

## PATVIRTINTA

UAB „CAPITALICA ASSET MANAGEMENT“

Valdybos 2016m gegužės 13d. posėdyje

## APPROVED

at the meeting of UAB "CAPITALICA ASSET MANAGEMENT" Board on 13th of May, 2016

### UAB „CAPITALICA ASSET MANAGEMENT“ INTERESŲ KONFLIKTŲ VALDYMO POLITIKA

#### 1. BENDROSIOS NUOSTATOS

- 1.1. Ši interesų konfliktų valdymo politika (toliau – **Politika**) nustato UAB „CAPITALICA ASSET MANAGEMENT“ (toliau – **Valdymo įmonė**) 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 Valdymo įmonės Klientų interesams.
- 1.2. Ši Politika taikoma Valdymo įmonės darbuotojams ir kitiems Susijusiems asmenims.
- 1.3. Valdymo įmonės direktorius yra atsakingas už šios Politikos laikymosi kontrolę.

#### 2. SĄVOKOS

- 2.1. Šioje Politikoje naudojamos šios pagrindinės sąvokos:
  - 2.1.1. **Interesų konfliktas** reiškia situaciją, kai Valdymo įmonės interesai prieštarauja jos įsipareigojimams Klientui, arba kai Valdymo įmonės įsipareigojimai vienam Klientui prieštarauja kito Kliento interesams arba kai vieno Valdymo įmonės valdomo kolektyvinio investavimo subjekto ar jo dalyvio interesai prieštarauja kito Valdymo įmonės valdomo kolektyvinio investavimo subjekto ar jo dalyvio interesams;
  - 2.1.2. **Klientas** suprantamas kaip kiekvienas Valdymo įmonės valdomas kolektyvinio investavimo subjektas ir tokio subjekto dalyvis;
  - 2.1.3. **Susiję asmenys** šioje Politikoje reiškia šiuos su Valdymo įmone susijusius asmenis:
    - 2.1.3.1. Valdymo įmonės direktorių, valdybos narį;
    - 2.1.3.2. Valdymo įmonės darbuotoją, taip pat bet kurį kitą asmenį, dalyvaujantį Valdymo įmonei vykdančią veiklą, su sąlyga, kad jo paslaugos teikiamos Valdymo įmonės vardu ir yra jos kontroliuojamos;
    - 2.1.3.3. asmenį, kuris tiesiogiai dalyvauja Valdymo įmonei vykdančią veiklą pagal susitarimą dėl tam tikrų funkcijų vykdymo perdavimo (angl. *outsourcing*);

### UAB „CAPITALICA ASSET MANAGEMENT“ CONFLICT OF INTEREST MANAGEMENT POLICY

#### 1. GENERAL PROVISIONS

- 1.1. This Conflict of Interest Management Policy (hereinafter - the **Policy**) establishes UAB CAPITALICA ASSET MANAGEMENT (hereinafter – the **Management Company**) determination of circumstances of conflicts of interest and their management. This Policy also refers to measures adopted to prevent potential Conflicts of Interest or, upon their occurrence, to avoid their negative impact on the interests of the Management Company's Clients.
- 1.2. This Policy applies to the Management Company's employees and other Related Persons.
- 1.3. CEO of the Management Company is responsible for monitoring compliance with this Policy.

#### 2. DEFINITIONS

- 2.1. The following definitions are used in this Policy:
  - 2.1.1. A **Conflict of Interest** means a situation in which the interests of the Management Company conflict with its obligations to the Client or when the obligations of the Management Company to one Client conflict with the interests of another Client or if the interests of one collective investment undertaking controlled by the Management Company or its participant conflict with the interests of another collective investment undertaking or its participant managed by the Management Company ;
  - 2.1.2. The **Client** is understood as any collective investment undertaking managed by the Management Company and a participant in such an entity;
  - 2.1.3. **Related Persons** in this Policy mean the following persons related to the Management Company:
    - 2.1.3.1. the Management Company's CEO and Member of the Board;
    - 2.1.3.2. the Management Company's employee, as well as any other person involved in the Management Company's activities, provided that his services are provided on behalf of and under the control of the Management Company;
    - 2.1.3.3. a person who is directly involved in the Management Company's activities according to the agreement on the transfer of certain functions (*outsourcing*);

