

**SEB GRUPĖS
INTERESŲ KONFLIKTŲ VENGIMO POLITIKA**

Atnaujinta 2017-05-29

1. Įvadas

- 1.1. SEB grupė teikia daug įvairių finansinių paslaugų klientams bei vykdo sandorius savo sąskaita. Atliekama veikla gali sukelti interesų konfliktą tarp SEB grupės funkcijų, padalinių ir (ar) įmonių, grupės darbuotojų, susijusių asmenų ir klientų interesų, o taip pat ir tarp skirtingų SEB grupės klientų interesų.
- 1.2. Šioje SEB grupės interesų konfliktų vengimo politikoje (toliau – Politika) pateikiama tvarka, kurios privaloma laikytis norint nustatyti aplinkybes, susijusias su konkrečiomis investavimo paslaugomis ir veikla bei papildomomis paslaugomis, kurias teikia SEB grupė arba kurios teikiamos jos vardu ir kurios sudaro arba dėl kurių gali atsirasti interesų konfliktų, sukeliančių reikšmingą riziką vieno arba kelių klientų interesams.
- 1.3. Ši Politika taip pat nustato tvarką, kurios būtina laikytis, ir priimtas priemonės siekiant išvengti tokio galimo teoriškai kylančio interesų konflikto arba, jam iškilus, siekiant išvengti jo neigiamos įtakos SEB grupės klientų interesams.
- 1.4. Ši Politika taikoma visoje SEB grupėje visų klientų atžvilgiu.

2. Apibrėžimai

Toliau pateiktos sąvokos Politikoje turės tokią reikšmę:

Klientų prekyba reiškia finansinių priemonių sandorių sudarymą su klientais arba už juos;

Interesų konfliktas reiškia situaciją, kai skirtingų šalių interesai prieštarauja vieni kitiems. Tokie konfliktai gali kilti tarp SEB grupės funkcijų, padalinių ir / ar įmonių (tarp jų SEB grupės vadovybės, darbuotojų ir susijusių asmenų arba bet kokio asmens, tiesiogiai ar netiesiogiai su jais susijusio kontrolės prasme) bei jų klientų, tarp vieno ir kito kliento.

Sritys, kuriose SEB grupė teoriškai susiduria su interesų konflikto atsiradimo rizika, apima tokius atvejus, kai pati SEB grupė, jos darbuotojas, vadovas ar trečioji šalis, kontroliuojama SEB grupės:

1. gali turėti finansinės naudos arba siekia išvengti finansinių nuostolių kliento sąskaita;
2. yra suinteresuotas teikiamų paslaugų rezultatais arba sandoriais, atliekamais kliento vardu, kurie skiriasi nuo kliento interesų;
3. verčiasi ta pačia veikla kaip ir klientas (kita negu tiesioginė veikla, kai SEB grupė atlieka operacijas su kita finansų institucija dviejų rinkos dalyvių sandorių pagrindu);
4. turi finansinių ir kitų paskatų, dėl kurių siekia palaikyti vieno kliento arba klientų grupės interesus, nepaisydamas kito kliento interesų;
5. gauna iš asmens (arba suteikia asmeniui), kuris nėra klientas, skatinimo priemonę už sandorio sudarymą su klientu arba už paslaugų teikimą jam, kuri gali būti teikiama pinigų, prekių ar paslaugų forma, išskyrus tokiu atveju įprastai mokamus komisinius ar kitus mokėjimus už paslaugas.

Įmonių finansų patarėjo paslaugos (*Corporate Finance*) reiškia veiklą, susidedančią iš vertybinių popierių pasirašymo ir kitokio dalyvavimo, susijusio su vertybinių popierių išleidimu ar siūlymu dėl finansinių priemonių pirkimo ar pardavimo. Įmonių finansų patarėjo paslaugos taip pat apima investicinės bankininkystės veiklą, tokią kaip konsultacijos įmonių susijungimo, įsigijimo, pardavimo ir pertvarkymo klausimais, ypač jei tai susiję su biržoje registruotomis bendrovėmis, taip pat tarpininkavimo paslaugas užmezgant ryšius tarp finansinių priemonių pirkėjų ir pardavėjų.

