

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

1. Bendrosios nuostatos

- 1.1. 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, kuo labiau atsižvelgdamas į savo klientų interesus ir vengdamas interesų konfliktų, bei imtųsi visų reikalingų priemonių, skirtų nustatyti interesų konfliktus, kylančius dėl Banko iš trečiųjų asmenų gaunamos piniginės ar nepiniginės naudos ar teikiant klientui Investicines paslaugas.
- 1.2. Skatinimo priemone paprastai laikomas komisinis atlyginimas ir (arba) mokėjimas ar kita nauda, kuriuos viena šalis duoda ar teikia kitai šaliai, ryšium su paslaugomis, kurios yra teikiamos klientui. Pavyzdžiui, tai gali būti Investicines paslaugas teikiančios įmonės mokėjimas kitai šaliai, kuri tai įmonei pristatė klientą. Esant tokiai situacijai, yra rizika, kad tokia skatinimo priemonė gali paveikti ją gaunančiąją šalį tokiu būdu, kad ji veiks neatsižvelgdama į savo klientų interesus.
- 1.3. Šioje Politikoje skatinimo priemone laikoma bet kokia Banko iš trečiojo asmens gaunama nauda, t. y. atlygis, komisinis atlyginimas, užmokestis ir kitos piniginės ar nepiniginės naudos, susijusios su Investicinių paslaugų teikimu klientams (toliau – **Skatinimo priemonė**).
- 1.4. Prieš gaudamas bet kokią piniginę ar nepiniginę naudą iš trečiojo asmens, ryšium su Investicinių paslaugų teikimu Banko klientams, Investicines paslaugas teikiantis Banko struktūrinis padalinys svarsto, ar susijusi nauda gali būti kvalifikuojama kaip Skatinimo priemonė, o esant bet kokiai abejonei konsultuojasi su įgaliotu Banko padaliniu, atsakingu už Investicinių paslaugų teikimo valdymą.
- 1.5. Nedidelės vertės nepiniginės naudos valdymas apibrėžtas šios Politikos 7 skyriuje.
- 1.6. Skatinimo priemonės, gautos ryšium su investicinių fondų platinimu ir (arba) saugojimu ir nepriklausomos investavimo rekomendacijos ir (arba) portfelio valdymo paslaugų teikimu, Bankas visada išmoka konkrečioms klientams atitinkamai pagal šios Politikos 2 skyrių ir 3 skyrių. Nedidelės vertės nepiniginės naudos atveju Bankas gali pasilikti tokią Skatinimo priemonę tik tais atvejais, jei ji atitinka Politikos 7 skyriuje nurodytą tvarką.
- 1.7. Bankas nemoka tretiesiems asmenims jokių Skatinimo priemonių ryšium su klientams teikiamomis Investicinėmis paslaugomis.

2. Skatinimo priemonės, susijusios su investicinių fondų vienetų / akcijų klasių platinimu ir (arba) saugojimu

- 2.1. Teikdamas Investicines paslaugas, susijusias su investicinių fondų vienetų / akcijų klasių platinimu ir (arba) saugojimu, Bankas užtikrina tinkamą šių principų laikymąsi:
 - 2.1.1. jei įmanoma, Bankas platina investicinių fondų vienetų / akcijų klases be Skatinimo priemonių, t. y. platina investicinių fondų vienetų / akcijų klases, kurioms netaikomi galimi valdymo įmonės mokėjimai ar dėkingumo mokesčiai, susiję su investicinių fondų vienetų / akcijų klasių pardavimu;
 - 2.1.2. Bankas siekia visiškai perduoti klientui visas dėl investicinių fondų platinimo trečiojo asmens Bankui sumokėtas ar pateiktas Skatinimo priemones iš karto po tokių Skatinimo priemonių gavimo, bet ne vėliau kaip per 10 (dešimt) darbo dienų nuo tada, kai gavo visą būtiną informaciją, reikalingą atlikti gautų Skatinimo priemonių paskirstymą. Nustatydamas, kokia suma bus išmokama konkrečiam klientui, tais atvejais, kai gautos Skatinimo priemonės turi būti priskiriamos ir grąžinamos keliems klientams, Bankas įgyvendina nustatytoje vidaus taisyklėse nurodytus procesus;
 - 2.1.3. Bankas kasmet individualiai informuoja savo klientus apie gautas ir išmokėtas Skatinimo priemones, tokią informaciją nurodydamas išlaidų ir mokesčių ataskaitoje.

