

**2019 M. METŲ ATASKAITA**

**Vilnius, 2019 m.**

**TURINYS**

<b>I. BENDROJI INFORMACIJA</b>	<b>3</b>
<b>II. INFORMACIJA APIE VALDYMO ĮMONĖS KAPITALĄ, IŠLEISTUS PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS IR AKCININKUS</b>	<b>3</b>
<b>III. BENDROVĖS VALDYMAS</b>	<b>9</b>
<b>V. ESMINIAI ĮVYKIAI VALDYMO ĮMONĖS VEIKLOJE</b>	<b>12</b>
<b>VI. ATSAKINGI ASMENYS</b>	<b>12</b>

---

**I. BENDROJI INFORMACIJA**

1. Pagrindiniai valdymo įmonės duomenys:

Pavadinimas:	Luminor investicijų valdymas UAB
Buveinės adresas:	Konstitucijos pr. 21A, Vilnius
Tel:	(8-5) 2393 444
Elektroninio pašto adresas:	info@luminor.lt
Interneto tinklalapio adresas	www.luminor.lt
Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris:	VĮK -003
Įregistravimo data ir vieta:	Luminor investicijų valdymas UAB įregistruota Valstybės įmonėje Registrų centras 2003 m. rugpjūčio 19 d.
Įmonės kodas:	226299280

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengta ataskaita

Ataskaita parengta už laikotarpį nuo 2019 m. sausio 1 d. iki 2019 m. gruodžio 31 d.

3. Audito įmonės pavadinimas, adresas, telefono ir fakso numeriai.

PricewaterhouseCoopers UAB, J. Jasinskio g. 16 B, Vilnius, Lietuva

4. Finansinių metų pradžia ir pabaiga

Finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais.

5. Informacija apie ataskaitas:

5.1. nurodyti valdymo įmonės interneto svetainės adresą, kur yra paskelbtos valdymo įmonės visuotinio akcininkų susirinkimo patvirtintos metinės finansinės ataskaitos, auditoriaus išvada, metinis pranešimas ir informacija apie kapitalo pakankumą;

www.luminor.lt

5.2. informacija apie tai, kur ir kada galima susipažinti su šia ataskaita bei dokumentais, kuriais remiantis ji buvo parengta.

Su šia ataskaita bei dokumentais, kuriais naudojantis ji buvo parengta, susipažinti galima bendrovės buveinėje Konstitucijos pr. 21A, Vilniuje, darbo dienomis nuo 8.00 val. iki 16.30 val. (penktadieniais - nuo 8.00 val. iki 15.00 val.).

Telefonai pasiteiravimui: 1608 arba (8-5) 2393 444.

**II. INFORMACIJA APIE VALDYMO ĮMONĖS KAPITALĄ, IŠLEISTUS PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS IR AKCININKUS**

6. Valdymo įmonės įstatinis kapitalas:

6.1. įstatinio kapitalo dydis, struktūra ir jo pokyčiai per paskutiniuosius trejus metus bei atitinkamų įstatų pataisų įregistravimo Juridinių asmenų registre datos;

Per paskutiniuosius trejus metus Įstatinio kapitalo dydis, struktūra nesikeitė.

6.2. valdymo įmonės išleistų akcijų skaičius, jų nominalioji vertė, suteikiamos teisės.

2003 m. rugpjūčio 19 d. juridinių asmenų registre buvo įregistruotas 579 240 (penki šimtai septyniasdešimt devyni tūkstančiai du šimtai keturiasdešimt) eurų įmonės įstatinis kapitalas, kuris padalintas į 2000 (du tūkstančiai) paprastųjų vardinių akcijų. Kiekvienos akcijos nominali vertė yra 289,62 (du šimtai aštuoniasdešimt eurų ir 62 ct.). Visas įmonės įstatinis kapitalas yra apmokėtas.

7. Skolinto kapitalo dalis (procentais), lyginant su nuosavu kapitalu

-

8. Nuosavo kapitalo dydis, investuotas į diversifikuotą investicinių priemonių portfelį.

Nuosavo kapitalo dydis, investuotas į pinigų ir pinigų rinkos priemones 2019 12 31 sudarė 4 645 369 EUR.

9. Akcininkai:

9.1. bendras akcininkų skaičius;

Vienintelis akcininkas Luminor Bank As.

## Luminor investicijų valdymas UAB

Ataskaita už 2019 m.

9.2. akcininkai, nuosavybės teise turintys ar valdantys daugiau kaip 10 procentų valdymo įmonės įstatinio kapitalo: fizinių asmenų vardai, pavardės, įmonių pavadinimai, rūšis, buveinė (adresas), Juridinių asmenų registro kodas, akcininkams nuosavybės teise priklausančių akcijų skaičius, turima įstatinio kapitalo ir balsų dalis procentais – atskirai nurodyti kiekvienam asmeniui nuosavybės teise priklausančių akcijų suteikiamų balsų procentus ir balsų, priklausančių jam su kartu veikiančiais asmenimis, procentus;

Akcininkas	Būstinės adresas	Įmonės rūšis	Juridinių asmenų registro kodas	Paprastųjų vardinių akcijų skaičius	% nuo akcinio kapitalo, balsų dalis	% nuo akcinio kapitalo, balsų dalis kartu su susijusiais asmenimis
Luminor Bank AS	Liivalaia 45, 10145, Talinas, Estija	Bankas	11315936	2000	100	100

9.3. priskaičiuoti ir išmokėti dividendai, laikotarpis, už kurį dividendai buvo mokami

2019 m. dividendai nebuvo mokami (2018 m. 2 500 000 EUR, tai yra -1 250 EUR akcijai).

9.4. valdymo įmonės vadovų, administracijos darbuotojų ir kitų susijusių asmenų turimų akcijų skaičius, jų turima įstatinio kapitalo ir balsų dalis (proc.).

Valdymo įmonės vadovai, administracijos darbuotojai ir kiti susiję asmenys įmonės išleistų akcijų neturi.

