

POLITIKAS MĒRĶIS

1. Šī interešu konflikta novēršanas politika (turpmāk tekstā "**Politika**") nosaka interešu konfliktu identificēšanu un pārvaldību sabiedrībā UAB FMI INVL Financial Advisors, ieskaitot tās filiāles, (turpmāk tekstā – "**Sabiedrība**"). Šī Politika arī nosaka pasākumus, kas veikti, lai izvairītos no iespējamajiem interešu konfliktiem vai, ja tādi rodas, lai novērstu to negatīvu ietekmi uz Klientu interesēm.

POLITIKAS SUBJEKTI

2. Šī Politika attiecas uz Sabiedrības darbiniekiem un citām ar Sabiedrību saistītām personām.

DEFINĪCIJAS

3. Šīs Politikas izpratnē **Interešu konflikts** attiecas uz situāciju, kad Sabiedrības intereses ir pretrunā ar Sabiedrības saistībām pret Klientu vai kad Sabiedrības saistības pret vienu klientu ir pretrunā ar cita klienta interesēm.

4. **Klients** ir jebkura fiziska vai juridiska persona, kurai Sabiedrība sniedz ieguldījumu pakalpojumus un/vai blakuspakalpojumus.

5. Šīs Politikas izpratnē **ar Sabiedrību saistītas personas** ir:

5.1. izpilddirektors, valdes loceklis, partneris vai cita persona līdzīgā amatā;

5.2. Sabiedrības darbinieks, kā arī jebkura cita persona, kas iesaistīta ieguldījumu pakalpojumu sniegšanā Sabiedrības klientiem vai darījumos Sabiedrības ietvaros, ja pakalpojumi tiek sniegti Sabiedrības vārdā un tās kontrolē;

5.3. fiziska persona, kura ir tieši iesaistīta pakalpojumu sniegšanā Sabiedrībai saskaņā ar līgumu par atsevišķu būtisku Sabiedrības funkciju nodošanu ārpuspakalpojumu sniedzējiem, lai nodrošinātu, ka Sabiedrība var sniegt ieguldījumu pakalpojumus;

5.4. personas, kas ir tieši vai netieši saistītas ar Sabiedrību kontroles ietvaros; un citi uzņēmumi, kas ietilpst vienā grupā ar Sabiedrību.

6. Ja vien Politikā nav noteikts citādi, ar **Sabiedrību** saprot tās darbiniekus un citas ar Sabiedrību saistītas personas.

PIENĀKUMS IZVAIRĪTIES NO INTEREŠU KONFLIKTIEM UN ATKLĀT TOS

7. Sabiedrībai jāveic visi nepieciešamie pasākumi, lai **identificētu** Interešu konfliktus, kas rodas starp Sabiedrību un tās saistītajiem uzņēmumiem, starp Sabiedrību, tās saistītajiem uzņēmumiem un Klientiem vai tikai starp Klientiem, ja Interešu konflikti rodas ieguldījumu pakalpojumu un blakuspakalpojumu sniegšanā vai to kombinācijā vai darījumu veikšanā uz Sabiedrības rēķina, un ilgtspējas risku integrēšanas laikā savos procesos, sistēmās un iekšējā kontrolē.

8. Sabiedrībai ir jāveic visi nepieciešamie pasākumi, lai **izvairītos no** iespējamajiem Interešu konfliktiem vai, ja tādi rodas, lai novērstu to negatīvu ietekmi uz Klientu interesēm.

9. Ja Sabiedrības veiktie pasākumi ir nepietiekami, lai novērstu kaitējumu Klientu interesēm Interešu konflikta gadījumā, Sabiedrībai ir skaidri, saprotami (ņemot vērā Klienta izpratni par finanšu instrumentu tirgiem) un ar parakstītu paziņojumu pirms pakalpojuma sniegšanas jāinformē katrs Klients par Interešu konfliktu. Informācijā skaidri jānorāda, ka Sabiedrības noteiktie organizatoriskie vai administratīvie pasākumi konfliktu novēršanai vai pārvaldībai nav pietiekami, lai ticami nodrošinātu, ka tiks novērsts kaitējuma risks Klienta interesēm. Atklātajā

PURPOSE OF THE POLICY

1. This Policy on Avoiding Conflicts of Interest (hereinafter referred to as the '**Policy**') sets out the identification and management of conflicts of interest at UAB FMI INVL Financial Advisors, including its branches in Latvia and Estonia (hereinafter referred to as the '**Company**'). This Policy also sets out the measures taken to avoid potential conflicts of interest or, if they arise, to prevent them adversely affecting the interests of clients.

APPLICATION

2. This Policy applies to the Company's employees and other persons associated with the Company.

DEFINITIONS

3. For the purposes of this Policy, a **conflict of interest** refers to a situation where the interests of the Company are in conflict with the Company's obligations to a client, or where the Company's obligations to one client are in conflict with the interests of another client.

4. A **client** is understood as any natural or legal person to whom the Company provides investment services and/or ancillary services.

