



INTERESŲ KONFLIKTŲ PREVENCIJOS POLITIKA TEIKIANT INVESTICINES IR (ARBA) PAPILDOMAS PASLAUGAS

PO0028

Viešai skelbiamas dokumentas

Priimta:	AS „Citadele banka“ valdybos 2020 m. spalio 22 d. sprendimu Nr. 4/62/2020
Patvirtinta:	AS „Citadele banka“ stebėtojų tarybos 2020 m. gruodžio 3 d. nutarimu Nr. 10/09/2020

I Organizacinės ir administracinės nuostatos

Dokumento paskirtis

Šios Politikos paskirtis:

- užtikrinti Klientų interesų apsaugą teikiant Investicines paslaugas;
- nustatyti aplinkybes, kurios sukelia arba gali sukelti Interesų konfliktą, kelia didelę grėsmę arba daro žalą vieno ar kelių Klientų interesams, taip pat nustatyti Interesų konfliktų prevencijos ir valdymo tvarką;
- užkirsti kelią arba sušvelninti Interesų konfliktus ir jų neigiamą poveikį, kurie gali susidaryti teikiant Investicines paslaugas klientams;
- valdyti Interesų konfliktus, kylančius dėl Banko atliekamų pasaulio paslaugų užduočių bei grupės ryšio tarp subjektų, užsiimančių Fondų ir Pensijų planų lėšų saugojimu bei valdymu.

Taikymo sritis

Ši Politika skirta visoms Grupės įmonėms, teikiančioms Investicines paslaugas – tiek, kiek ji neprieštarauja šalių, kuriose įsteigtos Grupės įmonės, teisės aktams ir norminiams dokumentams.

Dėl skirtingų nacionalinių teisės aktų reikalavimų ši Politika netaikoma Grupės patronuojamajai įmonei Šveicarijoje.

Jeigu reikia, atitinkama Grupės įmonė parengia taikomus savo šalies įstatymus atitinkančią politiką, kurią turi patvirtinti Banko atitikties sektorius.

Jeigu Grupės įmonė planuoja naudotis priklausomo agento paslaugomis, ji turi gauti Banko atitikties sektoriaus pritarimą ir numatyti atitinkamas procedūras bei priemones, padėsiančias užtikrinti veiksmingą priklausomo agento profesinės veiklos atitikties teisės aktų reikalavimams priežiūrą.

Jeigu Grupės įmonė priima atitinkamą sprendimą, tada šioje Politikoje išdėstyti Interesų konflikto nustatymo, prevencijos ir valdymo principai bei priemonės, kiek įmanoma, turėtų būti taikomi Grupės įmonei, vykdančiai veiklą, susijusią su Investicinių fondų ir Pensijų planų valdymu.

Sąvokos, santrumpos

Bankas – AS „Citadele banka“.

CBLAM – IPAS „CBL Asset Management“, kuri yra Grupės įmonė.

Klientas – juridinis arba fizinis asmuo (įskaitant Fondus ir Pensijų planus), kuriems Grupės įmonė teikia Investicines paslaugas.

Interesų konfliktas – aplinkybės, kai keli asmenys iš veiksmų ar sprendimų, priimtų einant oficialias pareigas, gali gauti asmeninės naudos teikiant Investicines paslaugas ar vykdant veiklą, susijusią su Fondų ir (arba) Pensijų planų valdymu arba saugojimu.

Darbuotojas – Grupės įmonės darbuotojas ar kitas fizinis asmuo, dalyvaujantis teikiant Investicines paslaugas ir kontroliuojamas Grupės įmonės.

FKRK – Latvijos Respublikos finansų ir kapitalo rinkos komisija.

Finansinės priemonės (FP) – finansinės priemonės, apibrėžtos Latvijos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatyme.

Grupė arba Grupės įmonė – Bankas ir visos jo nacionalinės bei užsienio patronuojamosios įmonės, kurie teikia Klientams Investicines paslaugas arba valdo Fondus ir (arba) Pensijų planus.

Atlygis – mokesčiai, komisiniai mokesčiai, kita piniginė ir nepiniginė nauda, kurią Grupės įmonė moka, priima, teikia arba gauna iš trečiųjų šalių teikdama Klientams Investicines paslaugas.

INTERESŲ KONFLIKTŲ PREVENCIJOS POLITIKA TEIKIANT INVESTICINES IR (ARBA) PAPILDOMAS PASLAUGAS

Viešai skelbiamas dokumentas

Konsultavimas dėl investicijų – asmeninės rekomendacijos dėl vieno ar kelių sandorių su FP, teikiamos paprašius Klientui arba Grupės įmonės iniciatyva, remiantis tinkamumo vertinimu.

Investicinis fondas (Fondas) – investicinis fondas arba alternatyvaus investavimo fondas, kuris pasirinko Banką vykdyti pasaugos paslaugas teikiančio banko funkcijas arba kurį įsteigė ir (arba) valdo Grupės įmonė.

Investiciniai tyrimai – šioje Politikoje reiškia tyrimų arba kitą informaciją, kuria remiantis tiesiogiai arba netiesiogiai rekomenduojama ar siūloma investavimo strategija, susijusi su viena ar keliomis FP arba FP emitentais, įskaitant bet kokią nuomonę dėl esamos arba būsimos tokių FP vertės arba būsimos kainos, numatyta platinti sklaidos kanalais arba paskelbti viešai, ir kuriai įvykdytos šios sąlygos:

- ji vadinama investiciniais tyrimais arba kitaip pristatoma kaip nešališkas arba nepriklausomas tyrime pateiktų klausimų paaiškinimas;
- tai nėra rekomendacija, duota Klientui teikiant Konsultacijas dėl investicijų.

Investicinė paslauga – bet kurios Grupės įmonės teikiama investicinė arba papildoma paslauga.

Pensijų planas – valstybės finansuojamas arba privatus pensijų planas, kuris pasirinko Banką vykdyti pasaugos paslaugas teikiančio banko funkcijas arba kurį įsteigė ir (arba) valdo Grupės įmonė.