### III. DUOMENYS APIE VALDYMO ĮMONĖS VEIKLĄ

10. Priklausymas asocijuotoms struktūroms (valdymo įmonės priklausymas įmonių ir organizacijų susivienijimams – finansinėms pramoninėms grupėms, koncernams, konsorciams, asociacijoms ir pan.; susivienijimo aprašymas, valdymo įmonės vieta susivienijime, jos dalyvavimas susivienijimo narių kapitale bei kitų susivienijimo narių dalyvavimas valdymo įmonės įstatiniame kapitale, susivienijimo įsteigimo teisiniai pagrindai).

Luminor investicijų valdymas UAB yra Lietuvos investicinių ir pensijų fondų asociacijos (LIPFA), įkurtos 2003 m., narė. LIPFA – tai nepriklausoma, nepolitinė, veikianti savanoriškumo pagrindais, nevyriausybinių organizacijų, kurios teisinė forma yra asociacija ir kuri veikia pagal įstatus. LIPFA tikslai yra vienyti Lietuvos investicijų valdymo įmones; formuoti ir kartu su kitomis institucijomis įgyvendinti investavimo politiką; atstovauti Lietuvos investicijų valdymo įmonių interesus; kurti palankią aplinką investicijoms ir investicijų valdymo įmonėms; teikti visuomenei informaciją apie investavimą, teikiamas paslaugas (užsiimti švietėjiška veikla).

Šiuo metu LIPFA prezidento pareigas užima Šarūnas Ruzgys.

11. Valdymo įmonės klientai:

11.1. kolektyvinio investavimo subjektai (investicinės bendrovės, investiciniai fondai):

-

11.2. pensijų fondai:

Pensijų fondo tipas	Pavadinimas	Grynujų aktyvų suma	Vidutinė grynujų aktyvų vertė per ataskaitinį laikotarpį	Dalyvių skaičius	Priskaičiuotas atlyginimas valdymo įmonei
2019 gegužės 20 d. likviduoti Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondai	Luminor pensija 1	-	28 782 504	-	54 591
	Luminor pensija 2	-	112 173 662	-	257 883
	Luminor pensija 3	-	169 401 733	-	378 760
	Luminor pensija 4	-	5 497 136	-	12 260
<b>Iš viso Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fonduose</b>					<b>703 494</b>
Tikslinės grupės pensijų fondai	Luminor 1954-1960 tikslinės grupės pensijų fondas	34 547 184	26 360 456	9616	208 480
	Luminor 1961-1967 tikslinės grupės pensijų fondas	71 730 977	49 840 416	19542	394 393
	Luminor 1968-1974 tikslinės grupės pensijų fondas	80 804 888	54 668 823	21259	432 700
	Luminor 1975-1981 tikslinės grupės pensijų fondas	77 102 836	51 816 782	22367	410 096
	Luminor 1982-1988 tikslinės grupės pensijų fondas	56 004 939	37 048 128	26465	293 221
	Luminor 1989-1995 tikslinės grupės pensijų fondas	21 166 782	13 482 591	17908	106 711
	Luminor 1996-2002 tikslinės grupės pensijų fondas	1 917 729	1 086 863	6163	8 603
	Luminor pensijų turto išsaugojimo fondas	1 483 805	1 220 901	904	2 329
<b>Iš viso tikslinės grupės pensijų fonduose</b>		<b>344 759 142</b>		<b>124 224</b>	<b>1 856 534</b>
Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondai	Luminor pensija 1 plius	11 165 087	10 572 494	5722	68 501
	Luminor pensija 2 plius	37 284 910	33 921 673	27659	337 611
	Luminor pensija 3 plius	7 799 319	6 613 649	5081	65 828
	Luminor pensija darbuotojui 1 plius	1 083 511	990 986	489	9 332
	Luminor pensija darbuotojui 2 plius	2 375 872	2 116 676	994	19 909
<b>Iš viso papildomo savanoriško kaupimo pensijų fonduose</b>		<b>59 708 699</b>		<b>39 945</b>	<b>501 182</b>
<b>Viso</b>		<b>404 467 841</b>		<b>164 169</b>	<b>3 061 209</b>

11.3. informacija apie individualių klientų portfelių valdymą (asmenų, kurių investicijų portfeliai valdomi, skaičius, individualių portfelių apibūdinimas, bendras portfelių dydis, tipiniai klientai – fiziniai, juridiniai asmenys, profesionalūs investuotojai, klientų skaičius pagal tipus);

-

11.4. informacija apie kolektyvinio investavimo subjektų vienetų ar akcijų saugojimą ir tvarkymą.

Pensijų fondų Luminor 1954-1960 tikslinės grupės pensijų fondas, Luminor 1961-1967 tikslinės grupės pensijų fondas, Luminor 1968-1974 tikslinės grupės pensijų fondas, Luminor 1975-1981 tikslinės grupės pensijų fondas, Luminor 1982-1988 tikslinės grupės pensijų fondas, Luminor 1989-1995 tikslinės grupės pensijų fondas, Luminor 1996-2002 tikslinės grupės pensijų fondas, Luminor pensijų turto išsaugojimo fondas „Luminor pensija 1 plius“, „Luminor pensija 2 plius“, „Luminor pensija 3 plius“, „Luminor pensija darbuotojui 1 plius“ ir „Luminor pensija darbuotojui 2 plius“ apskaitos vienetai yra saugomi ir tvarkomi depozitoriume (Luminor Bank AS, registracijos adresas Liivalaia 45, 10145, Talinas, Estijos Respublika, įmonės kodas 11315936, veikiantis per Lietuvos skyrių, įmonės kodas 304870069, buveinės adresas - Konstitucijos pr. 21A, Vilnius, Lietuva).

12. Vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkai, su kuriais valdymo įmonė savo bei valdomų subjektų naudai yra sudariusi aptarnavimo sutartis (pavadinimai, adresai, sutarčių pobūdis).

