

INTERESŲ KONFLIKTŲ VALDYMO POLITIKA CONFLICTS OF INTEREST MANAGEMENT POLICY

I. BENDROSIOS NUOSTATOS

1.1. Ši interesų konfliktų valdymo politika (toliau - Politika) nustato interesų konfliktų identifikavimo ir deklaravimo tvarką bei interesų konfliktų vengimo ir valdymo priemonės akcinėje bendrovėje Šiaulių bankas (toliau - Bankas) ir jo patronuojamosiose įmonėse (toliau - Grupės įmonės) (toliau Bankas ir Grupės įmonės kartu - Grupė).

1.2. Politika sukurama vienoda ir gerąją praktiką atitinkanti valdymo sistema, kuri leidžia užtikrinti sąžiningą ir geriausią praktiką atitinkantį elgesį santykiuose su Banko ir Grupės įmonių klientais, objektyvių ir nešališkų sprendimų priėmimą, taip pat korupcijai nepalankios aplinkos formavimą, didina pasitikėjimą Grupės veikla bei skatina atsakingą verslą.

1.3. Politika atitinka pasirinktą Grupės veiklos strategiją, tikslus, vertybes ir ilgalaikius tęstinės veiklos interesus, kuriais siekiama didinti ilgalaikę Banko akcijų vertę, vengti interesų konfliktų, skatinti patikimą ir veiksmingą rizikos valdymą.

1.4. Politika parengta vadovaujantis Lietuvos Banko valdybos patvirtintu „Bankų vidaus valdymo bendrųjų reikalavimų aprašu“, kuris parengtas atsižvelgiant į Europos bankininkystės institucijos 2018 m. kovo 21 d. Vidaus valdymo gairėse (angl. *Guidelines on Internal Governance*) (EBA/GL/2017/11) pateiktas rekomendacijas.

1.5. Politika skirta ir taikoma Bankui ir Grupės įmonėms. Politika įgyvendinama Banko ir Grupės įmonių vidaus dokumentuose nustatyta tvarka. Šių vidaus dokumentų nuostatos turi atitikti Politikos principus bei galiojančių teisės aktų reikalavimus.

1.6. Politika taikoma visiems Banko ir Grupės įmonių darbuotojams, taip pat Banko stebėtojų tarybos ir valdybos nariams, kurie nėra darbuotojai.

I. GENERAL PROVISIONS

1.1. This Conflicts of Interest Management Policy (hereinafter referred to as the Policy) establishes the procedure of identification and declaration of conflicts of interest and measures of avoiding and management of conflicts of interest in AB Šiaulių bankas (hereinafter referred to as the Bank) and its subsidiaries (hereinafter referred to as the Group Companies) (the Bank and the Group Companies are hereinafter jointly referred to as the Group).

1.2. The Policy creates the unified management system according to good practices, which allows to ensure behavior in line with good faith and best practices in relations with customers of the Bank and of the Group Companies, objective and impartial decision-making, also formation of the environment intolerant for corruption, increases trust in the activities of the Group and promotes responsible business.

1.3. The Policy is in line with the selected business strategy of the Group, its purposes, values and long-term interests of a going concern, which are aimed at increasing the long-term value of shares of the Bank, avoiding conflicts of interest, promoting reliable and efficient risk management.

1.4. The Policy has been prepared following the Description of the General Requirements for Internal Governance of Banks approved by the Board of the Bank of Lithuania, which was prepared in accordance with the recommendations given in the Guidelines on Internal Governance (EBA/GL/2017/11) of the European Banking Authority on 21 March 2018.

1.5. The Policy is designed for and applies to the Bank and the Group Companies. The Policy shall be implemented under the procedure set in the internal documents of the Bank and the Group Companies. Provisions of these internal documents must be in line with the Policy principles and requirements of effective legal acts.

1.6. The Policy applies to all employees of the Bank and the Group Companies, also to members of the Supervisory Board and the Management Board of the Bank who are not employees.