5. For the purposes of this Policy, **persons related to the Company** shall mean:

5.1. an executive, board member, partner or other person in a similar position;

5.2. an employee of the Company, as well as any other person involved in the provision of investment services to the Company's clients or in transactions on the Company's account, if the services are provided on behalf of the Company and under its control;

5.3. a natural person who is directly involved in the provision of services to the Company under an agreement to outsource certain essential functions of the Company in order to ensure that the Company can provide investment services;

5.4. persons directly or indirectly linked to the Company by controlling relationships; and other companies in the same group as the Company.

6. Unless otherwise stated in the Policy, the **Company** shall mean its employees and other persons associated with the Company.

OBLIGATION TO AVOID AND DISCLOSE CONFLICTS OF INTEREST

7. The Company must take all necessary measures to **identify** conflicts of interest arising between the Company and its affiliates, between the Company, its affiliates and its clients, or between clients alone, where conflicts of interest arise in the provision of investment services and ancillary services, or a combination thereof, or in the execution of transactions for the Company's account, and during the integration of sustainability risks into its processes, systems and internal controls.

8. The Company must take all necessary measures to **avoid** potential conflicts of interest or, if they arise, to prevent them from adversely affecting the interests of clients.

9. If the measures taken by the Company are insufficient to prevent damage to the interests of its clients in the event of a conflict of interest, the Company must **inform** each client of the conflict of interest in a clear, comprehensible manner (taking into account the client's understanding of the financial instrument markets) and in a signed statement before providing the service. The disclosure shall clearly indicate that the organisational or administrative measures established by the Company to prevent or manage conflicts are insufficient to reliably ensure that the

informācijā iekļauj konkrētu aprakstu par konfliktiem, kas rodas, sniedzot ieguldījumu un/vai blakuspakalpojumus, ņemot vērā tā Klienta raksturojumu, kuram šī informācija tiek atklāta. Aprakstā pietiekami detalizēti izskaidro Interesešu konfliktu vispārējo būtību un avotus, kā arī riskus, ko Klientam rada Interesešu konflikts, un pasākumus, kas veikti, lai mazinātu šos riskus, lai Klients varētu pieņemt uz informāciju balstītu lēmumu par ieguldījumu vai blakuspakalpojumu, saistībā ar kuru rodas Interesešu konflikts. Šo informāciju var sniegt arī pa tālruni, ja vien tā ir ierakstīta un to var iesniegt kā pierādījumu. Ieguldījumu pakalpojumu var sniegt tikai tad, ja Klients skaidri piekrīt pakalpojuma sniegšanai Interesešu konflikta gadījumā.

10. Sabiedrības darbiniekam, kuram kļūst zināmi apstākļi, kas, vīņuprāt, var izraisīt Interesešu konfliktu, vai ja vīņš uzskata, ka jau ir radies Interesešu konflikts, kas var būtiski ietekmēt Klienta intereses, ir jāinformē Sabiedrības vadītājs un/vai atbilstības nodaļa.

INTEREŠU KONFLIKTU APSTĀKĻU IDENTIFICĒŠANA

11. Politikas noteikumi attiecas uz Interesešu konfliktiem, kas var rasties starp:

- 11.1. Sabiedrību un tās Klientiem;
- 11.2. Sabiedrību un ar to saistītām personām;
- 11.3. Klientiem un ar Sabiedrību saistītām personām;
- 11.4. Klientiem vai Klientu grupām;
- 11.5. dažādām struktūrvienībām vai funkcijām Sabiedrībā.

12. Lai identificētu Interesešu konfliktus, kas var kaitēt Klientu finansiālajām interesēm un kas rodas, sniedzot pakalpojumus vai pakalpojumu kombināciju saviem Klientiem, Sabiedrībai saskaņā ar minimālajiem kritērijiem ir jāizvērtē, vai Sabiedrība, ar to saistīta persona vai persona, kas ir tieši vai netieši saistīta ar Sabiedrību kontroles attiecībās, ir iesaistīta kādā no turpmāk minētajām situācijām, kas izriet no veiktajām darbībām vai sniegtajiem pakalpojumiem vai kā citādi:

- 12.1. Sabiedrība vai persona var gūt finansiālu labumu vai izvairīties no finansiāliem zaudējumiem uz Klienta rēķina;
- 12.2. Sabiedrība vai persona ir ieinteresēta Klientam sniegtā pakalpojuma iznākumā vai darījuma iznākumā Klienta vārdā, kas atšķiras no Klienta interesēm;
- 12.3. Sabiedrībai vai ar to saistītai personai ir finansiāla vai cita veida interese atbalstīt cita Klienta vai Klientu grupas intereses uz Klienta interesešu rēķina;
- 12.4. Sabiedrība vai ar to saistīta persona nodarbojas ar tādu pašu uzņēmējdarbību kā Klients;
- 12.5. Sabiedrība vai ar to saistīta persona saņem vai saņems pamudinājumu, kas nav no Klienta un kas attiecas uz Klientam sniegtu pakalpojumu un kas var būt naudas, preču vai pakalpojumu veidā, izņemot komisijas maksu vai citus maksājumus par pakalpojumiem, kas parasti tiek maksāti šādā gadījumā.