Įmonė yra sudariusi Kliento aptarnavimo sutartį su Luminor Bank AS, registracijos adresas Liivalaia 45, 10145, Talinas, Estijos Respublika, įmonės kodas 11315936, veikiantis per Lietuvos skyrių, įmonės kodas 304870069, buveinės adresas - Konstitucijos pr. 21A, Vilnius, Lietuva.

## Luminor investicijų valdymas UAB

Ataskaita už 2019 m.

13. Vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkams už aptarnavimo paslaugas išmokėto atlyginimo suma (pagal tarpininkus)

Viešosios apyvartos tarpininkams (Luminor Bank AS, veikiančiam per Lietuvos skyrių), per ataskaitinį laikotarpį už aptarnavimo paslaugas sumokėta 33 828 EUR.

14. Informacija apie funkcijų perdavimą (nurodyti visas pavestas funkcijas bei subjektus, kuriems jos pavestos, išmokėto atlyginimo sumas).

Pagal paslaugų teikimo sutartis su Luminor Bank AS bendrovė yra perdavusi: sutarčių platinimo ir pensijų fondų vienetų apskaitos paslaugas. Per ataskaitinį laikotarpį sumokėta 284 tūkst. eurų.

15. Valdymo įmonės paslaugų apibūdinimas (pateikti duomenis ir nurodyti jų pokyčius per paskutiniuosius 3 finansinius metus): teikiamų paslaugų sąrašas pagal licencijoje išvardytų paslaugų rūšis, pajamos pagal paslaugų rūšis, valdomų grynųjų aktyvų suma, klientų skaičius, kita reikšminga informacija apie suteiktas paslaugas.

Bendrovė buvo sudariusi sutartis su 164,2 tūkstančiais klientų, o metų pabaigoje bendrovės valdomas turtas sudarė 404,86 mln. eurų.

Pagal valdomą II pakopos pensijų fondų turtą Lietuvos banko duomenimis Bendrovė užėmė 8,9 proc. rinkos dalį, įskaitant ir gyvybės draudimo įmones, taip pat valdančias II pakopos pensijų fondus. Pagal valdomą III pakopos pensijų fondo turtą Bendrovė užėmė pirmą vietą rinkoje ir turėjo virš 44 proc. III pakopos pensijų fondų rinkos dalies.

Didžiausią 2019 m. Luminor investicijų valdymas bendrovės valdomo turto dalį sudarė II pakopos pensijų fondai, kuriuose buvo sukaupta 345 mln. eurų. III pakopos pensijų fonduose sukaupta 60 mln. eurų.

### II pakopos pensijų fondai

Vertinant 2019 metų Luminor investicijų valdymas UAB pensijų fondų rezultatus ir atsižvelgiant į fondų vienetų vertės pokytį, metinis pajamingumas buvo nuo 6,74 proc. fonde „Luminor pensijų turto išsaugojimo fondas“ iki 23,33 proc. fonde „Luminor 1989-1995 tikslinės grupės pensijų fondas“. Įmonės valdomų II pakopos pensijų fondų dalyvių turto vertė, atsižvelgiant į pervedimus iš „Sodros“ ir investicinės veiklos rezultatus per metus padidėjo 6.52 proc. nuo 323.98 eurų (2018 m. pabaigoje) iki 345.10 mln. eurų. Šios pakopos Luminor pensijų fonduose 2019 metų pabaigoje buvo 124.2 tūkst. pensijų fondų dalyvių.

### III pakopos pensijų fondai

Šios pakopos Luminor pensijų fonduose 2019 metų pabaigoje buvo valdoma 59.77mln. eurų turto, tai yra 22,05proc. daugiau negu 2018 metų pabaigoje. Metinis pajamingumas buvo nuo 1.57 proc. fonde „Luminor pensija 1 plus“ iki 27.08 proc. fonde „Luminor pensija 3 plus“. Šios pakopos pensijų fonduose 2019 metų pabaigoje savo lėšas papildomai kaupė 39.95 tūkst. dalyvių, t.y. apie 736 . dalyvių mažiau negu 2018 metų pabaigoje.

### Paslaugų ir komisinių pajamos

	2019	2018	2017
Už II pakopos pensijų fondų valdymą	2 560 028	3 082 825	2 777 347
Už III pakopos pensijų fondų valdymą	666 216	626 946	534 955
Už individualių klientų portfelių valdymą	7 044	73 936	63 273
<b>Iš viso</b>	<b>3 233 287</b>	<b>3 783 707</b>	<b>3 375 575</b>

16. Nekilnojamas turtas (pagrindinių pastatų ir statinių aprašymas – funkcinė paskirtis, balansinė ir rinkos vertė, amžius ir būklė; jų pokyčiai, palyginti su praėjusiais finansiniais metais, ir trumpas apibūdinimas).

-

17. Rizikos veiksniai, susiję su valdymo įmonės veikla (ekonominiai, politiniai, kiti).

Bendrovė analizuoja, vertina, prisiima ir valdo rizikas arba rizikų grupes, su kuriomis susiduria savo veikloje. Investuojant turtą yra susiduriama su įvairiomis finansinėmis rizikomis ir, siekiant sumažinti jų poveikį veiklai, jos atitinkamai kontroliuojamos.

Svarbiausios rizikų rūšys, su kuriomis susiduria bendrovė, yra kredito, rinkos ir likvidumo rizikos. Koncentracijos rizika vertinama kaip kredito rizikos dalis. Kitų rūšių koncentracijas bendrovė laiko nereikšmingomis ir jos nėra vertinamos.

#### Kredito rizika

Kredito rizika – rizika patirti nuostolius dėl skolos vertybinių popierių emitento nesugebėjimo įvykdyti savo skolinius įsipareigojimus. Siekiant sumažinti kredito riziką, didžioji dalis lėšų investuojamos į žemos rizikos (investicinio reitingo) skolos vertybinius popierius.