II. VARTOJAMOS SĄVOKOS

2.1. Šioje Politikoje vartojamos sąvokos ir santrumpos:

2.1.1. Artimieji asmenys - Asmens sutuoktinis, sugyventinis, partneris arba asmuo, su kuriuo vedamas bendras ūkis, taip pat jų tėvai (įtėviai), vaikai (įvaikiai), broliai (įbroliai), seserys (įseserės) ir jų sutuoktiniai, sugyventiniai, partneriai ar asmenys, su kuriais vedamas bendras ūkis;

2.1.2. Asmenys - Banko ir / ar Grupės įmonių vadovai, Kolegialių organų nariai, visi Grupės darbuotojai, kurie atlieka bet kokias su Banku ir / ar Grupės įmonėmis susijusias pareigas, priima sprendimus, vykdo pavedimus, teikia konsultacijas arba informaciją, ar atlieka kitus veiksmus, kurie gali daryti įtaką Banko ir / ar Grupės įmonių teisėms ir pareigoms;

2.1.3. Interesų konfliktas - situacija, kai:

□ Bankas ar Grupės įmonė, turėdami pareigą veikti geriausiais kliento interesais, turi kitokio pobūdžio suinteresuotumą nei kliento Bankui ar Grupės įmonei pagal įprastus Banko ar Grupės įmonės veiklos sandorius mokamas atlygis;

□ Banke ar Grupės įmonėje dirbantis asmuo, vadovas ar Kolegialaus organo narys, atlikdamas savo pareigas ar vykdydamas pavedimą, priima sprendimą ar dalyvauja jį priimant, ar įvykdo pavedimą, ar atlieka kitus veiksmus, kurie susiję (tiesiogiai arba netiesiogiai) ir su jo Privačiais interesais;

2.1.4. Kolegialių organų nariai - Banko ir Grupės įmonių valdybos nariai, Banko stebėtojų tarybos nariai, komitetų, sudaromų iš Banko stebėtojų tarybos, nariai, ar bet kuris iš jų atskirai;

2.1.5. Nepriklausomi kolegialių organų nariai - Kolegialių organų nariai, kurie neturi ryšių su Banku, Grupės įmonėmis, Grupės akcininkais ir / ar Grupės vadovybe, ir kurių nepriklausomumas buvo įvertintas ir patvirtintas Banko nustatyta tvarka;

2.1.6. Privatūs interesai - Banke ir / ar Grupės įmonėje dirbančio Asmens, turtinis ar neturtinis suinteresuotumas, galintis turėti įtakos atliekant su Banku ir / ar Grupės įmone susijusias pareigas, priimamiems sprendimams, vykdomiems pavedimams ar atliekamiems kitiems veiksams. Turtinis ar neturtinis suinteresuotumas turėtų būti

II. DEFINITIONS

2.1. The following terms and abbreviations shall be used in this Policy:

2.1.1. Close Persons shall mean a Person's spouse, cohabitant, partner or a person in the same household, also their parents (adoptive parents), children (adopted children), brothers (stepbrothers), sisters (stepsisters) and their spouses, cohabitants, partners or persons in the same household;

2.1.2. Persons shall mean heads of the Bank and/or of the Group Companies, Members of Collegial Bodies, all employees of the Group, who perform any functions in connection with the Bank and/or the Group Companies, take decisions, fulfil orders, give consultations or information, or perform any other actions, which may have an effect on the rights and duties of the Bank and/or the Group Companies;

2.1.3. Conflict of Interest shall mean a situation when:

□ the Bank or a Group Company, having the obligation to act in the best interests of the customer, have an interest of another character than the fee paid by the customer to the Bank or the Group company as an ordinary contracts performed in the activities of the Bank or the Group company, by serving its customer;

□ a Person, head or Member of Collegial Bodies working in the Bank or the Group Company, in performance of his duties or fulfilment of an order, takes a decision or takes part in taking it, or fulfils an order or performs other actions, which are also related (directly or indirectly) to his Private Interests;

2.1.4. Members of Collegial Bodies shall mean members of the Management Board of the Bank and the Group Companies, members of the Supervisory Board of the Bank, members of committees formed from the Supervisory Board of the Bank or any of them individually;

2.1.5. Independent Members of Collegial Bodies shall mean Members of Collegial Bodies, who have no relationship with the Bank, the Group Companies, shareholders of the Group and/or the management of the Group, whose independence was assessed and confirmed under the procedure set by the Bank;

2.1.6. Private Interests shall mean property or non-property interest of a Person working in the Bank and/or a Group Company, which can have an effect on performance of functions in connection with the Bank and/or the Group Company, on decisions taken, orders performed, or other actions carried out.

suprantamas kaip (įskaitant, bet neapsiribojant):

- bet koks atitinkamo Asmens ir jam Artimųjų asmenų asmeninis suinteresuotumas;
- bet kurio trečiojo asmens suinteresuotumas, jeigu atitinkamas asmuo dėl bet kokių priežasčių gali siekti tokio trečiojo asmens intereso patenkinimo;
- atitinkamo Asmens bet kokios pareigos (tiek formalios, tiek neformalios), kurias atitinkamas asmuo turi dėl užimamų pareigų, visuomeninio statuso ar bet kokio pobūdžio santykių su trečiaisiais asmenimis.

