



# ARTEA BANKO GRUPĖS INTERESŲ KONFLIKTŲ VENGINIMO IR VALDYMO POLITIKA

## CONFLICTS OF INTEREST AVOIDANCE AND MANAGEMENT POLICY OF THE ARTEA BANK GROUP

AB Artea bankas

I. BENDROSIOS NUOSTATOS	I. GENERAL PROVISIONS
<p>1.1. Ši interesų konfliktų vengimo ir valdymo politika (toliau – <b>Politika</b>) nustato interesų konfliktų identifikavimo ir deklaravimo tvarką bei interesų konfliktų vengimo ir valdymo sistemą bei principus AB Artea bankas (toliau – <b>Bankas</b>) ir Banko patrunuojamosiose įmonėse (toliau – <b>Grupės įmonės</b>) (toliau Bankas ir Grupės įmonės<sup>1</sup> kartu – <b>Grupė</b>).</p> <p>1.2. Politika sukurama vienoda ir gerąją praktiką atitinkanti interesų konfliktų vengimo ir valdymo sistema, kuri leidžia užtikrinti sąžiningą, skaidrų ir aukštus etikos standartus atitinkantį elgesį santykiuose su Banko ir Grupės įmonių klientais bei pačios Grupės viduje, objektyvių ir nešališkų sprendimų priėmimą, taip pat korupcijai nepalankios aplinkos formavimą, didina pasitikėjimą Grupės veikla bei skatina atsakingą ir skaidrų verslą.</p> <p>1.3. Politika atitinka Grupės veiklos strategiją, tikslus, įskaitant numatomus su aplinkosaugos, socialine ir valdymo rizika susijusius tikslus, puoselėjamas vertybes ir ilgalaikius tęstinės veiklos interesus, kuriais siekiama sukurti klientų pasitenkinimą ir pasitikėjimą Grupe ir / ar paslaugomis, didinti ilgalaikę Banko akcijų vertę, nuolat vengti interesų konfliktų, skatinti patikimą ir veiksmingą rizikos valdymą.</p> <p>1.4. Politika parengta vadovaujantis Lietuvos Banko valdybos patvirtintu „Bankų vidaus valdymo bendrųjų reikalavimų aprašu“, kuris parengtas atsižvelgiant į Europos bankininkystės institucijos 2021 m. liepos 2 d. Vidaus valdymo gairėse (angl. <i>Guidelines on Internal Governance under Directive 2013/36/EU</i>) (EBA/GL/2021/05) pateiktas rekomendacijas.</p>	<p>1.1. This Conflicts of Interest Avoidance and Management Policy (hereinafter referred to as the Policy) establishes the procedure of identification and declaration of conflicts of interest and framework as well as principles of avoiding and managing of Conflicts of Interest in AB Artea bankas (hereinafter referred to as <b>the Bank</b>) and its subsidiaries (hereinafter referred to as the Group Companies) (the Bank and the Group Companies<sup>1</sup> are hereinafter jointly referred to as <b>the Group</b>).</p> <p>1.2. The Policy establishes the unified and best practice-based framework of avoidance and management of Conflicts of Interest, allowing to ensure behavior in line with high ethical standards and best practices in relations with customers of the Bank and of the Group Companies and within the Group, objective and impartial decision-making, also formation of the environment intolerant for corruption, increases trust in the activities of the Group and promotes responsible and transparent business.</p> <p>1.3. The Policy is in compliance with the business strategy of the Group, its objectives, including those in relation to the environmental, social and governance, cherished values and long-term interests of continuing operations aimed at building clients' satisfaction and trust in the Group and / or Group's services, increasing the long-term value of the Bank's shares, permanently avoiding Conflicts of Interest, promoting reliable and efficient risk management.</p> <p>1.4. The Policy has been prepared in accordance with the Description of the General Requirements for Internal Governance of Banks approved by the Board of the Bank of Lithuania, drawn up in accordance with the recommendations provided by the Guidelines on Internal Governance under Directive 2013/36/EU (EBA/GL/2021/05) of the European Banking Authority on 2 July 2021.</p>