Gautinų sumų atgavimo rizikos praktiškai nėra, kadangi bendrovės gautinas sumas sudaro visų valdomų pensijų fondų bei individualių klientų portfelių paskutinio mėnesio turto valdymo mokesčiai, kurie bendrovei yra pervedami kitą mėnesį po gautinos sumos apskaičiavimo.

## Luminor investicijų valdymas UAB

Ataskaita už 2019 m.

Vertindama šią riziką ir nustatydamą kapitalo poreikį, bendrovė taiko Lietuvos banko patvirtintose Valdymo įmonių kapitalo pakankamumo reikalavimų taisyklėse nurodytą metodą.

### Rinkos rizika

Bendrovė prisiima rinkos riziką, kuri apibrėžiama kaip rizika patirti nuostolius dėl nepalankių rinkos parametrų, tokių kaip užsienio valiutų kursų (valiutos kurso rizika), palūkanų normos (palūkanų normos rizika) ar nuosavybės vertybinių popierių kainų (nuosavybės vertybinių popierių kainos rizika), svyravimų. Bendrovei reikšmingiausia tarp rinkos rizikų yra palūkanų normos rizika, kitos rinkos rizikos – mažiau reikšmingos.

### Palūkanų normos rizika

Palūkanų normos rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankių palūkanų pokyčių, kurie gali turėti įtakos skolos vertybinių popierių kainoms. Siekiama, kad turtą sudarančių vertybinių popierių ir likvidumo priemonių vidutinė trukmė atitiktų bendrovės finansinius tikslus.

Bendrovė prisiima palūkanų normos riziką, kylančią iš eurais denominuotų pozicijų. Palūkanų normos rizika turto pusėje atsiranda dėl skolos vertybinių popierių, įsipareigojimų pusėje palūkanų normos rizikos nėra, kadangi bendrovė neturi gautų paskolų. Bendrovė neturėjo jokių finansinių priemonių, kurių paskirtis būtų valdyti palūkanų normos svyravimo riziką.

### Užsienio valiutos rizika

Valiutos kurso rizika vertinama kaip tam tikros valiutos atviroji turto ir įsipareigojimų pozicija. Valiutos kurso rizika bendrovei nėra reikšminga, kadangi ji neturi reikšmingo finansinio turto ar įsipareigojimų, išreikšto kitomis valiutomis.

### Likvidumo rizika

Rinkos likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti vertybinius popierius ar likvidumo priemones norimu laiku ir už norimą kainą, arba prarandama galimybė parduoti turimą turtą (investicija). Siekdama sumažinti rinkos likvidumo riziką bendrovė investuoja tik į Lietuvos Vyriausybės vertybinius popierius.

### Operacinė rizika

Operacinė rizika – tai rizika patirti tiesioginių ar netiesioginių nuostolių dėl netinkamų ar neveikiančių vidaus procesų, technologijų, darbuotojų veiksmų, išorinių veiksnių. Į operacinės rizikos sąvoką įeina teisinė rizika ir atitikties rizika, bet neįeina strateginė rizika.

Vidaus kapitalas operacinei rizikai apskaičiuojamas vadovaujantis Lietuvos Banko patvirtintose Valdymo įmonių nuosavų lėšų dydžio apskaičiavimo taisyklėse patvirtintu bazinio indikatorius metodu.

Politinė rizika – rizika, kad bendrovės veiklą, ypač antros pakopos pensijų fondų valdymą, paveiks pasikeitęs teisinis reguliavimas. Kadangi kaupimas antros pakopos fonduose yra socialiai jautri tema, šių pensijų fondų valdymo veikla yra ypač priklausoma nuo politinių jėgų pasikeitimų.

18. Teismo ir trečiųjų teismo (arbitražo) procesai (informacija apie ataskaitinio laikotarpio teisinius ir arbitražo procesus, galinčius turėti ar turėjusius įtakos valdymo įmonės veiklai).

-

19. Darbuotojų skaičius, išsilavinimas, vidutinis mėnesinis darbo užmokestis; pokyčiai, palyginti su praėjusiais finansiniais metais, ir trumpas jų apibūdinimas.

	2019.12.31	2018.12.31
Darbuotojų skaičius	9	8
Išsilavinimas	100 proc. aukštasis	100 proc. aukštasis
Vidutinis mėnesinis darbo užmokestis	3 868 EUR	2 813 EUR (perskaičiavus 3 626 EUR)

2019 metais vidutinis mėnesinis darbo užmokestis, įvertinus mokesčių pasikeitimą, vidutiniškai augo apie 5,65 proc.

### 20. Informacija apie taikomą atlyginimų politiką:

20.1. visa per finansinius metus valdymo įmonės darbuotojams išmokėto atlyginimo suma, padalyta į pastoviąją ir kintamąją atlygio dalį, naudos gavėjų skaičius ir, jei taikoma, paties kolektyvinio investavimo subjekto tiesiogiai sumokėtos sumos, įskaitant taikomus sėkmės mokesčius ir kitas panašias išmokas;

Per ataskaitinius metus 9 valdymo įmonės darbuotojų buvo išmokėta 231 734 eurai pastovaus atlyginimo ir 27 438 eurai kintamo atlygio.

20.2. bendra išmokėto atlyginimo suma, suskirstyta pagal įmonės darbuotojų arba kitų asmenų, kurių profesinė veikla turi esminį poveikį valdymo įmonės arba jos valdomų kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų rizikos pobūdžiui, kategorijas, kaip tai nustatyta Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 11<sup>1</sup> straipsnyje;

Per ataskaitinius metus darbuotojams, kurių profesinė veikla turi esminį poveikį valdymo įmonės arba jos valdomų pensijų fondų rizikos pobūdžiui, buvo išmokėta 123 970 eurai pastovaus atlyginimo ir 19 460 eurų kintamo atlygio.