Vadovaujamas pareigas einantis asmuo – Grupės įmonės stebėtojų tarybos pirmininkas, valdybos pirmininkas, stebėtojų tarybos narys, valdybos narys arba kitas asmuo, kuris nėra nurodytų valdymo organų narys, tačiau Grupės įmonės vardu turi teisę priimti svarbius sprendimus, sukuriančius civilinius įsipareigojimus (įskaitant prokūros turėtojus).

Asmeninis sandoris – sandoris dėl FP, sudarytas Darbuotojo, Vadovaujamas pareigas einančio asmens arba jų vardu, jeigu tenkinamas bent vienas iš šių kriterijų:

- sandoris nėra Darbuotojo arba Vadovaujamas pareigas einančio asmens veiklos, kurią jis vykdo eidamas savo profesines pareigas, dalis;
- sandoris sudaromas Darbuotojo arba Vadovaujamas pareigas einančio asmens sąskaita;
- sandoris sudaromas Darbuotojo arba Vadovaujamas pareigas einančio asmens sutuoktinio, išlaikomų vaikų (povaikių), kitų Darbuotojo arba Vadovaujamas pareigas einančio asmens giminaičių arba kitų asmenų, kurie su Darbuotoju arba Vadovaujamas pareigas einančiu asmeniu bent vienus metus palaikė artimus ryšius arba vedė bendrą ūkį, sąskaita;
- sandoris vykdomas sąskaita asmens, kurio sandorio rezultatu Darbuotojas arba Vadovaujamas pareigas einantis asmuo yra tiesiogiai ar netiesiogiai materialiai suinteresuotas, išskyrus siekį gauti komisinį atlyginimą už sandorio įvykdymą.

Politika – ši politika PO0028 „Interesų konfliktų prevencijos politika teikiant investicines ir (arba) papildomas paslaugas“.

II Pagrindinė dokumento dalis

Pagrindiniai Politikos principai

1. Ši Politika parengta pagal Latvijos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymo reikalavimus. Ji reguliuoja Interesų konfliktų, kurie gali kilti Grupės įmonėms teikiant toliau apibūdintas Investicines paslaugas, prevenciją ir valdymą.

1.1. Banko teikiamos investicinės paslaugos:

- su viena ar keliomis FP susijusių -pavedimų gavimas ir jų perdavimas tolesniam vykdymui,
- pavedimų vykdymas Klientų vardu;
- sandorių sudarymas savo sąskaita;

1.2. CBLAM teikiamos investicinės paslaugos:

- portfelio valdymas;
- Konsultavimas dėl investicijų;

Viešai skelbiamas dokumentas

- 1.3. Banko teikiamos -papildomos paslaugos:
 - FP saugojimas ir administravimas;
 - užsienio valiutos keitimo paslaugos, jei jos susijusios su Investicinių paslaugų teikimu;
- 1.4. CBLAM teikiamos papildomos paslaugos:
 - tik CBLAM Fondų FP saugojimas ir administravimas bei šiuo tikslu Banke atidarytos nominaliojo turėtojo sąskaitos naudojimas. Paslauga teikiama tik - tinkamoms sandorio šalims.
2. Ši Politika taip pat reglamentuoja Interesų konfliktų, kylančių dėl Banko atliekamų banko pasaugos paslaugų užduočių bei grupės ryšio tarp subjektų, užsiimančių Fondų ir Pensijų planų lėšų saugojimu bei valdymu, prevenciją ir valdymą, kaip nustatyta toliau išvardytuose Latvijos Respublikos teisės aktuose: Investicinių bendrovių įstatyme, Alternatyvaus investavimo fondų ir jų valdytojų įstatyme, Valstybinių pensijų įstatyme, Privačių pensijų fondų įstatyme ir Komisijos deleguotajame reglamente (ES) 2016/438.
3. Interesų konfliktų prevencijos ir valdymo veiksmai atliekami atsižvelgiant į toliau apibūdintas galimas situacijas, kai Darbuotojas, Vadovaujamas pareigas einantis asmuo arba Grupės įmonė:
 - 3.1. gali turėti finansinės naudos arba išvengti finansinių nuostolių Kliento sąskaita;
 - 3.2. yra suinteresuotas (-a) Klientui teikiamos paslaugos arba Kliento vardu sudaromo sandorio rezultatais, kurie skiriasi nuo Kliento pageidaujamų rezultatų;
 - 3.3. turi finansinį ar kitokio pobūdžio suinteresuotumą teikti pirmenybę kito Kliento ar kitos Klientų grupės interesams tam tikro Kliento interesų sąskaita;
 - 3.4. vykdo tokią pačią veiklą kaip ir Klientas;
 - 3.5. gauna naudos, parduodamas (-a) tam tikras FP Klientams, įskaitant atvejus, kai FP emitentas yra pati Grupės įmonė;
 - 3.6. iš kito asmens nei Klientas gauna ar gaus Atlygį (piniginį arba nepiniginį, arba paslaugų forma), susijusį su paslaugomis, kuris nelaikomas įprastu mokesčiu už paslaugą;
 - 3.7. Fondų ir Pensijų planų atžvilgiu yra suinteresuotas (-a) veikti Grupės naudai, kenkiant Fondo (Pensijų plano) ir jo investuotojų (dalyvių) interesams.
4. Kiekviena Grupės įmonė šios Politikos nuostatas įgyvendina, atsižvelgdama į savo teikiamų paslaugų apimtį ir konkrečias jų savybes bei ypatybes. Grupės įmonė gali parengti savo atitinkamą politiką ar taisykles, atitinkančias šioje Politikoje išdėstytus principus. Grupės įmonės gali parengti vidaus taisykles, skirtas rinkodaros medžiagai rengti, platinti ir registruoti Investicinių paslaugų teikimo teritorijoje.
5. Grupės įmonės gali parengti ir skelbti viešas ataskaitas bei kitus dokumentus, kuriuose yra informacijos apie Interesų konfliktų situacijų prevenciją ir valdymą.