3. Skatinimo priemonės, susijusios su nepriklausomos investavimo rekomendacijos ir (arba) portfelio valdymo paslaugomis

- 3.1. Skatinimo priemonėms, gautoms ryšium su nepriklausomos investavimo rekomendacijos ir (arba) portfelio valdymo paslaugų teikimu, taikoma ši tvarka:

- 3.1.1. Bankas siekia visiškai perduoti klientui visas Banko gautas Skatinimo priemones iš karto po tokių Skatinimo priemonių gavimo, bet ne vėliau kaip per 10 (dešimt) darbo dienų nuo tada, kai gavo visą būtina informaciją, reikalingą atlikti gautų Skatinimo priemonių paskirstymą atitinkamiems klientams. Šiuo tikslu tuo atveju, jei Skatinimo priemonės turi būti priskiriamos ir išmokamos keliems klientams, Bankas atlieka Skatinimo priemonių paskirstymo konkrečiam klientui procesą.
- 3.1.2. Bankas kasmet individualiai informuoja klientus apie gautas ir išmokėtas Skatinimo priemones, tokią informaciją atskleisdamas išlaidų ir mokesčių ataskaitoje.
- 3.1.3. Bankas gali gauti ir priimti tik nedidelės vertės nepinigines naudas, skirtas gerinti klientams teikiamų paslaugų kokybę, kaip nurodyta šios Politikos 7 skyriuje.
- 3.1.4. Norėdamas gauti ir (arba) pasilikti bet kokią nepiniginę naudą, Banko padalinys, teikiantis investavimo rekomendacijos ir (arba) portfelio valdymo paslaugas, turi įvertinti, ar tokia nepiniginė nauda atitinka: (a) šios Politikos 4 skyriuje nurodytus reikalavimus ir (b) šios Politikos 7 skyriuje apibrėžtus nedidelės vertės nepiniginę naudai taikomus reikalavimus. Tokiu atveju kreipiamasi į įgaliojotą Banko padalinį, atsakingą už Investicinių paslaugų teikimo valdymą, su prašymu įvertinti ir nuspręsti, ar susijusi Skatinimo priemonė atitinka šios Politikos 4 skyriuje nurodytas sąlygas. Prireikus įgaliojotas Banko padalinys, atsakingas už Investicinių paslaugų teikimo valdymą, tinkamam įvertinimui atlikti gali pasitelkti kitus Banko padalinius. Jei įvertinus nepiniginę naudą padaroma išvada, kad susijusi nauda neatitinka pirmiau nurodytų sąlygų, Bankas privalo atsisakyti ir nebenaudoti tokios naudos, grąžinti ją teikėjui ir paprašyti ateityje nebeteikti tokios nepiniginės naudos.