- 2.1.3.4. Valdymo įmonės tiesioginius ar netiesioginius akcininkus.
- 2.2. Jei Politikoje nenurodyta priešingai, Valdymo įmonė reiškia ir Susijusius asmenis.
- 3. PAREIGA VENGTI INTERESŲ KONFLIKTŲ BEI JUOS ATSKLEISTI**
- 3.1. Valdymo įmonė privalo imtis visų reikalingų priemonių, skirtų nustatyti Interesų konfliktus, kylančius Valdymo įmonei valdant kolektyvinio investavimo subjektus.
- 3.2. Jei priemonės, kurių Valdymo įmonė ėmėsi, yra nepakankamos užtikrinti žalos Klientų interesams prevenciją, esant Interesų konfliktui, Valdymo įmonė, prieš teikdama paslaugas, privalo aiškiai, suprantamai (atsižvelgdama į Kliento supratimą apie informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus, tokių subjektų investavimo objektus ir strategiją, finansinių priemonių rinkas) ir pasirašytinai informuoti kiekvieną Klientą apie atsiradusį Interesų konfliktą (jo turinį ir šaltinį). Informacija turi būti atskleidžiama patvarioje laikmenoje ir turi būti suprantama kiekvienam Klientui. Ši informacija gali būti perduota ir telefonu, jeigu ji įrašoma ir gali būti pateikta kaip įrodymas. Valdymo įmonė gali teikti paslaugas tik tuo atveju, jei Klientas aiškiai išreiškia savo sutikimą dėl paslaugų teikimo esant Interesų konfliktui.
- 3.3. Valdymo įmonės darbuotojas ar kitas Susijęs asmuo, 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 Valdymo įmonės direktoriui.
- 4. INTERESŲ KONFLIKTŲ APLINKYBIŲ NUSTATYMAS**
- 4.1. Valdant kolektyvinio investavimo subjektus egzistuoja galimybė atsirasti Interesų konfliktui tarp:
- 4.1.1. Valdymo įmonės ir jos Klientų;
- 4.1.2. Susijusių asmenų ir Klientų;
- 4.1.3. vieno Kliento ir kito Kliento.
- 4.2. Valdymo įmonė, siekdama nustatyti Klientų finansiniams interesams galinčius pakenkti Interesų konfliktus, privalo, vadovaudamasi minimaliais kriterijais, įvertinti, ar Valdymo įmonė patenka į kurias nors iš šių situacijų:
- 4.2.1. Valdymo įmonė arba Susijęs asmuo gali turėti finansinės naudos arba išvengti finansinių nuostolių Kliento sąskaita, kitaip nei dėl Klientui teikiamos paslaugos;

- 2.1.3.4. direct or indirect shareholders of the Management Company.
- 2.2. Unless otherwise indicated in the Policy, the Management Company will mean the Related Persons as well.
- 3. THE OBLIGATION TO AVOID CONFLICTS OF INTEREST AND TO DISCLOSE THEM**
- 3.1. The Management Company must take all necessary measures to identify Conflicts of Interest arising from the Management Company's management of collective investment undertakings.
- 3.2. If the measures taken by the Management Company are insufficient to ensure the prevention of damage to the interests of the Clients, in the event of a Conflict of Interest, the Management Company must, prior to providing the services, clearly, understandably (taking into account the Client's understanding of the collective investment undertakings for informed investors, the investment objects and strategy of such entities, financial instruments markets) and inform in writing each Client about the Conflict of Interest (its content and source) that has arisen. The information shall be disclosed on a durable medium and shall be comprehensible to each Client. This information may also be transmitted by telephone, if it is recorded and can be provided as proof. The Management Company may provide services only if the Client explicitly expresses his consent to the provision of services in the event of a Conflict of Interest.
- 3.3. An employee of the Management Company or other Related Person, who has noticed the circumstances which, in his opinion, may lead to a Conflict of Interest or if, in his opinion, there is already a Conflict of Interest which may have a significant influence on the interests of the Client, must notify the CEO of the Management Company.
- 4. DETERMINATION OF CIRCUMSTANCES OF CONFLICTS OF INTEREST**
- 4.1. In the management of collective investment undertakings there is a possibility to arise to the Conflict of Interest between:
- 4.1.1. the Management Company and its Clients;
- 4.1.2. Related Persons and Clients;
- 4.1.3. one Client and another Client.
- 4.2. The Management Company, in order to determine Conflicts of Interest which may affect the financial interests of the Clients, must, in accordance with the minimum criteria, assess whether the Management Company falls into any of the following situations:
- 4.2.1. the Management Company or Related Person may have financial gain or avoid financial loss at the Client's expense, otherwise than as a result of the service provided to the Client;

