

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“ INTERESŲ KONFLIKTŲ VENGINIMO POLITIKA

POLITIKOS PASKIRTIS

1. Ši interesų konfliktų vengimo politika (toliau – **Politika**) nustato UAB „INVL Asset Management“ (toliau – **Įmonė**) ir jos valdomų uždaro tipo investicinių bendrovių (toliau – UTIB) interesų konfliktų aplinkybių nustatymą ir jų valdymą. Ši Politika taip pat nurodo priemones, priimtas siekiant išvengti galimų interesų konfliktų arba, jiems iškilus, siekiant išvengti jų neigiamo poveikio klientų interesams.

TAIKYMAS

2. Ši Politika taikoma Įmonės darbuotojams ir kitiems su Įmone susijusiems asmenims.

SĄVOKOS

3. Šioje Politikoje **interesų konfliktas** reiškia situaciją, kai Įmonė arba su Įmone susijęs asmuo patenka į kurią nors iš toliau nurodytų situacijų, kai dėl vykdomos kolektyvinio investavimo subjektų valdymo veiklos ar kitų priežasčių:

3.1. valdymo įmonė arba tas asmuo gali turėti finansinės naudos arba išvengti finansinių nuostolių kolektyvinio investavimo subjekto sąskaita;

3.2. valdymo įmonė arba tas asmuo kolektyvinio investavimo subjektui ar kitam klientui teikiamos paslaugos arba vykdomos veiklos rezultatu arba kolektyvinio investavimo subjekto ar kito kliento sąskaita sudaromo sandorio rezultatu yra suinteresuoti kitaip nei tuo rezultatu yra suinteresuotas kolektyvinio investavimo subjektas;

3.3. valdymo įmonė arba tas asmuo turi finansinį ar kitokio pobūdžio suinteresuotumą teikti pirmenybę kito kliento ar kitos klientų grupės interesams kolektyvinio investavimo subjekto interesų sąskaita;

3.4. valdymo įmonė arba tas asmuo teikia tokias pat paslaugas kolektyvinio investavimo subjektui ir kitam klientui ar klientams, kurie nėra kolektyvinio investavimo subjektai;

3.5. valdymo įmonė arba tas asmuo gauna arba gaus ne iš kolektyvinio investavimo subjekto skatinimo priemonę, kuri yra susijusi su vykdoma kolektyvinio investavimo subjekto valdymo veikla ir kuri gali būti teikiama pinigų, prekių ar paslaugų forma, išskyrus tokiu atveju įprastai mokamus komisinius ar kitus mokėjimus už to kolektyvinio investavimo subjekto valdymą.

4. **Klientas** yra suprantamas kaip kiekvienas fizinis ar juridinis asmuo, ketinantis įsigyti Įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų vertybinių popierių, taip pat kiekvienas Įmonės valdomo kolektyvinio investavimo subjekto dalyvis (investuotojas) bei kiti asmenys, kuriems Įmonė teikia paslaugas. Šioje Politikoje Kliento sąvoka apima ir Įmonės valdomų UTIB akcininkus.

5. **Kolektyvinio investavimo subjektas** – Įmonės valdomas, pagal Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, Informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą veikiančias kolektyvinio investavimo subjektas, taip pat profesionaliesiems investuotojams skirtas kolektyvinio investavimo subjektas, arba UTIB, kurių tikslas siūlant investicinius vienetus ar akcijas kaupti asmenų lėšas ir padalijant riziką jas kolektyviai investuoti į kolektyvinio investavimo subjekto ar UTIB dokumentuose nurodytą turtą.

6. **Su Įmone susiję asmenys** šioje Politikoje reiškia:

6.1. vadovą, valdybos narį, partnerį ar kitą panašią padėtį užimantį asmenį;

6.2. Įmonės darbuotoją, taip pat bet kurį kitą asmenį, dalyvaujantį vykdamą Įmonės veiklą, teikiant paslaugas investuotojams ir (arba) klientams ar sudarant sandorius Įmonės sąskaita, su sąlyga, kad paslaugos teikiamos Įmonės vardu ir yra jos kontroliuojamas;

6.3. fizinį asmenį, kuris tiesiogiai dalyvauja Įmonei teikiant paslaugas pagal susitarimą dėl tam tikrų Įmonės valdymo funkcijų pavidimo atlikti (angl. outsourcing) kitai Įmonei, kuriuo siekiama užtikrinti, kad Įmonė galėtų valdyti pensijų fondus ir/ar kolektyvinio investavimo subjektus, ir/ar teikti kitas paslaugas;

6.4. Įmonės valdomas UTIB;

6.5. su Įmone tiesiogiai ar netiesiogiai kontrolės ryšiais susijusius asmenis; taip pat kitas tai pačiai, kaip ir Įmonė, grupei priklausančias įmones.