<sup>1</sup> Aktualus Grupės įmonių sąrašas skelbiamas Banko interneto puslapyje: <https://www.artea.lt/lt/patronuojamosios-banko-imonės> / The actual list of Group Companies provided at: <https://www.artea.lt/en/subsidiaries>

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

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

## 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), seneliai, 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, komitetų ir komisijų 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, komiteto ar komisijos 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;

1.5. The Policy is designed for and applies to the Group. The Policy is implemented in accordance with the procedures set out in the internal documents of the Bank and the Group Companies. Provisions of these internal documents shall be in line with the Policy principles and the 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 Councils and the Management Boards of the Bank and Group companies who are not employees.

## 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), grandparents, 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, Members of the Committees and Commissions, 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, Member of a Committee or Commission, working in the Bank or the Group Company, in performance of his / her 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 / her Private Interests;

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

2.1.5. **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 suprantamas kaip (įskaitant, bet neapsiribojant):

- bet koks atitinkamo Asmens ir jam Artimųjų asmenų asmeninis suinteresuotumas;

- bet kokio juridinio asmens suinteresuotumas, kur Asmuo arba jam Artimas asmuo yra valdymo ar priežiūros organo narys arba tiesiogiai ar netiesiogiai kontroliuoja ne mažiau kaip 10 proc. kapitalo arba balsų atitinkamo juridinio asmens dalyvių susirinkime arba turi teisę atšaukti vadovą, daugumą valdybos / priežiūros organo narių, daro poveikį juridiniam asmeniui per sutartį, įstatus, įgaliojimus, akcininkų sutartis;

- suinteresuotumas asmens, kuris yra Asmens tiesioginis ar netiesioginis vadovas arba organo, kuris pagal atitinkamą organizacinę struktūrą yra aukštesnis nei Asmuo, narys (taikoma pareigoms bet kokiame juridiniame asmenyje);

- 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 pareigybių, visuomeninio statuso ar bet kokio pobūdžio santykių su trečiaisiais asmenimis. Privačiu interesu nelaikomi Asmens Artimųjų asmenų interesai, apie kuriuos Asmuo nežino.

### III. INTERESŲ KONFLIKTŲ VALDYMO PRINCIPAI

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 Council, or any of them individually;

2.1.5. **Private Interests** shall mean pecuniary or non-pecuniary interest of a Person working in the Bank and/or a Group Company, which can affect performance of functions in connection with the Bank and/or the Group Company, on decisions taken, orders performed, or other actions carried out. Property or non-property interest should be understood as (including, without limitation):

- any personal interest of a relevant Person and his / her Close Persons;

- an interest in any legal entity where the Person or a Close person is a Member of the management or supervisory body, or where the Person or a Close person controls, directly or indirectly, at least 10 per cent of the capital of, or of the votes cast at a shareholders' meeting in, the legal entity concerned, or has the right to remove the chief executive officer, or a majority of the members of the management / supervisory body, or to exercise an influence over the legal entity, whether by way of a contract, Article of association, mandate, shareholders' agreement;

- the interest of a person who is a direct or indirect manager of the Person or is a member of a body which, in the relevant organisational structure, is higher than the Person (applicable to positions in any legal entity);

- any interest of a third party, if a relevant Person for any reason can seek satisfaction of such third party's interest;

- any duties of a relevant Person (both formal and informal), which a relevant Person has due to his / her position, public status or any type of relationship with third parties. If the Person is unaware of his /her Close Persons' interests, they do not constitute a Private interest.