- 4.2.2. Valdymo įmonė arba Susijęs asmuo Klientui teikiamos paslaugos rezultatu yra suinteresuoti kitaip nei tuo rezultatu yra suinteresuotas Klientas;
  - 4.2.3. Valdymo įmonė arba Susijęs asmuo turi finansinį ar kitokio pobūdžio suinteresuotumą teikti pirmenybę savo, kito Kliento ar kitos Klientų grupės interesams kito Kliento interesų sąskaita;
  - 4.2.4. Valdymo įmonė arba Susijęs asmuo teikia tokias pat paslaugas kolektyvinio investavimo subjektui ir kitam Klientui ar Klientams, kurie nėra kolektyvinio investavimo subjektai;
  - 4.2.5. Valdymo įmonė arba Susijęs asmuo gauna arba gaus atlygį ne iš Kliento, kuris yra susijęs 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 paslaugas.
- 4.3. Interesų konfliktai gali atsirasti Valdymo įmonei valdant kolektyvinio investavimo subjektus. Kolektyvinio investavimo subjektų valdymo tikslas yra ilgalaikis kolektyvinio investavimo subjektą sudarančio turto vertės augimas. Valdymo įmonės priimami sprendimai neturi būti tokie, kuriems, neigiamą įtaką galėtų daryti:
- 4.3.1. Valdymo įmonės Klientai, siekiantys išleisti ar įsigyti investicines priemones kuo geresne kaina arba pasiekti savo strateginių tikslų;
  - 4.3.2. Valdymo įmonės interesai, susiję su jos turimų investicinių priemonių pozicijų valdymu;
  - 4.3.3. Valdymo įmonės, kaip finansinių priemonių pardavėjo, interesai;
  - 4.3.4. Valdymo įmonės darbuotojai, siekiantys sudaryti sandorius dėl investicinių priemonių kuo geresnėmis sąlygomis;
  - 4.3.5. 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.

## 5. INTERESŲ KONFLIKTŲ VALDYMAS

- 5.3. 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 Valdymo įmonės Klientų, kitos veiklos, Valdymo įmonės

4.2.2. the Management Company or Related Person is interested in the outcome of the service provided to the Client differently from the outcome of which the Client is interested;

4.2.3. the Management Company or Related Person has a financial or other interest in giving priority to the interests of one of his other Clients or other Clients Group at the expense of another Client's interest;

4.2.4. the Management Company or Related Person provides the same services to the collective investment undertaking and to another client or clients who are not collective investment undertakings;

4.2.5. the Management Company or Related Person receives or will receive a remuneration from the Client which is related to the management activities of the collective investment undertaking and which may be provided in the form of money, goods or services, except in the case of normally paid commissions or other payments for services.

4.3. Conflicts of Interest may arise due to the Management Company's management of collective investment undertakings. The purpose of management of collective investment undertakings is the long-term growth of the value of the assets constituting the collective investment undertaking. Decisions taken by the Management Company shall not be such as to be adversely affected by:

4.3.1. the Management Company Clients seeking to issue or purchase investment measures at the best possible price or to achieve their strategic goals;

4.3.2. the interests of the Management Company related to the management of the positions of its owned investment measures;

4.3.3. interests of the Management Company as a seller of financial instruments;

4.3.4. employees of the Management Company seeking to enter into investment transactions on the best possible terms;

4.3.5. inappropriate timing or distribution decisions, since the manner according to which operations are conducted or distributed may have the aim to give a biased preference to certain funds or to the Clients at the expense of other persons.