7. Jei Politikoje nenurodyta priešingai, **Įmonė** reikš jos darbuotojus ir kitus su Įmone susijusius asmenis.

PAREIGA VENGTI INTERESŲ KONFLIKTŲ IR JUOS ATSKLEISTI

8. Įmonė privalo imtis visų reikalingų priemonių, skirtų **nustatyti** interesų konfliktus, kylančius tarp Įmonės ir su Įmone susijusių asmenų, tarp Įmonės bei susijusių asmenų ir klientų arba vien tik tarp klientų, kai interesų konfliktai kyla Įmonei: vykdant veiklą, teikiant paslaugas investuotojams ir (arba) klientams; sudarant investavimo sandorius Įmonės nuosavu kapitalu; integruojant tvarumo riziką į procesus, sistemas ir vidaus kontrolės priemones.

9. Įmonė privalo imtis visų reikalingų priemonių, skirtų išvengti galimų interesų konfliktų arba, jiems iškilus, **išvengti** jų neigiamo poveikio klientų interesams.

10. Jei priemonės, kurių Įmonė ėmėsi, yra nepakankamos užtikrinti žalos klientų interesams prevenciją, esant interesų konfliktui, Įmonė, prieš teikdama paslaugą, privalo aiškiai, suprantamai (atsižvelgdama į kliento supratimą apie finansinių priemonių rinkas) ir pasirašytinai **informuoti** kiekvieną klientą apie atsiradusį interesų konfliktą. Atskleidžiant informaciją aiškiai nurodoma, kad Įmonės nustatytos konfliktų prevencijos ar valdymo organizacinės ar administracinės priemonės yra nepakankamos, siekiant patikimai užtikrinti, kad būtų užkirstas kelias grėsmei, jog bus padaryta žala kliento interesams. Atskleidžiant informaciją įtraukiamas specialus konfliktų, kurie kyla teikiant investicines ir (arba) papildomas paslaugas aprašymas, atsižvelgiant į kliento, kuriam atskleidžiama informacija, pobūdį. Bendras interesų konfliktų pobūdis ir šaltiniai, taip pat dėl interesų konflikto kylanti rizika klientui ir veiksmai, kurių imtasi šiai rizikai sumažinti, aprašyme paaiškinami pakankamai išsamiai, kad klientas galėtų priimti informacija pagrįstą sprendimą dėl investicinės ar papildomos paslaugos, kurią teikiant kyla interesų konfliktai. Ši informacija gali būti perduota ir telefonu, jeigu ji įrašoma ir gali būti pateikta kaip įrodymas. Paslauga gali būti teikiama tik tuo atveju, jei klientas aiškiai išreiškia savo sutikimą dėl paslaugos teikimo esant interesų konfliktui.

11. Įmonės darbuotojas, pastebėjęs aplinkybes, kurios, jo manymu, gali sukelti interesų konfliktą, arba jei, jo manymu, jau yra kilęs interesų konfliktas, kuris gali turėti reikšmingos įtakos kliento interesams, privalo apie tai **pranešti** Įmonės vadovui ir/ar Aititikties komandai.

INTERESŲ KONFLIKTŲ APLINKYBIŲ NUSTATYMAS

12. Politikos nuostatos taikomos interesų konfliktams, kurie gali kilti tarp:

- 12.1. Įmonės ir jos klientų;
- 12.2. Įmonės ir su ja susijusių asmenų;
- 12.3. su Įmone susijusių asmenų ir klientų;
- 12.4. klientų ar klientų grupių;
- 12.5. skirtingų Įmonės padalinių ar funkcijų.

