

Skatinimo priemonių, susijusių su investicinių ir papildomų paslaugų teikimu, politika

1 SKYRIUS. Tikslas

1. Šios Skatinimo priemonių, susijusių su investicinių ir papildomų paslaugų teikimu, politikos (toliau – **Politika**) tikslas – užtikrinti, kad Luminor Bank AS, veikdamas Latvijoje per Latvijos skyrių ir Lietuvoje per Lietuvos skyrių (toliau – **Bankas**) ir teikdamas klientams investicines ir (arba) papildomas paslaugas bei vykdydamas investicinę veiklą (toliau – **Investicinės paslaugos**), veiktų sąžiningai, teisingai ir profesionaliai, geriausiomis klientui sąlygomis ir jo interesais, vengdamas interesų konfliktų bei imtųsi visų reikalingų priemonių, skirtų nustatyti interesų konfliktus, kylančius dėl Banko iš trečiųjų asmenų gaunamos piniginės ar nepiniginės naudos.
2. Skatinimo priemonės potencialiai galėtų būti laikomos prieštaraujančiomis Banko veiklai, Bankui veikiant geriausiomis klientui sąlygomis ir jo interesais, todėl Skatinimo priemones reikia atskleisti ir tinkamai valdyti.
3. Ši Politika parengta siekiant pateikti aiškią ir išsamią apžvalgą apie Skatinimo priemonių kategorijas, kaip jos tvarkomos ir atskleidžiamos Banko klientams, teikiant jiems investicines paslaugas ir (arba) papildomas paslaugas.

2 SKYRIUS. Priedų sąrašas

4. 1 priedas. Išankstinis informavimas apie Skatinimo priemones

3 SKYRIUS. Bendrosios nuostatos

5. Šios Politikos paskirtis yra apibrėžti procedūras ir priemones, kurios turi būti taikomos siekiant identifikuoti, suklasifikuoti, tvarkyti, registruoti ir klientams atskleisti visas Banko gaunamas Skatinimo priemones. Šioje Politikoje apibrėžiami Banko nustatyti principai, kaip identifikuojamos Skatinimo priemonės ir nagrinėjamas jų pobūdis, taip pat numatomi bendrieji Banko principai, taikomi tokių Skatinimo priemonių tvarkymui.
6. Bankas turi bendro pobūdžio pareigą veikti sąžiningai, teisingai ir profesionaliai, geriausiomis klientui sąlygomis ir jo interesais, susijusiais su Investicinių paslaugų teikimu.
7. **Skatinimo priemonės** šioje Politikoje bendrai reiškia įvairių tipų skatinimo priemones, kurias moka finansų tarpininkai už konkrečių produktų pardavimo skatinimą arba už veiklos apimtis. Bankas visas Skatinimo priemones grupuoja į šias kategorijas:
 - 7.1. **Piniginės paskatos** – bet kokie mokesčiai arba komisiniai, gaunami iš bet kokio trečiojo asmens arba asmens, veikiančio trečiojo asmens vardu, susiję su Investicinių paslaugų Banko klientams teikimu.
 - 7.2. **Nepiniginės naudos** – bet kokios nepiniginės naudos, kurios nepriskiriamos prie Nedidelės vertės nepiniginių naudų, ir kurios gaunamos iš bet kokio trečiojo asmens arba asmens, veikiančio trečiojo asmens vardu, susijusios su Investicinių paslaugų Banko klientams teikimu. Bankas negali priimti ir pasiūlyti sau jokios Nepiniginės naudos, kurios nepateisina tokios pačios vertės teikiamų paslaugų kokybės pagerinimas.

7.3. **Nedidelės vertės nepiniginės naudos** – nepiniginės paskatos, kurias Bankas gauna iš trečiųjų asmenų, galinčios pagerinti klientui teikiamos paslaugos kokybę, kurios yra tokio masto ir pobūdžio, dėl kurių negalėtų būti laikoma, kad jos neleidžia Bankui tinkamai vykdyti savo pareigą veikti geriausiomis klientui sąlygomis ir jo interesais. Konkretūs pavyzdžiai pateikiami Politikos 5-ame skyriuje.

8. Bankas gali gauti ir sau pasilikti su Investicinių paslaugų teikimu susijusias Pinigines paskatas, tik jei jos atitinka Politikos 4-ame skyriuje aprašytus kriterijus.

9. Bankas nemoka tretiesiems asmenims jokių Skatinimo priemonių, susijusių su klientams teikiamomis Investicinėmis paslaugomis.

10. Bankas turi bendro pobūdžio pareigą atskleisti visas su Investicinėmis paslaugomis susijusias išlaidas ir atitinkamus mokesčius tiek prieš Investicinių paslaugų suteikimą (*ex-ante*), tiek ir po jų suteikimo (*ex-post*).