Depozitoriumas reiškia įstaigą, kuri, vadovaudamasi Europos Parlamento ir Komisijos direktyvos 2009/65/EK dėl įstatymų ir kitų teisės aktų, susijusių su kolektyvinio investavimo į perleidžiamuosius

vertybinius popierius subjektais, derinimo (toliau - UCITS direktyva) IV skyriaus nuostatomis, Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo įstatymu, atlieka fondo turto saugojimo ir su fondu susijusių gautų bei atliktų mokėjimų valdymo operacijas, taip pat įgyvendina su fondu susijusios fondo valdymo įmonės sprendimus.

Darbuotojas reiškia visus SEB grupės darbuotojus ir bet kurį asmenį, atstovaujantį SEB grupės įmonei, įskaitant jų atitinkamus vadovus, nepriklausomus rangovus ir konsultantus.

Fondas reiškia kolektyvinį investavimo subjektą, tokį kaip apibrėžiama UCITS direktyvoje, Europos Parlamento ir Tarybos direktyvoje 2011/61/ES dėl alternatyvaus investavimo fondų valdytojų (AIFMD), taip pat biržoje prekiaujamus fondus (ETF funds) ir kitus.

Fondų valdymas reiškia kolektyvinių investicijų į finansinių aktyvų, sudarytų iš kapitalo atskaitymų ir susidedančių arba iš fondų, arba investavimo bendrovių, įmonių valdymą (pvz., SICAV), taip pat įmonių akcijų pardavimą, perpirkimą ir administracines su jomis susijusias priemones.

Konsultavimo investicijų klausimais veikla reiškia asmeninių rekomendacijų suteikimą klientui jo pareikalavimu arba SEB grupės iniciatyva dėl vieno ar daugiau su finansinėmis priemonėmis susijusių sandorių.

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), yra skirta informacijos platinimo kanalams ar visuomenei bei atitinka šias sąlygas:

- ji įvardijama kaip investicinis tyrimas ar kita panašia sąvoka arba kitokiu būdu pristatoma kaip objektyvus ir nepriklausomas rekomendacijoje nurodytų dalykų paaiškinimas;

Sandoriai savo asmenine sąskaita reiškia sandorius, kuriuos atliko darbuotojai arba kurie buvo atlikti jų vardu jų sąskaitos naudai.

Veikla, nesusijusi su darbu SEB grupėje, reiškia darbuotojo įsipareigojimus, tokius kaip darbo santykiai ne SEB grupėje (visu etatu arba nepilną darbo dieną), buvimas kitos įmonės ar organizacijos valdybos ar panašaus valdymo organo nariu ar bet kokia verslo veikla.

Portfelio valdymas reiškia portfelių valdymą pagal klientų suteiktus įgaliojimus savo nuožiūra, kai tokie portfeliai apima vieną ar daugiau finansinių priemonių.

Prekyba vertybiniais popieriais savo kapitalu (*Proprietary Trading*) reiškia prekybą, kurios metu sudaromi sandoriai savo kapitalu dėl vieno ar daugiau finansinių priemonių.

SEB grupė reiškia tarptautinę SEB grupę, kurią *inter alia* sudaro AB SEB bankas ir visos jo antrinės įmonės.