13. Sabiedrība nosaka šādas darbības jomas, kurās var rasties Interesešu konflikti:

13.1. **Portfeļa pārvalde** – portfeļu pārvaldība pēc Klienta ieskatiem saskaņā ar Klienta dotajām pilnvarām, ja šādi portfeļi ietver vienu vai vairākus finanšu instrumentus. Portfeļa pārvaldes mērķis ir maksimāli palielināt peļņu no finanšu instrumentiem, kas atbilst noteiktiem ieguldījumu kritērijiem. Portfeļa pārvaldītāju pieņemtos lēmumus nedrīkst nelabvēlīgi ietekmēt šādi apstākļi:

- 13.1.1. Sabiedrības korporatīvie klienti, kas vēlas emitēt vai iegādāties finanšu instrumentus par labāko iespējamo cenu vai sasniegt savus stratēģiskos mērķus;

risk of damage to the client's interests will be prevented. The disclosure shall include a specific description of conflicts that arise in the provision of investment and/or ancillary services, taking into account the nature of the client to whom the disclosure is made. The description shall explain the general nature and sources of the conflicts of interest, as well as the risks to the client arising from the conflict of interest and the steps taken to mitigate those risks, in sufficient detail to enable the client to make an informed decision on the investment or ancillary service in respect of which the conflicts of interest arise. This information can also be given over the phone, as long as it is recorded and can be submitted as evidence. An investment service may only be provided if the client expressly consents to the provision of the service in the event of a conflict of interest.

10. An employee of the Company who becomes aware of circumstances which they believe may give rise to a conflict of interest, or if they believe that a conflict of interest has already arisen which may materially affect a client's interests, is required to **notify** the head of the Company and/or the Compliance Unit.

IDENTIFYING THE CIRCUMSTANCES OF CONFLICTS OF INTEREST

11. The provisions of the Policy apply to conflicts of interest that may arise between:

- 11.1. the Company and its clients;
- 11.2. the Company and its related parties;
- 11.3. persons and clients related to the Company;
- 11.4. clients or groups of clients;
- 11.5. different departments or functions within the Company.

12. In order to identify conflicts of interest that may be detrimental to its clients' financial interests arising from the provision of services or a combination of services to its clients, the Company must assess, in accordance with minimum criteria, whether the Company, any person associated with it, or any person directly or indirectly linked to the Company by a control relationship, is involved in any of the following situations, whether as a result of the activities taken or the services provided, or otherwise:

- 12.1. the Company or the person may benefit financially or avoid financial loss at the expense of the client;
- 12.2. the Company or the person has an interest in the outcome of the service provided to the client, or in the outcome of the transaction on behalf of the client, that is different from the interest of the client;
- 12.3. the Company or a person associated with it has a financial or other interest in favouring the interests of another client or group of clients at the expense of the interests of the client;
- 12.4. the Company or a person associated with it is engaged in the same business as the client;
- 12.5. the Company or a person associated with it receives or will receive an inducement other than from a client that relates to a service provided to the client and that may be in the form of money, goods or services, other than the commission or other payments for services normally payable in that case.

13. The Company defines the following areas of activity where conflicts of interest may arise.

- 13.1. **Portfolio management** – the management of portfolios based on a discretionary mandate given by clients on a client-by-client basis, where such portfolios include one or more financial instruments. The aim of portfolio management is to maximise the return on portfolios that meet defined investment criteria. The decisions taken by portfolio managers must not be adversely affected by the following:

13.1.2. Sabiedrības intereses, kas saistītas ar tās pozīciju pārvaldību finanšu instrumentu tirdzniecībā;

13.1.3. Sabiedrības kā finanšu instrumentu emitenta/pārdevēja intereses;

13.1.4. Sabiedrības darbinieki, kas vēlas noslēgt darījumus ar finanšu instrumentiem ar vislabākajiem iespējamajiem nosacījumiem;

13.1.5. nepiemēroti lēmumi par darījumu termiņiem vai piešķiršanu, jo veids, kādā darījumi tiek izpildīti vai sadalīti, var radīt tendenci uz neobjektivitāti par labu noteiktiem fondiem vai Klientiem uz citu rēķina.

13.2. **Ieguldījumu izpēte** – izpēte vai cita informācija, kas tieši vai netieši rekomendē vai ierosina ieguldījumu stratēģiju attiecībā uz vienu vai vairākiem finanšu instrumentiem vai finanšu instrumentu emitentiem, kā arī jebkurš viedoklis par šāda finanšu instrumenta pašreizējo vai nākotnes vērtību vai cenu, neatkarīgi no tā, vai tas paredzēts izplatīšanas kanāliem vai sabiedrībai. Minētās izpētes mērķis ir sniegt informāciju Klientiem, kuri vēlas ieguldīt, lai viņi varētu pieņemt apzinātus lēmumus par ieguldījumiem. Katra Klienta intereses ir atšķirīgas, un tās var negatīvi ietekmēt:

13.2.1. jebkurš cits Sabiedrības korporatīvais klients, kas vēlas emitēt finanšu instrumentus par augstāko iespējamo cenu;

13.2.2. Sabiedrības mērķis pārvaldīt savas tirdzniecības pozīcijas ar finanšu instrumentiem;

13.2.3. Sabiedrības kā finanšu instrumentu emitenta/pārdevēja intereses;

13.2.4. neatbilstošs izpētes izplatīšanas laiks, jo personai, kura saņem ziņojumu pirms citiem, ir iespēja rīkoties, pirms informācija ietekmē finanšu instrumentu cenu;

13.2.5. ieguldījumu stratēģija tiek ieteikta vai piedāvāta Klientiem pēc ieguldījumu izpētes attiecībā uz finanšu instrumentiem, kas ieteikuma sniegšanas brīdī pieder Sabiedrībai vai saistītajām personām, kuras sniedz ieteikumus, tos izplata vai ar tiem veic darījumus.