III. INTERESŲ KONFLIKTŲ VALDYMO PRINCIPAI

3.1. Įgyvendinant šią Politiką ir užtikrinant Interesų konfliktų valdymą vadovaujamasi šiais principais:

3.1.1. geros praktikos taikymo principu - įgyvendinant šios Politikos nuostatas yra vadovaujamasi Grupės Interesų konfliktų valdymo proceso metu suformuotais gerosios praktikos pavyzdžiais;

3.1.2. integralumo principu - Interesų konfliktų valdymas yra vieninga Grupės kasdienės veiklos dalis, neatsiejama nuo kitų Grupėje galiojančių procesų bei kiekvieno Asmens pareigų vykdymo dalis;

3.1.3. interesų prioriteto principu - Interesų konflikto situacijų privaloma vengti nuolat, tačiau tais atvejais, kai susiduria Banko, Grupės įmonių, jų darbuotojų ir klientų interesai ir Interesų konflikto išvengti nepavyksta, prioritetas visuomet yra teikiamas klientų interesams, o jeigu Interesų konflikto situacija kliento interesų neapima - Banko ir Grupės įmonių interesams;

3.1.4. nešališkumo principu - susidarius aplinkybėms, galinčioms sukelti Interesų konfliktą, Asmuo turi nusišalinti nuo dalyvavimo rengiant, svarstant ar priimant sprendimus ir apie tai informuoti atsakingus asmenis Banko ar Grupės nustatyta tvarka;

3.1.5. skaidrumo principu - siekiant užtikrinti Interesų konfliktų valdymo nepertraukiamumą, nuolat renkama ir kuo platesniam asmenų ratui, kiek tai leidžia taikytini teisės aktai, atskleidžiama informacija apie aplinkybes, galinčias sukelti Interesų konfliktą.

Property or non-property interest should be understood as (including, without limitation):

- any personal interest of a relevant Person and his Close Persons;
- any interest of a third party, if a relevant Person for any reasons can seek satisfaction of such third party interest;
- any duties of a relevant Person (both formal and informal), which a relevant Person has due to his position, public status or any type of relationship with third parties.

III. CONFLICTS OF INTEREST MANAGEMENT PRINCIPLES

3.1. In implementation of this Policy and ensuring management of the Conflicts of Interest, the following principles shall be followed:

3.1.1. the principle of application of good practices - in implementation of the provisions of this Policy, one shall follow the examples of good practices formed in the process of management of Conflicts of Interest within the Group;

3.1.2. the principle of integrity - management of Conflicts of Interest is an integral part of day-to-day activities of the Group, closely related to other processes in the Group and is a part of duties that each Person has to perform;

3.1.3. the principle of priority of interests - it is mandatory always to avoid situations of a Conflict of Interest, but in cases when there is a clash of interests of the Bank, Group Companies, their employees and customers and it is impossible to avoid a Conflict of Interest, priority shall always be given to customers' interests, and if the situation of a Conflict of Interest does not include customer's interests - priority shall be given to interests of the Bank and the Group Companies;

3.1.4. the principle of impartiality - in case of circumstances, which can cause a Conflict of Interest, a Person shall withdraw himself from participation in preparation, consideration or taking of decisions and inform the responsible persons about that under the procedure set by the Bank or the Group;

3.1.5. the principle of transparency - in order to ensure uninterrupted management of Conflicts of Interest, information about circumstances, which can cause a Conflict of Interest, shall be regularly collected and disclosed to as many persons as possible, to the extent permitted by applicable legal acts.

IV. INTERESŲ KONFLIKTŲ VALDYMO SISTEMA

4.1. Už Interesų konfliktų tinkamą valdymą Grupės lygiu yra atsakinga Banko valdyba.

4.2. Interesų konfliktų valdymas Grupėje yra užtikrinamas periodiškai atliekant žemiau nurodytus veiksmus:

4.2.1. identifikuojant konkrečias Interesų konfliktus galinčias kelti ar keliančias situacijas;

4.2.2. nustatant organizacines ir kitas konkrečias priemones, skirtas išvengti galinčių kilti ar suvaldyti kilusius Interesų konfliktus;

4.2.3. vertinant pasirinktų organizacinių ir kitų konkrečių priemonių, skirtų išvengti galinčių kilti ar suvaldyti kilusius Interesų konfliktus, efektyvumą ir imantis veiksmų šių priemonių tobulinimui.