3. Interesų konflikto nuostatos išorės ir vidaus taisyklėse

- 3.1. Finansų įstaigoms taikomi įstatymai nustato konfidencialumo nuostatas, kad su klientais susijusi informacija gali būti panaudota ir atskleista bet kokiai trečiajai šaliai SEB grupėje arba už jos ribų tik gavus leidimą. Konfidencialumo nuostatos įtrauktos į SEB grupės vidaus taisykles, nuostatus ir konfidencialumo įsipareigojimus, taikomus SEB grupėje. Visiems

- darbuotojams taikomos konfidencialumo nuostatos, nustatytos SEB grupės vidaus taisyklėse, nuostatuose ir konfidencialumo įsipareigojimuose, kurie naudojami visoje SEB grupėje.
- 3.2. SEB banko valdybos patvirtinta SEB grupės etikos politika nustato principus, rodančius pagrindines SEB grupės vertybes. Jų būtina laikytis visiems darbuotojams kasdieniame darbe.
 - 3.3. Pagal SEB grupės taisykles ataskaitą dėl SEB darbuotojų kitų einamų vadovaujamųjų pareigų būtina pateikti ne rečiau kaip vieną kartą per metus.
 - 3.4. Valdybos priimtos įvairios SEB grupės veiklos taisyklės nurodo būdus, kaip turi būti priimami sprendimai struktūriniuose padaliniuose. Šių taisyklių tikslas taip pat yra apginti nuo galimos interesų konflikto rizikos.
 - 3.5. SEB grupė yra priėmusi taisykles dėl SEB grupės darbuotojų sandorių asmenine sąskaita, pagal kurias reikalaujama darbuotojui (priklauso nuo jo pareigų), prieš pradėdant sandorį, gauti leidimą ir pranešti apie sudarytus sandorius; taisyklėse taip pat nustatyta, kad draudžiama trumpalaikė prekyba.

4. Interesų konfliktų nustatymas

Toliau nurodytos praktinės sritys, kur gali atsirasti interesų konfliktai:

Investiciniai tyrimai

- 4.1. Investiciniai tyrimai norintiems investuoti klientams – tai informacija, į kurią atsižvelgę klientai galėtų priimti sprendimą dėl investicijų. Kiekvieno kliento siekis pelningai investuoti skiriasi. Teoriškai jam įtaką gali daryti:
 - 4.1.1. SEB grupės verslo klientai, siekiantys išleisti vertybinius popierius už didžiausią galimą kainą;
 - 4.1.2. SEB grupės darbuotojai, prekiaujantys vertybiniais popieriais ir valdantys SEB investicijų portfelį, siekdami gauti pačią didžiausią naudą šiam portfeliui;
 - 4.1.3. SEB grupės portfelių ir fondų valdytojai, siekiantys nuolat gauti didžiausią aktyvų duodamą naudą;
 - 4.1.4. SEB grupė kaip emitentas/ finansinių priemonių platintojas;
 - 4.1.5. netinkamas investicinio tyrimo platinimo laikas, kadangi asmuo, gaunantis ataskaitą anksčiau negu kiti, turi galimybę veikti anksčiau, negu informacija daro įtaką vertybinio popieriaus kainai.

Investavimo rekomendacijos

- 4.2. Investavimo rekomendacijų (įskaitant ir įmonių finansų patarėjo paslaugas) tikslas yra teikti atitinkamas konsultacijas, atitinkančias kiekvieno kliento poreikius. Šie interesai yra visiškai individualūs. Teoriškai netinkamą įtaką jiems gali daryti:
 - 4.2.1. bet kuris kitas SEB grupės klientas, siekiantis savų interesų;
 - 4.2.2. SEB grupės siekis valdyti savo vertybinių popierių prekybos pozicijas (prop trading);
 - 4.2.3. SEB grupės investuojančių klientų ar portfelių/fondų valdytojų siekis sudaryti finansinių priemonių sandorius kuo geresnėmis sąlygomis;
 - 4.2.4. SEB grupės ar su ja susijusių asmenų, kaip finansinių priemonių, draudimo ir kitų finansinių produktų bei paslaugų teikėjų/kūrėjų, interesai;
 - 4.2.5. atlygio politikos Darbuotojams struktūra.