### 20.3. aprašymas, kaip apskaičiuojamas atlyginimas ir kitos išmokos;

Pagrindinis darbo užmokestis apskaičiuojamas už darbo dienas, pagal pareiginį atlyginimą. Neatvykimai (atostogos, ligos pašalpa iš darbdavio lėšų) apskaičiuojami vadovaujantis LR Vyriausybės nutarimu Nr.496, iš darbuotojo vidutinio darbo užmokesčio: skaičiuojamasis laikotarpis yra 3 paskutiniai kalendoriniai mėnesiai, einantys prieš tą mėnesį, už kurį (ar jo dalį) mokamas vidutinis darbo užmokestis įskaitant premijas.

---

**Atlygio politika**

Siekiant pritraukti, išlaikyti ir motyvuoti geriausius darbuotojus, Luminor banko Stebėtojų taryba kasmet peržiūri ir tvirtina Atlygio politiką, kurios principai taikomi visose grupės įmonėse, taip pat ir Bendrovėje. Bendrovėje Atlygio komitetas nesudaromas, Bendrovės stebėtojų taryba kompetentingai ir nepriklausomai vertina atlygio politiką, praktiką ir paskatas, sukurtas siekiant valdyti riziką, kapitalą ir likvidumą, tiesiogiai prižiūri už rizikos valdymą ir teisės aktų atitikties kontrolę atsakingų vadovaujančiųjų darbuotojų atlyginimų nustatymą, mokėjimą ir kitus su tuo susijusius klausimus.

Vadovaujantis Atlygio politika, darbuotojų atlyginimas susideda iš pastovios atlygio dalies, kintamo atlygio ir papildomų naudų paketo:

- Pastovioji atlygio dalis turi sudaryti galimybę pritraukti, įdarbinti, ugdyti ir išlaikyti talentingus darbuotojus bei užtikrinti konkurencingus atlyginimus. Fiksuotas atlygis turi atspindėti profesinę patirtį ir atsakomybės lygį, atsižvelgiant į išsilavinimą, darbo stažą, žinias, įgūdžius, darbo patirtį bei rinkos atlyginimus;
- kintamo atlygio paskirtis - sukurti į veiklos rezultatus orientuotą kultūrą bei užtikrinti ilgalaikę įmonės vertę. Kintamo atlygio skyrimas yra sąlyginis, priklausantis nuo tvarių ir pagal riziką įvertintų veiklos rezultatų ir gali būti skiriamas išskirtinai darbuotojo vadovo sprendimu atsižvelgiant į Bendrovės veiklos rezultatus bei darbuotojo asmeninių veiklos rezultatų vertinimą. Kintamas atlygis negali sudaryti tokios ženklios viso atlygio dalies, kuri galėtų skatinti darbuotoją nepaisyti Bendrovės ilgalaikių interesų. Kintamo atlygio suma per metus negali viršyti 40% metinio fiksuoto atlygio sumos, o vadovybei gali siekti 100 %;
- papildomų naudų paketas, kuris yra fiksuoto atlygio dalis ir yra skiriamas visiems darbuotojams nepriklausomai nuo veiklos rezultatų (pvz. darbuotojų sveikatos draudimas, įmokos į papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondus).

Atlygio politika sudaryta taip, kad nekeltų interesų konflikto, bei nesudarytų galimybių taikyti skatinimo priemonių, kurios leistų atitinkamiems darbuotojams tenkinti savo pačių arba Bendrovės interesus, galimai pakenkiant klientų interesams.

Kintamas atlygis skiriamas vadovaujantis šiais pagrindiniais principais:

- Orientavimosi į rezultatus: kintamas atlygis priklauso nuo Bendrovės veiklos bei darbuotojo asmeninių veiklos rezultatų. Veikos rezultatai vertinami remiantis tiek kiekybiniais, tiek kokybiniais kriterijais bei taikant rizikos koregavimo priemones, siekiant užtikrinti suderinamumą su ilgalaikę strategija bei atitinkamų norminių teisės aktų laikymąsi.
- Metinio veiklos valdymo ciklo: kintamas atlygis yra skiriamas kartą per metus, pasibaigus atitinkamam veiklos vertinimo laikotarpiui.
- Grįžtamojo ryšio ir darbuotojo įsitraukimo: asmeniniai veiklos rezultatai yra vertinami periodiškai asmeninių pokalbių su vadovu metu ir ketvirtinių veiklos apžvalgų metu, o galutinis vertinimas atliekamas veiklos vertinimo laikotarpiui pasibaigus;
- Vadovo rolės ir patvirtinimo: vadovai atsakingi už aiškių tikslų iškelimą ir komunikavimą darbuotojams. Kintamo atlygio skyrimui taikomas „grandfather“ principas, t.y. kintamo atlygio skyrimas turi būti patvirtintas aukštesniojo vadovo;

Nepriklausomai nuo to, kokių gerų finansinių rezultatų pasiekė darbuotojas, jeigu jis elgėsi neetiškai ir/ar netinkamai, jokios skatinimo priemonės jam nėra taikomos. Visoms atlygio schemoms galioja sąlyga, kad jei buvo atliktas neteisingas paskaičiavimas pagal netikslūs duomenis, darbuotojas turi grąžinti jam išmokėtą sumą.

Esant pagrindui įtarti darbuotojo sukčiavimą ar kitą nusikalstamą veiką, ar rimtus vidaus ar išorės taisyklių pažeidimus, ar jei darbuotojas yra kaltinamas ar jam yra pareikšti kaltinimai, arba atsiradus kitoms aplinkybėms, kuriomis kintamo atlygio paskyrimas gali būti traktuojamas kaip neprotingas ar keliantis prieštaravimų, kintamas atlygis gali būti sumažintas arba susigrąžintas. Gali būti tikslinamos ir einamaisiais metais, ir ankstesniais metais paskirtos ar išmokėtos sumos.

Kartą per metus Bendrovėje identifikuojamos pareigybės, įtakojančios Bendrovės prisiimamą riziką ir (arba) tokias pareigybes užimantys darbuotojai. Svarstant kintamo atlygio skyrimą darbuotojams, užimantiems riziką įtakojančias pareigybes, turi būti remiamasi 3 metų tokio darbuotojo veiklos vertinimo rezultatais, o, kai darbo santykių trukmė trumpesnė nei 3 metai, - turimais veiklos rezultatais.