V. INTERESŲ KONFLIKTŲ IDENTIFIKAVIMAS

5.1. Interesų konfliktai gali kilti šiose santykių grupėse:

5.1.1. santykiuose tarp Banko ir / ar Grupės įmonės ir klientų, Bankui ir / ar Grupės įmonei teikiant klientui finansines, investicines ir kitas paslaugas;

5.1.2. santykiuose tarp Banko ir / ar Grupės įmonės ir jų darbuotojų;

5.1.3. santykiuose tarp Banko ir / ar Grupės įmonės ir jų paslaugų, prekių teikėjų, rangovų, konsultantų ir kitų asmenų, su kuriais Bankas ir / ar Grupės įmonė yra sudariusi sutartis;

5.1.4. santykiuose tarp Banko ir / ar Grupės įmonės ir Banko struktūrinių padalinių bei jų darbuotojų;

5.1.5. santykiuose Grupėje tarp Banko ir Grupės įmonių bei santykiuose tarp kelių Grupės įmonių;

5.1.6. santykiuose tarp Banko ir / ar Grupės įmonės ir jų organų narių bei santykiuose tarp kelių Banko ir / ar Grupės įmonės organų narių;

5.1.7. kituose Interesų konflikta galinčiuose sukelti santykiuose.

5.2. Politikos 5.1 punkte nurodytose santykių grupėse privalo būti identifikuojami tiek objektyviai egzistuojantys, tiek potencialiai ateityje galintys kilti Interesų konfliktai.

IV. CONFLICTS OF INTEREST MANAGEMENT SYSTEM

4.1. The Management Board of the Bank shall be responsible for proper management of Conflicts of Interest on the Group level.

4.2. Management of Conflicts of Interest in the Group shall be ensured by periodic performance of the following actions:

4.2.1. identification of specific situations which cause or can cause Conflicts of Interest;

4.2.2. establishment of organisational and other specific measures, intended for avoidance of potential or management of existing Conflicts of Interest;

4.2.3. evaluation of efficiency of selected organisational and other specific measures, intended for avoidance of potential or management of existing Conflicts of Interest, and taking actions for improvement of such measures.

V. IDENTIFICATION OF CONFLICTS OF INTEREST

5.1. Conflicts of Interest may arise in the following relationship groups:

5.1.1. in relationship between the Bank and/or a Group Company and customers, when the Bank and/or the Group Company provides financial, investment or other services to a customer;

5.1.3. in relationship between the Bank and/or a Group Company and their employees;

5.1.4. in relationship between the Bank and/or a Group Company and suppliers of their services, goods, contractors, consultants and other persons, with whom the Bank and/or the Group Company have contracts;

5.1.5. in relationship between the Bank and/or a Group Company and structural units of the Bank and their employees;

5.1.6. in relationship within the Group between the Bank and the Group Companies and in relationship between several Group Companies;

5.1.7. in relationship between the Bank and/or a Group Company and members of their bodies and in relationship between several members of bodies of the Bank and/or a Group Company;

5.1.8. in other relationship that can cause a Conflict of Interest.

5.2. In the relationship groups indicated in paragraph 5.1 hereof, both objectively existing Conflicts of Interest and Conflicts of Interest that may potentially arise in the future must be identified.

VI. REIKALAVIMAI DERINANT INTERESUS

6.1. Siekiant užtikrinti Grupės bei Asmenų interesų suderinamumą, Asmuo savo kasdienėje veikloje privalo

6.1.1. deklaruoti savo interesus ir pasikeitus duomenims, nedelsiant apie tai informuoti atsakingus asmenis;

6.1.2. nešališkai, sąžiningai ir tinkamai atlikti savo pareigas;

6.1.3. vadovaujantis Politikoje ir kituose teisės aktuose nustatyta tvarka ir priemonėmis, vengti Interesų konflikto;

6.1.4. susilaikyti nuo bet kokių veiksmų vykdant savo funkcijas, dėl kurių galėtų realizuotis Interesų konfliktas;