13.3. **Ieguldījumu konsultācijas** – personalizētu ieteikumu sniegšana Klientam pēc Klienta pieprasījuma vai pēc Sabiedrības iniciatīvas. Šādu konsultāciju mērķis ir sniegt atbilstošus ieteikumus, lai apmierinātu katra Klienta vajadzības. Šīs intereses ir pilnībā individuālas, un tās var negatīvi ietekmēt:

13.3.1. jebkurš cits Sabiedrības korporatīvais Klients, kas īsteno savas stratēģiskās intereses;

13.3.2. Sabiedrības mērķis pārvaldīt savas tirdzniecības pozīcijas ar finanšu instrumentiem;

13.3.3. Sabiedrības Klientu, kas iegulda līdzekļus, vai darbinieku mērķis veikt darījumus ar finanšu instrumentiem ar vislabākajiem iespējamajiem nosacījumiem;

13.3.4. sabiedrības saņemtie ieteikumi ir saistīti ar ieteiktajiem finanšu instrumentiem;

13.3.5. Sabiedrības un tās saistīto uzņēmumu kā kolektīvo ieguldījumu uzņēmumu emitentu/pārvaldnieku intereses.

13.4. **Darījumi ar Klientiem** – finanšu instrumentu darījumi ar Klientiem. Veicot darījumus ar Klientiem, darbinieki uzzina informāciju par Klienta finansiālo stāvokli. Šo informāciju var izmantot Jaunprātīgi, izraisot Interēšu konfliktus un kaitējumu, ko izraisa:

13.4.1. citu Sabiedrības Klientu intereses, kuri arī veic darījumus ar tiem pašiem finanšu instrumentiem vai meklē citus pakalpojumus;

13.4.2. Klientu intereses Sabiedrības darījumu izpildē uz sava rēķina;

13.1.1. business clients of the Company seeking to issue or acquire financial instruments at the best possible price or to achieve their strategic objectives;

13.1.2. the interests of the Company related to the management of its positions in trading financial instruments;

13.1.3. the interests of the Company as an issuer/seller of financial instruments;

13.1.4. employees of the Company seeking to conclude transactions in financial instruments on the best possible terms;

13.1.5. inappropriate timing or allocation decisions, as the manner in which transactions are executed or allocated may have the tendency to bias in favour of certain funds or clients at the expense of others.

13.2. **Investment research** – research or other information recommending or suggesting, directly or indirectly, an investment strategy with respect to one or more financial instruments or issuers of financial instruments, as well as any opinion as to the current or future value or price of such a financial instrument, whether intended for distribution channels or the public. The purpose of said research is to provide information to clients wishing to invest so that they can make informed investment decisions. The interests of each client are different and can be adversely affected by:

13.2.1. any other business client of the Company seeking to issue financial instruments at the highest possible price;

13.2.2. the Company's objective to manage its trading positions in financial instruments;

13.2.3. the interests of the Company as an issuer/seller of financial instruments;

13.2.4. inadequate timing of the dissemination of the research, as a person who receives the report before others has the opportunity to act before the information influences the price of financial instruments;

13.2.5. an investment strategy being recommended or proposed to clients following an investment research, in respect of financial instruments which, at the time the recommendation is made, are owned, distributed or transacted in by the Company or the associated persons making the recommendations.

13.3. **Investment advice** – the provision of personalised recommendations to a client at the client's request or at the Company's initiative. The aim of such consultations is to make appropriate recommendations to meet the needs of each client. These interests are entirely individual and can be negatively affected by:

13.3.1. any other business client of the Company pursuing its strategic interests;

13.3.2. the Company's objective to manage its trading positions in financial instruments;

13.3.3. the objective of the Company's investing clients or employees to transact financial instruments on the best possible terms;

13.3.4. the inducements received by the Company being related to the recommended financial instruments;

13.3.5. the interests of the Company and its affiliates as issuers/managers of collective investment undertakings.

13.4. **Trading with clients** – transacting financial instruments with clients. In the course of transactions with clients, employees learn information about the client's financial situation. This information may be misused, leading to conflicts of interest and damage caused by:

13.4.3. Klientu intereses, darbiniekiem vai saistītām personām veicot personiskus darījumus uz sava rēķina.

13.5. **Darījumi Sabiedrības vārdā** – darījumi ar pašu kapitālu, kas ietver darījumus ar vienu vai vairākiem finanšu instrumentiem. Mērķis ir maksimāli palielināt peļņu no iegemtajām pozīcijām, un šīs intereses var atšķirties no Klienta interesēm. Starp šīm darbībām var pastāvēt Interesešu konflikti:

13.5.1. to Klientu interesēm, kuri ar Sabiedrību slēdz darījumus savu līdzekļu ieguldīšanas procesā;

13.5.2. Sabiedrības darbībām ieguldījumu analizē, konsultāciju sniegšanas ieguldījumu jautājumos un portfeļa pārvaldes jomā.