Atsižvelgiant į galimą riziką, susijusią su įvertintais darbuotojo veiklos rezultatais, ne mažesnės kaip 50% kintamo atlygio dalies išmokėjimas atidedamas trejų metų laikotarpiui ir išmokamas Luminor Bank AS akcijomis ar kitomis finansinėmis priemonėmis. Atidėta kintamojo atlygio dalis pradedama mokėti ne anksčiau kaip po 1 metų nuo darbuotojo, užimančio riziką įtakojančią pareigybę, veiklos vertinimo pabaigos ir išmokama vadovaujantis *pro rata* principu, t.y. atidėta kintamo atlygio dalis proporcingai paskirstoma per visą trejų metų atidėjimo laikotarpį. Darbuotojams, užimantiems riziką įtakojančias pareigybes, nuosavybės teisė akcijų atžvilgiu pereis, kai jam bus perduotos akcijos. Iki nuosavybės teisės akcijų atžvilgiu perdavimo gavėjas turi tik sąlygines teises į akcijas.



## Luminor investicijų valdymas UAB

Ataskaita už 2019 m.

20.4. atlyginimų politikos periodinių peržiūrų rezultatai, įskaitant nustatytus taikomų reikalavimų pažeidimo atvejus;

Bendrovės atlyginimų politika peržiūrima kasmet, atsižvelgiant į Luminor bank AS atlyginimų politikos pakeitimus ir teisinius atlyginimų politikos reikalavimus valdymo įmonėms. Atlyginimų politikos reikalavimų pažeidimo atvejų 2019 m. nustatyta nebuvo.

20.5. informacija apie esminius atlyginimų politikos pakeitimus.

Esminių atlyginimų politikos pakeitimų nebuvo.

### III. BENDROVĖS VALDYMAS

21. Bendrovės organų nariai (stebėtojų tarybos nariai, valdybos nariai, bendrovės vadovas, jo pavaduotojai, vyriausiasis finansininkas):

21.1. pareigos, vardai ir pavardės, duomenys apie dalyvavimą valdymo įmonės įstatiniame kapitale (turima įstatinio kapitalo ir balsų dalis, procentais);

Vardas, pavardė (asmens kodas)	Pareigos	Dalyvavimas valdymo įmonės kapitale	
		Turima akcinio kapitalo dalis, proc.	Turima balsų visuotiniame akcininkų susirinkime dalis, proc.
<b>Stebėtojų taryba</b>			
Gunnar Toomemets	Tarybos pirmininkas	-	-
Kristina Siimar	Tarybos narys	-	-
Hannu Saksala	Tarybos narys	-	-
<b>Valdyba</b>			
Rasmus Pikkani	Valdybos pirmininkas	-	-
Andrius Adomkus	Valdybos narys	-	-
Loreta Načajienė	Valdybos narė, generalinė direktorė	-	-
<b>Vyriausioji finansininkė</b>			
Dalia Markūnienė	Vyriausioji finansininkė	-	-

21.2. apie valdybos pirmininką, bendrovės vadovą ir vyriausiąjį finansininką papildomai teikiami šie duomenys: išsilavinimas, darbovietės per 10 paskutinių metų ir pareigos jose;

#### **Valdybos pirmininkas, Rasmus Pikkani**

Išsilavinimas:

1994-1998 Estijos verslo mokykla, pinigų ir bankininkystės bakalauras

1999-2002 Tartu universitetas, ekonomikos magistras

Nuo 2019 rugsėjo Luminor investicijų valdymas UAB valdybos pirmininkas

2017 – 2019, Luminor bank AS, Taupymo ir rinkos produktų departamento vadovas

2013 – 2017, Swedbank, Taupymo ir draudimo produktų palaikymo padalinio vadovas

2009 – 2013, Swedbank, investicinių portfelių valdymo vadovas

#### **Generalinė direktorė, valdybos narė Loreta Načajienė**

Išsilavinimas: 1987 – 1993 m. Vilniaus Universitetas, Ekonomikos fakultetas.

Nuo 2019 m. Luminor investicijų valdymas UAB generalinė direktorė

2018-2019 Luminor investicijų valdymas UAB vystymo vadovė

2003-2018 Luminor investicijų valdymas UAB generalinio direktoriaus pavaduotoja

nuo 2003 m. Luminor investicijų valdymas UAB valdybos narė

#### **Vyriausioji finansininkė Dalia Markūnienė**

Išsilavinimas: 2004-2006 m. Vilniaus Universitetas, Ekonomikos fakultetas, Finansų magistras

Nuo 2003 m. Luminor investicijų valdymas UAB vyr. finansininkė.

**Luminor investicijų valdymas UAB**

Ataskaita už 2019 m.

21.3. duomenys apie dalyvavimą kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje (įmonės, įstaigos ar organizacijos pavadinimas ir pareigos) bei kapitale (įmonės, įstaigos ar organizacijos pavadinimas, turima kapitalo ir balsų dalis, procentais);

Vardas, pavardė	Dalyvavimas kitų įmonių kapitale ir veikloje		
	Įmonės pavadinimas	Pareigos	Turima balsų dalis
Gunnar Toomemets	Luminor Asset Management IPAS	Stebėtojų tarybos pirmininkas	-
	Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds AS	Stebėtojų tarybos pirmininkas	-
	Luminor Pensions Estonia AS	Stebėtojų tarybos pirmininkas	-
	Estonian Chamber of Mentors (Eesti Mentorite Koda)	Valdybos narys	-
Kristina Siimar	Luminor Asset Management IPAS	Stebėtojų tarybos narė	-
	Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds AS	Stebėtojų tarybos narė	-
	Luminor Pensions Estonia AS	Stebėtojų tarybos narė	-
	Luminor Lizingas UAB	Stebėtojų tarybos pirmininkė	-
	Luminor Līzings SIA	Stebėtojų tarybos pirmininkė	-
	Luminor Liising AS	Stebėtojų tarybos pirmininkė	-
	Luminor bank AS	Valdybos narė	-
	Galford capital OÜ	Akcininkė	100%
Hannu Saksala	Luminor Asset Management IPAS	Stebėtojų tarybos narys	-
	Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds AS	Stebėtojų tarybos narys	-
	Luminor Pensions Estonia AS	Stebėtojų tarybos narys	-
Rasmus Pikkani	Luminor Asset Management IPAS	Valdybos pirmininkas	-
	Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds AS	Valdybos pirmininkas	-
	Luminor Pensions Estonia AS	Valdybos pirmininkas	-
Andrius Adomkus	-	-	-
Loreta Načajienė	-	-	-

21.4. duomenys apie kiekvieno bendrovės organų nario kadencijos pradžią ir pabaigą.