4. Skatinimo priemonių pasilikimas ir Investicinių paslaugų kokybės gerinimas

- 4.1. Bankas gali gauti ir pasilikti Skatinimo priemones, susijusias su Investicinių paslaugų teikimu, išskyrus kaip nurodyta šios Politikos 1.6 punkte, tik tais atvejais, kai atitinkamos Skatinimo priemonės atitinka visas šios Politikos 4 skyriuje nurodytas sąlygas: (a) yra skirtos pagerinti atitinkamų klientui teikiamų paslaugų kokybę, (b) yra proporcingos gaunamų Skatinimo priemonių lygiui, (c) netrukdo Bankui laikytis pareigos sąžiningai, teisingai ir profesionaliai veikti, kuo labiau atsižvelgiant į klientų interesus, ir (d) dėl savo pobūdžio ar funkcijos vykdymo nesukuria Banko ir kliento interesų konflikto.
- 4.2. Siekiant įvykdyti šios Politikos 4.1 punkto (a) papunktyje nustatytą reikalavimą, Skatinimo priemonė gali būti laikoma skirta pagerinti klientui teikiamų paslaugų kokybę, jei toks paslaugų teikimas nėra šališkas ar iškreiptas dėl Skatinimo priemonės ir jei nuolat laikomasi visų šių sąlygų:
 - 4.2.1. ji pateisinama tuo, kad proporcingai gautų Skatinimo priemonių lygiui atitinkamam klientui teikiamos papildomos arba aukštesnio lygio paslaugos, kaip antai: (i) teikiamos priklausomos investavimo rekomendacijos dėl plataus tinkamų finansinių priemonių spektro ir galimybė gauti tokias finansines priemones, įskaitant priimtina trečiųjų asmenų (produktų teikėjų), neturinčių glaudžių ryšių su investicine įmone, teikiamų priemonių skaičių, (ii) priklausomos investavimo rekomendacijos teikiamos kartu su pasiūlymu klientui bent kartą per metus įvertinti tolesnį finansinių priemonių, į kurias klientas investavo, tinkamumą, arba kartu su kita nuolatinio pobūdžio paslauga, kuri gali būti vertinga klientui, pvz., konsultacijomis dėl siūlomo kliento turto optimalaus paskirstymo, arba (iii) už konkurencingą kainą suteikiama galimybė gauti įvairių finansinių priemonių, kurios gali atitikti kliento poreikius, įskaitant priimtina trečiųjų asmenų, neturinčių glaudžių ryšių su investicine įmone, teikiamų priemonių skaičių, kartu teikiant pridėtinės vertės įrankius (priemones), kaip antai objektyvios informacijos pateikimo įrankius (priemones), padedančius klientui priimti sprendimus dėl investicijų arba sudaro jam sąlygas stebėti, modeliuoti ir koreguoti finansinių priemonių, į kurias jis investavo, įvairovę, arba teikiant periodines ataskaitas apie su finansinėmis priemonėmis susijusius rezultatus, išlaidas bei mokesčius;
 - 4.2.2. skatinimo priemonė tiesiogiai nesuteikia naudos Bankui kaip gavėjui, jo akcininkams arba darbuotojams be konkrečios naudos atitinkamam klientui;
 - 4.2.3. skatinimo priemonė pateisinama tuo, kad atitinkamas klientas už nuolatinę Skatinimo priemonę gauna nuolatinę naudą.
- 4.3. Gaudamas Skatinimo priemones Bankas užtikrina, kad Skatinimo priemonės gerina klientui teikiamų atitinkamų Investicinių paslaugų kokybę ir kad tokių paslaugų teikimas nėra šališkas ar iškreiptas, o Bankas renka ir saugo su tuo susijusius įrodymus. Tuo tikslu Bankas:
 - 4.3.1. veda visų Skatinimo priemonių, kurias gavo iš trečiųjų asmenų už Investicinių paslaugų teikimą, Skatinimo priemonių registravimo žurnalus; ir
 - 4.3.2. registruoja, kaip Banko gautos ar ketinamos naudoti Skatinimo priemonės gerina Investicinių paslaugų kokybę ir kokių veiksmų imtasi, kad nebūtų pakenkta Banko pareigai veikti garbingai, sąžiningai ir profesionaliai, kuo

labiau atsižvelgiant į Banko klientų interesus.

- 4.4. Bankas gali gauti ir pasilikti Skatinimo priemones ir nedidelės vertės nepiniginės naudas tik tuo atveju, jei Bankas tinkamai atskleidžia klientams informaciją apie tokias Skatinimo priemones kaip nurodyta šioje Politikoje, išskyrus šios Politikos 2 ir 3 skyriuose nurodytus atvejus.
- 4.5. Jei Bankas gauna Skatinimo priemonių, kurios neatitinka šios Politikos 4 skyriuje nurodytų reikalavimų, nedelsiant po Skatinimo priemonių gavimo, bet ne vėliau kaip per 10 (dešimt) darbo dienų nuo tada, kai gavo visą būtiną informaciją, reikalingą atlikti gautų Skatinimo priemonių paskirstymą, Bankas jas perveda atitinkamiems klientams.
- 4.6. Siekdamas gauti ir pasilikti Skatinimo priemonę Banko padalinys, teikiantis Investicines paslaugas klientams, kad galėtų naudoti ar gauti bet kokią ne paties Banko, o kito asmens teikiamą Skatinimo priemonę, turi įvertinti, ar tokia Skatinimo priemonė atitinka šios Politikos 4 skyriuje nurodytus reikalavimus. Šiuo tikslu turi būti krepiamasi į įgaliotą Banko padalinį, atsakingą už Investicinių paslaugų teikimo valdymą. Įvertinęs turimą informaciją, įgaliotas Banko padalinys sprendžia, ar tokia Skatinimo priemonė atitinka Politikos 4 skyriuje nurodytas sąlygas. Prireikus įgaliotas Banko padalinys tinkamam gautų Skatinimo priemonių įvertinimui atlikti gali pasitelkti kitus Banko padalinius. Jei po atlikto vertinimo nustatoma, kad Skatinimo priemonės neatitinka Politikos 4 skyriuje nurodytų reikalavimų, tokių Skatinimo priemonių Bankas nepriima ir nenaudoja. Be to, visa gauta nepiniginė nauda gražinama teikėjui, kuris turi paprašytas ateityje tokios Skatinimo priemonės Bankui nebeteikti.