13.6. **Darbinieku personīgie darījumi** – darbinieki var slēgt darījumus uz sava personīgā rēķina, un viņu intereses noteiktos gadījumos var radīt Interesešu konfliktu Sabiedrībai vai Sabiedrības Klientiem.

13.7. **Ilgtermiņa risku integrēšana** – dažādu ilgtermiņa risku sistemātiska analīze (izmantojot vides, sociālos un pārvaldības (ESG) faktorus). Ilgtermiņa riska integrēšana procesos, sistēmās un iekšējā kontrolē dažos gadījumos var radīt Interesešu konfliktu Sabiedrībai vai Sabiedrības Klientiem:

13.7.1. Sabiedrība var veikt darījumus ar finanšu instrumentiem vai piedāvāt Klientiem iegādāties finanšu instrumentus, kas klasificēti kā ilgtermiņīgi ieguldījumi un tādējādi ir dārgāki, neesot kolektīvo ieguldījumu uzņēmuma vai Klienta interesēs;

13.7.2. kad Klients aizpilda Anketu par finanšu instrumentu ilgtermiņa prioritātēm, ar Sabiedrību saistītas personas konsultāciju gaitā var ietekmēt Klienta vēlmes ilgtermiņa jomā attiecībā uz Sabiedrības izplatītajiem vai izsniegtajiem produktiem.

13.4.1. the interests of other clients of the Company who are also transacting in the same financial instruments or seeking other services;

13.4.2. the interests of clients in the execution of the Company's transactions for their own account;

13.4.3. the interests of clients in the execution of personal transactions for their own account by employees or related parties.

13.5. **Transactions on behalf of the Company** – trading in own capital, which involves transactions in one or more financial instruments. The aim is to maximise the return on the positions taken, and these interests may be different from those of the client. Conflicts of interest may exist between these activities and:

13.5.1. the interests of clients who conclude transactions with the Company during the process of investing their funds;

13.5.2. the Company's activities in investment analysis, consultancy on investment issues and portfolio management.

13.6. **Personal transactions by employees** – employees may enter into transactions for their own personal account and their interests may, in certain cases, create a conflict of interest for the Company or the Company's clients.

13.7. **Integrating the risks of sustainability** – a systematic analysis of the various risks of sustainability (through environmental, social, and governance (ESG) factors). The integration of the risk of sustainability into processes, systems and internal controls may, in some cases, create a conflict of interest for the Company or the Company's clients:

13.7.1. the Company may transact in financial instruments or offer clients to purchase financial instruments that are classified as sustainable investments and are therefore more expensive, without being in the best interests of the collective investment undertaking or the client;

13.7.2. when a client completes the Questionnaire on Sustainability Preferences for Financial Instruments, persons associated with the Company may, in the course of their consultations, influence the client's sustainability preferences in relation to the products distributed or issued by the Company.

PROCEDŪRAS UN PASĀKUMI INTEREŠU KONFLIKTU NOVĒRŠANAI UN PĀRVALDĪBAI

14. Galvenais pasākums, kas var novērst Interesešu konfliktu negatīvu ietekmi uz Klientu, ir nodrošināt, ka attiecībā uz Klientu veiktās darbības ir balstītas tikai uz paša Klienta interesēm un tiek veiktas neatkarīgi no citu Sabiedrības Klientu interesēm, citām tās darbībām, darbinieku interesēm un ar to saistīto personu interesēm.

15. Sabiedrībai ir jānodrošina, ka:

15.1. Sabiedrība visos gadījumos pirmajā vietā liktu Klienta intereses;

15.2. Sabiedrībai ir jābūt tādai ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procedūrai, kas nodrošina taisnīgu attieksmi pret Klientiem ar dažādiem finanšu instrumentu portfeļiem;

15.3. darbinieks neapspriež jautājumus Sabiedrības vārdā un nepieņem lēmumus par ieguldījumiem, ja viņam vai ar viņu cieši saistītai personai var būt intereses, kas ir pretējas Sabiedrības vai tās Klientu interesēm;

15.4. darbinieks, kurš papildus saviem parastajiem pienākumiem vēlas veikt pienākumus citās organizācijās, saņem apstiprinājumu šādiem pienākumiem;

15.5. darbiniekiem, kas iesaistīti dažāda veida darbībās, kas saistītas ar Interesešu konfliktiem, šīs darbības jāveic

PROCEDURES AND MEASURES TO PREVENT AND MANAGE CONFLICTS OF INTEREST

14. The primary measure that can prevent a conflict of interest from adversely affecting a client is to ensure that actions taken in relation to the client are based solely on the client's own interests and are taken independently of the interests of the Company's other clients, its other activities, its employees' interests, and the interests of persons associated with it.