4 SKYRIUS. Piniginių paskatų pasilikimas ir kokybės gerinimas

11. Bankas gali gauti ir sau pasilikti su Investicinių paslaugų teikimu susijusias Pinigines paskatas tik tais atvejais, kai atitinkamos Piniginės paskatos:

11.1. skirtos pagerinti atitinkamos paslaugos klientui kokybę;

11.2. netrukdo Bankui laikytis pareigos veikti sąžiningai, teisingai ir profesionaliai, geriausiomis klientui sąlygomis ir jo interesais;

11.3. nelemia šališkumo ir neiškraipo situacijos, teikiant atitinkamas paslaugas klientui; ir

11.4. dėl savo pobūdžio arba funkcijos vykdymo nesukuria Banko ir kliento interesų konflikto.

12. Bankas gali pasilikti tik tokias Pinigines paskatas, kurios atitinka kokybės gerinimo kriterijų. Siekiant, kad Piniginė paskata būtų laikoma pagerinančia atitinkamos klientui teikiamos Investicinės paslaugos kokybę, ji turi atitikti visas šias sąlygas:

12.1. Bankas teikia papildomą arba aukštesnio lygio paslaugą atitinkamam klientui proporcingai gautų Skatinimo priemonių lygiui, pvz., suteikia prieigą (už konkurencingą kainą) prie įvairių finansinių priemonių, kurios, tikėtina, atitiks kliento poreikius, įskaitant prie atitinkamo skaičiaus trečiųjų asmenų produktų teikėjų, neturinčių artimų ryšių su Banku, siūlomų finansinių priemonių, kartu suteikiant arba pridėtinę vertę sukuriančius įrankius, pvz., objektyvios informacijos įrankius, padedančius atitinkamam klientui priimti investavimo sprendimus arba leidžiančius atitinkamam klientui stebėti, modeliuoti ir koreguoti įvairias finansines priemones, į kurias klientas investavo, arba teikiant periodines ataskaitas apie finansinių priemonių rezultatus ir su jomis susijusias išlaidas ir mokesčius;

12.2. ji nėra tiesiogiai naudinga Bankui, jos akcininkams arba darbuotojams be apčiuopiamos naudos atitinkamam klientui;

12.3. nuolat taikomos Piniginės paskatos atveju, Bankas suteikia nuolatinę naudą atitinkamam klientui.

13. Negali būti pasiliekomos jokios Piniginės paskatos už portfelio valdymo paslaugos teikimą ar susijusias su investicinių fondų platinimu ir (arba) saugojimu.

14. Gaudamas Pinigines paskatas Bankas turi užtikrinti, kad tokios Piniginės paskatos pagerins klientui teikiamų atitinkamų Investicinių paslaugų kokybę ir kad tokių paslaugų teikimas nebus šališkas arba iškreiptas, ir kad Bankas renka ir saugo su tuo susijusias įrodymus.

15. Jei Bankas gauna Pinigines paskatas, kurios neatitinka šiame skyriuje pirmiau nurodytų reikalavimų, Bankas nedelsiant po tokių Piniginių paskatų gavimo, bet ne vėliau kaip per 10 (dešimt) darbo dienų nuo tada, kai gavo visą būtiną informaciją, reikalingą atlikti gautų Piniginių paskatų paskirstymą, Bankas jas perveda atitinkamiems klientams.

16. Bankas šios Politikos 9 skyriuje numatyta tvarka klientams atskleidžia informaciją apie Pinigines paskatas tiek prieš suteikdamas klientui paslaugas (*ex-ante*), tiek ir po jų suteikimo (*ex-post*).

5 SKYRIUS. Nedidelės vertės nepiniginės naudos

17. Toliau išvardytos naudos laikomos priimtinais Nedidelės vertės nepiniginėmis naudomis:

17.1. informacija ar dokumentai, susiję su finansine priemone arba Investicine paslauga. Tokia informacija arba dokumentai gali būti bendro pobūdžio arba individualizuoti, skirti atsižvelgiant į konkretaus kliento aplinkybes;

17.2. iš trečiojo asmens gauta rašytinė medžiaga, jei ji buvo užsakyta ir apmokėta emitento įmonės ar potencialaus emitento, skirta jo naujos emisijos reklamai, arba rašytinė medžiaga, parengta trečiojo asmens, kurį pagal sutartį nuolatiniame tokios medžiagos rengimui pasitelkia bei už tai atlygina emitentas, su sąlyga, kad toje medžiagoje aiškiai atskleidžiama informacija apie šiuos santykius ir kad ta medžiaga vienu metu yra prieinama visoms norinčioms ją gauti investicinėms įmonėms arba plačiajai visuomenei;

17.3. dalyvavimas konferencijose, seminaruose ir kituose mokymų renginiuose, susijusiuose su konkrečios finansinės priemonės arba Investicinės paslaugos privalumų ar savybių analize;

