuoti keitimąsi, kai keičiantis informacija gali būti pakenkta kliento interesams;

5.22.2 Draudžiama priimti paskatas iš subjektų, turinčių esminių interesų, susijusių su investicinio tyrimo objektu;

5.22.3 Draudžiama žadėti palankų investicinio tyrimo rezultatą;

5.22.4 Draudžiama tuo pačiu metu dalyvauti kitoje susijusioje veikloje;

5.22.5 Draudžiama prekiauti kito asmens vardu (įskaitant Tarpininko) ar sudaryti asmeninius sandorius finansinėmis priemonėmis, su kuriomis susijęs investicinis tyrimas, kol investicinio tyrimo gavėjai neturi tinkamos galimybės juo pasinaudoti. Šis draudimas netaikomas esant išskirtinėmis aplinkybėmis ir gavus išankstinį atitikties pareigūno patvirtinimą;

5.22.6 Draudžiama emitentams, susijusiems asmenims ir bet kuriems kitiems asmenims duoti peržiūrėti investicinio tyrimo projektą iki investicinio tyrimo informacijos išplatinimo, siekiant patikrinti į tyrimą įtrauktų faktinių pareiškimų tikslumą arba bet kuriuo kitu tikslu, jeigu projekte pateikiama rekomendacija arba tikslinė kaina.

5.23 Tarpininkas taiko šias interesų konfliktų valdymo priemones:

5.23.1 Atskira priežiūra - Finansų analitikus prižiūri skyriaus vadovas, o, esant poreikiui, konsultuoja Atitikties pareigūnas;

5.23.2 Tiesioginio ryšio tarp investicinio tyrimo rezultatų ir finansų analitikų atlyginimu nebuvimas;

5.23.3 Netinkamos įtakos ribojimas – finansų analitikai, rengdami investicinį tyrimą veikia nepriklausomai, vadovaujasi teisės aktais ir savo profesinėmis žiniomis;

5.24 Šio skyriaus nuostatos netaikomos, jei Tarpininkas klientams platina kito asmens parengtą investicinį tyrimą/bendro pobūdžio rekomendaciją, jei tenkinamos sąlygos:

5.24.1 rengėjas nėra grupės, kuriai priklauso Tarpininkas, narys;

5.24.2 Tarpininkas iš esmės nekeičia rekomendacijos;

5.24.3 Tarpininkas nepateikia tyrimo kaip savo rengto tyrimo;

5.24.4 Rengėjui taikomi reikalavimai (dėl investicinių tyrimų rengimo bei interesų konfliktų valdymo) yra lygiaverčiai ES, ar rengėjas yra parengęs politiką, kurioje nustatyti tokie reikalavimai.

6. Papildomi reikalavimai, susiję su finansinių priemonių pasirašymu ar platinimu

5.25 Šio skyriaus nuostatos taikomos tais atvejais, kai Tarpininkas teikia Finansinių priemonių platinimo paslaugas ir (ar) klientui-emitentui teikia finansines konsultacijas, konsultuoja dėl kapitalo struktūros, finansavimo alternatyvų, įmonių susijungimų ir įsigijimų ar kitų susijusių sandorių.

5.26 Prieš priimdamas kliento-emitento įgaliojimą valdyti pasiūlymą Tarpininkas nurodo:

5.26.1 Įvairias finansavimo (pvz. išleidžiant akcijas ar obligacijas) galimybes ir su kiekviena galimybe susijusių sandorio mokesčių sumos įvertinimą;

5.26.2 Pasiūlymo kainos nustatymo laiką ir procesą;

5.26.3 Pasiūlymo pateikimo laiką ir procesą;

5.26.4 Tikslinius investuotojus (tikslinės grupės aprašymą), kuriems Tarpininko nuomone galima siūlyti finansines priemones;

5.26.5 Siūlomą paskirstymo politiką;

5.26.6 Tarpininko darbuotojų komandą (pareigas, skyrius);

5.26.7 nustatytus ar galimus interesų konfliktus, susijusius su siūlomu sandoriu, bei numatomas jų valdymo priemones;

5.26.8 atlygio už finansinių priemonių platinimo ir (ar) konsultavimo paslaugas struktūrą.

