

AJD CAPITAL, UAB

Interesų konfliktų politika

1. Įmonės vykdoma veikla labai tampriai susijusi su bendra ekonominė situacija bei pokyčiais finansų rinkose. Pokyčiai finansų rinkose ar atskirų finansinių priemonių pokyčiai gali įtakoti finansų patarėjo įmonės ar jos atskirų darbuotojų pajamas.

Finansų patarėjo įmonė, teikdama klientui investicines paslaugas, turi sąžiningai, teisingai ir profesionaliai veikti geriausiomis klientui sąlygomis ir jo interesais. Įmonės darbuotojai turi atitikti aukštus komercinės garbės standartus ir laikytis visiems vienodai ir teisingai taikomų sąžiningo elgesio principų. Įmonės darbuotojas turi vienodai traktuoti visus klientus, nė vienam neteikdamas pirmenybės. Dirbdamas su klientu, įmonės darbuotojas privalo žinoti jo poreikius bei interesus.

2. Įmonės darbuotojai privalo saugoti atliktų operacijų dokumentus ne mažiau kaip 10 metų nuo operacijų įvykdymo dienos, jei kiti teisės aktai nenustato ilgesnio saugojimo termino. Taip pat finansų patarėjo įmonė privalo saugoti ir reguliariai atnaujinti duomenis ir informaciją apie įmonės arba jos vardu teikiamas investicines ir papildomas paslaugas, dėl kurių kilo (ar gali kilti, jei paslaugų teikimas dar nėra baigtas) interesų konfliktas, galintis padaryti žalos vieno ar kelių klientų interesams. Interesų konfliktai, galintys turėti neigiamos įtakos klientų interesams, kuomet finansų patarėjo įmonė, susijęs asmuo arba asmuo, tiesiogiai ar netiesiogiai susijęs su finansų patarėjo įmone kontrolės ryšiu, patenka į kurią nors iš toliau nurodytų situacijų, kai dėl teikiamų investicinių ar papildomų paslaugų arba dėl vykdomos investicinės veiklos ar kitų priežasčių:

- 1) finansų patarėjo įmonė arba įmonės darbuotojas gali turėti finansinės naudos arba išvengti finansinių nuostolių kliento sąskaita;
- 2) finansų patarėjo įmonė arba įmonės darbuotojas klientui teikiamos paslaugos rezultatu yra suinteresuoti kitaip nei tuo rezultatu yra suinteresuotas klientas;
- 3) finansų patarėjo įmonė arba įmonės darbuotojas turi finansinį ar kitokio pobūdžio suinteresuotumą teikti pirmenybę kito kliento ar kitos klientų grupės interesams kliento interesų sąskaita;
- 4) finansų patarėjo įmonė arba įmonės darbuotojas verčiasi ta pačia veikla kaip ir klientas;
- 5) finansų patarėjo įmonė arba įmonės darbuotojas gauna arba gaus ne iš kliento atlygį, kuris yra susijęs 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.

3. Procedūros, kurių turi būti laikomasi, ir priemonės, kurių turi būti imtasi siekiant valdyti interesų konfliktus:

- 1) klientams teikti investicines paslaugas, kurios apima ir investavimo rekomendacijų teikimą, gali tik asmenys, turintys Vertybinių popierių komisijos nustatytą kvalifikaciją ir patirtį, ir būti nepriekaištingos reputacijos;
- 2) pasinaudojimo viešai neatskleista informacija arba informacija susijusi su kliento vertybinių popierių nuosavybe prevencija;
- 3) įmonės vadovai turi vykdyti vidaus kontrolę, kontroliuoti įmonės vadovų ir darbuotojų sudaromus vertybinių popierių sandorius. Tam turi būti paskirtas atsakingas asmuo. Asmuo, atsakingas už finansų maklerio įmonės veiklos vidaus kontrolės vykdymą, privalo nuolat stebėti tuos finansinių priemonių sandorius, dėl kurių galimas interesų konfliktas, o apie užfiksuotus nustatytos tvarkos pažeidimus turi nedelsdamas raštu informuoti finansų patarėjo įmonės vadovą.
- 4) finansų patarėjo įmonės direktoriaus nustatyta tvarka parengiamas sąrašas asmenų, kurie dėl einamų pareigų, vykdomų funkcijų ar atliekamų konkrečių darbų žino arba turi teisę žinoti viešai neatskleistą informaciją;
- 5) esant interesų konfliktui, finansų patarėjo įmonė, prieš teikdama investicinę paslaugą, privalo aiškiai, suprantamai (atsižvelgdama į kliento supratimą apie finansinių priemonių rinkas) ir pasirašytinai informuoti kiekvieną klientą apie atsiradusį interesų konfliktą bei finansinių priemonių rinkos kainą, kuri finansinėms priemonėms buvo nustatyta paskiausiai. Investicinė paslauga gali būti teikiama tik tuo atveju, jei klientas aiškiai išreiškia savo sutikimą dėl investicinės paslaugos teikimo esant interesų konfliktui;
- 6) kadangi įmonės vadovas yra vienintelis įmonės akcininkas, todėl teikiant investicines paslaugas vadovui ar jo sutuoktiniui, pirmenybė teikiama bendrovės klientams ir bendrovei prieš galimus vado interesus.