17.4. nedidelės vertės (*de minimis*) svetingumas, pavyzdžiui, vaišės verslo susitikimų, konferencijų, seminarų ar kitų mokymų renginių metu;

17.5. kitos Nedidelės vertės nepiniginės naudos, kurios gali pagerinti klientui teikiamų paslaugų kokybę ir, atsižvelgiant į bendrą vieno Banko subjekto ar subjektų grupės teikiamos naudos lygį, yra tokio pobūdžio ir masto, kad veikiausiai netrukdydys Bankui teikti paslaugas sąžiningai, profesionaliai ir geriausiomis klientui sąlygomis ir jo interesais.

18. Prieš priimdamas Nedidelės vertės nepiniginę naudą, Investicines paslaugas teikiantis Banko struktūrinis padalinys atlieka Nedidelės vertės nepiniginės naudos vertinimą pagal savo vidinius procesus ir tokia Nedidelės vertės nepiniginė nauda tenkina priimtinos Nedidelės vertės nepiniginės naudos kriterijus, jei:

18.1. ji laikoma galinčia pagerinti atitinkamų paslaugų klientui kokybę;

18.2. ji yra pagrįsta ir proporcinga gaunamų Nedidelės vertės nepiniginių naudų dydžiui;

18.3. ji netrukdo Bankui laikytis pareigos sąžiningai, teisingai ir profesionaliai veikti, geriausiomis klientui sąlygomis ir jo interesais;

18.4. ji yra tokio masto, kad veikiausiai nepaveiktų Banko elgesio tokiu būdu, kuris galėtų turėti neigiamos įtakos atitinkamo kliento interesams; ir

18.5. ji dėl savo pobūdžio arba funkcijos vykdymo nesukuria Banko ir kliento interesų konflikto.

19. Nedidelės vertės nepiniginės naudos bendrai aprašomos ir atskleidžiamos šios Politikos 1 priede.

6 SKYRIUS. Skatinimo priemonės, susijusios su investicinių fondų platinimu ir (arba) saugojimu

20. Teikdamas Investicines paslaugas, susijusias su investicinių fondų vienetų / akcijų klasių platinimu ir (arba) saugojimu, Bankas užtikrina tinkamą šių principų laikymąsi:

20.1. jei įmanoma, Bankas platina investicinių fondų vienetus / akcijų klases be Skatinimo priemonių, t. y. platina investicinių fondų vienetus / akcijų klases, kurioms netaikomi galimi valdymo įmonės mokėjimai ar dėkingumo mokesčiai, susiję su investicinių fondų vienetų / akcijų klasių pardavimu;

20.2. Bankas siekia visiškai perduoti klientui visas dėl investicinių fondų platinimo trečiojo asmens Bankui sumokėtas ar pateiktas Pinigines paskatas iš karto po tokių Piniginių paskatų gavimo, bet ne vėliau kaip per 10 (dešimt) darbo dienų nuo tada, kai gavo visą būtiną informaciją, reikalingą atlikti gautų Piniginių paskatų paskirstymą. Nustatydamas, kokia suma bus išmokama konkrečiam klientui, tais atvejais, kai gautos Piniginės paskatos turi būti priskiriamos ir gražinamos keliems klientams, Bankas įgyvendina nustatytoje vidaus taisyklėse nurodytus procesus;

20.3. Bankas kasmet individualiai informuoja savo klientus apie gautas ir išmokėtas Pinigines paskatas, tokią informaciją nurodydamas išlaidų ir mokesčių ataskaitoje.

21. Bankas gali gauti ir priimti Nedidelės vertės nepiniginės naudas, susijusias su investicinių fondų vienetų / akcijų klasių platinimu ir (arba) saugojimu, kurios laikomos priimtiniomis pagal šios Politikos 5 skyrių.

7 SKYRIUS. Su portfelio valdymu susijusios Skatinimo priemonės

22. Kai pagrįstai įmanoma, Bankas valdomus portfelius formuoja iš investicijų į finansines priemones, dėl kurių jokios Skatinimo priemonės neskirstomos.

23. Bankas sau nepasilieka jokios gautos Piniginės paskatos, susijusios su portfelio valdymo paslauga. Bankas siekia visiškai perduoti klientui visas Banko gautas Pinigines paskatas iš karto po tokių Piniginių paskatų gavimo, bet ne vėliau kaip per 10 (dešimt) darbo dienų nuo tada, kai gavo visą būtiną informaciją, reikalingą atlikti gautų Piniginių paskatų paskirstymą atitinkamiems klientams. Šiuo tikslu, jei Piniginės paskatos turi būti priskiriamos ir išmokamos keliems klientams, Bankas atlieka Piniginių paskatų paskirstymo konkrečiam klientui procesą.