## 5. MANAGEMENT OF CONFLICTS OF INTEREST

- 5.3. The main measure that can prevent the negative influence of the Conflict of Interest on the Client is to ensure that the actions taken in relation to the Client are exclusively based on his own interests and are taken independently of the interests of other Management Company's Clients, other

darbuotojų interesų ir su ja susijusių asmenų interesų. Atsižvelgiant į tai, kad kolektyvinio investavimo subjektų valdymo tikslas yra ilgalaikis kolektyvinio investavimo subjektą sudarančio turto vertės augimas, laikoma, kad kolektyvinio investavimo subjekto ir visų jo dalyvių interesai sutampa.

5.4. Valdymo įmonė turi užtikrinti, kad:

5.4.1. Valdymo įmonė visais atvejais pirmenybę teiktų Kliento interesams;

5.4.2. Valdymo įmonė investavimo sprendimų priėmimo procese užtikrintų nešališką elgesį su Klientais, dalyvaujančiais skirtinguose Valdymo įmonės valdomuose kolektyvinio investavimo subjektuose;

5.4.3. klausimai Valdymo įmonės vardu nebūtų svarstomi bei investiciniai sprendimai nebūtų priimami asmenų, kurie patys arba su jais glaudžiai susijęs asmuo gali turėti interesų, prieštaraujančių Valdymo įmonės ar jos Klientų interesams;

5.4.4. darbuotojas, pageidaujantis papildomai prie jo tiesioginių pareigų dar turėti pareigas kitose organizacijose, gautų Valdymo įmonės direktoriaus sutikimą tokioms pareigoms atlikti;

5.4.5. darbuotojai, dalyvaujantys vykdančiomis skirtingų rūšių veiklą, kuriai būdingi Interesų konfliktai, turi vykdyti šią veiklą nepriklausomai, kiek tai būtina atsižvelgiant į riziką, kad Klientų interesams bus padaryta žalos, dydį;

5.4.6. vieno Valdymo įmonės padalinio/ skyriaus darbuotojai negalėtų keisti informaciją su kito Valdymo įmonės padalinio/ skyriaus darbuotojais, jei keitimasis šia informacija galėtų neigiamai paveikti vieno ar kelių Klientų interesus;

5.4.7. 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.

5.5. Dažnesnių Interesų konfliktų valdymo atvejai:

5.5.1. Valdymo įmonė (įskaitant ir Susijusius asmenis) gali investuoti į Valdymo įmonės kolektyvinio investavimo subjektus (visais atvejais laikantis Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 16 str. 2 d. numatytų apribojimų, taikomų konkrečiam Valdymo įmonės valdomam kolektyvinio investavimo subjektui). Tokiais atvejais tai atliekama kolektyvinio

activities, interests of the employees of the Management Company and interests of the persons related to it. Given that the objective of managing collective investment undertakings is the long-term growth of the value of assets constituting a collective investment undertaking, the interests of the collective investment undertaking and of all its participants are considered to coincide.

5.4. The Management Company must ensure that:

5.4.1. the Management Company would in all cases prefer the interests of the Client;

5.4.2. the Management Company in the investment decision-making process will ensure impartial treatment of Clients participating in different collective investment undertakings managed by the Management Company;

5.4.3. issues will not be considered and investment decisions will not be taken on behalf of the Management Company by persons who themselves or person closely related to them may have interests contrary to the interests of the Management Company or its Clients;

5.4.4. an employee who, in addition to his direct duties, desires to have duties in other organizations as well, would receive a consent from the Management Company's CEO to perform such duties;

5.4.5. employees engaged in different types of activities that are characterized by Conflicts of Interest must perform this activity independently, as far as necessary in view of the extent of the risk that the interests of the Clients will be damaged;

5.4.6. the employees of one branch / division of the Management Company cannot exchange information with the employees of another branch / division of the Management Company if the exchange of this information could adversely affect the interests of one or several Clients;

5.4.7. there would be no direct link between remuneration of the employees mainly engaged in one type of activity and remuneration received by the employees mainly engaged in other type of activity, if the Conflict of Interest may arise between different type of activities.