Portfelių ir fondų valdymas

- 4.3. Portfelijų ir fondų valdymo tikslas – kuo labiau padidinti portfelijų, atitinkančių nustatytus investavimo kriterijus, grąžą. Portfelijų ir fondų valdytojų priimami sprendimai turi skirtis nuo tų, kuriems teoriškai neigiamą įtaką gali daryti:
- 4.3.1. SEB grupės verslo klientai, siekiantys išleisti ir įsigyti vertybinių popierių kuo geresne kaina arba pasiekti kitų savo strateginių tikslų;
 - 4.3.2. SEB grupės siekis valdyti savo vertybinių popierių prekybos pozicijas (*prop trading*);
 - 4.3.3. SEB grupės, kaip finansinių priemonių emitento / platintojo, interesai;
 - 4.3.4. netinkamas laiko parinkimas arba paskirstymo sprendimai, kadangi būdas, kuriuo vadovaujantis operacijos yra atliekamos arba paskirstomos, gali turėti įtakos siekiui suteikti šališką pirmenybę tam tikriems fondams arba klientams kitų asmenų sąskaita.

Prekyba vertybiniais popieriais savo kapitalu

- 4.4. SEB grupės prekyba vertybiniais popieriais siekiama kuo labiau padidinti grąžą iš prisiimtų pozicijų. Šie interesai skiriasi nuo SEB grupės klientų interesų. Teoriškai interesų konfliktas yra tarp šių veiklos rūšių ir:
- 4.4.1. klientų, kurie sudaro sandorius su SEB grupe savo lėšų investavimo metu, interesų;
 - 4.4.2. SEB grupės veiklos investicinių tyrimų, investavimo rekomendacijų teikimo ir portfelijų/fondų valdymo srityse.

Darbuotojų sandoriai savo sąskaita

- 4.5. Darbuotojai gali sudaryti sandorius savo asmenine sąskaita, ir jų interesai tam tikrais atvejais gali sukelti SEB grupės arba SEB grupės klientų interesų konfliktą (arba būti netinkamai viršesni už juos).

Veikla, nesusijusi su darbu SEB grupėje

- 4.6. Darbuotojų veikla, nesusijusi su darbu SEB grupėje gali sukelti interesų konfliktus tarp darbuotojų ir SEB grupės arba darbuotojų ir SEB grupės klientų.

Klientų prekyba

- 4.7. Vykdam klientų pavedimus ar sudarant sandorius jų vardu, SEB grupės darbuotojai sužino kliento informaciją, susijusią su jo interesais. Tokia informacija teoriškai gali būti panaudota netinkamai ir sukelti interesų konfliktus tais atvejais, kai:
- 4.7.1. SEB grupės klientai sudaro tokių pat vertybinių popierių sandorius ar nori naudotis kitomis paslaugomis;
 - 4.7.2. SEB grupės sandoriai vykdomi savo sąskaita, ypač vertybinių popierių prekybos savo kapitalu srityje;
 - 4.7.3. SEB grupės darbuotojai prekiauja finansinėmis priemonėmis savo sąskaita.
 - 4.7.4. SEB grupės darbuotojai sudaro asmeninius sandorius su klientais.

Įmonių finansų patarėjo paslaugos (Corporate Finance)

- 4.8. SEB grupės paslaugos įmonėms apima strateginį ir finansinį konsultavimą, įskaitant konsultavimą (ir vykdymą) įmonių susijungimo ir pirkimo, valdymo, bendrųjų įmonių ir kapitalo didinimo klausimais. Tokios veiklos metu SEB grupė sužino kliento informaciją, kuri gali būti panaudota netinkamai ir sukelti interesų konfliktų, susijusių su:

- 4.8.1. kitų SEB grupės klientų interesais – investuotojų arba šio kliento konkurentų;
- 4.8.2. SEB grupės teikiamomis investavimo rekomendacijų ir investicinių tyrimų paslaugomis;
- 4.8.3. SEB grupės sandorių vykdymu savo sąskaita, ypač vertybinių popierių prekybos savo kapitalu srityje;
- 4.8.4. SEB grupės darbuotojų sudaromų sandorių savo sąskaita.