24. Bankas negali priimti jokios su portfelio valdymo paslauga susijusios Nepiniginės naudos.

25. Bankas gali gauti ir priimti su portfelio valdymo paslauga susijusias Nedidelės vertės nepinigines naudas, kurios laikomos priimtiniomis pagal šios Politikos 5 skyrių.

8 SKYRIUS. Apribojimai, susiję su investiciniais tyrimais

26. Investicinis tyrimas yra analizė arba rekomendacija dėl finansinių priemonių, turto klasių arba investavimo strategijų, siekiant pateikti informaciją klientams arba visuomenei, kad šie galėtų priimti investavimo sprendimus.

27. Jei siekiant suteikti Investicines paslaugas Bankui yra reikalingas trečiojo asmens parengtas investicinis tyrimas, tokį tyrimą Bankas tiesiogiai įsigyja jo kainą sumokėdamas iš savo lėšų, laikomų tam skirtoje sąskaitoje.

28. Jei investicinis tyrimas gaunamas nemokamai, jis laikomas Nepinigine nauda ir Bankas įtraukia tokią Skatinimo priemonę į tam skirtą Nepiniginių naudų registrą.

29. Siekiant išvengti situacijų, kai Banko teikiamas paslaugas jas gaunantys Investicinių paslaugų teikėjai laiko Skatinimo priemonėmis, Bankas atskirai įkainoja savo teikiamas paslaugas, įskaitant sandorių vykdymo ir investicinių tyrimų paslaugas, ir teikia tokias paslaugas už atskirą, kiekvienai iš tokių paslaugų nustatytą mokestį.

30. Siekdamas išvengti galimo interesų konflikto, Bankas nemokamai neteikia kitiems Investicinių paslaugų teikėjams savo atskirai parengtos investicinių tyrimų medžiagos.

9 SKYRIUS. Informacijos apie Skatinimo priemones atskleidimas

31. Prieš Investicinių paslaugų teikimą klientui, Bankas atskleidžia informaciją apie gautų arba suteiktų Skatinimo priemonių buvimą, pobūdį ir dydį, o jei dydis negali būti tiksliai nustatytas, apie jo apskaičiavimo metodą. Prireikus Bankas taip pat informuoja klientus apie Skatinimo priemonių, kurias Bankas gavo teikdamas Investicines paslaugas klientams, perdavimo procesą.

32. Siekdamas vykdyti pirmiau nurodytą reikalavimą atskleisti informaciją iš anksto (*ex-ante*), Bankas parengė gaunamų Skatinimo priemonių aprašą, kuris pateikiamas kaip šios Politikos 1 priedas.

33. Siekiant užtikrinti protingą informacijos apie Skatinimo priemones atskleidimą po jų gavimo (*ex-post*), Bankas savo interneto svetainėje tam skirtoje santraukoje pateikia tikslią informaciją apie gautas Skatinimo priemones po to, kai jos buvo gautos, jei Bankas iš anksto negalėjo atskleisti tikslios informacijos (*ex-ante*) ir (arba) vietoj to klientui atskleidė jų dydžio apskaičiavimo metodą.

34. Siekdamas vykdyti savo pareigą klientams individualiai atskleisti informaciją, Bankas kasmet informuoja klientą apie dėl klientui suteiktų Investicinių paslaugų gautas ir išmokėtas arba gautas ir pasiliktas Skatinimo priemones, tokią informaciją atskleisdamas išlaidų ir mokesčių ataskaitoje.

35. Nedidelės vertės nepiniginės naudos atvejais informacija atskleidžiama bendrai šios Politikos 1 priede pateikiamos formos santraukoje ir kasmet atnaujinama.

IŠANKSTINIS INFORMAVIMAS APIE SKATINIMO PRIEMONES

Bankas šiuo pranešimu informuoja klientą apie Banko gaunamas Skatinimo priemones, kurias Bankas yra įvertinęs a) kaip skirtas pagerinti klientams teikiamų paslaugų kokybę ir b) kurios netrukdo Bankui laikytis pareigos sąžiningai, teisingai ir profesionaliai veikti, geriausiomis klientams sąlygomis ir jų interesais.

GAUNAMA PINIGINĖ PASKATA

Bankas negauna ir sau nepasilieka jokių Piniginių paskatų.

GAUNAMOS NEPINIGINĖS NAUDOS

Bankas negauna ir sau nepasilieka jokių Nepiniginių naudų.

GAUNAMOS NEDIDELĖS VERTĖS NEPINIGINĖS NAUDOS

Susijusi (-ios) investicinė (-ės) paslauga (-os)	Gautos Nedidelės vertės nepiniginės naudos rūšis
Portfelio valdymas	Medžiaga apie „Blackrock“ modelį atitinkančius portfelius