5.5. Cases of frequent Conflicts of Interest handling:

5.5.1. the Management Company (including the Related Persons) may invest in the collective investment undertakings of the Management Company (in all cases in compliance with the restrictions provided for in Articles 16, Part 2 of the Law on Collective Investment Undertakings Intended for Informed Investors of the Republic of Lithuania applicable to a specific collective investment undertaking

investavimo subjekto steigimo dokumentuose nustatyta tvarka ir sąlygomis. Kiekvieno Valdymo įmonės valdomo kolektyvinio investavimo subjekto steigimo dokumentuose, vykdam atitikimą įstatymu numatytiems kriterijams, bus nurodoma kiek ir kokia apimtimi į tokį kolektyvinio investavimo subjektą gali investuoti pati Valdymo įmonė ir su Valdymo įmone susiję investuotojai.

5.5.2. sandoriai tarp Valdymo įmonės darbuotojų ir Klientų susiję su Valdymo įmonės valdomais kolektyvinio investavimo subjektais, be išankstinio Valdymo įmonės sutikimo, yra draudžiami. Klientai investuodami į kolektyvinius investavimo subjektus įsipareigoja, kad neperleis savo įsigytų kolektyvinio investavimo subjekto priemonių neinformavę Valdymo įmonės, todėl Valdymo įmonė turės galimybę identifikuoti įsigyjančius asmenis. Sprendimus dėl kolektyvinio investavimo subjektų turto (įskaitant ir kolektyvinio investavimo subjektų valdomų įmonių turto) yra priimami griežtai laikantis nustatytos tvarkos, leidžiančios identifikuoti kitą sandorių šalį;

5.5.3. sandorių tarp Kliento ir Valdymo įmonės sąlygos turi atitikti rinkos sąlygas ir jokių būdu negali būti Kliento atžvilgiu blogesnės nei sandorio sudarymo metu esančios rinkos sąlygos.

## **6. DUOMENŲ SAUGOJIMAS**

6.5. Valdymo įmonė privalo saugoti ir reguliariai atnaujinti duomenis ir informaciją apie Valdymo įmonės veiklą, teikiamas paslaugas ar Valdymo įmonės vardu atliekamas kai kurias kolektyvinio investavimo subjektų valdymo ar su tuo susijusias funkcijas, 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.

## **7. VALDYMO ĮMONĖS GAUNAMAS ATLYGINIMAS**

7.5. Valdymo įmonė turi teisę gauti mokesčius, komisinį atlyginimą ar nepiniginę naudą bei grąžą iš savo investicijų. Valdymo įmonė neturi teisės gauti finansinės naudos, jeigu tai neatitinka Valdymo įmonės įsipareigojimo veikti garbingai, sąžiningai ir profesionaliai bei Kliento interesais.

managed by the Management Company). In such cases, this shall be done in accordance with the procedure and terms established in the documents of incorporation of the collective investment undertaking. The documents of incorporation of each collective investment undertaking managed by Management Company, in compliance with the statutory criteria, will indicate how much and to what extent the Management Company itself and investors associated with the Management Company may invest in such collective investment undertaking.

5.5.2. transactions between the Management Company's employees and the Clients, related to the collective investment undertakings managed by the Management Company, without prior approval of the Management Company, are prohibited. When investing in collective investment undertakings, Clients undertake not to transfer the assets of the collective investment undertaking they have acquired without informing the Management Company, therefore the Management Company will have the opportunity to identify the acquirers. Decisions on the assets of collective investment undertakings (including assets of companies managed by collective investment undertakings) are adopted strictly in accordance with the established procedure allowing to identify another party of the transactions;

5.5.3. the terms and conditions of transactions between the Client and the Management Company must correspond with market conditions and by no means may be worse than the market conditions existing at the time of the transaction with the Client.