Kai SEB grupė vykdo transakciją tokiam klientui, darbuotojai, dalyvaujantys atliekant tokią operaciją, turėtų siekti veikti geriausiai kliento interesais, neatsižvelgdami į tai, kad transakcija gali pakenkti kitų klientų ar pačios SEB interesams.

Rizikos valdymo funkcijos

- 4.9. SEB grupės vidaus rizikos valdymas ir kitos administracinės funkcijos apsaugo SEB grupės, kaip kreditoriaus ir kaip investuotojo į vertybinius popierius, interesus ir nuo bendrai prisiimtos finansinės rizikos. Tokios funkcijos apima kredito ir rinkos rizikos analizę ir valdymą. Vykdydami šias funkcijas, atitinkami darbuotojai gaus konfidencialią informaciją apie klientus, SEB grupės susijusias pozicijas ir SEB grupės siūlomus veiksmus. Tokia informacija teoriškai gali būti panaudota netinkamai ir sukelti interesų konfliktų, susijusių su:
 - 4.9.1. kitų SEB grupės klientų interesais – investuotojų arba šio kliento konkurentų;
 - 4.9.2. SEB grupės teikiamomis investavimo rekomendacijų ir investicinių tyrimų paslaugomis;
 - 4.9.3. SEB grupės sandorių savo sąskaita vykdymu, ypač vertybinių popierių prekybos savo kapitalu srityje;
 - 4.9.4. SEB grupės darbuotojų, sudarančių sandorius savo sąskaita, interesais;
 - 4.9.5. Taip pat, tokie darbuotojai teikia nurodymus arba imasi tokių veiksmų, kurie, jų manymu, yra būtini siekiant apsaugoti SEB grupės interesus, nepaisant to, kad tai gali sukelti interesų konfliktą su SEB grupės klientų interesais.

Vertybinių popierių saugojimo operacijos (Custodian Operations)

- 4.10. Padaliniai, teikiantys vertybinių popierių saugojimo paslaugas, turi turėti taisykles, užtikrinančias, kad kliento interesai būtų apsaugoti neatsižvelgiant į kitų klientų interesus ar kitų SEB grupės padalinių interesus. Būtina užtikrinti, kad informacija apie kliento turimas lėšas ir sandorius nebūtų atskleista kitam SEB grupės padaliniiui be kliento sutikimo. Atlikdama depozitoriumo funkciją, SEB grupė, atlikdama fondo turto saugojimo operacijas, turi tvarkyti šias operacijas atskirai nuo SEB grupės valdomų fondų ir operacijų, kurių metu suteikiamos paskolos atitinkamam fondui. Depozitoriumo padalinys turi priimti taisykles, kurios taikomos norint užtikrinti operacijų kontrolės būdus.

Kreditai ir finansavimas

- 4.11. SEB grupės teikiamos kreditavimo ir finansavimo paslaugos apima kreditų klientams teikimą, kreditavimo rizikos valdymą (užstatai ir pan.), kurie gali sukelti interesų konfliktą, susijusį su kitais klientais ar kitomis SEB grupės teikiamomis paslaugomis.