Interesų konfliktų rūšių apibūdinimas

6. Galimų Interesų konfliktų rūšys:
 - 6.1. tarp asmens, tiesiogiai ar netiesiogiai kontroliuojančio Grupės įmonę, ir Kliento;
 - 6.2. tarp Grupės Klientų;
 - 6.3. tarp Kliento ir Darbuotojo arba Vadovaujamas pareigas einančio asmens;
 - 6.4. tarp Fondo arba Pensijų plano, jo investuotojų (dalyvių) ir Grupės įmonės;
 - 6.5. tarp Darbuotojo arba Vadovaujamas pareigas einančio asmens ir Grupės įmonės;
 - 6.6. tarp Grupės įmonių;
 - 6.7. tarp Kliento ir Grupės įmonių;
 - 6.8. tvarumo (aplinkos apsaugos, socialinių ir valdymo) veiksnių ir įsitraukimo politikos srityse.

Interesų konfliktų švelninimas ir valdymas**Bendrosios nuostatos**

7. Atsižvelgdama į savo dydį, organizacinę struktūrą, veiklos pobūdį, mastą ir sudėtingumą, Grupės įmonė turi nustatyti, įgyvendinti ir palaikyti būtinas priemones, leidžiančias nustatyti ir švelninti Interesų konfliktų riziką, kylančią teikiant Klientams Investicines paslaugas.
8. Nustatydamas Interesų konfliktų švelninimo procedūras ir priemones, Grupės įmonė turi užtikrinti, kad jos būtų proporcingos žalai, kuri gali būti padaryta Klientų interesams.
9. Grupės įmonė turi sukurti tokią vidinę organizacinę struktūrą, kuri sumažintų Interesų konfliktų kilimo tikimybę.
10. Grupės įmonių padaliniai, vykdytys veiklą, dėl kurios gali kilti Interesų konfliktų situacijų, turi veikti nepriklausomai, administraciniu, organizaciniu ir funkcinio požiūriu atskirai vienas nuo kito, jei jų pareigos apima:
 - 10.1. Klientų -pavedimų dėl FP gavimą, vykdymą ar tolesnį perdavimą vykdyti;
 - 10.2. FP saugojimą ir administravimą, įskaitant Banko pareigas, susijusias su Fondų ir Pensijų planų pasaulgoms paslaugomis;
 - 10.3. operacijas, kurias vykdyti nereikia tiesiogiai bendrauti su Klientais;
 - 10.4. portfelio valdymą;
 - 10.5. Fondų, Pensijų planų valdymą;
 - 10.6. sandorius Grupės įmonės sąskaita.
11. Darbuotojams, vykdytams priežiūros funkcijas, susijusias su kitų Darbuotojų ar padalinių pareigomis, neleidžiama dalyvauti teikiant jų priežiūras Investicines paslaugas.
12. Darbuotojai, teikiantys Investicines paslaugas arba kuriantys FP, privalo turėti reikiamų žinių ir patirties, kad galėtų įvykdyti savo pareigas. Be to, Grupės įmonė turi užtikrinti, kad teisę teikti Klientams Investicines paslaugas arba informaciją apie FP turėtų tik tie Darbuotojai ar asmenys, kuriems pakanka žinių ir kompetencijos.
13. Jeigu Grupės įmonė siūlo savo arba kitų Grupės įmonių išleistas FP savo Klientams, Banko klientams, Fondams arba Pensijų planams ir negali tinkamai valdyti Interesų konflikto situacijų, kylančių dėl tokios veiklos, Grupės įmonė turėtų atsisakyti tokios veiklos, kad išvengtų bet kokio neigiamo poveikio savo Klientams.
14. Jeigu Grupės įmonė, teikdama Investicines paslaugas, platina arba rekomenduoja ne savo sukurtas FP, ji turi iš šių FP emitento gauti informacijos, kad turėtų reikiamą supratimą ir žinių apie FP, kurias ketina platinti arba rekomenduoti, taip užtikrindama, kad šios FP būtų platinamos atsižvelgiant į nustatytos tikslinės rinkos poreikius, ypatybes ir tikslus. Jei reikia, Grupės įmonė turi parengti FP platinimą reguliuojančius reikiamus dokumentus.

Asmeninių sandorių su FP apribojimai

15. Darbuotojui arba Vadovaujamas pareigas einančiam asmeniui draudžiama:
 - 15.1. sudaryti Asmeninį sandorį remiantis Grupės įmonės viešai neatskleista informacija, kurią toks asmuo gali sužinoti atlikdamas įprastas savo pareigas Grupės įmonėje;
 - 15.2. sudaryti Asmeninį sandorį naudojantis arba netinkamai atskleidžiant konfidencialią informaciją;
 - 15.3. sudaryti Asmeninį sandorį, kuris prieštarauja arba gali prieštarauti Grupės įmonei taikomiems nacionaliniams įstatymams arba Grupės įmonės vidaus taisyklėms;
 - 15.4. sudaryti Asmeninį sandorį piktnaudžiaujant informacija apie neįvykdytus arba pristabdytus Kliento -pavedimus;
 - 15.5. patarti trečiajai šaliai sudaryti sandorį dėl FP, kuris galėtų būti patariančio asmens Asmeninis sandoris, kuriam taikomi ankstesnių 15.1–15.4 punktų apribojimai (išskyrus tuos atvejus, kai sandoris buvo sudarytas atliekant darbą ar einant profesines pareigas);