5.27 Tarpininkas dokumentuoja reikšmingus sprendimus ir veiksmus, susijusius su pasiūlymo valdymu ir Finansinių priemonių platinimu, nurodydamas jų turinį, datą, atsakingą darbuotoją ar padalinį.

5.28 Nustatydamas pasiūlymo sąlygas ir (ar) finansinių priemonių kainą, Tarpininkas veikia sąžiningai, teisingai ir profesionaliai kliento-emitento interesais. Tarpininkas užtikrina, kad kitų klientų, Tarpininko ar su juo susijusių asmenų interesai nebūtų remiami taip, kad pažeistų kliento-emitento interesus. Tarpininkas taip pat užtikrina funkcijų atskyrimą tarp Darbuotojų, atsakingų už santykius su emitentais, ir Darbuotojų, teikiančių paslaugas klientams-investuotojams, kai tai būtina Interesų konfliktų valdymui.

5.29 Jeigu Tarpininkas nustato, kad interesų konflikto keliama rizika kliento-emitento ar klientų-investuotojų interesams yra reikšminga ir jos negalima tinkamai suvaldyti organizacinėmis ar administracinėmis priemonėmis, Tarpininkas atsisako teikti atitinkamą paslaugą arba neprisiima kliento-emitento įgaliojimo valdyti pasiūlymą.

5.30 Tarpininkas užtikrina, kad Finansinių priemonių platinimo metu klientams-investuotojams siūlomos finansinės priemonės būtų vertinamos pagal teisės aktuose nustatytus tinkamumo ir (ar) priimtinumo reikalavimus, o Darbuotojų atlygio ir motyvavimo sistemos neskatintų teikti pirmenybės emitento ar Tarpininko interesams klientų-investuotojų interesų sąskaita.

VI.DUOMENŲ SAUGOJIMAS

6.1 Tarpininkas teisės aktų ir vidaus dokumentų nustatyta tvarka saugo ir reguliariai atnaujina duomenis bei informaciją apie Tarpininko arba jo vardu teikiamas Investicines paslaugas ir Papildomas paslaugas bei vykdomą investicinę veiklą, dėl kurių kilo arba gali kilti Interesų konfliktas, galintis

padaryti žalos vieno ar kelių Klientų interesams. Tarpininkas taip pat užtikrina Interesų konfliktų registro, interesų deklaracijų, sprendimų dėl interesų konfliktų valdymo bei Klientams atskleistų interesų konfliktų dokumentacijos saugojimą. Tokios informacijos saugojimas užtikrinamas ir atitinkamų Tarpininko struktūrinių padalinių lygmeniu.

6.2 Informacija apie teikiamas Investicines paslaugas ar Papildomas paslaugas, dėl kurių kilo arba gali kilti Interesų konfliktas, taip pat Interesų konfliktų registro duomenys, interesų deklaracijos, visų ataskaitų, pranešimų ir sprendimų dėl nustatytų ar galimų Interesų konfliktų įrašai saugomi Tarpininko vidaus dokumentuose nustatyta tvarka ne trumpiau kaip 10 metų nuo atitinkamo įrašo ar dokumento sudarymo dienos, jeigu teisės aktai nenustato ilgesnio saugojimo termino.

VII.INTERESŲ KONFLIKTŲ ATSKLEIDIMAS

7.1 Informacijos apie Interesų konfliktą atskleidimas Klientui yra kraštutinė priemonė, taikoma tais atvejais, kai Tarpininko nustatytos organizacinės ir administracinės Interesų konfliktų valdymo priemonės nėra pakankamos užtikrinti, kad nebus pakenkta Kliento interesams.