15. The Company must ensure that:

15.1. the Company would put the interests of the client first in all cases;

15.2. the Company should have a procedure for making investment decisions that ensures fair treatment of clients with different portfolios of financial instruments;

15.3. an employee does not discuss matters on behalf of the Company and does not make investment decisions where they or a person closely associated with them may have an interest that is contrary to the interests of the Company or its clients;

15.4. an employee who wishes to have duties in other organisations in addition to their regular duties shall obtain approval for such duties;

neatkarīgi, ciktāl tas nepieciešams, ņemot vērā Klienta interesēm nodarītā kaitējuma riska apmēru;

15.6. vienas struktūrvienības darbinieki nedrīkst apmainīties ar informāciju ar citas struktūrvienības darbiniekiem, ja minētās informācijas apmaiņa varētu nelabvēlīgi ietekmēt viena vai vairāku Klientu intereses;

15.7. tiek veikta atsevišķa uzraudzība attiecībā uz darbiniekiem, kuru galvenā funkcija ir pakalpojumu sniegšana Klientiem, kuriem var būt konfliktējošas intereses vai kuri citādi pārstāv potenciāli konfliktējošas intereses, tostarp Sabiedrības intereses;

15.8. nav tiešas saiknes starp to attiecīgo darbinieku atalgojumu, kuri pārsvarā ir iesaistīti viena veida darbībās, un to darbinieku atalgojumu, kuri pārsvarā ir iesaistīti cita veida darbībās, ciktāl starp dažādajiem darbības veidiem var būt Interesešu konflikti;

15.9. jebkuras ar Sabiedrību saistītas personas nepamatota ietekme ieguldījumu vai blakuspakalpojumu sniegšanā vai ieguldījumu darījumu veikšanā ir aizliegta vai ierobežota;

15.10. ar Sabiedrību saistīto personu darbības ir aizliegtas vai kontrolētas, ja tās vienlaikus sniedz ieguldījumu pakalpojumus vai iesaistās ieguldījumu darbībās, ja minēto personu iesaistīšanās var traucēt Interesešu konfliktu pienācīgu pārvaldību.

16. Ja darbiniekam nav iespējams izvairīties no dažādu Sabiedrības ieguldījumu pakalpojumu vai darbību sniegšanas, šādi divkārši pienākumi ir jākontrolē.

17. Biežāk sastopamie Interesešu konfliktu pārvaldības gadījumi:

17.1. vairāku Klientu kopīgu rīkojumu var iesniegt, lai samazinātu darījuma izmaksas vai citu objektīvu iemeslu dēļ, tādējādi viens vai vairāki Klienti var gūt labumu, bet citi Klienti netiek nelabvēlīgi ietekmēti;

17.2. darījumus starp Klientiem var veikt, lai samazinātu darījuma izmaksas vai citu objektīvu iemeslu dēļ, ja tas atbilst ieguldījumu stratēģijai un abu darījuma pušu interesēm (piemēram, vienam Klientam ir jāpērk finanšu instrumentus, kas otram ir jāpārdod);

17.3. darījumus starp Klientu un Sabiedrību (vai ar Sabiedrību saistītām personām, kas nav darbinieki) var veikt, lai samazinātu darījuma izmaksas vai citu objektīvu iemeslu dēļ, ar nosacījumu, ka darījums atbilst Klienta ieguldījumu stratēģijai un interesēm.

17.4. Darījumi starp darbiniekiem un Klientiem ir apdrošināti;

17.5. Darījumu starp diviem Klientiem un starp Klientu un Sabiedrību noteikumiem un nosacījumiem jāatbilst tirgus nosacījumiem un nekādā gadījumā nedrīkst būt Klientam sliktāki par tirgus nosacījumiem, kādi ir darījuma veikšanas brīdī.

PAMUDINĀJUMI

18. Sabiedrība var saņemt pamudinājumus no trešajām personām maksu, komisijas naudu vai nemonētāra rakstura labumu veidā tikai tad, ja Sabiedrības saņemtā maksa ir paredzēta Klientam sniegtā pakalpojuma kvalitātes uzlabošanai, un tas neskar Sabiedrības pienākumu rīkoties Klienta interesēs. Sabiedrībai nav tiesību saņemt finansiālu labumu, kas ir pretrunā ar Sabiedrības apņemšanos rīkoties godīgi, taisnīgi un profesionāli, kā arī Klienta interesēs.

19. Lai nodrošinātu, ka Sabiedrības izmaksātie vai saņemtie pamudinājumi nekaitē tās Klientu interesēm, Sabiedrība ir noteikusi īpašus pasākumus, kas aprakstīti Noteikumos attiecībā

15.5. employees involved in different types of activities involving conflicts of interest must carry out those activities independently, to the extent necessary taking into account the extent of the risk of damage to clients' interests;

15.6. employees of one unit should not exchange information with employees of another unit if the exchange of said information could adversely affect the interests of one or more clients;

15.7. separate supervision is exercised over employees whose primary function is the provision of services to clients who may have conflicting interests or who otherwise represent potentially conflicting interests, including those of the Company;

15.8. there is no direct link between the remuneration of the employees concerned who are predominantly engaged in one type of activity and the remuneration of the employees who are predominantly engaged in another type of activity in so far as there may be a conflict of interest between the different types of activity;

15.9. undue influence by any person connected with the Company in the provision of investment or ancillary services or in the conduct of investment business is prohibited or restricted;

15.10. the activities of persons associated with the Company are prohibited or controlled when they are simultaneously providing investment services or engaging in investment activities, where the involvement of said persons may interfere with the proper management of conflicts of interest.