INTERESŲ KONFLIKTŲ PREVENCIJOS POLITIKA TEIKIANT INVESTICINES IR (ARBA) PAPILDOMAS PASLAUGAS

Viešai skelbiamas dokumentas

- 15.6. atskleisti bet kokią informaciją trečiajai šaliai arba išsakyti nuomonę, jeigu informaciją atskleidžiantis asmuo žino arba turi žinoti, kad dėl atskleistos informacijos trečioji šalis patars arba gali patarti kitam asmeniui sudaryti sandorį dėl FP, kuris gali būti laikomas Asmeniniu sandoriu dėl informaciją atskleidžiančio asmens ir kuriam taikomi ribojimai pagal šios Politikos 15.1–15.4 punktus, išskyrus tuos atvejus, kai informacija buvo atskleista atliekant įprastą darbą arba einant profesines pareigas.
16. Darbuotojas arba Vadovaujamas pareigas einantis asmuo turi pranešti atitinkamai Grupės įmonei apie Asmeninius sandorius, sudarytus laikantis Grupės įmonės nustatytų taisyklių.
17. Grupės įmonė gali parengti vidaus taisykles, reglamentuojančias leidimą, kurį Grupės įmonė turi išduoti Darbuotojui arba Vadovaujamas pareigas einančiam asmeniui, kad šis galėtų vykdyti Asmeninį sandorį. Jeigu taikoma, tokį leidimą turi išduoti atitinkamos Grupės įmonės pareigūnas, atsakingas už atitiktą kapitalo rinkoms taikomiems reikalavimams.
18. Jeigu pagal šios Politikos 17 punkto nuostatas reikia leidimo sudaryti Asmeninį sandorį, informacija apie išduotus arba atsisakytus išduoti leidimus turi būti tinkamai registruojama ir saugoma.
19. Šios Politikos 16–18 punktų nuostatos netaikomos šiais atvejais:
 - 19.1. jeigu Asmeninis sandoris buvo sudaromas teikiant Portfelio valdymo valdytojo nuožiūra paslaugas, ir portfelio valdytojas anksčiau neaptarė tokio sandorio su Darbuotoju, Vadovaujamas pareigas einančiu asmeniu arba bet kuriuo kitu asmeniu, kurio vardu sandoris buvo sudarytas;
 - 19.2. Asmeninis sandoris buvo sudarytas dėl kolektyvinio investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius subjektų (KIPVPS) kapitalo dalių arba alternatyvaus investavimo fondų kapitalo dalių, kurie prižiūrimi pagal Europos Sąjungos įstatymus ir kitus teisės aktus, kuriems reikalingas vienodas rizikos paskirstymas tarp fondo turto, jei Darbuotojas, Vadovaujamas pareigas einantis asmuo arba kitas asmuo, kurio vardu buvo sudarytas sandoris, nedalyvauja valdant tokį fondą.
20. Taisyklės, apibrėžiančios Darbuotojų arba Vadovaujamas pareigas einančių asmenų Asmeninių sandorių sąlygas ir jų laikymosi stebėseną, nustatytos pagal šią Politiką parengtuose vidaus tvarkos dokumentuose.
21. Grupės įmonė nustato ir tvarko Asmeninių sandorių apskaitą.
22. Turi būti registruojami duomenys apie Asmeninius sandorius, kuriuos pateikė Darbuotojas arba Vadovaujamas pareigas einantis asmuo arba kurie buvo atskleisti stebint.

Su Atlygiu susijusių Interesų konfliktų situacijų prevencijos ir valdymo tvarka

23. Bankui taikomi šios Politikos 24–29 punktai. Politikos 30–31 punktai taikomi CBLAM, su sąlyga, kad CBLAM turi parengti vidaus tvarkos taisykles, užtikrinančias atitiktą reikalavimams mokėti arba gauti Atlygį ir atskleisti informaciją Klientams arba gauti iš Klientų. Tokia vidaus tvarka turi būti pateikta Banko atitikties sektoriui.
24. Bankui neleidžiama mokėti Atlygio trečiosioms šalims (arba gauti iš trečiųjų šalių) teikiant Investicines paslaugas, išskyrus šios Politikos 26 punkte aprašytus atvejus.
25. Jeigu Bankas ketina mokėti Atlygį trečiosioms šalims (gauti iš trečiųjų šalių), teikdamas Investicines paslaugas, jis turi parengti vidaus tvarkos taisykles, kad užtikrintų atitiktą reikalavimams dėl mokamo arba gaunamo Atlygio arba informacijos atskleidimo Klientams. Minėtą dokumentą turi patvirtinti Banko atitikties sektorius. Tol, kol šio punkto reikalavimai nevykdomi, mokėti arba gauti bet kokios rūšies Atlygį (įskaitant nepiniginę ir mažos vertės nepiniginę naudą) draudžiama.
26. Atlygis laikomas priimtiniu tik tais atvejais, jei visada laikomasi toliau nurodytų reikalavimų:
 - 26.1. jis pateisinamas tuo, kad Klientui teikiama papildoma arba aukštesnio lygio paslauga, proporcinga gauto Atlygio dydžiui;

INTERESŲ KONFLIKTŲ PREVENCIJOS POLITIKA TEIKIANT INVESTICINES IR (ARBA) PAPILDOMAS PASLAUGAS

Viešai skelbiamas dokumentas

- 26.2. Atlygis nepažeidžia Banko pareigos veikti sąžiningai, teisingai ir profesionaliai, atsižvelgiant į Kliento interesus;
- 26.3. jis neteikia tiesioginės naudos Bankui – gavėjui, jo akcininkams ar darbuotojams, be atitinkamos apčiuopiamos naudos Klientui;
- 26.4. jis grindžiamas tuo, kad atitinkamas Klientas gauna nuolatinę su nuolatiniu atlygiu susijusią naudą.
27. Atlygis laikomas nepriimtiniu, jeigu Klientui teikiamos Investicinės paslaugos dėl to iškraipomos arba teikiamos neobjektyviai.
28. Bankas turi išsamiai ir visapusiškai atskleisti Klientui informaciją apie bet kokią Atlygį, gautą iš trečiųjų šalių arba sumokėtą joms teikiant Investicines paslaugas, kaip tai nustatyta taikomuose teisės aktuose.
29. Bankas neturi gauti Atlygio už Klientų pavedimų perdavimus į konkrečią prekybos vietą ar pavedimo vykdymo vietą.
30. CBLAM draudžiama priimti ir pasilikti iš trečiųjų šalių gautą Atlygį, susijusį su portfelio valdymu ir (arba) Klientams teikiamomis nepriklausomomis konsultacijomis dėl investicijų. Bet kokie mokesčiai, komisinis atlyginimas arba kitos piniginės išmokos, kuriuos sumokėjo arba pateikė bet kuri trečioji šalis arba trečiosios šalies vardu veikiantis asmuo, kuo greičiau paskirstomi ir pervedami kiekvienam Klientui.
31. CBLAM negali priimti nepiniginės naudos, kuri pagal galiojančius įstatymus nėra laikoma priimtina nepinigine nauda.

