



PATVIRTINTA
UAB „Parex investicijų valdymas“
2009 m. spalio 30 d.
Valdybos sprendimu Nr. V-09/13

UŽDAROSIOS AKCINĖS BENDROVĖS „PAREX INVESTICIJŲ VALDYMAS“ INTERESŲ KONFLIKTO VENGIMO POLITIKA

I. BENDROJI DALIS

- 1.1. UAB „Parex investicijų valdymas“ interesų konfliktų vengimo politika (toliau-„Politika“) nustato UAB „Parex investicijų valdymas“ (toliau- „Valdymo įmonė“) reikalavimus vidaus tvarkai ir priemonėms, skirtoms nustatyti ir valdyti aplinkybes, galinčias sukelti interesų konfliktą, teikiant klientams investicines paslaugas.
- 1.2. Ši Politika parengta vadovaujantis LR Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo, LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintų 2007 m. gegužės 17 d. finansų maklerio įmonių veiklos organizavimo taisyklių reikalavimais.
- 1.3. Šia Politika vadovaujasi Valdymo įmonės darbuotojai, Valdymo įmonės valdybos ir tarybos nariai.
- 1.4. Pagrindinis šios politikos tikslas – įgyvendinti ir palaikyti Valdymo įmonėje skaidrią ir efektyvią procedūrą, kuria siekiama įgyvendinti ir palaikyti veiksmingą interesų konflikto vengimo politiką.

II. SĄVOKOS

- 2.1. Klientas – fizinis ar juridinis asmuo, kuriam Valdymo įmonė teikia investicines paslaugas, numatytas Valdymo įmonės licencijoje, išduotoje LR Vertybinių popierių komisijos.
- 2.2. Su Valdymo įmone susiję asmenys – bet kuris iš šių asmenų:
 - 2.2.1. Valdymo įmonės vadovai, partneris ar kitas panašią padėtį užimantis asmuo, taip pat Valdymo įmonės agentas;
 - 2.2.2. Valdymo įmonės agento vadovas, partneris ar kitas panašią padėtį užimantis asmuo;
 - 2.2.3. Valdymo įmonės ar Valdymo įmonės agento darbuotojas, taip pat bet kuris kitas asmuo, dalyvaujantis Valdymo įmonei vykdant fondų valdymo veiklą ar teikiant investicines paslaugas, su sąlyga, kad jo paslaugos teikiamos Valdymo įmonės arba Valdymo įmonės agento vardu ir yra jų kontroliuojamos;
 - 2.2.4. fizinis asmuo, kuris tiesiogiai dalyvauja Valdymo įmonei ar Valdymo įmonės agentui teikiant investicines paslaugas pagal susitarimą dėl tam tikrų funkcijų perdavimo (outsourcing), kuriuo siekiama užtikrinti, kad Valdymo įmonė galėtų vykdyti fondų valdymo veiklą ir teikti investicines paslaugas.
- 2.3. Interesų konfliktas – situacija, kai Valdymo įmonės ar jos vadovų, darbuotojų interesai prieštarauja jos įsipareigojimams klientui, arba kai Valdymo įmonės ar jos vadovų, darbuotojų įsipareigojimai vienam klientui prieštarauja kito kliento interesams arba kai kolektyvinio investavimo subjekto dalyvių interesai susikerta su klientų, kurių investicinių priemonių portfelius valdo Valdymo įmonė, interesais.

2.4. Agento sąvoka yra apibrėžta 2007-05-31 Investicinių paslaugų ir klientų pavedimų priėmimo ir vykdymo taisyklių Nr.1K-22 I dalies 3.7. punkte.