Yra sudarytas vertybinių popierių, dėl kurių teikiant investicines paslaugas ar sudarant sandorius yra galimas interesų konfliktas sąrašas - Visi vertybiniai popieriai, įtraukti į Nasdaq OMX Vilniaus, Rygos ir Talino vertybinių popierių biržų prekybos sąrašus. Šis sąrašas bendrovės vadovo nutarimu bet kuriuo metu gali būti papildytas kitomis finansinėmis priemonėmis jeigu prekyba jomis darbuotojų ar įmonės sąskaita gali sukelti interesų konfliktą dėl kurio gali būti pažeisti kliento interesai.

Šis sąrašas yra prieinamas visiems finansų patarėjo įmonės darbuotojams.

Bendrovės darbuotojams leidžiama savo ar su jais susijusių asmenų vardu atlikti bet kokius veiksmus su vertybiniais popieriais įtrauktais į šį sąrašą, tik gavus raštišką bendrovės direktoriaus ar direktoriaus pavaduotojo leidimą. Norint atlikti veiksmus su finansinėmis priemonėmis, įtrauktomis į aukščiau paminėtą sąrašą, privaloma raštiškai kreiptis į bendrovės vadovą, nurodant planuojamo atlikti veiksmo aprašymą, pagrįstą motyvaciją ir veiksmo vykdymo laiką. Bendrovės vadovas, įvertinęs ar šis veiksmas nepažeis klientų interesų ir nesukels interesų konflikto, atsižvelgdamas į šias taisykles, išduoda raštišką motyvuotą atsakymą, kuriame aiškiai nurodoma leidžiama ar neleidžiama atlikti veiksmą. Bendrovės vadovas yra atsakingas už šio sprendimo priėmimą.

Finansų patarėjo įmonė ar jos vadovas, norintis atlikti bet kokius veiksmus su vertybiniais popieriais įtrauktais į šį sąrašą, privalo gauti raštišką atsakingo darbuotojo, kontroliuojančio vadovo ir bendrovės sandorius galinčius sukelti interesų konfliktą, leidimą.

Darbuotojas, kontroliuojantis bendrovės ir jos vadovo sandorius, skiriamas akcininko sprendimu.

Bendrovėje yra planuojamų atlikti ar atliekamų veiksmų su vertybiniais popieriais įtrauktais į šį sąrašą registracijos žurnalas. Registracijos žurnalas gali būti vedamas skaitmeninėje laikmenoje. Šiame žurnale turi būti:

- pilnas planuojamo atlikti veiksmo turinys;
- kieno vardu atliekamas veiksmas;
- raštiško prašymo atlikti veiksmą turinys;
- raštiško leidimo atlikti veiksmą turinys;
- raštiško nesutikimo atlikti veiksmą turinys;
- atlikto veiksmo pilnas aprašymas.

Bendrovės vadovas ar jo pavaduotojas nuolat stebi sandorius, sudaromus su vertybiniais popieriais, dėl kurių galimas interesų konfliktas.

Įmonės darbuotojai pateikia prašymą atlikti sandorius su Vilniaus vertybinių popierių biržos Oficialiame ir Einamajame sąrašuose esančiais vertybiniais popieriais, kur nurodomas planuojamas atlikimo veiksmas, vieta, VP kiekis, motyvacija. Toliau gavus oficialų direktoriaus leidimą, pateikiamas pranešimas apie atliktus sandorius, kur taip pat nurodytas kiekis, sandorio tipas bei veiksmo vieta.