Nustatytos interesų konfliktų situacijos ir jų valdymo tvarka

Interesų konfliktų situacijos	Interesų konfliktų prevencijos ir valdymo tvarka
Bankas vienu metu vykdo pavedimus pirkti arba parduoti FP daugiau nei vieno Kliento vardu	Bankas privalo: <ul style="list-style-type: none"> – mažmeninių ir profesionalių Klientų -pavedimus vykdyti laikydamasis Pavedimų vykdymo politikos taisyklių ir siekdamas geriausių galimų rezultatų Klientams; – saugoti įrašus apie pavedimų gavimą ir vykdymą, kad galėtų patikrinti jų atitiktį reikalavimams.
Kliento pavedimai vykdomi tvarkant Banko portfelį (t. y. kai pats Bankas yra sandorio su Kliento FP šalis)	Bankas turi užtikrinti, kad: <ul style="list-style-type: none"> – Klientų pavedimus vykdantys Darbuotojai jokia būdu nedalyvautų priimant sprendimus, susijusius su prekyba, kurią Bankas vykdo savo sąskaita; – pavedimai būtų vykdomi tokia kaina, kuri atspindi vyraujančias rinkos sąlygas, o Bankas būtų laikomas pavedimų vykdymo vieta (Klientams apie tai turėtų būti pranešta pavedimų vykdymo ataskaitose); – būtų laikomasi -Pavedimų vykdymo politikos, kurioje nustatytos konkrečios pavedimų vykdymo sąlygos, vykdymo vietos skirtingoms FP kategorijoms ir geriausi vykdymo rezultatai.
Bankas vykdo ribinius Kliento pavedimus pirkti (parduoti) skolos vertybinius popierius už geresnę kainą, negu pavedime pateikta kaina, ir gali išlaikyti maržą	Bankas: <ul style="list-style-type: none"> – privalo laikytis Pavedimų vykdymo politikos, kad užtikrintų geriausius galimus rezultatus; – gali iš dalies išlaikyti skirtumą tarp ribinės kainos ir faktinės vykdymo kainos tik su sąlyga, kad Klientui buvo apie tai pranešta prieš teikiant paslaugą; – negali išlaikyti maržos, jeigu ribinį pavedimą pirkti (parduoti) skolos vertybinius popierius Fondų, Pensijų fondų arba Klientų vardu pateikė Grupės įmonė.

INTERESŲ KONFLIKTŲ PREVENCIJOS POLITIKA TEIKIANT INVESTICINES IR (ARBA) PAPILDOMAS PASLAUGAS

Viešai skelbiamas dokumentas

Interesų situacijos	konfliktų	Interesų konfliktų prevencijos ir valdymo tvarka
<p>Darbuotojas arba Vadovaujamas pareigas einantis asmuo vykdo arba planuoja vykdyti Asmeninį sandorį, remdamasis viešai neatskleista informacija apie Klientą, jo finansinę padėtį, kita konfidencialia informacija apie Klientus, Klientų išleistas FP arba Kliento pavedimus; arba siūlo kitam asmeniui sudaryti tokį sandorį, arba laiko Klientų išleistas FP</p>		<p>Investicines paslaugas teikiančios Grupės įmonės privalo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - nustatyti Asmeninių sandorių vykdymo taisykles ir, jei reikia, apribojimus, pranešti apie tai susijusiems asmenims ir stebėti atitiktį reikalavimams; - užtikrinti atskirą Darbuotojų, kurių pagrindinės funkcijos apima veiklos vykdymą Klientų vardu arba Investicinių paslaugų teikimą Klientams, ir (arba) atstovavimą Grupės įmonės interesams, kurie gali sukelti interesų konfliktą, skatinantį juos veikti priešingai bet kurio Kliento interesams, Asmeninių sandorių priežiūrą; - turėti Darbuotojų ir (arba) Vadovaujamas pareigas einančių asmenų, su kuriais gali būti susijęs potencialus Interesų konfliktas, sąrašą. <p>Darbuotojai neturėtų keistis informacija apie Klientus ir jų planuojamus ar pateiktus -pavedimus su kitais Darbuotojais, Vadovaujamas pareigas einančiais asmenimis arba verslo padaliniais, jeigu toks keitimasis informacija gali pakenkti Klientų interesams.</p>
<p>Grupės įmonė yra suinteresuota valdyti savo arba kitos Grupės įmonės išleistų FP platinimą savo Klientams ir Fondams arba Pensijų fondams, pavyzdžiui, siekdama uždirbti daugiau komisinių arba veikti Grupės vardu, bet nebūtinai atsižvelgdama į geriausius Kliento interesus</p>		<p>Grupės įmonės privalo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - pašalinti tiesioginį ryšį tarp atlyginimo ir pajamų, kurias uždirba Darbuotojai atlikdami tiesiogines savo pareigas, įskaitant veiklą, vykdomą Klientų vardu arba teikiant Klientams investicines paslaugas; - reikalauti, kad teisę teikti Klientams Investicines paslaugas arba informaciją apie FP turėtų tik tie darbuotojai, kuriems pakanka žinių ir kompetencijos; - pakankamai tiksliai nustatyti ir FP bei investicinių produktų tikslinę rinką, ir platinimo strategiją, jeigu Interesų konfliktas išlieka; - atsisakyti veiklos, jeigu nepavyksta tinkamai valdyti Interesų konflikto. <p>CBLAM:</p> <ul style="list-style-type: none"> - turi teikti portfelio valdymo paslaugas pagal su Klientu suderintą investavimo politiką. Jei CBLAM ketina į Kliento portfelį įtraukti savo valdomus Fondus arba Grupės įmonės išleistas FP, Klientui būtina tinkamai apie tai pranešti, pateikiant informaciją apie galimą interesų konfliktą ir galimą investavimo alternatyvą; - draudžiama sudaryti paskesnius pirkimo ir (arba) pardavimo sandorius, kai nėra jokios rimtos priežasties tą daryti (tokios kaip apribojimų laikymasis, išpirkimas ir pan.); - gali įtraukti savo valdomus Fondus arba Grupės įmonės išleistas FP į Fondo arba Pensijų plano turtą tik tuo atveju, jeigu tokio tipo investicijos yra aprašytos atitinkamo Fondo arba Pensijų plano prospekte. Be to, informacija apie Interesų konflikto šaltinį turi būti tinkamai atskleista (pavyzdžiui, investuotojams prieinamoje atitinkamo Fondo arba Pensijų plano investavimo politikoje). <p>Darbuotojams arba Vadovaujamas pareigas einantiems asmenims:</p> <ul style="list-style-type: none"> - (Banko) draudžiama išsakyti bet kokią nuomonę dėl sandorių su