III. INTERESŲ KONFLIKTAI, GALINTYS TURĖTI NEIGIAMOS ĮTAKOS KLIENTO INTERESAMS

3.1. Valdymo įmonė, siekdama nustatyti klientų finansiniams interesams galinčius pakenkti interesų konfliktus, kylančius teikiant investicines paslaugas, privalo, vadovaudamasi minimaliais kriterijais, įvertinti, ar Valdymo įmonė, jos darbuotojas arba susijęs asmuo patenka į kurią nors iš toliau nurodytų situacijų, kai dėl teikiamų investicinių paslaugų ar dėl vykdomos investicinės veiklos, ar kitų priežasčių:

3.1.1. Valdymo įmonė, arba jos darbuotojas gali turėti finansinės naudos arba išvengti finansinių nuostolių kliento sąskaita;

3.1.2. Valdymo įmonė arba jos darbuotojas klientui teikiamos paslaugos rezultatu arba kliento sąskaita sudaromo sandorio rezultatu yra suinteresuoti kitaip nei tuo rezultatu yra suinteresuotas klientas;

3.1.3. Valdymo įmonė arba jos darbuotojas turi finansinį ar kitokio pobūdžio suinteresuotumą teikti pirmenybę kito kliento ar kitos klientų grupės interesams kliento sąskaita;

3.1.4. Valdymo įmonė arba jos darbuotojas gauna arba gaus ne iš kliento atlygį, kuris yra susijęs su klientui teikiama paslauga ir kuris gali būti teikiamas pinigų, prekių ir paslaugų forma, išskyrus tokiu atveju įprastai mokamus komisinius ar kitus mokėjimus už paslaugas.

3.2. Aplinkybės, kurioms esant, investicinių paslaugų teikimas gali sukelti interesų konfliktą:

3.2.1. Valdymo įmonės vadovų, Fondo valdytojo ar kitų darbuotojų pateikti pavedimai viešosios apyvartos tarpininkui įsigyti, perleisti VP tuo pat metu, kai tokie pavedimai, nepriklausomai nuo VP kiekio, yra vykdomi Fondo valdytojo Valdymo įmonės, valdomų fondų ar investicinių portfelių klientų sąskaita;

3.2.2. Valdymo įmonės valdomų investicinių ar pensinių fondų sąskaita ar Valdymo įmonės, jos vadovų, Fondo valdytojo, kitų darbuotojų ar pateikti pavedimai įsigyti/perleisti VP savo sąskaita, kurių kita sandorio šalis yra Valdymo įmonės klientas, kurio finansinių priemonių portfelį valdo Valdymo įmonė;

3.2.3. Valdymo įmonė ar jos atsakingi darbuotojai gauna materialinį ar nematerialinį paskatinimą, kuris įtakoja jų elgseną, taip, kad konkretus klientas ar jų grupė įgyja prioritetą kitų klientų atžvilgiu;

3.2.4. Valdymo įmonė, būdama investicinių priemonių portfelių, investicinių ar pensinių fondų valdytoju teikia pavedimus viešosios apyvartos tarpininkui dėl vienos finansinės priemonės skirtingų klientų sąskaita;

3.2.5. Kiti atvejai, kai įvyksta Valdymo įmonės, jos darbuotojų ar vadovų ir kliento interesų konfliktas.

IV. INTERESŲ KONFLIKTO VENGINIMO PRIEMONĖS

4.1. Siekiant išvengti galimybių darbuotojams pasinaudoti turima (žinoma) viešai neatskleista informacija, darbuotojams yra draudžiama sudaryti sandorius dėl VP, kurie tvirtinami atskiru sąrašu. Jei tokios informacijos Valdymo įmonė neturi, tuomet Valdymo įmonės valdyba priima sprendimą dėl tokio sąrašo nesudarymo. Tokiu atveju nėra sudaromas ir draudžiamų sandorių sąrašas. Pasikeitus aplinkybėms Valdymo įmonės valdybos sprendimas turi būti peržiūrėtas.