7.2 Atskleidžiant informaciją Klientui aiškiai nurodoma, kad Tarpininko nustatytos Interesų konfliktų valdymo priemonės yra nepakankamos, siekiant patikimai užtikrinti, kad būtų užkirstas kelias grėsmei, jog bus padaryta žala Kliento interesams. Klientui taip pat pateikiama informacija apie Interesų konflikto pobūdį, šaltinį, galimą poveikį Kliento interesams bei veiksmus, kurių imtasi Interesų konflikto rizikai sumažinti. Atskleidžiamos informacijos apimtis ir detalumas nustatomi atsižvelgiant į kliento kategoriją bei pobūdį taip, kad klientas galėtų priimti informuotą sprendimą dėl paslaugos, su kuria susijęs interesų konfliktas.

7.3 Jei kyla Interesų konfliktas ir nė viena iš Tarpininko taikomų Interesų konfliktų valdymo priemonių nėra pakankama, Tarpininkas prieš pradėdamas teikti Investicines paslaugas ir (ar) Papildomas paslaugas privalo aiškiai, suprantamai ir patvariojoje laikmenoje informuoti Klientą apie atsiradusį Interesų konfliktą. Klientas gali būti informuojamas pateikiant jam pasirašyti šios Politikos priede Nr. 1 nustatytos formos pranešimą apie Interesų konfliktą arba kitu būdu, užtikrinančiu informacijos pateikimo ir Kliento susipažinimo su ja įrodymą.

7.4 Interesų konflikto atskleidimas turi apimti Kliento informavimą ne tik apie Interesų konflikto egzistavimą, bet ir apie Interesų konflikto turinį ir šaltinį, taip pat Klientui turi būti nurodomi galimi neigiami padariniai Kliento interesams bei nauda, kurią Tarpininkas ar kiti Asmenys gauna ar gali gauti dėl tokio Interesų konflikto.

7.5 Investicinių paslaugų teikimo sutartyje ar susijusiuose dokumentuose Kliento atliktas išankstinis pažymėjimas, kad jis neprieštarauja (jei neprieštarauja), jog Tarpininkas 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 7.4 punkte nurodyta informacija.

7.6 Kliento sutikimas dėl Investicinės paslaugos teikimo esant Interesų konfliktui neatleidžia Tarpininko nuo pareigos taikyti visas pagrįstas Interesų konfliktų valdymo priemones ir veikti geriausiais Kliento interesais.

7.7 Darbuotojas, pastebėjęs aplinkybes, kurios gali sukelti Interesų konfliktą, galintį turėti reikšmingos įtakos Kliento interesams, privalo apie tai nedelsdamas informuoti savo tiesioginį vadovą ir Atitikties pareigūną. Atitikties pareigūnas įvertina Interesų konflikto reikšmingumą, taikytinas valdymo priemones ir, jei būtina, užtikrina jo registravimą Interesų konfliktų registre.

7.8 Prieš pradedant teikti Investicines ar Papildomas paslaugas Klientui pateikiama informacija apie Tarpininko taikomą interesų konfliktų valdymo politiką. Tokia informacija gali būti pateikiama sutrumpinta forma investicinių paslaugų sutarties dokumentuose ir (ar) viešai skelbiama Tarpininko interneto svetainėje.

7.9 Klientui pareikalavus, Tarpininkas patvariojoje laikmenoje pateikia papildomą ir išsamesnę informaciją apie interesų konfliktų valdymo politiką ir taikomas interesų konfliktų valdymo priemones.