INTERESŲ KONFLIKTŲ PREVENCIJOS POLITIKA TEIKIANT INVESTICINES IR (ARBA) PAPILDOMAS PASLAUGAS

PO0028

Viešai skelbiamas dokumentas

Interesų situacijos	konfliktų	Interesų konfliktų prevencijos ir valdymo tvarka
		Grupės įmonės arba bet kokio kito emitento išleistomis FP; – (CBLAM), kurie priima investicinius sprendimus Klientų vardu, draudžiama dalyvauti Fondų rinkodaroje.
Grupės įmonė savo Klientams arba esamiems Banko indėlininkams siūlo FP arba subordinuotuosius įsipareigojimus, kurie bus įtraukti skaičiuojant Grupės įmonės (kredito įstaigos arba investicinės įmonės) prudencinius reikalavimus		Grupės įmonės privalo: – aktyviai nesiūlyti ir nerekomenduoti tokių FP Klientams; – skirti ypatingą dėmesį, jeigu tokių FP pasirašyme nori dalyvauti mažmeniniai klientai (pavyzdžiui, teikiant pradinį pasiūlymą). Kai to reikalaujama pagal taikomus teisės aktus, turi būti atliekamas tokių investicijų tinkamumo Mažmeniniams klientams įvertinimas ir laikomasi portfelio sumos apribojimų; – suteikti Klientams papildomos informacijos, paaiškinančios skirtumus tarp FP ir kredito įstaigose laikomų indėlių, susijusių su tokių investicijų pelningumu, rizika, likvidumu ir bet kokiomis teisės aktų numatytais apsaugos priemonėmis. Teikdama portfelio valdymo paslaugas CBLAM gali įtraukti tokias FP (netaikoma Fondams) į Kliento portfelį, vadovaudamasis Kliento investavimo politika, jeigu to prašo Klientas, atsižvelgdama į su tokiomis FP susijusią konkrečią riziką.
Teikdama Investicines paslaugas Grupės įmonė gauna arba moka Atlygį		Nė viena Grupės įmonė negali gauti ir (arba) mokėti Atlygio teikdama Investicines paslaugas, jei toks Atlygis nepagerina Klientams teikiamų paslaugų kokybės. Papildomos priemonės numatytos šios Politikos 24–31 punktuose.
Grupės išleidžiamos FP gali turėti neigiamą poveikį Klientams arba Grupės įmonei gali būti naudingi prasti FP arba investicinių produktų rezultatai		Jei taikoma, FP kurianti Grupės įmonė turi įvertinti, ar FP gali lemti situaciją, kuri turėtų neigiamą poveikį galutiniams klientams. Grupės įmonės turėtų atsakyti tokios atlyginimų nustatymo praktikos, kuri galėtų paskatinti Darbuotojus neatsižvelgti į geriausius Klientų interesus. Papildomos priemonės nustatytos PO0036 „Produktų valdymo politika investicijų -srietyje“.
Investiciniai tyrimai		Jokia Grupės įmonė neatlieka Investicinių tyrimų.
Grupės įmonė gauna trečiosios šalies atliktus Investicinius tyrimus		Grupės įmonė gali gauti trečiosios šalies atliktus Investicinius tyrimus tiesiogiai atlygindama už juos Grupės įmonės nuosavomis lėšomis ir netaikydama mokesčių Klientams. Tokie Investiciniai tyrimai gali būti naudojami Grupės įmonės tikslais arba gali būti platinami tik konkrečioms Klientams, šiems to paprašius. Neleidžiama gauti nemokamų Investicinių tyrimų. Grupės įmonei draudžiama teigti, kad trečiosios šalies atliktus Investicinius tyrimus atliko įmonė.
Investicinių tyrimų platinimas Klientams		Investiciniai tyrimai gali būti platinami konkrečioms Klientams tik gavus jų sutikimą. Prieš platinant Investicinius tyrimus, Darbuotojams, išskyrus finansų analitikus, kurių pagrindinės funkcijos apima Klientų vardu vykdomą veiklą, neleidžiama peržiūrėti, keisti ar komentuoti tokių Investicinių tyrimų.
Interesų konfliktų situacijos, kurios gali susidaryti dėl Banko atliekamų banko saugotojo užduočių ir kai Banko bei Fondų arba Pensijų planų vadovai yra		Bankas: – turi funkcinio ir hierarchinio požiūriu atskirti saugojimo funkcijas nuo kitų funkcijų, įskaitant pavedimų vykdymą; – teikdamas banko saugotojo paslaugas Bankas veikia sąžiningai, teisingai ir profesionaliai, nepriklausomai nuo CBLAM (arba trečiosios šalies Fondo (Pensijų plano) valdymo įmonės) ir