13. Įmonė, siekdama nustatyti klientų finansiniams interesams galinčius pakenkti interesų konfliktus, kylančius klientams teikiant paslaugas arba jų derinį, privalo, vadovaudamasi minimaliais kriterijais, įvertinti, ar Įmonė, ar su ja susijęs asmuo, ar tiesiogiai ar netiesiogiai susijęs su Įmone kontrolės ryšiu asmuo patenka į kurią nors iš situacijų, kai dėl vykdomos veiklos arba dėl teikiamų paslaugų ar kitų priežasčių:

- 13.1. Įmonė arba tas asmuo gali turėti finansinės naudos arba išvengti finansinių nuostolių kliento sąskaita;
- 13.2. Įmonė arba tas asmuo gali turėti finansinės naudos arba išvengti finansinių nuostolių kliento sąskaita;
- 13.3. Įmonė arba tas asmuo klientui teikiamos paslaugos rezultatu arba kliento sąskaita sudaromo sandorio rezultatu yra suinteresuoti kitaip nei tuo rezultatu yra suinteresuotas klientas;
- 13.4. Įmonė arba su ja susijęs asmuo turi finansinį ar kitokio pobūdžio suinteresuotumą teikti pirmenybę kito kliento ar kitos klientų grupės interesams kliento interesų sąskaita;
- 13.5. Įmonė arba su ja susijęs asmuo verčiasi ta pačia veikla kaip ir klientas;
- 13.6. Įmonė arba su ja susijęs asmuo gauna arba gaus ne iš kliento skatinimo priemonę, kuri yra susijusi su klientui teikiama paslauga ir kuris gali būti teikiamas pinigų, prekių ar paslaugų forma, išskyrus tokiu atveju įprastai mokamus komisinius ar kitus mokėjimus už paslaugas.

14. Įmonė apibrėžia šias veiklos sritis, kuriose gali atsirasti interesų konfliktai:

- 14.1. **pensijų fondų valdymas ir kolektyvinio investavimo subjektų turto (įskaitant UTIB) valdymas** – pensijų fondų ir kolektyvinio investavimo subjektų turto valdymo tikslas yra ilgalaikis pensijų fondų ir kolektyvinio investavimo subjektų dalyvių ar akcininkų sukaupto turto augimas. Įmonės priimamiems sprendimams neturi daryti neigiamos įtakos:

- 14.1.1. Įmonės, kaip emitento/finansinių priemonių pardavėjo interesai ir su Įmone susijusių asmenų, kaip emitentų interesai. Įmonė valdydama kolektyvinio investavimo subjektus, jų vardu gali sudaryti sandorius dėl finansinių priemonių arba siūlyti klientams įsigyti finansines priemones, kurių emitentai yra su Įmone susiję asmenys. Tokiais atvejais Įmonė vadovausis geriausiais kolektyvinio investavimo subjekto interesais ir siūlys tik klientui tinkamas finansines priemones;
- 14.1.2. Įmonė valdydama UTIB ar profesionaliesiems / informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus, jų vardu sudarinės paslaugų teikimo sutartis, kurios potencialiai gali būti sudaromos ir su Įmone susijusiais asmenimis. Įmonė tokiais atvejais vadovausis geriausiais UTIB akcininkų / kolektyvinio investavimo subjekto dalyvių interesais ir tokias sutartis sudarys tik rinkos sąlygomis (angl. at arm's length);
- 14.1.3. Įmonės darbuotojai valdantys UTIB ar profesionaliesiems / informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus, tuo pačiu gali užimti kitas pareigas Įmonėje ar su ja susijusiuose asmenyse, kas gali daryti neigiamą įtaką priimant investicinius sprendimus. Įmonė įpareigoja darbuotojus nusišalinti nuo tokių sprendimų ir apie tokias situacijas informuoti savo tiesioginį vadovą. Atitikties komanda atlieka interesų konfliktų stebėseną ir apie nustatytus pažeidimus informuoja Įmonės generalinį direktorių ir valdybą.
- 14.1.4. Įmonės verslo klientai, siekiantys išleisti ar įsigyti finansines priemones kuo geresne kaina arba pasiekti savo strateginių tikslų;
- 14.1.5. Įmonės interesai, susiję su jos prekybos finansinėmis priemonėmis pozicijų valdymu;
- 14.1.6. Įmonės darbuotojai, siekiantys sudaryti sandorius dėl finansinių priemonių kuo geresnėmis sąlygomis;
- 14.1.7. 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;
- 14.2. **portfelijų valdymas** - tai portfelijų valdymas pagal klientų suteiktus įgaliojimus savo nuožiūra kiekvieno atskiro kliento pagrindu, kai tokie portfeliai apima vieną ar daugiau finansinių priemonių. Portfelio valdymo tikslas – padidinti portfelijų, atitinkančių nustatytus investavimo kriterijus, grąžą. Portfelio valdytojų priimamiems sprendimams neturi daryti neigiamos įtakos:
 - 14.2.1. Įmonės verslo klientai, siekiantys išleisti ar įsigyti finansines priemones kuo geresne kaina arba pasiekti savo strateginių tikslų;
 - 14.2.2. Įmonės interesai, susiję su jos prekybos finansinėmis priemonėmis pozicijų valdymu;
 - 14.2.3. Įmonės, kaip emitento/finansinių priemonių pardavėjo interesai ar su Įmone susijusių asmenų interesai;
 - 14.2.4. Įmonės darbuotojai, siekiantys sudaryti sandorius dėl finansinių priemonių kuo geresnėmis sąlygomis;
 - 14.2.5. 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.
- 14.3. **investavimo rekomendacijos** - tai asmeninių rekomendacijų teikimas klientui jam pareikalavus arba Įmonės iniciatyva. Tokių konsultacijų tikslas yra teikti atitinkamas rekomendacijas, atitinkančias kiekvieno kliento poreikius. Šie interesai yra visiškai individualūs, ir jiems neigiamą įtaką gali daryti:
 - 14.3.1. bet kuris kitas Įmonės verslo klientas, siekiantis savo strateginių interesų;
 - 14.3.2. Įmonės siekis valdyti savo prekybos finansinėmis priemonėmis pozicijas;
 - 14.3.3. Įmonės investuojančių klientų ar darbuotojų siekis sudaryti finansinių priemonių sandorius kuo geresnėmis sąlygomis;
 - 14.3.4. Įmonės gaunamos skatinimo priemonės susijusios su rekomenduojamomis finansinėmis priemonėmis;
 - 14.3.5. Įmonės ir su Įmone susijusių asmenų, kaip emitentų / kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų interesai.
- 14.4. **sandorių sudarymas Įmonės vardu** - tai nuosavo kapitalo investavimas, kurio metu sudaromi sandoriai dėl vienos ar daugiau finansinių priemonių. Tikslas – padidinti grąžą iš prisiimtų pozicijų, o šie interesai gali skirtis nuo kliento interesų. Interesų konfliktas gali egzistuoti tarp šių veiklos rūšių ir:
 - 14.4.1. klientų, kurie sudaro sandorius su Įmone savo lėšų investavimo proceso metu, interesų;
 - 14.4.2. Įmonės veiklos investicijų analizės srityje, konsultacijų investavimo klausimais ir portfelio valdymo srityje.
- 14.5. **darbuotojų asmeniniai sandoriai** - darbuotojai gali sudaryti sandorius savo asmenine sąskaita, ir jų interesai tam tikrais atvejais gali sukelti Įmonės arba Įmonės klientų interesų konfliktą.

- 14.6. **tvarumo rizikos integravimas** - sisteminė įvairių tvarumo rizikų (per aplinkos, socialinių ir valdymo (angl. environmental, social, governance – ESG) veiksmus) analizė. Tvarumo rizikos integravimas į procesus, sistemas ir vidaus kontrolės priemones tam tikrais atvejais gali sukelti įmonės arba įmonės klientų interesų konfliktą:
- 14.6.1. Įmonė valdydama kolektyvinio investavimo subjektus, jų vardu gali sudaryti sandorius dėl finansinių priemonių arba siūlyti klientams įsigyti finansines priemones, kurios yra klasifikuojamos kaip tvarios investicijos ir dėl to yra brangesnės, nesivadovaujant geriausia kolektyvinio investavimo subjekto ar kliento interesais;
 - 14.6.2. nepagrįstas daugkartinis pirkimo ir pardavimo sandorių sudarymas (angl. churning) performuojant kolektyvinio investavimo subjektus į skatinančius aplinkos ir (ar) socialinius ypatumus ar turint tvarių investicijų tikslą;
 - 14.6.3. Klientui pildant finansinių priemonių tvarumo prioritetų anketą su Įmone susiję asmenys konsultuojant gali įtakoti kliento tvarumo prioritetus, atsižvelgdami į Įmonės platinamus arba išleidžiamus produktus.
15. Įmonė taip pat gali nustatyti ir kitas veiklos sritis, kuriose gali atsirasti interesų konfliktai. Nustatydama interesų konfliktų tipus, Įmonė visuomet privalo atsižvelgti į:
- 15.1. Įmonės interesus, įskaitant interesus, kylančius dėl jos priklausymo įmonių grupei arba paslaugų teikimo ir veiklos vykdymo, taip pat į klientų interesus ir Įmonės pareigas kolektyvinio investavimo subjekto ar pensijų fondo atžvilgiu;
 - 15.2. dviejų arba daugiau Įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų ar pensijų fondų interesus.