VIII.SKATINIMO PRIEMONĖS

8.1 Kai tai yra susiję su Klientui teikiamomis Investicinėmis paslaugomis ir (ar) Papildomomis paslaugomis, Tarpininkui yra draudžiama sumokėti arba priimti bet kokio pobūdžio užmokestį arba komisinį atlyginimą, taip pat Tarpininkui draudžiama teikti arba priimti bet kokio pobūdžio nepiniginę naudą, išskyrus:

8.1.1 mokestį, komisinį atlyginimą ar nepiniginio pobūdžio naudą, kuris mokamas arba teikiamas Klientui ar Kliento vardu veikiančiam asmeniui arba kai jį moka arba teikia Klientas ar Kliento vardu veikiantis asmuo;

8.1.2 mokestį, komisinį atlyginimą ar nepiniginio pobūdžio naudą, kuris mokamas arba teikiamas Trečiajam asmeniui arba Trečiojo asmens vardu veikiančiam asmeniui, arba kai jį moka arba teikia Trečiasis asmuo arba Trečiojo asmens vardu veikiantis asmuo, jei yra tenkinamos šios sąlygos:

1) išsami informacija apie tokį mokestį, komisinį atlyginimą ar kitokią naudą, jų pobūdį ir dydį arba, jei naudos dydis negali būti nustatytas, informacija apie naudos dydžio apskaičiavimo metodą yra suprantamai, tiksliai ir aiškiai raštu atskleidžiama Klientui prieš pradedant teikti atitinkamą Investicinę paslaugą ar Papildomą paslaugą. Tarpininkas turi teisę susitarimų dėl mokesčių, komisinio atlyginimo ar nepiniginės naudos pagrindines sąlygas Klientui raštu atskleisti santraukos forma, tačiau tik jeigu Tarpininkas įsipareigoja, Klientui paprašius, atskleisti papildomą su tuo susijusią informaciją;

2) mokesčio ar komisinio atlyginimo mokėjimas arba nepiniginio pobūdžio naudos teikimas skirtas Klientui teikiamos atitinkamos paslaugos kokybei pagerinti, papildomai naudai suteikti ir nepažeidžia Tarpininko pareigos veikti geriausiais kliento interesais;

8.1.3 tinkamus mokesčius, tokius kaip saugotojo išlaidų atlyginimas, sandorio sudarymo ir atsiskaitymų mokesčiai, priežiūros rinkliavos, teisinio atstovavimo ir kiti mokesčiai, kurie sudaro sąlygas arba yra būtini Investicinėms paslaugoms ar Papildomoms paslaugoms teikti ir kurie pagal savo pobūdį negali prieštarauti Tarpininko pareigai veikti sąžiningai, teisingai ir profesionaliai bei geriausiais Klientų interesais.

8.2 Visi susitarimai Tarpininko viduje, įskaitant mokėjimų arba išmokų susitarimus su Trečiosioms šalims, turi būti sudaromi raštu, peržiūrėti ir iš anksto suderinti su Tarpininko administracijos vadovu ir (ar) Atitikties pareigūnu. Visi tokie susitarimai su atitinkama dokumentacija turi būti saugomi Tarpininko vidaus dokumentuose nustatyta tvarka.

8.3 Tarpininko valdyba yra patvirtinusi ir Tarpininkas savo veikloje vadovaujasi darbuotojų atlygio politika, detalizuojančia taisykles, kuriomis siekiama užtikrinti, kad Tarpininko taikoma atlygio sistema skatintų patikimą ir veiksmingą rizikos valdymą, padėtų išvengti galimų Interesų konfliktų, bei neskatintų darbuotojų veikti prieš Klientų interesus.

8.4 Tarpininkas gali gauti ar mokėti mokesčius, komisinius atlyginimus arba kitokią piniginę ar nepiniginę naudą trečiosioms šalims tik tais atvejais, kai yra tenkinami šios Politikos 8.1.2 punkte nustatyti reikalavimai:

8.4.1 Už potencialių klientų suradimą, dokumentų ar duomenų surinkimą, tvirtinimą, santykių su klientais įforminimą, palaikymą – agentams, pristatymo tarpininkams ir pan. – vienkartinis mokestis ar dalis nuo surasto kliento Tarpininkui sumokėto atlygio;