INTERESŲ KONFLIKTŲ PREVENCIJOS POLITIKA TEIKIANT INVESTICINES IR (ARBA) PAPILDOMAS PASLAUGAS

Viešai skelbiamas dokumentas

Interesų situacijos	konfliktų	Interesų konfliktų prevencijos ir valdymo tvarka
<p>susiję asmenys, įskaitant tuos atvejus, kai Grupės įmonė:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) yra nesuinteresuota, kad kompetentingoms institucijoms būtų pranešta apie bet kokius Fondų ir (arba) Pensijų planų valdymo proceso pažeidimus, siekiant išvengti žalos Grupės reputacijai; 2) gali būti suinteresuota išvengti teisinių priemonių taikymo viena kitai; 3) leidžia šališkai pasirinkti Fondo banką saugotoją; 4) skiria mažesnę dėmesį Banko mokumui arba taiko žemesnius turto saugojimo standartus 		<p>atsižvelgdamas tik į Fondų ir jų investuotojų arba Pensijų planų ir jų dalyvių interesus;</p> <ul style="list-style-type: none"> – nė vienam Klientui, Fondui arba Pensijų planui neleidžiama taikyti žemesnių standartų. <p>CBLAM priimdama sprendimą dėl savo valdomo Fondo banko saugotojo pasirinkimo turi užtikrinti, kad būtų įvertinta jo reputacija, finansinė padėtis ir paslaugų kokybė. Renkantis banką saugotoją grupės ryšys negali būti vienintelis kriterijus.</p> <p>Fondų ir (arba) Pensijų planų saugojimo funkcijos ir valdymas yra tarpusavyje nepriklausomi procesai, kurie turi būti vykdomi tik atsižvelgiant į Fondų ir jų investuotojų arba Pensijų planų ir jų dalyvių interesus. Šie procesai turi būti atskirai prižiūrimi.</p> <p>Banko Vadovaujamas pareigas einantiems darbuotojams:</p> <ul style="list-style-type: none"> – draudžiama vykdyti CBLAM (arba trečiosios šalies Fondo arba Pensijų plano valdymo įmonės) Vadovaujamas pareigas einančio darbuotojo funkcijas arba dirbti CBLAM (arba trečiosios šalies Fondo arba Pensijų plano valdymo įmonėje). Tas pats draudimas taikomas ir CBLAM Vadovaujamas pareigas einantiems darbuotojams; – CBLAM (arba trečiosios šalies Fondo arba Pensijų plano valdymo įmonės) Vadovaujamas pareigas einantys darbuotojai savo funkcijas vykdo nepriklausomai vieni nuo kitų. <p>Darbuotojai:</p> <ul style="list-style-type: none"> – (Banko), kurie teikia saugojimo paslaugas, tuo pačiu metu negali dirbti CBLAM arba būti Fondo arba Pensijų plano valdymo įmonės valdymo organų nariais; ir turi nusišalinti nuo Fondo arba Pensijų plano vadovo vykdomų sandorių priežiūros, jeigu tarp Darbuotojo ir Fondo arba Pensijų plano vadovo egzistuoja verslo arba šeimyniniai santykiai; – (CBLAM), dalyvaujantys Fondų arba Pensijų planų valdyme negali dirbti Banke; – apie bet kokią pastebėtą dokumento PO0017 „Etikos kodeksas“ nesilaikymą, pažeidimą arba Interesų konfliktų situaciją gali tiesiogiai pranešti (taip pat ir anonimiškai) kompetentingai institucijai (taip pat pranešti apie Fondo arba Pensijų plano valdymo arba saugojimo pažeidimus); – neturėtų atskleisti informacijos kitiems struktūriniais padaliniais, jeigu tokios informacijos atskleidimas gali sukelti Interesų konfliktą;
<p>Grupės įmonė, įsteigta kaip privatus pensijų fondas, jo Pensijų planų vadovas ir (arba) pensijų Plane numatytas išmokas mokantis bankas</p>		<ul style="list-style-type: none"> – Grupės įmonė, įsteigta kaip privatus pensijų fondas, turi parengti Interesų konflikto prevencijos politiką, apimančią veiksmus, kurių turėtų būti imtasi siekiant užtikrinti Interesų konfliktų situacijų prevenciją, vadovaujantis Latvijos Respublikos privačių pensijų fondų įstatymu; – Banko ir CBLAM darbuotojai, vykduantys su Privataus pensijų

Interesų situacijos	konfliktų	Interesų konfliktų prevencijos ir valdymo tvarka
saugotojas ir (arba) darbdavys yra susiję asmenys		<p>plano turto valdymo arba saugojimo sutartimis susijusias funkcijas, negali būti privataus pensijų fondo darbuotojai;</p> <p>– vykdydamas Privačių pensijų fondo įstatyme nustatytus įsipareigojimus, privatus pensijų fondas, CBLAM ir Bankas veikia sąžiningai, profesionaliai, nepriklausomai ir atsižvelgdami tik į Privataus pensijų plano dalyvių bei papildomos pensijos gavėjų interesus;</p> <p>– pensijų fondas turi užtikrinti, kad galimi Interesų konfliktai būtų nustatyti, valdomi ir prižiūrimi pagal šią Politiką, PO0017 „Etikos kodeksas“, pensijų fondo politiką ir procedūras, tai turi būti nurodyta Pensijų plane, o Pensijų plano dalyviams, papildomos pensijos gavėjams, pensijų fondo valdybos, stebėtojų tarybos nariams ir darbuotojams turi būti apie tai pranešta.</p>
Grupės įmonė naudojami akcininkų teisėmis, susijusiomis su jų valdomų Fondų, kaip akcinių bendrovių valdymu, ir (arba) atitinkamomis balsavimo teisėmis visuotiniuose akcinių susirinkimuose, tačiau naudojimas tokiais teisėmis neatitinka apdairios dalyvavimo, aplinkos apsaugos, socialinės ir valdymo praktikos		<p>– CBLAM turi nustatyti interesų konfliktus, kurie gali kilti dėl aplinkosauginių, socialinių arba valdymo veiksnių ir dalyvavimo, ypač naudojantis balsavimo teisėmis akcinių bendrovių visuotiniuose akcinių susirinkimuose.</p> <p>– Vadovaujamas pareigas einantys asmenys, kurie prisideda prie sprendimų priėmimo visuotiniuose akcinių susirinkimuose, turi laikytis pagrindinių dalyvavimo principų ir atsižvelgti į aplinkosauginius, socialinius ir valdymo veiksnis. Kartą per metus CBLAM viešai skelbia svarbiausius balsavimo sprendimus paaiškinančią informaciją. Jei reikia, svarbiausi sprendimai perduodami aukščiausiai vadovybei.</p> <p>– CBLAM negali palaikyti sprendimų, kurie didina aplinkosauginę, socialinę ir valdymo riziką, atsižvelgdama į vidines tokios rūšies Interesų konfliktų prevencijos, valdymo ir atskleidimo procedūras.</p>