16. If it is not possible for an employee to avoid providing different investment services or activities of the Company, such dual responsibilities must be controlled.

17. More common cases of conflict of interest management:

17.1. a joint order from several clients may be placed so as to reduce transaction costs or for other objective reasons, whereby one or more clients may benefit and other clients are not adversely affected;

17.2. transactions between clients may be carried out to reduce transaction costs or for other objective reasons, where this is in line with the investment strategy and interests of both parties to the transaction (e.g. one client needs to buy a financial instrument that the other needs to sell);

17.3. transactions between the client and the Company (or persons related to the Company, other than employees) may be executed in order to reduce transaction costs or for other objective reasons, provided that the transaction is in line with the client's investment strategy and interests.

17.4. Transactions between employees and clients are insured.

17.5. The terms and conditions of transactions between two clients and between the client and the Company must be in line with market conditions and in no case be worse for the client than the market conditions prevailing at the time of the transaction.

INDUCEMENTS

18. The Company may only receive inducements from third parties in the form of fees, commissions or benefits of a non-monetary nature if the fee received by the Company is for the purpose of improving the quality of the service provided to the client and this shall be without prejudice to the Company's duty to act in the best interests of the client. The Company shall not be entitled to receive any financial benefit that is inconsistent with the Company's commitment to act honestly, fairly and professionally and in the best interests of the client.

19. In order to ensure that the inducements paid or received by the Company are not prejudicial to the interests of its clients, the

uz pamudinājumiem, par kuriem Klientiem tiek paziņots personīgi vai tīmekļa vietnē www.invlseimosbiuras.lt, www.familyoffice.lv un www.invl.ee.

ATBILSTĪBA

20. Atbilstības nodaļa pārvalda šādas ar Interesešu konfliktu pārvaldību saistītas darbības:

- 20.1. iespējamo Interesešu konfliktu sarakstu;
- 20.2. to finanšu instrumentu saraksts, kas var radīt potenciālu Interesešu konfliktu, veicot Sabiedrības uzņēmējdarbību, pakalpojumus vai darījumus;
- 20.3. to finanšu instrumentu sarakstu, kurus Sabiedrības darbiniekiem un citām ar Sabiedrību saistītām personām ir aizliegts pirkt, pārdot vai veikt darījumus, jo Sabiedrības rīcībā ir konfidenciāla informācija vai tā ir pieejama;
- 20.4. to personu sarakstu, kuras, pamatojoties uz saviem pienākumiem, funkcijām vai konkrētām darbībām, zina vai kurām ir tiesības zināt konfidenciālu iekšējo informāciju.

21. Atbilstības nodaļa:

- 21.1. izveido to finanšu instrumentu sarakstu, attiecībā uz kuriem pastāv iespējams Interesešu konflikts Sabiedrības uzņēmējdarbībā, pakalpojumos vai darījumos, kas pieejami visiem Sabiedrības darbiniekiem, kuri sniedz ieguldījumu pakalpojumus klientiem vai kuriem ir tiesības slēgt darījumus Sabiedrības vārdā;
 - 21.2. pastāvīgi uzrauga tos darījumus ar finanšu instrumentiem, kas var radīt iespējamu Interesešu konfliktu, un nekavējoties rakstiski informē Sabiedrības valdi un iekšējo revidentu par jebkādiem konstatētiem noteikto procedūru pārkāpumiem;
 - 21.3. veic pasākumus, lai atklātu konfidenciālas informācijas izmantošanas gadījumus;
 - 21.4. pastāvīgi uzrauga darījumus ar finanšu instrumentiem, par kuriem Sabiedrības darbiniekiem un citām ar Sabiedrību saistītām personām ir aizliegts slēgt darījumus, ja Sabiedrības rīcībā ir (ir zināma) konfidenciāla informācija; par konstatētajiem pārkāpumiem nekavējoties rakstiski informēt Sabiedrības valdi, iekšējo revidentu un vietējās uzraudzības iestādes.
22. Atbilstības nodaļa vismaz reizi gadā sagatavo ziņojumu par šīs Politikas ievērošanas pārbaudes rezultātiem, ko iesniedz Sabiedrības valdei. Minētais ziņojums var būt daļa no periodiskā atbilstības ziņojuma. Ziņojumā jāiekļauj konstatētie pārkāpumi, ieteikumi par to, kā labot un uzlabot pārkāpumu novēršanu, un cita būtiska informācija.
23. Atbilstības nodaļa pārbauda saskaņā ar šo politiku pieņemto pasākumu un procedūru efektivitātes uzraudzību, ko veic Sabiedrība, un nodrošina, ka šī politika tiek pārskatīta pēc vajadzības.