6.1.5. nusišalinti nuo sprendimų, galinčių sukelti Interesų konfliktą, rengimo, svarstymo, priėmimo ir nedelsiant apie tai pranešti tiesioginiam vadovui ar kitam asmeniui, kaip nustatyta šioje Politikoje;

6.1.6. priimant sprendimus vadovautis tik išimtinai Banko ir Grupės įmonių interesais, siekti, kad būtų priimti objektyviai pagrįsti, nešališki ir geriausiai Banko ir Grupės įmonių poreikius atitinkantys sprendimai;

6.1.7. nesinaudoti užimamomis pareigomis, su Banko ir Grupės veikla susijusia informacija asmeninei naudai gauti, Banko ar Grupės nuosavybe, valdomu turtu ir teisėmis, kitaip nei Banko ir Grupės įmonių interesais.

6.2. Asmuo negali atstovauti Bankui ir / ar Grupės įmonėms, veikdamas Banko ir / ar Grupės įmonių vardu santykiuose su fiziniais ar juridiniais asmenimis, iš kurių jis ar jo Artimieji asmenys gauna bet kurios rūšies pajamų ar naudos, taip pat santykiuose su juridiniais asmenimis, kurių visuotiniuose akcininkų susirinkimuose jis ar jo Artimieji asmenys turi daugiau kaip 20 (dvidešimt) procentus akcijų suteikiančių balsų.

6.3. Asmuo negali savo ar Artimųjų asmenų interesų naudai naudotis ir leisti naudotis informacija, kurią jis įgijo eidamas pareigas, kitokia tvarka ir mastu, negu nustato Lietuvos Respublikos teisės aktai bei Banko ar Grupės įmonių vidaus dokumentai.

6.4. Asmuo negali naudoti savo pareigų, įgaliojimų ir vardo bei imtis bet kokių veiksmų, siekiant paveikti kitų asmenų sprendimus, galinčius sukelti Interesų konfliktą.

VI. REQUIREMENTS FOR ADJUSTMENT OF INTERESTS

6.1. In order to ensure compatibility of interests of the Group and Persons, a Person in his day-to-day activities must:

6.1.1. declare his interests and upon change of data, immediately inform responsible persons about that;

6.1.2. perform his duties in the impartial, good faith and proper manner;

6.1.3. follow the procedure and measures established in the Policy and other legal acts, avoid a Conflict of Interest;

6.1.4. refrain from any actions in performance of his functions, which could facilitate the appearance of a Conflict of Interest;

6.1.5. withdraw from taking part in preparation, consideration, taking of decisions, which can cause a Conflict of Interest, and immediately inform his direct supervisor or another person about that, as established in this Policy;

6.1.6. in taking of decisions, refer exclusively only to interests of the Bank and the Group Companies, attempt taking of objectively reasonable, impartial decisions that are best in line with the needs of the Bank and the Group Companies;

6.1.7. not use one's position, information related to the activities of the Bank and the Group for getting personal benefit, the property, assets and rights of the Bank or the Group otherwise than in the interests of the Bank and the Group Companies.

6.2. A person cannot represent the Bank and/or the Group Companies acting on behalf of the Bank and/or the Group Companies in relationship with natural persons or legal entities, from which he or his Close Persons get any type of income or benefit, also in relationship with legal entities, in the general meetings of shareholders of which he or his Close Persons have more than 20 (twenty) percent of voting shares.

6.3. A Person cannot use or allow using information he has access to by virtue of his position for his own benefit or for the benefit of his Close Persons under any procedure and in any scale other than those established by legal acts of the Republic of Lithuania and internal documents of the Bank or the Group Companies.

6.4. A person cannot use his position, powers and name and take any actions in order to affect decisions of other persons, which can cause a Conflict of Interest.

VII. INTERESŲ KONFLIKTŲ VALDYMAS

7.1. Šiame skyriuje pateikiamas nebaigtinis pagrindinių priemonių, skirtų Interesų konfliktų valdymui, sąrašas. Siekiant suvaldyti galinčius kilti ar realius Interesų konfliktus Bankas ir Grupės įmonės gali taikyti tiek individualias Interesų konfliktų valdymo priemones, tiek jų derinį. Konkrečios priemonės, kurios taikomos valdyti konkrečius Interesų konfliktus, yra parenkamos ir detalizuojamos atskirose Banko ir Grupės įmonių vidaus dokumentuose, skirtuose konkrečių Interesų konfliktų valdymui.