5. Apribojimai, susiję su investiciniais tyrimais

- 5.1. 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.
- 5.2. Jei investicinis tyrimas ar bet kuri kita panaši paslauga gaunama nemokamai ir pagal aukščiau aprašytą procedūrą laikoma Skatinimo priemone, Bankas įtraukia tokią gautą Skatinimo priemonę į tam skirtus nepiniginės naudos žurnalus, kaip nurodyta šios Politikos 4.3.1 papunktyje, ir užtikrina, kad tiek gautas investicinis tyrimas, tiek naudojantis juo paties Banko parengta medžiaga nebus pateikta Banko padaliniui, atsakingam už nepriklausomos investavimo rekomendacijos ar portfelio valdymo paslaugų klientams teikimą.
- 5.3. Siekiant išvengti situacijų, kai Banko teikiamas paslaugas jas gaunantys Investicinių paslaugų teikėjai laiko Skatinimo priemonėmis, Bankas atskirai įkainos savo teikiamas paslaugas, įskaitant sandorių vykdymo ir investicinių tyrimų paslaugas, ir teiks tokias paslaugas už atskirą, kiekvienai iš tokių paslaugų nustatytą mokestį.
- 5.4. Siekdamas išvengti galimo interesų konflikto, Bankas nemokamai neteikia kitiems Investicinių paslaugų teikėjams savo parengtos investicinių tyrimų medžiagos.

6. Informacijos apie Skatinimo priemones atskleidimas

- 6.1. Siekdamas užtikrinti patikimą informacijos apie Skatinimo priemones atskleidimą klientams, Bankas:
 - 6.1.1. prieš Investicinių paslaugų teikimą klientui, atskleidžia jam informaciją apie gautas Skatinimo priemones, o jei dydis negali būti tiksliai nustatytas, atskleidžiama informacija apie jų apskaičiavimo metodą. Nedidelės vertės nepiniginės naudos atžvilgiu atskleidžiama informacijos santrauka. Kita nepiniginė nauda, kurią gauna Bankas ryšium su Investicinių paslaugų teikimu, išskyrus nepriklausomos investavimo rekomendacijos ar portfelio valdymo paslaugą, yra įkainojama ir nurodoma atskirai Banko interneto svetainėje tam skirtoje santraukoje. Prireikus Bankas taip pat informuoja klientus apie Skatinimo priemonių, kurias Bankas gavo teikdamas Investicines paslaugas klientams, perdavimo procesą;
 - 6.1.2. atskleidžia Banko interneto svetainėje tam skirtoje santraukoje tikslią informaciją apie gautas Skatinimo priemones po to, kai jos buvo gautos, jei Bankas iš anksto negalėjo atskleisti tikslios informacijos;
 - 6.1.3. bent kartą per metus nurodo kiekvienam klientui tikslią gautos ar sumokėtos Skatinimo priemonės sumą, kol Bankas nuolat gauna Skatinimo priemonę teikiamų Investicinių paslaugų atžvilgiu. Nedidelės vertės nepiniginės naudos atžvilgiu atskleidžiama informacijos santrauka.
 - 6.1.4. Bankas kasmet individualiai informuoja klientus apie gautas ir išmokėtas Skatinimo priemones, tokią informaciją atskleisdamas išlaidų ir mokesčių ataskaitoje.
- 6.2. Siekdamas vykdyti pirmiau nurodytą reikalavimą atskleisti klientams informaciją apie gautas Skatinimo priemones, ryšium su paslaugomis, suteiktomis klientams iki Investicinių paslaugų suteikimo, Bankas parengė gaunamų Skatinimo priemonių aprašą, kuris pateikiamas kaip šios Politikos Priedas Nr. 1.