8.4.2 Už kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) platinimą – iš KIS valdytojų – dalį platinimo ir/ar valdymo mokesčio atsižvelgiant į konkretaus KIS sudarymo dokumentus bei susitarimo su VĮ sąlygas;

8.4.3 Už AB, UAB akcijų, obligacijų emisijos organizavimą, vykdymą – iš emitentų, generalinių emisijos organizatorių ir pan. – vienkartinis mokestis ar procentinė dalis nuo emisijos dydžio;

8.5 Klientas turi teisę gauti informaciją apie konkretų dydį, kurį Tarpininkas gavo ar sumokėjo trečiajam asmeniui, kai iš anksto nėra galimybės nurodyti tikslią sumą.

8.6 Gaudamas mokėjimus ar kitokią naudą iš trečiųjų asmenų, Tarpininkas užtikrina, kad tokie mokėjimai ar nauda būtų skirti Klientui teikiamos paslaugos kokybei pagerinti ir nepažeistų Tarpininko pareigos veikti sąžiningai, teisingai ir profesionaliai geriausiais Kliento interesais:

8.6.1 Klientui teikiamos investavimo rekomendacijos arba kitos investavimo paslaugos, suteikiančios papildomą vertę Klientui.

8.6.2 Klientui perduodama trečiųjų asmenų parengta informacija, tyrimai, rinkos apžvalgos, investavimo įžvalgos ar kita su investavimu susijusi informacija.

8.6.3 Atliekamas periodinis kliento investicijos tinkamumo vertinimas;

8.6.4 Teikiamos papildomą informaciją ar funkcionalumą turinčios ataskaitos (dėl investicijų, investicijų rezultatų, patirtų išlaidų ir pan.), palengvinančios klientui įvertinti savo investicijas bei priimti investicinius sprendimus dėl investicijų;

8.6.5 Informacijos apie naujas potencialiai Klientui tinkamas investavimo galimybes teikimas.

8.6.6 Klientui suteikiama prieiga prie papildomų investavimo informacijos, analizės ar ataskaitų teikimo priemonių, kurios padeda priimti investicinius sprendimus.

IX.TARPININKO VIDAUS KONTROLĖ

9.1 Atitikties pareigūnas parengia ir nuolat atnaujina sąrašą Finansinių priemonių, emitentų, sandorių ar kitų situacijų, dėl kurių teikiant Investicines paslaugas, Papildomas paslaugas ar vykdant investicinę veiklą gali kilti Interesų konfliktas. Su šiuo sąrašu bei kitomis aktualiomis Interesų konfliktų valdymo priemonėmis supažindinami visi Darbuotojai, teikiantys Investicines paslaugas Klientams ar turintys teisę sudaryti sandorius Tarpininko sąskaita.

9.2 Atitikties pareigūnas vykdo Interesų konfliktų valdymo sistemos priežiūrą, stebi sandorius ir kitas veiklas, dėl kurių gali kilti Interesų konfliktas, prižiūri Interesų konfliktų registro tvarkymą ir vertina taikomų valdymo priemonių veiksmingumą. Nustatęs reikšmingus pažeidimus ar trūkumus, Atitikties pareigūnas raštu apie tai praneša Tarpininko vyresniajai vadovybei.

9.3 Tarpininkas taiko priemones, skirtas nustatyti pasinaudojimo viešai neatskleista informacija atvejus, kurios apima: informacijos barjerus (aprašytus V punkte), Asmeninių sandorių registro tvarkymą, įvertina nustatytus pažeidimus, kontrolės priemonių veiksmingumą, taip pat reguliariai peržiūri asmenų, kurie dėl einamų pareigų, funkcijų ar atliekamų darbų žino arba turi teisę žinoti viešai neatskleistą informaciją, sąrašą. Detalios procedūros nustatytos Tarpininko Asmeninių sandorių sudarymo politikoje.