Interesų deklaravimas

7.2. Siekiant sudaryti prielaidas aplinkybių, dėl kurių galėtų kilti Interesų konfliktas, atskleidimui, Banke ir Grupės įmonėse turėtų būti įdiegta ir taikoma Privačių interesų deklaravimo sistema, kuri užtikrina operatyvų duomenų apie Asmenis surinkimą bei šių duomenų perdavimą atitinkamus sprendimus priimančioms asmenims.

7.3. Banko ir / ar Grupės įmonės Kolegialus organas ar vadovas pagal kompetenciją patvirtina pareigybų sąrašą, kurie asmenys privalo šios Politikos ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka deklaruoti Privačius interesus.

7.4. Interesų deklaracijose privalo būti atskleistos visos aplinkybės, dėl kurių galėtų kilti deklaraciją teikiančio Asmens Interesų konfliktas.

7.5. Banko ir / ar Grupės įmonės Kolegialūs organai ir / ar vadovai pagal kompetenciją priimdami sprendimus dėl Kolegialių organų narių, vadovų ar kitų darbuotojų išrinkimo ar priėmimo į darbą, taip pat funkcijų atlikimo metu, išnagrinėja užpildytose deklaracijose pateiktą informaciją ir įvertina ar išrinkus, priėmus į darbą ar pareigų atlikimo metu:

7.5.1. nekils / nekyla Interesų konfliktas;

7.5.2. Kolegialaus organo narys turės / turi Nepriklausomo kolegialaus organo nario statusą.

Nepriklausomumo įvertinimas

7.6. Siekiant užtikrinti priimamų sprendimų objektyvumą, Grupės įmonių valdymo dokumentuose yra numatyta, kad į Kolegialių organų sudėtį yra įtraukiami Nepriklausomi kolegialių organų nariai.

7.7. Kolegialių organų nariams taikomi nepriklausomumo kriterijai, nepriklausomumo vertinimo procedūra, jos atlikimo

VII. MANAGEMENT OF CONFLICTS OF INTEREST

7.1. This chapter gives a non-exhaustive list of main measures intended to manage Conflicts of Interest. In order to manage potential or existing Conflicts of Interest, the Bank and the Group Companies can apply both individual measures of management of Conflicts of Interest and a combination thereof. Specific measures, which are used for management of specific Conflicts of Interest, shall be selected and detailed in separate internal documents of the Bank and the Group Companies, intended for management of specific Conflicts of Interest.

Declaration of Interests

7.2. In order to create conditions for disclosure of circumstances, which could give rise to a Conflict of Interest, the Bank and the Group Companies should install and use the Private Interests declaration system, which ensures operational collection of data about Persons and transfer of this data to relevant decision-makers.

7.3. A Collegial Body or the head of the Bank and/or a Group Company, acting within the limits of their competence, shall approve a list of positions, specifying which persons must declare Private Interests under the procedure set in this Policy and in other legal acts.

7.4. Declarations of interests must disclose all circumstances, which could give rise to a Conflict of Interest of the Person submitting the declaration.

7.5. Collegial Bodies and/or the heads of the Bank and/or a Group Company, when taking decisions within their competence about election or employment of members of the Collegial Bodies, heads or other employees, also during performance of their functions, shall examine the information presented in the filled out declarations and shall assess whether, after a Person's is elected, employed and when he performs his duties:

7.5.1. it will not / does not cause a Conflict of Interest;

7.5.2. a Member of the Collegial Body will have / has the status of an Independent Member of the Collegial Body.

Assessment of Independence

7.6. In order to ensure objectivity of decisions, the governance documents of the Group Companies provide that Independent Members of the Collegial Bodies shall be included among members of the Collegial Bodies.

7.7. The criteria of independence applied to members of the Collegial Bodies, the independence assessment procedure,

periodiškumas ir kitos sąlygos nustatomos Banko ar Grupės įmonių vidaus dokumentuose.

Nusišalinimas

7.8. Asmeniui draudžiama dalyvauti rengiant, svarstant ar priimant sprendimus arba kitaip juos paveikti ar bandyti paveikti, jei tokie sprendimai gali sukelti Interesų konfliktą.