Vardas, pavardė	Pareigos	Informacija apie kadencijos pradžią ir pabaigą	
		Kadencijos pradžia	Kadencijos pabaiga
<b>Stebėtojų taryba</b>			
Gunnar Toomemets	Tarybos pirmininkas	2018 12 15 Pirmininkas nuo 2019 05 30	2021 10 02
Kristina Siimar	Tarybos narys	2017 10 02	2021 10 02
Hannu Saksala	Tarybos narys	2017 10 02	2021 10 02
<b>Valdyba</b>			
Rasmus Pikkani	Valdybos pirmininkas	2019 09 17 Pirmininkas nuo 2019 09 24	2022 12 19
Andrius Adomkus	Valdybos narys	2018 12 19	2022 12 19
Loreta Načajienė	Valdybos narė - generalinė direktorė	2018 12 19	2022 12 19
<b>Vyriausioji finansininkė</b>			
Dalia Markūnienė	Vyriausioji finansininkė	2003 08 13	-

## Luminor investicijų valdymas UAB

Ataskaita už 2019 m.

---

22. Patirtį finansų srityje ir kvalifikaciją patvirtinančius sertifikatus turinčių valdymo įmonės vadovų ir darbuotojų vardai ir pavardės, telefonai, išsilavinimas, turimo kvalifikaciją patvirtinančio sertifikato pavadinimas ir numeris.

Naglis Paičius - telefono nr. (8~5) 23 93 444.

Išsilavinimas: 1990-1995 m. Vilniaus Universitetas, Ekonomikos fakultetas.

Kvalifikacinis sertifikatas: finansų maklerio kvalifikacinis sertifikatas Nr.A199, išduotas 1995 m. kovo 3 d.

Loreta Načajienė - telefono nr. (8-5) 23 93 444.

Išsilavinimas: 1987 – 1993 m. Vilniaus Universitetas, Ekonomikos fakultetas.

Kvalifikacinis sertifikatas: finansų maklerio konsultanto licencija Nr. SA057, išduota 2004 m. liepos 8 d., LCVPD pažymėjimas Nr.15, išduotas 2001 m. vasario 28 d.

Andrius Adomkus - Tel. nr. (8-5) 23 93 444.

Išsilavinimas: 1999-2003 Kauno technologijos universitetas, Ekonomikos ir vadybos fakulteto vadybos ir verslo administravimo bakalauras.

2003-2005 Kauno technologijos universitetas, Ekonomikos ir vadybos fakulteto vadybos ir verslo administravimo magistras.

Kvalifikacinis sertifikatas: Generalinė finansų maklerio - licencija Nr.085, išduota 2006 m. vasario mėn.

Aistė Paliukaitė - telefono nr. (8-5) 23 93 444.

Išsilavinimas: 2009 -2013 Vilniaus Universitetas Ekonomikos fakultetas, Ekonomikos bakalauras.

2013 -2015 Vilniaus Universitetas Ekonomikos fakultetas, Ekonominės politikos magistras

Kvalifikacinis sertifikatas: Generalinė finansų maklerio licencija Nr.G310, išduota 2014 m. vasario mėn.

Jolanta Gribovskė – telefono numeris (8~5) 23 93 444

Išsilavinimas: 2000 – 2004 Mykolo Romerio universitetas, teisės bakalauras

2004 – 2006 Mykolo Romerio universitetas, verslo teisės magistras

Kvalifikacinis sertifikatas: BFAA Investavimo konsultanto (IA) licencija Nr.3606, išduota 2019-05-30.

23. Informacija apie išmokas ar paskolas bendrovės organų nariams (stebėtojų tarybos nariams, valdybos nariams, bendrovės vadovui, jo pavaduotojams, vyriausiajam finansininkui):

23.1. informacija apie valdymo įmonės per ataskaitinį laikotarpį išmokėtų atlyginimų, tantjemų ir kitų išmokų iš pelno vidutinius dydžius, tenkančius vienam asmeniui (pagal minėtų asmenų kategorijas);

Mokėjimų iš pelno nebuvo.

23.2. per ataskaitinį laikotarpį valdymo įmonės stebėtojų tarybos, valdybos ir administracijos nariams išmokėtų atlyginimų, tantjemų ir kitų išmokų iš pelno sumos (kiekvienai minėtų asmenų kategorijai), gautos iš įmonių, kuriose valdymo įmonės dalis sudaro daugiau kaip 20 procentų įstatinio kapitalo;

Mokėjimų iš pelno nebuvo.

23.3. per ataskaitinį laikotarpį bendrovės organų nariams skirtos paskolos, suteiktos garantijos ir jų prievolių laidavimai.

Paskolų nebuvo suteikta.

24. Nurodyti asmenis, susijusius su valdymo įmone:

24.1. valdymo įmonės kontroliuojami arba valdymo įmonę kontroliuojantys asmenys;

Vienintelis Bendrovės akcininkas yra Luminor Bank AS (toliau – Bankas), įmonės kodas 11315936, buveinės adresas - Liivalaia 45, 10145, Talinas, Estija, kuriam priklauso 100 proc. Bendrovės akcijų.