4. Finansų patarėjo įmonė, rengianti arba organizuojanti investicinius tyrimus, kurie yra skirti įmonės klientams arba gali būti platinami viešai, privalo užtikrinti – nepriklausomai nuo to, ar investicinį tyrimą organizuoja ir (arba) platina finansų patarėjo įmonė ar kita susijusių įmonių grupei priklausanti įmonė – kad būtų įgyvendintos bendrovės patvirtintos interesų konfliktų vengimo politikos nuostatos, taikomos investicinio tyrimo rengime dalyvaujantiems finansų analitikams ir kitiems susijusiems asmenims, kurių pareigos arba verslo interesai gali prieštarauti asmenų, kuriems investicinis tyrimas platinamas, interesams. Turi būti laikomasi šių sąlygų:

4.1. finansų analitikai ir kiti susiję asmenys neturi teisės sudaryti asmeninių sandorių arba prekiauti finansinėmis priemonėmis, su kuriomis yra susijęs investicinis tyrimas, arba kitomis susijusiomis finansinėmis priemonėmis, jei šiems asmenims yra žinomas tikėtinas investicinio tyrimo paskelbimo laikas ar turinys, kuris nežinomas viešai ar nežinomas finansų patarėjo įmonės klientams, taip pat negali būti nesunkiai numanomas iš informacijos, kuri yra prieinama viešai arba žinoma finansų patarėjo įmonės klientams, išskyrus atvejus, kai finansų analitikai ir kiti susiję asmenys vykdo ne įmonės iniciatyva pateiktą (*unsolicited*) kliento pavedimą trečiojo asmens naudai. Šis numatytas draudimas taikomas iki tol, kol investicinio tyrimo gavėjai turės realią galimybę pasinaudoti investiciniu tyrimu;

4.2. esant kitoms aplinkybėms, nenurodytoms 4.1 pastraipoje, finansų analitikai ir kiti susiję asmenys, dalyvaujantys investicinio tyrimo rengime, neturi teisės sudaryti asmeninių sandorių dėl finansinių priemonių, su kuriomis investicinis tyrimas yra susijęs, taip pat dėl kitų susijusių finansinių priemonių, kai

toks sandorių sudarymas prieštarauja esamoms finansų patarėjo įmonės rekomendacijoms, išskyrus atvejus, kai susiklosto išimtinės aplinkybės ir yra gautas išankstinis rašytinis už finansų patarėjo įmonės vidaus kontrolę atsakingo asmens sutikimas;

4.3. finansų patarėjo įmonė, finansų analitikai ir kiti susiję asmenys, dalyvaujantys rengiant investicinį tyrimą, neturi teisės priimti skatinimo priemonių iš asmenų, kurie tiesiogiai suinteresuoti investicinio tyrimo objektu;

4.4. finansų patarėjo įmonė, finansų analitikai ir kiti susiję asmenys, dalyvaujantys rengiant investicinį tyrimą, neturi teisės emitentui pažadėti, kad investicinio tyrimo rezultatas bus jam palankus;

4.5. jei investicinio tyrimo projekte pateikiama rekomendacija arba tikėtina būsima finansinės priemonės kaina, emitentai, kiti susiję asmenys (išskyrus finansų analitikus) ir kiti asmenys neturi teisės, kol investicinis tyrimas nėra išplatintas, peržiūrėti investicinio tyrimo projekto siekdami patikrinti investiciniame tyrime pateiktų faktinių duomenų tikrumą arba peržiūrėti investicinio tyrimo projekto bet kuriuo kitu tikslu, išskyrus atvejus, kai įstatymų nustatyta tvarka siekiama nustatyti, ar įmonė laikosi teisės aktų reikalavimų.

5. Bendrovės vadovas ar jo pavaduotojas ne rečiau kaip kartą per ketvirtį tikrina, kaip laikomasi reikalavimų, nustatytų teisės aktuose bei aprašytų šioje AJD CAPITAL interesų konfliktų politikoje. Apie atlikto patikrinimo rezultatus parengiama ataskaita, kuri teikiama akcininkui/ams. Ataskaitoje nurodomi nustatyti pažeidimai, rekomendacijos dėl pažeidimų šalinimo ir prevencijos bei kita reikšminga informacija.

Rendamosi akcininkui/ams pateikta ataskaita, finansų patarėjo įmonė turi parengti Vertybinių popierių komisijai apibendrintą pranešimą, kuris pateikiamas kartu su metine finansine atskaitomybe. Pranešime turi būti nurodomi nustatyti pažeidimai bei priemonės, kurių imtasi padėčiai ištaisyti ir keliui pažeidimų pasikartojimui užkirsti. Apie reikšmingus pažeidimus finansų patarėjo įmonė privalo nedelsdama pranešti Vertybinių popierių komisijai.