## **6. DATA STORAGE**

6.5. The Management Company must keep and regularly update data and information about the activities of the Management Company, the services provided, or some management of collective investment undertakings or related functions carried out on behalf of the Management Company, which have caused (or may cause, if the provision of services and the performance of activities have not yet been completed) a Conflict of Interest that could damage the interests of one or several Clients.

## **7. REMUNERATION RECEIVED BY THE MANAGEMENT COMPANY**

7.5. The Management Company is entitled to receive taxes, commission or non-monetary benefits and returns from its investments. The Management Company is not entitled to receive financial benefits if it does not comply with the Management Company's obligation to act honourably, in good faith and professionally and in the interests of the Client.

- 7.6. Laikoma, kad Valdymo įmonė veikia sąžiningai, teisingai ir profesionaliai bei Kliento interesais, jeigu jai sumokamas bet kokio pobūdžio užmokestis, atlyginimas ar bet kokia nepiniginė nauda atitinka šias sąlygas:
- 7.6.1. mokėjimai ar nepiniginė nauda gaunami iš Kliento arba Kliento vardu veikiančio asmens;
  - 7.6.2. jei pirmoji sąlyga netenkinama – tinkami mokėjimai turi atitikti du kriterijus:
    - 7.6.2.1. tokie mokėjimai sudaro sąlygas valdyti kolektyvinio investavimo subjektus arba yra būtini juos valdant;
    - 7.6.2.2. mokėjimų pobūdis neturi duoti pagrindo atsirasti prieštaravimams Valdymo įmonės pareigai veikti sąžiningai, teisingai, profesionaliai ir Klientų interesais;
  - 7.6.3. jei pirmosios dvi sąlygos netenkinamos – tinkami mokėjimai turi atitikti šiuos du kriterijus:
    - 7.6.3.1. apie tokį mokėjimą ar kitokią naudą, jų paskirtį, pobūdį ir dydį Klientas turi būti aiškiai ir iš anksto informuotas;
    - 7.6.3.2. mokėjimas ar nepiniginio pobūdžio naudos teikimas turi būti skirtas Klientui teikiamos paslaugos kokybei gerinti ir negali pažeisti Valdymo įmonės pareigos veikti Kliento interesais.
- 7.7. Tuo atveju, jei Valdymo įmonė gauna finansinę ar kitokią naudą (kitą nei susijusią su paslaugų teikimu) iš asmens, kuris nėra Klientas arba jo atstovas, Valdymo įmonė turi apie tai informuoti Klientą iki tokios paslaugos Klientui suteikimo. Kliento rašytiniu prašymu, Valdymo įmonė įsipareigoja pateikti Klientui visą papildomą informaciją, susijusią su Valdymo įmonės finansinės naudos gavimu, kiek tai susiję su Valdymo įmonės Klientui teikiamomis paslaugomis. Tinkamu kolektyvinio investavimo subjekto dalyvių informavimu šiuo aspektu laikomas informacijos apie gaunamą naudą atskleidimas atitinkamo Valdymo įmonės valdomo kolektyvinio investavimo subjekto prospekte ar panašiam informacinio pobūdžio dokumente.
- 7.8. Visi susitarimai Valdymo įmonės viduje, įskaitant mokėjimų arba išmokų susitarimus su trečiosiomis šalimis, turi būti sudaromi raštu, peržiūrėti ir iš anksto suderinti su Valdymo įmonės direktoriumi. Visi tokie susitarimai ir atitinkama dokumentacija turi būti saugoma teisės aktų nustatyta laikotarpį.
- 7.6. The Management Company shall be deemed to be acting in good faith, fairly and professionally and in the interests of the Client, provided that any payment, remuneration or any non-monetary benefit paid to it is in accordance with the following conditions:
- 7.6.1. payments or non-monetary benefit are received from the Client or the person acting on behalf of the Client;
  - 7.6.2. if the first condition is not met - the appropriate payments must meet two criteria:
    - 7.6.2.1. such payments create conditions for the management of collective investment undertakings or are necessary for their management;
    - 7.6.2.2. the nature of payments should not give a basis for a rise of contradictions to the duty of the Management Company to act in good faith, fairly, professionally and in the interests of the Client;
  - 7.6.3. if the first two conditions are not met – appropriate payments must meet the following two criteria:
    - 7.6.3.1. the Client must be clearly and in advance informed about such payment or other benefit, its purpose, nature and size;
    - 7.6.3.2. payment or provision of non-monetary benefit shall be aimed at improving the quality of the service provided to the Client and cannot violate the obligation of the Management Company to act in the interests of the Client.
- 7.7. In the event the Management Company receives financial or other benefit (other than those related to the provision of services) from a person who is not a Client or his representative, the Management Company must inform the Client about this before providing such service to the Client. At the written request of the Client, the Management Company undertakes to provide to the Client all additional information related to the Management Company's financial gain in relation to the services provided to the Client by the Management Company. In this regard, the disclosure of information on the received benefit in the prospectus or similar information document of the respective collective investment undertaking managed by the Management Company shall be deemed proper informing of the participants in the collective investment undertaking.
- 7.8. All agreements within the Management Company, including payments or payoffs agreements with third parties, must be made in writing, reviewed and agreed in advance with the CEO of the Management Company. All such agreements and related documentation must be kept within the statutory period.