5. Galimų interesų konfliktų valdymas

- 5.1. 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 neatsižvelgiant į kitų SEB grupės klientų, veiklos ar SEB grupės darbuotojų interesus ir pan.
- 5.2. Kiekvieno padalinio vadovas turi laikytis atitinkamų taisyklių, norėdami išvengti interesų konflikto rizikos atsiradimo ir užtikrinti, kad būtų paisoma kliento interesų. Taisyklėse turi būti nurodytos situacijos, kurių metu gali kilti interesų konflikto rizika, bei apibrėžtos priemonės, kurių būtina imtis atsiradus tokiai rizikai.
- 5.3. Kiekvienas padalinys, kuriame teoriškai gali kilti interesų konfliktų, turi užtikrinti, kad:
 - 5.3.1. darbuotojas nesvarstyty klausimų SEB grupės vardu, kai jis arba su juo glaudžiai susijęs asmuo ar įmonė gali turėti interesų, prieštaraujančių SEB grupės ar jos klientų interesams;
 - 5.3.2. darbuotojas nedalyvaudy atliekant verslo operacijas savo arba trečiosios šalies vardu, negavęs tiesioginio vadovo raštiško sutikimo kiekvienu atskiru atveju;
 - 5.3.3. darbuotojas, pageidaujantis papildomai be savo tiesioginių pareigų SEB grupėje dar eiti pareigas kitose organizacijose (pvz., būti stebėtojų tarybos ar valdybos nariu ir kt.), atskleisty šį faktą ir gautų reikiamus sutikimus SEB grupės etikos politikoje nustatyta tvarka;
 - 5.3.4. vieno padalinio darbuotojai negalėdy keistis informacija su kitu padaliniu tuo atveju, jei apsikeitimas šia informacija galėdy pakenkti vieno ar kelių klientų interesams;
 - 5.3.5. darbuotojams, teikiantiems paslaugas klientams, kurių interesai gali prieštarauti SEB grupės interesams, būdy taikoma atskira kontrolė;
 - 5.3.6. nėra tiesioginių sąsajų tarp vienoje veikloje daugiausia dalyvaujančių darbuotojų atlyginimo ir darbuotojų, dalyvaujančių kitoje veikloje, pajamų arba pajamų iš tokios veiklos, iš kurios gali kilti interesų konfliktų, susijusių su šiomis veiklomis;
 - 5.3.7. vieno padalinio darbuotojas negali daryti neigiamos įtakos kito padalinio darbuotojų darbui;
 - 5.3.8. vieno padalinio darbuotojai neturi be pagrindo vienu metu arba pakaitomis dalyvauti teikiant atskiras investavimo ar papildomas paslaugas, jei toks dalyvavimas gali pakenkti tinkamam potencialių interesų konfliktų valdymui;
 - 5.3.9. būdy imtasi visų kitų būtinų priemonių siekiant išvengti potencialių interesų konfliktų.
- 5.4. Jei darbuotojas, negali išvengti skirtingų investavimo ar papildomų paslaugų teikimo tuo pačiu metu, tokios jo dvigubos pareigos turi būti kontroliuojamos pagal vidaus taisykles, užtikrinančias tinkamą kylančių interesų konfliktų valdymą.

6. Interesų konfliktai, susiję su finansų analitikais

- 6.1. SEB parengė taisykles, kurių tikslas – užkirsti kelią finansų analitikų asmeninių finansinių interesų įtakai atliekamiems investiciniams tyrimams ar teikiamoms rekomendacijoms. Jos apima tokias priemones:
 - 6.1.1. finansų analitikai negali sudaryti asmeninių sandorių arba prekiauti finansinėmis priemonėmis, su kuriomis yra susijęs jų investicinis tyrimas, jei jų tyrimo rezultatų gavėjai neturėjo pakankamos galimybės juo pasinaudoti;
 - 6.1.2. bet koks toks asmeninis sandoris turi atitikti analitiko rekomendacijas tuo laiku (nors, esant ypatingoms aplinkybėms, gali būti suteiktas leidimas sudaryti sandorius, neatitinkančius rekomendacijų);
 - 6.1.3. darbuotojams, dalyvaujantiems rengiant investicinį tyrimą, draudžiama priimti bet kokias skatinimo priemones iš asmenų, kurie tiesiogiai suinteresuoti investicinio tyrimo objektu;
 - 6.1.4. darbuotojai, dalyvaujantys rengiant investicinį tyrimą, negali žadėti emitentams jiems palankių tyrimo rezultatų;