### III. CONFLICTS OF INTEREST MANAGEMENT PRINCIPLES

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

**3.1.1. pareigų laikymosi ir geros praktikos taikymo principu** – įgyvendinant šios Politikos nuostatas yra laikomasi tiek atitinkamam Asmeniui nustatytų pareigų, tiek ir Grupės Interesų konfliktų valdymo proceso metu suformuotais gerosios praktikos pavyzdžiais, taip pat Grupėje įdiegta Atlygio sistema užtikrina tinkamą ir sąžiningą pareigų vykdymą;

**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 neįmanoma, 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 bei vykdant pavedimus ir apie tai informuoti atsakingus asmenis Banko ar Grupės nustatyta tvarka;

**3.1.5. skaidrumo ir atskaitomybės 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.

#### IV. INTERESŲ KONFLIKTŲ VALDYMO SISTEMA

4.1. Už Interesų konfliktų tinkamos vengimo ir valdymo sistemos nustatymą yra atsakinga Banko / Grupės įmonės valdyba.

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 compliance with obligations and good practice** – in implementation of the provisions of this Policy, one shall adhere both to the obligations imposed on the relevant Person as well as the examples of good practices formed in the process of management of Conflicts of Interest within the Group, also the remuneration policy system ensures proper and fair performance of duties;

**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 always mandatory 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 performing orders and inform the responsible persons about that under the procedure set by the Bank or the Group;

**3.1.5. the principle of transparency and accountability** – 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. CONFLICTS OF INTEREST MANAGEMENT SYSTEM

4.1. The Management Board of the Bank / Group Company shall be responsible for determining an appropriate system for the avoidance and management of Conflicts of Interest.

4.2. Interesų konfliktų valdymo sistema Grupėje susideda iš šių veiksmų:

4.2.1. situacijų, galinčių sukelti ar sukeliančių Interesų konfliktus, identifikavimas;

4.2.2. organizacinių ir vidaus valdymo priemonių, skirtų užkirsti kelią interesų konfliktams, nustatymas ir taikymas;

4.2.3. konkrečių interesų konfliktų, kai jų išvengti nėra įmanoma, situacijų valdymas;

4.2.4. periodinis 4.2.2 papunktyje numatytų priemonių, efektyvumo vertinimas ir atitinkamas jų atnaujinimas.

### 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;

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 konfliktą galinčiuose sukelti santykiuose.

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

5.3. Interesų konfliktų *ex-post* kontrolė atliekama Banko Atitikties departamento arba

4.2. The framework of avoidance and management of Conflicts of Interest consists of the following actions:

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

4.2.2. establishment of organizational and internal governance arrangements, intended for avoidance of Conflicts of Interest, identification and application;

4.2.3. the management of specific Conflicts of Interest where they cannot be avoided;

4.2.4. periodic evaluation of efficiency of measures indicated in paragraph 4.2.2 hereof and application of respective adjustments.

### 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;

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

5.1.3. 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;

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

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

5.1.6. 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;

5.1.7. 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 potential Conflicts of Interest must be identified.

5.3 Ex-post controls of Conflicts of Interest is carried out by the Compliance Department of the Bank or by the Compliance Officers of the

Grupės įmonės atsakingų atitikties darbuotojų vidaus teisės aktuose nustatyta tvarka.

## VI. INTERESŲ KONFLIKTŲ VENGIMAS IR VALDYMAS

6.1. Siekiant suvaldyti galinčius kilti ar realius Interesų konfliktus Bankas ir Grupės įmonės gali taikyti tiek individualias Interesų konfliktų valdymo priemones, tiek jų derinį. Konkretios priemonės, kurios taikomos valdyti konkrečius Interesų konfliktus, yra parenkamos ir detalizuojamos atskiruose Banko ir Grupės įmonių vidaus teisės aktuose, skirtuose konkrečių Interesų konfliktų valdymui.

### Interesų deklaravimas

6.2. Siekiant sudaryti prielaidas aplinkybių, dėl kurių galėtų kilti Interesų konfliktas, tinkamam atskleidimui, Banke ir Grupės įmonėse įdiegta ir taikoma Privatačių interesų deklaravimo sistema, kuri užtikrina operatyvų duomenų apie Asmenis surinkimą bei šių duomenų perdavimą atitinkamus sprendimus priimančioms bei ex-post kontrolę atliekantiems asmenims.