INTERESŲ KONFLIKTŲ PREVENCIJOS IR VALDYMO PROCEDŪROS IR PRIEMONĖS

16. Pagrindinė priemonė, galinti užkirsti interesų konflikto neigiamą įtaką klientui, yra užtikrinti, kad veiksmai, kurių imamasi kliento atžvilgiu, yra išskirtinai pagrįsti tik jo paties interesais ir priimami nepriklausomai nuo kitų Įmonės klientų, kitos veiklos, Įmonės darbuotojų interesų ir su ja susijusių asmenų interesų.
17. Įmonė turi užtikrinti, kad:
- 17.1. Įmonė visais atvejais pirmenybę teiktų kliento interesams;
 - 17.2. Įmonė turėtų tokią investavimo sprendimų priėmimo tvarką, kuri užtikrintų nešališką elgesį su klientais, dalyvaujančiais skirtinguose Įmonės valdomuose kolektyvinio investavimo subjektuose ar turinčiais finansinių priemonių portfelius;
 - 17.3. darbuotojas nesvarstytų klausimų Įmonės vardu bei nepriimtų investicinių sprendimų, kai jis arba su juo glaudžiai susijęs asmuo gali turėti interesų, prieštaraujančių Įmonės ar jos klientų interesams;
 - 17.4. darbuotojas, pageidaujantis papildomai prie jo tiesioginių pareigų dar turėti pareigas kitose organizacijose, gautų sutikimą tokioms pareigoms atlikti;
 - 17.5. darbuotojai, dalyvaujantys vykdant skirtingų rūšių veiklą, kuriai būdingi interesų konfliktai, vykdytų šią veiklą nepriklausomai, kiek tai būtina atsižvelgiant į rizikos, kad klientų interesams bus padaryta žalos, dydį;
 - 17.6. vieno padalinio darbuotojai negalėtų keistis informacija su kito padalinio darbuotojais, jei keitimasis šia informacija galėtų neigiamai paveikti vieno ar kelių kolektyvinio investavimo subjektų ar investuotojų interesus;
 - 17.7. būtų vykdoma atskira priežiūra darbuotojų, kurių pagrindinės funkcijos yra kolektyvinio portfelio valdymo veiklos vykdymas ar kitų paslaugų teikimas klientams, kurių tarpusavio interesai gali prieštarauti vieni kitiems, arba kurie kitokiu būdu atstovauja galintiems tarpusavyje prieštarauti interesams, įskaitant Įmonės interesus;
 - 17.8. nebūtų jokių tiesioginių ryšių tarp susijusių daugiausia vienos rūšies veiklą vykdančių darbuotojų atlyginimo ir atlyginimo, kurį gauna daugiausia kitos rūšies veiklą vykdančios darbuotojai, jei tarp skirtingų veiklos rūšių gali kilti interesų konfliktas;
 - 17.9. būtų uždrausta ar ribojama bet kurio su Įmone susijusio asmens netinkama įtaka, vykdant Įmonės veiklą ar teikiant paslaugas investuotojams ir (arba) klientams;
 - 17.10. būtų įdiegtos prevencinės ir kontrolės priemonės tiems atvejams, kai atitinkamas asmuo tuo pačiu metu dalyvauja vykdant atskirą kolektyvinio subjekto portfelio valdymo veiklą ir teikdamas kitas paslaugas klientams, kai dėl tokio dalyvavimo gali pablogėti tinkamas interesų konfliktų valdymas.
18. Jeigu darbuotojui neįmanoma išvengti skirtingų Įmonės paslaugų teikimo arba skirtingų rūšių veiklos, tokios dvigubos pareigos turi būti kontroliuojamos.
19. Dažnesni interesų konfliktų atvejai:

- 19.1. Jungtinis keleto klientų pavedimas gali būti teikiamas siekiant sumažinti sandorių kaštus ar dėl kitų objektyvių priežasčių, ko dėka vienas ar keli klientai gali gauti naudą, o kiti klientai dėl to nenukenčia;
 - 19.2. Sandoriai tarp klientų ir/ar kolektyvinio investavimo subjektų galimi siekiant sumažinti sandorių kaštus ar dėl kitų objektyvių priežasčių, jeigu tai atitinka abiejų sandorio pusių investavimo strategiją ir interesus (pvz. vienam klientui reikia pirkti finansinę priemonę, o kitam - parduoti);
 - 19.3. Sandoriai tarp kliento ir Įmonės (ar su ja susijusių asmenų, išskyrus darbuotojus) galimi siekiant sumažinti sandorių kaštus ar dėl kitų objektyvių priežasčių, jeigu tas sandoris atitinka kliento investavimo strategiją ir interesus;
 - 19.4. Įmonė gali investuoti į Įmonės valdomus kolektyvinio investavimo subjektus (prekiauti jų vertybiniais popieriais) ir tai nelaikoma sandoriais tarp Įmonės ir kolektyvinio investavimo subjektų. Sandoriai tarp darbuotojų ir klientų (įskaitant fondus) yra draudžiami. Tačiau darbuotojai gali investuoti į Įmonės valdomus kolektyvinio investavimo subjektus (prekiauti jų vertybiniais popieriais) ir tai nelaikoma sandoriais tarp darbuotojų ir kolektyvinio investavimo subjektų;
 - 19.5. Sandorių tarp dviejų klientų ir tarp kliento ir Įmonės sąlygos turi atitikti rinkos sąlygas ir jokių būdu negali būti kliento atžvilgiu blogesnės nei sandorio sudarymo metu esančios rinkos sąlygos.
20. Įmonės vykdomos veiklos apima kolektyvinio investavimo subjektų, UTIB, profesionaliesiems ir informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų, pensijų fondų, klientų portfelių valdymą. Su Įmone susiję asmenys taip pat yra listinguojamų bendrovių akcininkai ir vadovai. Gali būti situacijų, kai Įmonės darbuotojai dalyvauja skirtingų investicinių komitetų ar fondų / UTIB portfeliuose esančių įmonių valdymo organų veikloje. Siekdama tinkamai valdyti galimus interesų konfliktus susijusius su šia veiklos specifika, Įmonė papildomai turi įdiegusi išankstinės prekybos su susijusių listinguojamų bendrovių finansinėmis priemonėmis taisyklės; vykdant projektus, kurie sukelia interesų konfliktų/pasinaudojimo nevieša informacija riziką, Įmonė įtraukia finansines priemones į draudžiamų prekiauti sąrašus; Įmonė gali nustatyti investicijų ribas (angl. threshold) iki kurių yra laikoma, kad su Įmone susijusių asmenų investicijos į investavimo objekto finansines priemones yra nereikšmingos ir jos negali neigiamai įtakoti klientų interesų; taiko sprendimų derinimo su investuotojų interesus atstovaujanciais patariamaisiais komitetais ir kitas interesų konfliktų kilimo riziką mažinančias procedūras.

SKATINIMO PRIEMONĖS

21. Įmonė gali gauti skatinimo priemones - mokesčius, komisinį atlyginimą ar nepiniginio pobūdžio naudą, tik tuo atveju, jei Įmonės gaunamas mokestis yra skirtas paslaugos, teikiamos klientui, kokybės gerinimui, ir tai negali pažeisti Įmonės pareigos veikti geriausiais kliento interesais. Įmonė neturi teisės gauti finansinės naudos, jeigu tai neatitinka Įmonės įsipareigojimo veikti garbingai, sąžiningai ir profesionaliai bei geriausiais kliento interesais.
22. Siekdama užtikrinti, kad Įmonės mokamos ar gaunamos skatinimo priemonės nepažeis klientų interesų, Įmonė yra nustačiusi konkrečias priemones, kurios yra aprašytos Skatinimo priemonių reikalavimuose skelbiamuose www.invl.com.