- 6.1.5. tais atvejais, kai emitentams arba bet kokiems kitiems darbuotojams leidžiama peržiūrėti investicinio tyrimo projektą siekiant patikrinti jo faktinių teiginių tikslumą, projekte neturi būti nurodyta jokia rekomendacija arba tikėtina būsima finansinės priemonės kaina;
- 6.1.6. darbuotojams draudžiama rengti investicinį tyrimą dėl subjektų, kuriuose jie yra valdybos nariai ar vyresnieji vadovai;
- 6.1.7. darbuotojai, kurie dalyvauja rengiant investicinius tyrimus, neturi teikti ataskaitų arba būti kitaip kontroliuojami įmonių finansų patarėjo (*corporate finance*) arba pardavimo ir prekybos padalinių;
- 6.1.8. bet koks galimas interesų konfliktas tarp SEB grupės ir įmonės arba finansinių priemonių, apžvelgtų investiciniame tyrime, apie kurį žino tyrimą rengęs padalinys, turi būti atskleistas tyrime, įskaitant bet kokią nesėkmingą SEB grupės dalyvavimą teikiant investicinę bankininkystės paslaugas, SEB grupės arba tyrimą rengusio analitiko akcijų turėjimą arba darbuotojų dalyvavimą šios įmonės reikaluose.

7. Interesų konfliktai tarp padalinių

- 7.1. Iškilus interesų konfliktui tarp dviejų ar daugiau SEB grupės padalinių arba iškilus interesų konfliktui, susijusiam su klientu ir darančių įtaką dviem ar daugiau padalinių, susiję padaliniai turi imtis atitinkamų veiksmų, siekdami užtikrinti, kad šis interesų konfliktas neturėtų reikšmingos neigiamos įtakos jų klientų interesams.
- 7.2. SEB grupė teikia fondų valdymo ir vertybinių popierių saugojimo paslaugas, dėl kurių gali kilti interesų konfliktas. Fondų valdymo ir vertybinių popierių saugojimo paslaugos turi būti teikiamos neatsižvelgiant į kitas ir vadovaujantis tik fondų dalyvių interesais. SEB grupės padalinys teikiantis vertybinių popierių saugojimo paslaugas turi užtikrinti, kad jo taikomos kontrolės priemonės būtų nepriklausomos ir neįtakojamos fondo valdymo įmonių, taip pat užtikrinti, kad su galimais interesų konfliktais susijusi rizika būtų valdoma vadovaujantis fondų dalyvių interesais.
- 7.3. Fondų valdymo ir vertybinių popierių saugojimo paslaugas teikiantys padaliniai turi laikytis taisyklių, kurios užtikrina, kad:
 - 7.3.1. fondų valdymo ir vertybinių popierių saugojimo operacijos SEB grupėje būtų organizuotos įdiegus atitinkamus informacijos barjerus, aiškius ir tikslus ataskaitų pateikimo kanalus konfidencialumui išlaikyti bei aiškiai paskirsčius atsakomybes;
 - 7.3.2. vertybinių popierių saugojimo padalinys galėtų veikti nepriklausomai nuo fondų valdymo įmonės atlikdamas veiksmingą pastarosios kontroliuojamų aktyvų priežiūrą;
 - 7.3.3. fondų valdymo įmonės ir vertybinių popierių saugojimo paslaugos būtų teikiamos įprastomis rinkos sąlygomis.