7. Nedidelės vertės nepiniginės naudos

- 7.1. Bankas gali gauti 7.3 punkte nurodytus kriterijus atitinkančią nedidelės vertės nepiniginę naudą, susijusią su

Investicinių paslaugų teikimu, jei prieš priimdamas tokią naudą Investicines paslaugas teikiantis Banko padalinys atliks Skatinimo priemonių įvertinimą remdamasis vidiniais procesais ir tokia nedidelės vertės nepiniginė nauda (a) yra skirta pagerinti atitinkamų klientui teikiamų paslaugų kokybę, (b) yra proporcinga gaunamų Skatinimo priemonių lygiui, (c) netrukdo Bankui laikytis pareigos sąžiningai, teisingai ir profesionaliai veikti, kuo labiau atsižvelgiant į klientų interesus, ir (d) dėl savo pobūdžio ar funkcijos vykdymo nesukuria Banko ir kliento interesų konflikto.

7.2. Nedidelės vertės nepiniginės naudos turi būti protingos, proporcingos bei tokio masto, kad neįtakotų Banko elgesio tokiu būdu, kuris galėtų turėti neigiamos įtakos atitinkamo kliento interesams.

7.3. Nedidelės vertės nepiniginės naudos gali būti:

- 7.3.1. informacija ar dokumentai, susiję su finansine priemone ar investicine paslauga. Tokia informacija ar dokumentai gali būti bendro pobūdžio arba individualizuoti, skirti atsižvelgti į konkretaus kliento aplinkybes;
- 7.3.2. 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 plačiau visuomenei;
- 7.3.3. dalyvavimas konferencijose, seminaruose ir kituose mokymų renginiuose, susijusiuose su konkrečios finansinės priemonės ar investicinės paslaugos privalumų ar savybių analize;
- 7.3.4. nedidelės vertės (*de minimis*) svetingumas, pavyzdžiui, vaišės verslo susitikimų, konferencijų, seminarų ar kitų mokymų renginių metu;
- 7.3.5. 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 netrukdytų Bankui teikti paslaugas sąžiningai, profesionaliai ir kuo labiau atsižvelgiant į kliento interesus.

Priedas Nr. 1

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, kuo labiau atsižvelgiant į savo klientų interesus.

GAUNAMOS SKATINIMO PRIEMONĖS

Bankas iš Saxo Bank A/S gauna partnerio komisinį atlyginimą už Banko atliekamą tarpininkavimą klientams, kurie naudojami Saxo Bank A/S paslaugomis (prekybos platforma). Pagal su Saxo Bank A/S sudarytą sutartį Bankas pristato klientus, norinčius naudotis prekybos platforma, pasirašo su jais sutartis, suteikia jiems praktinę ir metodinę pagalbą bei teikia rinkos informaciją. Partnerio mokamas komisinis atlyginimas laikomas Skatinimo priemone. Saxo Bank A/S Bankui mokamas partnerio komisinis atlyginimas yra:

Objektas	Komisinio atlyginimo tipas	Komisinio atlyginimo dalis, gaunama kaip skatinimo priemonė
Pratęsimi neatidėliotini valiutos pirkimo ir pardavimo sandoriai ir ateities sandoriai (angl. <i>Forex Rolling spot and forwards</i>)	Kainų skirtumas	25 – 50%
	Pozicijų pratęsimas: tarpbankinės apsikeitimo sandorių palūkanų normos antkainis	Iki 25% nuo antkainio
	Pozicijų pratęsimas: atviros pelno / nuostolio pozicijos finansavimas	62,5%
Ateities sandoriai (angl. <i>Futures</i>)	Komisinis atlyginimas	25 – 83%
Sandoriai dėl prekių kainų skirtumo (angl. <i>CFD commodities</i>)	Kainų skirtumas	8 – 46%
Ateities pasirinkimo sandoriai (angl. <i>Futures options</i>)	Komisinis atlyginimas	20 – 50%