7.9. Paaiškėjus Interesų konfliktui ar aplinkybėms, dėl kurių gali kilti Interesų konfliktas, Asmuo apie tai privalo nedelsiant raštu informuoti tiesioginį vadovą arba kitą asmenį, kaip nustatoma su Asmeniu sudaromoje sutartyje ar Banko vidaus dokumentuose, bei nuo šių aplinkybių atsiradimo iki informavimo momento vykdant savo funkcijas susilaikyti nuo bet kokių veiksmų ir / ar nusišalinti nuo bet kokių sprendimų priėmimo (pvz., palikti posėdžių salę, kabinetą ar kitą patalpą, kurioje sprendžiamas interesų konfliktą keliantis klausimas), dėl kurių Interesų konfliktas galėtų realizuotis.

7.10. Banko ir / ar Grupės įmonės Kolegialus organas ar vadovas pagal kompetenciją gavęs pranešimą apie nusišalinimą, privalo užtikrinti, kad nusišalinęs Asmuo jokia forma nedalyvautų rengiant, svarstant ar priimant sprendimus bei neskirti asmeniui kitų užduočių, kurios tiesiogiai ar netiesiogiai yra susijusios su Asmens nusišalinimu.

7.11. Banko ir / ar Grupės įmonės Kolegialus organas ar vadovas pagal kompetenciją gali nušalinti Asmenį nuo konkretaus sprendimo rengimo, svarstymo ar priėmimo procedūros, kitų darbinių pareigų atlikimo, jeigu yra pakankamas pagrindas manyti, jog šio Asmens dalyvavimas gali sukelti ar sukelia Interesų konflikto situaciją.

7.12. Asmens nušalinimas / nusišalinimas ar atsisakymas priimti nusišalinimą įforminamas raštu.

Struktūrinių padalinių atskyrimas

7.13. Siekiant išvengti galimo Interesų konflikto, Bankas ir Grupės įmonės užtikrina, kad būtų aiškiai atskirti Banko ir Grupės įmonių struktūriniai padaliniai, jų funkcijos ir pareigos, įskaitant struktūrinių padalinių fizinę atskirtį, jeigu tokia reikalinga.

regularity of its performance and other conditions shall be set in the internal documents of the Bank or the Group Companies.

Withdrawal to Participate

7.8. A Person shall be prohibited from participating in preparation, consideration or taking of decisions or influencing or attempting to influence them otherwise if such decisions can cause a Conflict of Interest.

7.9. If a Conflict of Interest or circumstances, which can give rise to a Conflict of Interest, become apparent, a Person must immediately inform his direct supervisor or another person, as established in the agreement concluded with the Person or in the internal documents of the Bank, about that in writing and from the moment of appearance of such circumstances until the moment of informing about them, he must refrain from any actions in performance of his functions and/or withdraw from participation in any decision making (e.g. leave the meeting hall, room or other premises, where the issue causing a Conflict of Interest is being solved), by reason of which a Conflict of Interest could become real.

7.10. A Collegial Body or the head of the Bank and/or a Group Company, upon receipt of a notification of the withdrawal from participation, acting within the limits of its/his competence, must ensure that the Person who withdrew from participation would not participate in any form in preparation, consideration or taking of decisions and not give the Person any tasks, which are directly or indirectly related to the Person's withdrawal from participation.

7.11. A Collegial Body or the head of the Bank and/or a Group Company, acting within the limits of its/his competence, can remove a Person from the procedure of preparation, consideration or taking of a specific decision, performance of other work-related duties, if there is a sufficient reason to think that participation of this Person can cause or causes a situation of a Conflict of Interest.

7.12. A Person's removal / withdrawal from participation or refusal to accept the removal from participation shall be executed in writing.

Separation of Structural Units

7.13. In order to avoid a possible Conflict of Interest, the Bank and the Group Companies shall ensure that structural units of the Bank and the Group Companies, their functions and duties are clearly separated, including physical separation of structural units, if such is necessary.

Apribojimai asmenims, kurių profesinė veikla apima veiklą už Grupės ribų

7.14. Bankas ir / ar Grupės įmonės gali nustatyti veiklos apribojimus asmenims, kurių profesinė veikla apima veiklą už Grupės ribų, jeigu kyla grėsmė, kad jų vykdoma veikla už Grupės ribų kelia ar gali sukelti Interesų konfliktą. Asmenų veiklos apribojimais nustatomi tarp jų ir Banko ar Grupės įmonės sudaromoje sutartyje ar kitame Banko ar Grupės įmonės vidaus dokumentuose.

Sandoriai su susijusiais asmenimis

7.15. Tais atvejais, kai Asmuo dalyvauja priimant sprendimus dėl Banko ir / ar Grupės įmonių sandorių sudarymo su asmenimis, kurie laikytini su atitinkamu Asmeniu Susijusiais asmenimis, sprendimą dėl tokio sandorio priima atitinkamo Banko struktūrinio padalinio vadovas. Susijusių asmenų sąvoka apibrėžiama LR bankų įstatyme bei Banko vidaus dokumentuose.