8. Duomenų kaupimas ir ataskaitų apie paslaugas ir veiklą, kurių metu gali iškilti interesų konfliktų, rengimas

- 8.1. Kiekvienas padalinys turi užtikrinti, kad:
 - 8.1.1. tuo atveju, kai jis nustato jau kilusį ar galimą interesų konfliktą, galintį iš esmės daryti įtaką vieno iš jo klientų interesams, (kai klientui yra teikiamos investicinės arba papildomos paslaugos ar vykdoma investicinė veikla), jei toks konfliktas yra susijęs su konkrečia veikla arba pozicijomis SEB grupėje (priešingai negu bendri interesų konfliktai, priskiriami SEB grupės struktūrai ir jos veiklos pobūdžiui, kaip nustatyta pirmiau 4 skyriuje), apie tokį realų arba galimą konfliktą jis praneša Atitikties departamentui. Padaliniai, teikiantys investicines arba papildomas paslaugas, Atitikties departamentui turi pateikti informaciją ir jos atnaujinimus, nurodytus Priede Nr. 1;

- 8.1.2. visų ataskaitų ir pranešimų įrašai turi būti išsaugomi;
- 8.1.3. procedūros ir priemonės kaip yra valdomi interesų konfliktai būtų apibrėžtos padalinio vidiniuose dokumentuose, kurie būtų periodiškai peržiūrimi ir, esant reikalui, atnaujinami;
- 8.1.4. Atitikties departamento direktorius kartu su už SEB grupės vidaus kontrolę atsakingais asmenimis atsako už tai, kad SEB grupėje būtų stebimas priemonių ir tvarkos, priimtų pagal šias taisykles, veiksmingumas, ir užtikrina, kad šios taisyklės pagal poreikį būtų peržiūretos.

9. Skatinimo priemonės

- 9.1. SEB suteikiant arba gaunant kitų rūšių mokėjimus – skatinimo priemones, susijusias su klientui suteikta paslauga, gali iškilti interesų konfliktų, todėl ši sritis yra atskirai aprašoma.
- 9.2. Tiesioginis kliento mokėjimas (arba asmens veikiančio jo vardu) arba mokėjimas klientui yra leidžiamas, išskyrus mokėjimus, kurių atžvilgiu taikoma baudžiamoji teisė (susijusi su kyšininkavimu ir pan.).
- 9.3. SEB grupė yra patvirtinusi SEB grupės reikalavimus skatinimo priemonėms (08.02.25), kuriuose detalizuojamos su skatinimo priemonėmis susijusios taisyklės, skirtos užkirsti kelią situacijoms, kai skatinimo priemonių, susijusių su klientui teikiama paslauga, mokėjimas ar gavimas galėtų paskatinti SEB grupę ar kitą asmenį laikyti savo ar trečiojo asmens interesus svarbesniais už kliento interesus.

10. Interesų konfliktų atskleidimas

- 10.1. Jei, iškilus interesų konfliktui, atitinkamas SEB grupės padalinys nėra pagrįstai įsitikinęs, kad pagal šias ar kitas vidaus taisykles taikomos priemonės užkirstų kelią reikšmingos žalos klientui (-ams) rizikos atsiradimui, atitinkamam klientui (-ams) saugomoje laikmenoje turi būti aiškiai atskleidžiamas interesų konflikto pobūdis ar šaltinis. Toks informacijos atskleidimas yra paskutinė priemonė, todėl ji turi būti naudojama tik ypatingais atvejais, kai kitos taikomos priemonės negali užkirsti žalos klientui atsiradimo rizikos.
- 10.2. Tokiais atvejais SEB grupė, prieš teikdama paslaugą, privalo klientui pateikti pakankamą informaciją apie atitinkamą interesų konfliktą, kad jis galėtų priimti informacija pagrįstą sprendimą ar tęsti sandorį.
- 10.3. Darbuotojas, pastebėjęs aplinkybes, kurios, jo manymu, gali sudaryti interesų konfliktą, galintį turėti reikšmingos įtakos SEB grupės kliento interesams, privalo apie tai pranešti savo tiesioginiam vadovui ar Atitikties departamentui.

PRIEDAI

1 priedas – Potencialių interesų konfliktų registracijos žurnalas.