9.4 Atitikties pareigūnas ne rečiau kaip kartą per metus, o esant poreikiui ir dažniau, atlieka Politikos bei Interesų konfliktų valdymo sistemos peržiūrą, įvertina jos veiksmingumą, nustatytų Interesų konfliktų pobūdį, taikytų valdymo priemonių pakankamumą ir prireikus teikia siūlymus dėl Politikos ar FMĮ taikomų procesų pakeitimų. Peržiūros rezultatai teikiami Tarpininko vyresniajai vadovybei ir Valdybai rašytine ataskaita, kurioje aprašomos nustatytos interesų konfliktų situacijos, galėjusios sukelti reikšmingą riziką klientų interesams, ir taikytų valdymo priemonių pakankamumas..

9.5 Tarpininko Valdyba užtikrina periodinę Interesų konfliktų valdymo sistemos priežiūrą ir vertina, ar Politikoje nustatytos priemonės yra pakankamos Tarpininko veiklos pobūdžiui, mastui ir sudėtingumui.

Priedai:

Priedas Nr.1: Asmens informavimas apie interesų konfliktą.
Priedas Nr.2: Interesų konflikto registras.
Priedas Nr.3: Interesų deklaracija.

Interesų konfliktų valdymo politikos
Priedas Nr. 1

ASMENS INFORMAVIMAS APIE INTERESŲ KONFLIKTĄ

XXXX-XX-XX

Su atsiradusiu interesų konfliktu supažindinamas asmuo:

Vardas, pavardė (įmonės pavadinimas)
(Juridinio asmens atstovo vardas, pavardė, pareigos)

Interesų konflikto aprašymas:

Interesų konflikto pobūdis ir šaltinis:	
Interesų konflikto galimas poveikis Kliento interesams:	
Priemonės, kurių Tarpininkas ėmėsi interesų konflikto rizikai valdyti:	

Patvirtinu, kad gavau informaciją apie aukščiau aprašytą interesų konfliktą ir susipažinau su jo pobūdžiu, galimu poveikiu bei Tarpininko taikomomis interesų konfliktų valdymo priemonėmis..

Vardas pavardė	

UAB FMĮ „Orion Securities“ darbuotojas

Interesų konfliktų valdymo politikos
Priedas Nr. 2

Interesų konfliktų valdymo registras

Nr.	Registravimo data	Interesų konflikto aprašymas	Konflikto rūšis / kategorija	Faktinis ar potencialus	Susiję asmenys / padaliniai	Susijusios paslaugos / veiklos	Susiję klientai / klientų grupės	Valdymo (mažinimo) priemonės	Ar atskleista klientui?	Sprendimas	Būsena	Pastabos

Interesų konfliktų valdymo politikos

Priedas Nr. 3

Privačių interesų deklaracija

Vardas, pavardė
pareigos
Data

Kokiose įmonėse užimate pareigas (neskaitant Orion Securities). Įrašykite pavadinimus ir pareigas arba nurodykite kad kitose įmonėse nedirbate:	
Kokių įmonių akcininkais esate (netaikoma biržoje prekiaujamoms įmonėms, jei turite mažiau nei 5%). Įrašykite pavadinimus arba nurodykite kad kitų įmonių akcijų neturite:	
Ar yra kiti finansiniai, verslo ar profesiniai interesai ir ryšiai, galintys sukelti interesų konfliktą (pvz., verslo santykiai su Orion Securities klientais, kontrahentais ar konkurentais; dalyvavimas sandoriuose, kurių šalis yra ar gali būti Orion Securities)	
Jei manote kad yra aplinkybių dėl kurių galimas Jūsų interesų konfliktas su Orion Securities, prašome nurodyti:	

Patvirtinu, kad pateikta informacija yra teisinga ir įsipareigoju nedelsdamas (-a) informuoti UAB FMĮ „Orion Securities“ apie bet kokius šioje deklaracijoje pateiktos informacijos pasikeitimus.

(parašas)