NOBEIGUMA NOTEIKUMI

24. Sabiedrībai ir jāglabā un regulāri jāatjaunina dati un informācija par konkrētiem ieguldījumu pakalpojumiem, ko sniedz Sabiedrība vai kas tiek sniegti tās vārdā, un ieguldījumu darbībām, ko veic Sabiedrība vai kas tiek veiktas tās vārdā un kas ir izraisījušas (vai varētu izraisīt, ja pakalpojumu sniegšana un darbību veikšana vēl nav pabeigta) Interesešu konfliktu, kas var radīt kaitējumu vienam vai vairākiem Klientiem.
25. Ētikas politika nosaka Sabiedrības pamatvērtības un pasākumus, ko Sabiedrība veic, lai pārvaldītu Interesešu konfliktus saistībā ar darbinieku līdzdalību publiskās un citās privātās aktivitātēs, dāvanu pieņemšanu un došanu un citām aktivitātēm. Tie ir jāievēro visiem darbiniekiem ikdienas darbā.

Company has established specific measures, which are described in the Rules on Inducements, communicated to clients personally or on www.invlseimosbiuras.lt, www.invl.lv and www.invl.ee.

COMPLIANCE

20. The Compliance Unit shall administer the following activities relating to the management of conflicts of interest:

- 20.1. a list of potential conflicts of interest;
- 20.2. a list of financial instruments that may give rise to a potential conflict of interest in the conduct of the Company's business, services or transactions;
- 20.3. a list of financial instruments that the Company's employees and other persons related to the Company are prohibited from buying, selling or transacting due to the Company's possession or knowledge of confidential information;
- 20.4. a list of persons who, by virtue of their duties, functions or specific activities, know or have the right to know confidential inside information.

21. The Compliance Unit must:

- 21.1. make up a list of financial instruments in respect of which there is a potential conflict of interest in the conduct of the Company's business, services or transactions available to all employees of the Company who provide investment services to clients or who have the right to enter into transactions for the Company's account;
- 21.2. keep under constant review those transactions in financial instruments which may give rise to a potential conflict of interest, and immediately inform the Company's Board of Directors and the Internal Auditor in writing of any detected breaches of the established procedures;
- 21.3. take measures to detect cases of the use of confidential information;
- 21.4. continuously monitor transactions with financial instruments for which the Company's employees and other persons related to the Company are prohibited from entering into transactions, where the Company is in possession of (is aware of) confidential information; the Company's Board of Directors, the internal auditor and the Bank of Lithuania shall be immediately informed in writing of any observed breaches.

22. The Compliance Unit shall prepare a report on the results of the verification of compliance with this Policy at least once a year, which shall be submitted to the Board of the Company. Said report may form part of the periodic Compliance Report. The report must include the breaches identified, recommendations on how to remedy and improve the prevention of breaches, and other relevant information.

23. The Compliance Unit shall oversee the monitoring by the Company of the effectiveness of the measures and procedures adopted in accordance with this Policy and shall ensure that this Policy is reviewed as necessary.

FINAL PROVISIONS

24. The Company must keep and regularly update data and information on the specific investment services provided by or on behalf of the Company and investment activities carried out by or on behalf of the Company which have given rise to (or are likely to give rise to, if the provision of services and the carrying out of the activities is not yet complete) a conflict of interest which may cause damage to the interests of one or more clients.
25. The Ethics Policy sets out the Company's core values and the measures the Company takes to manage conflicts of interest in the context of employees' participation in public and other private activities, the acceptance and giving of gifts and other activities. They must be respected by all employees in their daily work.

26. Darbinieku personīgo darījumu prasības uzliek darbiniekiem pienākumu (atkarībā no finanšu instrumenta veida) pirms darījuma noslēgšanas saņemt piekrišanu un/vai paziņojumu par darījumu ar finanšu instrumentiem; Prasības ietver arī īstermiņa tirdzniecības aizliegumus.

27. Uzņēmums ir pieņēmis arī Atbilstības politiku, Prasības darbinieku personīgajiem darījumiem, Prasības darbības uzraudzībai, Noteikumus attiecībā uz pamudinājumiem, Rikojumu izpildes politiku un citus iekšējos administratīvos dokumentus, kas arī ir paredzēti, lai mazinātu Interesu konfliktu risku, un kas nosaka konkrētus pasākumus, lai nodrošinātu šajā politikā noteikto procedūru īstenošanu.

28. Darbiniekiem jākonsultējas ar Atbilstības nodaļu par politikas piemērošanu un interpretāciju.

29. Šī Politika ir sagatavoti angļu un valsts valodā. Jebkuru neatbilstību vai pretrunu gadījumā starp Politikas angļu valodas versiju un jebkuru versiju valsts valodā, noteicošā ir angļu valodas versija.

26. The Requirements for personal transactions of employees oblige employees (depending on the type of financial instrument) to obtain consent and/or notification of a transaction in financial instruments prior to entering into a transaction; the requirements also include prohibitions on short-term trading.

27. The Company has also adopted a Compliance Policy, Requirements for Personal Transactions of employees, Performance Monitoring Requirements, Rules on Inducements, an Assignment Policy and other internal administrative documents, which are also designed to mitigate the risk of conflicts of interest, and which set out specific measures to ensure the implementation of the procedures set out in this Policy.

28. Employees should consult with the Compliance Unit on the application and interpretation of the Policy.

29. The Policy is bilingual and is written in English and local language. In the event of any discrepancy or conflict between the English version of Rules and any local versions, the English version shall prevail.