7.16. Sprendimams dėl sandorių, dėl kurių pagal Banko ar Grupės įmonių vidaus dokumentus, sudarymo turi pritarti Banko paskolų komitetas, valdyba ir / ar stebėtojų taryba, Banko struktūrinio padalinio vadovas gali priimti tik esant išankstiniam atitinkamo organo pritarimui arba atidedant sprendimo įsigaliojimą, kol bus gauti reikalingi pritarimai.

7.17. Politikos 7.15. punkte nustatyta tvarka turėtų būti taikoma ir tais atvejais, kai pagal taikytinus teisės aktus ar Banko ar Grupės įmonės įstatus atitinkamo sandorio sudarymas priskirtinas žemesnio organo kompetencijai nei nurodoma minėtame Politikos punkte

VIII. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

8.1. Politika peržiūrima ir, esant poreikiui, atnaujinama Banko vidaus dokumentuose nustatytais terminais ir tvarka.

8.2. Politika įsigalioja ją patvirtinus Banko stebėtojų tarybai.

8.3. Už Interesų konfliktų nustatymo, vertinimo, veiksmingo valdymo ir mažinimo arba prevencijos priemonių rengimą, tvirtinimą ir jų taikymo priežiūrą pagal šią Politiką yra atsakinga Banko valdyba.

Restrictions Applicable to Persons Whose Professional Activities Go Beyond the Limits of the Group

7.14. The Bank and/or the Group Companies can set restrictions on activities of Persons whose professional activities go beyond the limits of the Group, if there is a threat that their activities beyond the limits of the Group cause or can cause a Conflict of Interest. Restrictions on activities of Persons shall be established in the agreement made between them and the Bank or the Group Company or other internal documents of the Bank or the Group Company.

Transactions with Related Persons

7.15. In cases when a Person takes part in taking decisions on making transactions of the Bank and/or the Group Companies with persons, who are to be regarded as persons related to a relevant Person, decisions on such a transaction shall be taken by the head of a relevant structural unit of the Bank. The notion of related persons is defined in the Law of the Republic of Lithuania on Banks and in the internal documents of the Bank.

7.16. The head of a structural unit of the Bank can take decisions on transactions, making of which according to internal documents of the Bank or the Group Companies must be approved by the Bank's loan committee, the Management Board and/or the Supervisory Board, only subject to a prior approval of the relevant body or postponing the decision coming into force until relevant approvals are obtained.

7.17. The procedure set in paragraph 7.15 of the Policy should also be applied in those cases when, according to applicable legal acts or the Articles of Association of the Bank or a Group Company, making of a relevant transaction is to be assigned to the competence of a lower body than indicated in the said paragraph of the Policy.

VIII. FINAL PROVISIONS

8.1. The Policy shall be reviewed and, if necessary, updated within the time limits and under the procedure set in internal documents of the Bank.

8.2. The Policy shall come into effect after it is approved by the Supervisory Board of the Bank.

8.3. Preparation, approval of measures for identification, evaluation of Conflicts of Interest, their efficient management and reduction or prevention and supervision over their application in accordance with this Policy shall be the responsibility of the Management Board of the Bank.

8.4. Už Politikos parengimą, jos teikiamą tvirtinti Banko valdybai, Stebėtojų tarybai bei už praktinį Politikos įgyvendinimo užtikrinimą yra atsakingas Banko atitikties padalinys.

8.5. Banko vidaus audito tarnyba reguliariai tikrina, kaip įgyvendinami Politikos principai.

8.6. Bankas informaciją apie Politikos įgyvendinimą paviešina tik laikantis imperatyvių teisės aktų reikalavimų ir nepažeisdamas konfidencialumo nuostatų bei asmens duomenų teisinės apsaugos reikalavimų.

8.4. Preparation of the Policy, its submission to the Management Board, the Supervisory Board of the Bank for approval and ensuring the practical implementation of the Policy shall be the responsibility of the Bank's compliance unit.

8.5. The internal audit service of the Bank shall regularly check the implementation of the principles of this Policy.

8.6. The Bank shall publicise information about the implementation of the Policy only in accordance with mandatory requirements of legal acts and confidentiality rules and requirements for legal protection of personal data.