Baigiamosios nuostatos

32. Kiekviena Grupės įmonė turi sukurti vidinę organizacinę struktūrą, atsakingą už Grupės įmonės teikiamų Investicinių paslaugų atitikties reikalavimams kontrolę.
33. Kartą per metus minėti atitikties užtikrinimo pareigūnai Banko atitikties sektoriui pateikia ataskaitą apie nustatytas ir galimas Interesų konfliktų situacijas. Jeigu tokių situacijų nebuvo nustatyta, apie tai irgi reikia pranešti Banko atitikties sektoriui.
34. Kiekvienas Grupės įmonės darbuotojas apie kiekvieną nustatytą ir (arba) potencialų Interesų konfliktą privalo pranešti savo tiesioginiam vadovui. Tiesioginis vadovas gautą informaciją pateikia atitinkamam padaliniiui, atsakingam už atitikties teisės aktų reikalavimams kontrolę teikiant Investicines paslaugas. Atsakingas šio padalinio darbuotojas gautą informaciją perduoda Banko atitikties sektoriui.
35. Jeigu pagal šios Politikos 34 punktą pranešti tiesioginiam vadovui neįmanoma arba nepatartina, darbuotojas apie nustatytą ir (arba) potencialų Interesų konfliktą praneša tik padaliniiui, atsakingam už atitikties teisės aktų reikalavimams kontrolę teikiant Investicines paslaugas. Be to, Darbuotojas gali pateikti tokią informaciją vadovaudamasis dokumentu PO0017 „Etikos kodeksu“. Ši informacija turi būti pateikta Banko atitikties sektoriui.
36. Jeigu organizacinės ir administracinės priemonės, kurių Grupės įmonė ėmėsi siekdama užkirsti kelią arba valdyti Interesų konfliktus, yra nepakankamos, kad būtų galima pakankamai patikimai užtikrinti, jog buvo išvengta rizikos pakenkti Klientų interesams, prieš

teikdama paslaugas, Grupės įmonė privalo tai atskleisti Klientui. Tokiame atskleidimo dokumente turi būti nurodyta:

- 36.1. kad organizacinės ir administracinės priemonės, kurių Grupės įmonė ėmėsi siekdama užkirsti kelią arba valdyti Interesų konfliktus, yra nepakankamos, kad būtų galima pakankamai patikimai užtikrinti, jog buvo išvengta rizikos pakenkti Klientų interesams;
 - 36.2. konkretus Interesų konflikto, kuris kyla teikiant Investicines paslaugas konkrečiam Klientui, aprašymas;
 - 36.3. bendrasis Interesų konflikto pobūdis ir šaltiniai, taip pat rizika Klientui, kylanti dėl Interesų konflikto, ir veiksmai, padėsiantys sušvelninti šią riziką.
37. Šios Politikos 36 punkte nurodyta informacija pateikiama patvariojoje laikmenoje. Ji turi būti aiški, teisinga, tiksli ir pakankamai išsami, kad Klientas galėtų priimti informacija pagrįstą sprendimą dėl atitinkamų Investicinių paslaugų, dėl kurių kyla Interesų konfliktas.
38. Grupės įmonės turi tvarkyti ir reguliariai atnaujinti atitinkamų Investicinių paslaugų registrą, kurios teikiamos Grupės įmonės arba jos vardu ir dėl kurių kilo arba gali kilti Interesų konfliktas, galintis pakenkti vieno arba kelių Klientų interesams. Banko atitikties sektorius turi užtikrinti, kad Banko valdyba reguliariai ir ne rečiau kaip kartą per metus gautų rašytines ataskaitas apie šiame punkte nurodytas situacijas.
39. Ši Politika turi būti atnaujinama reguliariai ir ne rečiau kaip kartą per metus. Grupės įmonės reguliariai (bent kartą per metus) turi atnaujinti savo vidines procedūras, reglamentuojančias Interesų konfliktų, galinčių kilti teikiant Investicines paslaugas, valdymą ir prevenciją.
40. Visą Politikos versiją galite rasti Banko interneto svetainėje.
41. Šios Politikos nuostatų pažeidimai ir už tai taikomos nuobaudos nagrinėjami ir taikomi ta pačia tvarka, kaip ir kitų Banko vidaus tvarkos taisyklių pažeidimai, vadovaujantis dokumentu Nr. PO0017 „Etikos kodeksas“ ir kitomis vidaus tvarkos taisyklių pažeidimų nustatymą ir tyrimą reglamentuojančiomis vidaus tvarkos taisyklėmis.
42. Interesų konflikto prevencijos ir valdymo priemonės, susijusios su dovanomis ir padėkomis, nustatytos dokumente Nr. PO0017 „Etikos kodeksas“.

III Priedai ir teisiškai privalomi dokumentai

Priedai:

43. Nėra.

Privalomi dokumentai:

44. Latvijos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymas;
45. Latvijos Respublikos valstybinių pensijų įstatymas;
46. Latvijos Respublikos investicinių bendrovių įstatymas;
47. Latvijos Respublikos privačių pensijų fondų įstatymas;
48. Latvijos Respublikos alternatyvaus investavimo fondų ir jų valdytojų įstatymas;
49. 2016 m. balandžio 25 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2017/565, kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2014/65/ES papildoma nuostatomis dėl investicinių įmonių organizacinių reikalavimų bei veiklos sąlygų ir toje direktyvoje apibrėžtų terminų;
50. 2015 m. gruodžio 17 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2016/438, kuriuo papildomos Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2009/65/EB nuostatos dėl depozitoriumų pareigų;
51. FKRK 2020 m. rugpjūčio 4 d. reglamentas Nr. 218 „Dėl investicinių produktų valdymo reikalavimų“;
52. PO0017 „Etikos kodeksas“;
53. PO0029 „Antikorupcinė politika“;
54. PR0311 „Asmeninių sandorių su finansinėmis priemonėmis sudarymas ir kontrolė“;

**INTERESŲ KONFLIKTŲ PREVENCIJOS
POLITIKA TEIKIANT INVESTICINES IR (ARBA)
PAPILDOMAS PASLAUGAS**

PO0028

Viešai skelbiamas dokumentas

55. IN0173 „AS „Citadele banka“ sandorių su finansinėmis priemonėmis vykdymas ir kontrolė“.
56. PO0005 „Pavedimų vykdymo politika, teikiant investicines paslaugas“;
57. PO0036 „Produktų valdymo politika investicijų srityje“.