### Interesų derinimas

6.3. Asmenys savo kasdienėje veikloje privalo nešališkai, sąžiningai ir tinkamai atlikti savo pareigas, vadovaujantis Politikoje ir kituose Grupės / Grupės įmonių vidaus teisės aktuose nustatyta tvarka ir priemonėmis, vengti situacijų, kurios gali sukelti Interesų konfliktus Politikos 5.1 papunktyje nurodytose santykių grupėse/situacijose ir susilaikyti nuo bet kokių veiksmų vykdant savo funkcijas, dėl kurių galėtų realizuotis Interesų konfliktas.

## VII. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

7.1. Politika peržiūrima ir, esant poreikiui, atnaujinama Banko vidaus teisės aktuose nustatytais terminais ir tvarka.

7.2. Politika įsigalioja ją patvirtinus Banko stebėtojų tarybai.

7.3. Už Banko / Grupės įmonių Interesų konfliktų nustatymo, vertinimo, veiksmingo valdymo ir mažinimo arba prevencijos priemonių rengimą, tvirtinimą ir jų taikymo

Group Company in accordance with the procedures set out in the internal legislation.

## VI. AVOIDANCE AND MANAGEMENT OF CONFLICTS OF INTEREST

6.1. 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

6.2. In order to create conditions for a proper disclosure of circumstances, which could give rise to a Conflict of Interest, the Bank and the Group Companies introduced and use the Private Interests declaration system, which ensures operational collection of data about Persons and transfer of this data to relevant decision-makers and ex-post control performing persons.

### Alignment of interests

6.3. In their day-to-day activities, Persons shall perform their duties impartially, honestly and properly, in accordance with the procedures and measures laid down in the Policy and in other Group legislation, shall avoid situations that may give rise to Conflicts of Interest in the relationship groups / situations referred to in paragraph 5.1 of the Policy and shall refrain from any action in the performance of their functions that could give rise to a Conflict of Interest.

## VII. FINAL PROVISIONS

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

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

7.3. The Management Board of the Bank / Group Companies is responsible for the development, approving, application and overseeing of implementation of measures to

<p>priežiūrą yra atsakinga Banko valdyba / Grupės įmonės valdyba, o Banko stebėtojų taryba yra atsakinga už Politikos įgyvendinimo priežiūrą.</p> <p>7.4. Už Politikos parengimą, jos peržiūrą laiku, teikimą tvirtinti bei efektyvų praktinį Politikos įgyvendinimo užtikrinimą yra atsakingas Banko Atitikties departamentas.</p> <p>7.5. Banko vidaus audito tarnyba reguliariai vertina, kaip įgyvendinami Politikos principai.</p> <p>7.6. Bankas informaciją apie Politikos įgyvendinimą pavišina tik laikantis imperatyvių teisės aktų reikalavimų ir nepažeisdamas konfidencialumo nuostatų bei asmens duomenų teisinės apsaugos reikalavimų.</p> <p>7.7. Politika skelbiama Banko interneto svetainėje.</p>	<p>identify, assess, effectively manage and mitigate or prevent Conflicts of Interest and the Supervisory Council of the Bank is responsible for overseeing the implementation of the Policy.</p> <p>7.4. Preparation of the Policy, its submission for approval and ensuring the efficient practical implementation of the Policy shall be the responsibility of the Bank's Compliance department.</p> <p>7.5. The internal audit service of the Bank shall regularly assess the implementation of the principles of this Policy.</p> <p>7.6. The Bank shall publish information on the implementation of the Policy exclusively in compliance with imperative legal requirements and without prejudice to confidentiality provisions and requirements for the legal protection of personal data.</p> <p>7.7. The Policy shall be published in the Bank's website.</p>
--	---