7.9. Jeigu leidžiama vykdyti mokėjimo arba išmokos susitarimą arba mokėjimą trečiajai šaliai, apie tai Klientui būtina pranešti prieš pradėdant teikti paslaugą. Šioje informacijoje būtina pažymėti apie mokesčio, komisinio mokesčio arba išmokos buvimą, pobūdį ir dydį. Jeigu dydis negali būti nustatytas, užtenka informuoti apie skaičiavimo metodą.

## **8. INTERESŲ KONFLIKTŲ NUOSTATOS KITUOSE VALDYMO ĮMONĖS VIDAUS DOKUMENTUOSE**

8.1. Valdymo įmonės pareigybų aprašymuose ir konfidencialumo įsipareigojimuose nustatoma, kad su Klientais susijusi informacija gali būti panaudota ir atskleista tretiesiems asmenims tik gavus Kliento sutikimą, o jo nesant – tik kai tokio atskleidimo reikalauja teisės aktai.

## **9. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS**

9.1. Ši Politika įsigalioja nuo jos patvirtinimo dienos ir gali būti panaikinama, keičiama ir (ar) papildoma tik Valdybos sprendimu. Politikos pakeitimai ir (arba) papildymai įsigalioja kitą dieną nuo jos priėmimo dienos. Direktorius privalo užtikrinti, kad Valdymo įmonės darbuotojai būtų laiku informuoti apie Politikos pakeitimus ir (arba) papildymus.

9.2. Atsakingas asmuo turi užtikrinti, jog visi Valdymo įmonės darbuotojai būtų pasirašytinai supažindinti su šia Politika.

7.9. If the payment or payoff agreement or payment to a third party is authorized, it is necessary to notify the Client before the service is provided. This information must indicate the presence, nature and amount of the tax, commission or benefit. If the amount cannot be determined, it is sufficient to inform about the calculation method.

## **8. PROVISIONS OF CONFLICTS OF INTEREST IN OTHER INTERNAL DOCUMENTS OF THE MANAGEMENT COMPANY**

8.1. The Management Company's job descriptions and confidentiality obligations stipulate that information related to the Clients may be used and disclosed to third parties only with the consent of the Client, and in the absence thereof, only when such disclosure is required by legal acts.

## **9. FINAL PROVISIONS**

9.1. This Policy enters into force from the date of its approval and can be annulled, amended and / or supplemented only by decision of the Board. Policy amendments and / or additions will take effect on the day after its adoption. The CEO must ensure that the employees of the Management Company are informed in due time of the Policy amendments and / or additions.

9.2. The responsible person has to ensure that all employees of the Management Company are familiarized with this Policy in writing.