ATITIKTIS

23. Atitikties komanda, atlikdama veiklas susijusias su interesų konfliktų valdymu, administruoja:
 - 23.1. potencialių interesų konfliktų sąrašą;
 - 23.2. finansinių priemonių, dėl kurių, vykdant Įmonės veiklą, teikiant paslaugas arba sudarant sandorius, yra galimas interesų konfliktas, sąrašą;
 - 23.3. sąrašą finansinių priemonių, kurias pirkti, parduoti ar sudaryti kitokius sandorius Įmonės darbuotojams ir kitiems su Įmone susijusiems asmenims yra draudžiama dėl Įmonės turimos (žinomos) viešai neatskleistos informacijos;
 - 23.4. sąrašą asmenų, kurie dėl einamų pareigų, vykdomų funkcijų ar atliekamų konkrečių darbų žino arba turi teisę žinoti viešai neatskleistą informaciją.
24. Atitikties komanda privalo:
 - 24.1. su finansinių priemonių, dėl kurių, vykdant Įmonės veiklą, teikiant paslaugas arba sudarant sandorius, yra galimas interesų konfliktas, sąrašu supažindinti visus Įmonės darbuotojus, dalyvaujančius vykdant Įmonės veiklą, teikiančius paslaugas investuotojams ir (arba) klientams ar turinčius teisę sudaryti sandorius Įmonės sąskaita;

- 24.2. nuolat stebėti tuos finansinių priemonių sandorius, dėl kurių galimas interesų konfliktas, o apie užfiksuotus nustatytos tvarkos pažeidimus turi nedelsdamas raštu informuoti Įmonės valdybą ir vidaus auditorių;
- 24.3. imtis priemonių, kad būtų nustatyti pasinaudojimo viešai neatskleista informacija atvejai;
- 24.4. nuolat stebėti sandorius su finansinėmis priemonėmis, dėl kurių Įmonės darbuotojams ir kitiems su ja susijusiems asmenims draudžiama sudaryti sandorius, kai Įmonė turi (žino) viešai neatskleistos informacijos; apie pastebėtus pažeidimus nedelsiant raštu informuojama Įmonės valdyba, vidaus auditorius ir Lietuvos bankas.
25. Apie šios politikos laikymosi patikrinimo rezultatus Atitikties komanda ne rečiau kaip vieną kartą per metus parengia ataskaitą, kuri pateikiama Įmonės valdybai. Tokia ataskaita gali būti periodinės Atitikties ataskaitos dalis. Ataskaitoje turi būti nurodomi nustatyti pažeidimai, pateikiamos rekomendacijos, kaip šalinti pažeidimus ir gerinti jų prevenciją, kita reikšminga informacija.
26. Atitikties komanda prižiūri, kad Įmonė stebėtų priemonių ir tvarkos, priimtų pagal šią Politiką, veiksmingumą, ir užtikrina, kad, esant poreikiui, ši Politika būtų peržiūrėta.

BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

27. Įmonė privalo saugoti ir reguliariai atnaujinti duomenis ir informaciją apie Įmonės arba jos vardu teikiamas paslaugas bei vykdomą veiklą, dėl kurios kilo (ar gali kilti, jei paslaugų teikimas ir veiklos vykdymas dar nėra baigtas) interesų konfliktas, galintis padaryti žalos vieno ar kelių klientų interesams.
28. Darbuotojų asmeninių sandorių reikalavimai įpareigoja darbuotojus (priklausomai nuo finansinių priemonių rūšies), prieš sudarant sandorį, gauti sutikimą ir/ar pranešti apie sudarytą sandorį su finansinėmis priemonėmis; reikalavimuose taip pat nustatyti draudimai trumpalaikiai prekybai.
29. Įmonė taip pat yra patvirtinusi Atitikties politiką, Darbuotojų asmeninių sandorių reikalavimus, Veiklos stebėsenos reikalavimus, Skatinimo priemonių reikalavimus, Personalo valdymo reikalavimus, Investicinių sprendimų vertinimo, priėmimo ir vykdymo politiką ir kitus vidaus administravimo dokumentus, kurie taip pat yra skirti interesų konfliktų rizikai mažinti ir kuriuose nustatytos konkrečios priemonės užtikrinančios šioje Politikoje nustatytų procedūrų įgyvendinimą.
30. Darbuotojai dėl Politikos taikymo ir aiškinimo turėtų konsultuotis su Atitikties komanda.