Luminor Bank AS vienintelis akcininkas yra Luminor Holding AS (Estija).

Kontroliuojamų asmenų įmonė neturi.

24.2. jei kontroliuojamas arba kontroliuojantis asmuo yra juridinis asmuo, nurodyti šio juridinio asmens vadovus.

<b>Vardas, pavardė</b>	<b>Pareigos</b>
<b>Stebėtojų taryba</b>	
Nils Melngailis	Tarybos pirmininkas
Trygve Young	Tarybos narys
Jørgen Christian Andersen	Tarybos narys
Bjørn Erik Næss	Tarybos narys
Michael Richard Jackson	Tarybos narys
Nadim Diaa El Din El Gabbani	Tarybos narys
Johan Pedersson Lilliehöök	Tarybos narys
Jerome Mourgue d'Algue	Tarybos narys
<b>Valdyba</b>	
Erkki Raasuke	Valdybos pirmininkas
Kristina Siimar	Valdybos narys
Andrius Načajus	Valdybos narys
Kerli Gabriloviča	Valdybos narys
Jonas Eriksson	Valdybos narys
Georg Kaltenbrunner	Valdybos narys
Marilyn Pikaro	Valdybos narys
Indrek Heinloo	Valdybos narys

25. Asmenų, susijusių su valdymo įmone, sudaryti sandoriai dėl jos valdomų kolektyvinio investavimo subjektų ar pensijų fondų turto; tokių asmenų dalis valdomų kolektyvinio investavimo subjektų portfeluose.

#### **V. ESMINIAI ĮVYKIAI VALDYMO ĮMONĖS VEIKLOJE**

26. Naujausi ir esminiai įvykiai valdymo įmonės veikloje (naujausių ir esminių ataskaitinio laikotarpio įvykių apibūdinimas, jų data (laikotarpis)).

Svarbūs įvykiai turėję įtakos Luminor investicijų valdymas UAB ataskaitiniais metais:

Įgyvendinant 2018 m. birželio 28 d. priimtą Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo pakeitimo įstatymą, 2018 m. gruodžio mėn. buvo gautas Lietuvos banko pritarimas naujų gyvenimo ciklo tipo fondų steigimui. Buvo įsteigti ir 2019 m. sausio 2 d. veiklą pradėjo 8 nauji fondai, iš kurių vienas – turto išsaugojimo fondas. 2019 m. gegužės mėn. likviduoti iki tol veikę antros pakopos pensijų fondai Luminor pensija 1, Luminor pensija 2 ir Luminor pensija 3 prieš tai teisės aktų nustatyta tvarka perkėlus šių pensijų fondų dalyvius su jiems priklausančiu turto į naujai įsteigtus tikslinės amžiaus grupės pensijų fondus arba turto išsaugojimo fondą. Iki 2020 metų vidurio bus rengiamasi kitam, pensijų išmokų mokėjimą reglamentuojančių Pensijų kaupimo įstatymo nuostatų įgyvendinimui.

27. Veiklos strategija ir numatomi jos pokyčiai per artimiausius finansinius metus.

Bendrovė planuoja toliau aktyviai dirbti su naujais ir esamais pensijų fondų klientais, toliau siekiant didinti rinkos dalį ir Bendrovės veiklos efektyvumą, užtikrinant optimalius fondų veiklos rezultatus.

Bus vertinamos galimybės apjungti pensijų fondų apskaitos ir analizės sistemas tarp visų Baltijos šalių turto valdymo įmonių. Planuojama sustiprinti patariamojo Baltijos šalių investicinio komiteto funkcijas naujais nariais ir kompetencijomis.

Siekiant efektyvesnio valdymo ir kompetencijos centrų įdiegimo, Luminor grupėje veikiančios pensijų kaupimo bendrovės ketina pereiti prie naujo veiklos organizavimo modelio. Pensijų kaupimo bendrovių veiklos organizavimą ketinama vykdyti per Baltijos šalis (Lietuva, Latvija, Estija) veikiančias teisinio reguliavimo ir rizikos kontrolės, investicijų valdymo, fondų administravimo ir verslo vystymo bei produktų palaikymo funkcijas.

#### **VI. ATSAKINGI ASMENYS**

28. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

28.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir bendrovės vadovas (nurodyti vardus, pavardes, pareigas, telefonų ir faksų numerius);

Generalinė direktorė

Loreta Načajienė

Tel: (8-5) 2393 444

Vyriausioji finansininkė

Dalia Markūnienė

Tel: (8-5) 2393 444

28.2. jeigu valdymo įmonės ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, ataskaitoje turi būti nurodyti tų konsultantų vardai, pavardės, telefonų ir faksų numeriai (jeigu konsultantas yra juridinis asmuo, nurodyti jo pavadinimą, telefonų ir faksų numerius bei konsultanto atstovo(-ų) vardą ir pavardę; pažymėti, kokias konkrečias ataskaitos dalis rengė konsultantai arba kokios ataskaitos dalys parengtos padedant konsultantams, ir nurodyti konsultantų atsakomybės ribos).

**Luminor investicijų valdymas UAB**

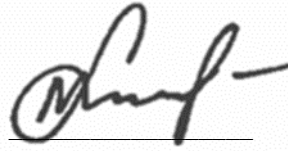
Ataskaita už 2019 m.

---

29. Už ataskaitos parengimą atsakingų valdymo įmonės valdymo organų narių, darbuotojų ir bendrovės vadovo bei konsultantų patvirtinimas, kad ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos valdymo įmonės ar jos valdomų kolektyvinio investavimo subjektų (pensijų fondų) veiklai. Prie šio patvirtinimo turi būti šiame punkte paminėtų asmenų parašų originalai.

Žemiau pasirašę atsakingi asmenys patvirtina, kad ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos valdymo įmonės ar jos valdomų pensijų fondų veiklai.

Generalinis direktorius



(parašas)

Loreta Načajienė

Vyriausioji finansininkė



(parašas)

Dalia Markūnienė