4.2. Asmuo, atsakingas už Valdymo įmonės veiklos vidaus kontrolę, privalo parengti, o valdybos pirmininkas patvirtinti finansinių priemonių, dėl kurių, teikiant investicines paslaugas ar sudarant sandorius, yra galimas interesų konfliktas, sąrašą. Patvirtinto sąrašo nuskenuotas variantas yra skelbiamas visiems Valdymo įmonės darbuotojams, teikiantiems

investicines paslaugas klientams ar turintiems teisę sudaryti sandorius Valdymo įmonės sąskaita, prieinamame L disko kataloge „Interesų konflikto finansinių priemonių sąrašas“ (toliau vadinama Sąrašu). Visi Valdymo įmonės darbuotojai, teikiantys investicines paslaugas klientams ar turintys teisę sudaryti sandorius Valdymo įmonės valdomų investicinių, pensinių fondų ar kliento investicinių priemonių portfelio sąskaita, prieš sudarant ir vykdant konkretų finansinės priemonės pirkimo (perleidimo) sandorį privalo susipažinti su skelbiamu Sąrašu, kuris yra peržiūrimas ne rečiau kaip vieną kartą per mėnesį ir esant reikalui atnaujinamas.

4.3. Pasikeitus aplinkybėms, Valdymo įmonėje bus sudarytas draudžiamų sandorių su VP sąrašas, visi Valdymo įmonės vadovai ar su jais susiję asmenys, ketindami teikti pavedimus dėl VP įsigijimo/perleidimo, privalės įsitikinti, kad tie VP nėra įtraukti į draudžiamų sandorių su VP sąrašą.

4.4. Jei susikerta Valdymo įmonės, jos vadovų ar jos darbuotojų ir kliento interesai teikiant pavedimus viešosios apyvartos tarpininkui, pirmenybė turi būti teikiama kliento interesams. Antroje eilėje turi būti tenkinami Valdymo įmonės interesai. Trečioje - Valdymo įmonės darbuotojo interesai.

4.5. Valdymo įmonės vadovams, Fondų valdytojui ir kitiems darbuotojams, teikiantiems paslaugas klientams, yra draudžiama dovanoti vertingus daiktus, pinigus ar pastaruosius priimti, jeigu toks apdovanojimas galės turėti įtakos Valdymo įmonės vadovų, Fondų valdytojo ar kitiems darbuotojo priimamiems sprendimams ar tinkamam tarnybinių pareigų vykdymui.

4.6. Interesams susikirtus, Valdymo įmonės Fondo valdytojas ar kitas darbuotojas, teikiantis investicines paslaugas klientams konflikto turinį, finansinių priemonių rinkos kainas, kurios finansinėms priemonėms buvo nustatytos paskiausiai, privalo atskleisti visoms šalims, kurių interesai susikirto ir investicinę paslaugą teikti tik tada, kai jai raštu neprieštaraus visos šalys. Apie kiekvieną intereso konflikto atsiradimo atvejį turi būti informuotas asmuo, atsakingas už Valdymo įmonės veiklos vidaus kontrolę, kuris kontroliuoja ar interesų konfliktas bus išspręstas pagal šios Politikos nuostatas.

4.7. Asmuo, atsakingas už Valdymo įmonės veiklos vidaus kontrolės vykdymą, privalo nuolat stebėti tuos finansinius sandorius, dėl kurių galimas interesų konfliktas, o apie užfiksuotus nustatytos tvarkos pažeidimus turi nedelsdamas raštu informuoti Valdymo įmonės valdybos pirmininką.

4.8. Asmuo, atsakingas už valdymo įmonės veiklos vidaus kontrolės vykdymą, privalo fiksuoti informaciją apie interesų konfliktus, kur būtų nurodyta Valdymo įmonės ar jos vardu teikiamos investicinės paslaugos bei vykdoma investicinė veikla, dėl kurios kilo (ar gali kilti, jei paslaugų teikimas ar veiklos vykdymas dar nėra baigtas) interesų konfliktas, galintis padaryti žalos vieno ar kelių klientų interesams.

V. BAIGIAMOJI DALIS

5.1. Su šia politika pasirašytinai privalo susipažinti visi Valdymo įmonės darbuotojai.

5.2. Politika gali būti keičiama (papildoma) Valdymo įmonės Valdybos sprendimu.