	UAB "INVL Asset Management"	Skatinimo priemonių reikalavimai	Numeris/ versija T18-(5.6.)-22
Dokumento būklė: PATVIRTINTA		Patvirtinta: 2018-07-02 direktoriaus įsakymu VI18-(6.2.)-24	
Dokumentą rengė: Atitikties komanda		Įsigalioja: 2018-07-02	
Dokumentas susijęs su šiais dokumentais: Interesų konfliktų vengimo politika			

SKATINIMO PRIEMONIŲ REIKALAVIMAI

DOKUMENTO PASKIRTIS

1. Skatinimo priemonių reikalavimų tikslas (toliau - Reikalavimai) nustatyti UAB „INVL Asset Management“ (toliau – Įmonė) reikalavimus Įmonės gaunamoms ir teikiamoms skatinimo priemonėms.
2. Reikalavimai parengti vadovaujantis Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu, Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymu ir 2012 m. liepos 12 d. Lietuvos banko valdybos nutarimu Nr. 03-144 patvirtintomis Valdymo įmonių veiklos organizavimo ir vykdymo taisyklėmis, 2018 m. birželio 20 d. Lietuvos banko valdybos nutarimu Nr. 03-111 patvirtintomis Finansų maklerio įmonių veiklos organizavimo ir investicinių paslaugų teikimo taisyklėmis, 2012 m. gruodžio 19 d. ES Komisijos deleguotuoju reglamentu Nr. 231/2013, kuriuo papildomos Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2011/61/ES nuostatos dėl išimčių, bendrųjų veiklos sąlygų, depozitoriumų, finansinio sveto, skaidrumo ir priežiūros (toliau – AIF reglamentas) ir Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijos (ESMA) gairėmis ir išaiškinimais.

TAIKYMAS


3. Reikalavimuose įtvirtintų nuostatų privalo laikytis visi Įmonės darbuotojai.
4. Reikalavimai taikomi bet kokiam atlygiui sumokėtam ar gautam Įmonės iš trečiosios šalies (t.y. ne kliento) ir susijusiam su Paslaugų teikimu. Vertinant atlygio tinkamumą turi būti atsižvelgiama į atliekamų veiksmų turinį, o ne fiksavimo dokumentuose formą.

SĄVOKOS

5. **Skatinimo priemonė** – bet koks užmokestis, komisinis atlyginimas, ne piniginė nauda, įskaitant situacijas kai nesivadovaujama *ištiestos rankos* principu (pvz. taikant nuolaidas), kurį Įmonė suteikia ar gauna iš trečiosios šalies ir kuris susijęs su klientui teikiamomis Paslaugomis.
6. **Paslaugos** - tai Įmonės veiklos licencijoje numatytos suderintųjų, specialiųjų, informuotiesiems ir profesionaliesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų valdymo, fondų platinimo paslaugos bei kolektyvinio investavimo subjekto vienetų ar akcijų saugojimas ir tvarkymas, bei Įmonės teikiamos investicinės paslaugos - klientų portfelių valdymas, investavimo rekomendacijų teikimas.
7. **Klientas** – asmuo, kuriam Įmonė teikia paslaugas arba kolektyvinio investavimo subjektas, kai tai susiję su jo valdymu ir administravimu.

BENDROSIOS NUOSTATOS

8. Skatinimo priemonių gavimas gali sudaryti prielaidas elgtis šališkai ir taip pažeisti pareigą elgtis geriausiai kliento interesais, todėl įstatymai riboja Įmonės teisę teikti ir gauti skatinimo priemones iš trečiųjų asmenų.
9. Įmonė siekia užtikrinti, kad teikiant paslaugas klientams visada būtų elgiamasi vadovaujantis kliento ir/ar kolektyvinio investavimo subjekto (toliau tekste kartu – klientas) interesais, sąžiningai, teisingai ir profesionaliai.

	UAB "INVL Asset Management"	Skatinimo priemonių reikalavimai	Numeris/ versija T18-(5.6.)-22
Dokumento būklė: PATVIRTINTA		Patvirtinta: 2018-07-02 direktoriaus įsakymu VI18-(6.2.)-24	
Dokumentą rengė: Atitikties komanda		Įsigalioja: 2018-07-02	
Dokumentas susijęs su šiais dokumentais: Interesų konfliktų vengimo politika			

10. Įmonė, kai tai susiję su kolektyvinio investavimo subjekto (toliau – KIS) investicijų valdymu ir administravimu, neturi teisės teikti ar gauti skatinimo priemonių, išskyrus kai skatinimo priemonė atitinka šias sąlygas:

10.1. Gauta iš kolektyvinio investavimo subjekto (arba asmens veikiančio jo vardu) arba mokama KIS (arba asmeniui veikiančiam jo vardu). KIS vardu veikiantis asmuo negali būti susijęs su Įmone, išskyrus atvejus, kai KIS pateikė aiškius ir tikslus specialius nurodymus dėl mokėjimų.

10.2. Gauta iš trečiosios šalies arba mokama trečiajai šaliai (pvz. platintojui, tarpininkui), kai:

10.2.1. Skatinimo priemonės egzistavimas, pobūdis ir dydis (arba kai jis tiksliai nežinomas, apskaičiavimo metodas) yra aiškiai atskleidžiami KIS ir investuotojams iki paslaugų suteikimo;

10.2.2. Tokios skatinimo priemonės gavimas arba mokėjimas netrukdo veikti geriausiais KIS interesais;

10.2.3. Tokios skatinimo priemonės gavimas arba mokėjimas skirtas teikiamų KIS valdymo ir administravimo paslaugų kokybei gerinti.

10.3. Skatinimo priemonės gavimas ar mokėjimas yra normalus ir būtinas atlygis už tokios paslaugos teikimą, nesukeliantis interesų konflikto su Įmonės pareiga veikti geriausiais KIS interesais, sąžiningai, teisingai ir profesionaliai. Tokio atlygio pavyzdžiai gali būti depozitoriumo ar saugojimo mokesčių mokėjimas, priežiūros institucijos rinkliavos, sudarytų sandorių vykdymo mokesčiai tarpininkams, atsiskaitymų už sandorius mokėjimai, teisinių paslaugų išlaidos.

11. Teikiant portfelių valdymo ar kitas investicines paslaugas Įmonė vadovaujasi Finansinių priemonių rinkų įstatymo ir Finansų maklerio įmonių veiklos organizavimo ir investicinių paslaugų teikimo taisyklių reikalavimais Skatinimo priemonėms ir ESMA gairėmis bei išaiškinimais. Įmonė siekdama įgyvendinti tokius reikalavimus:

11.1. tvarko visų iš trečiųjų šalių gautų Skatinimo priemonių susijusių su investicinių paslaugų teikimu, vidinį sąrašą;


11.2. užfiksuoja, kaip Įmonės gautos/teiktos skatinimo priemonės susijusios su investicinėmis paslaugomis, gerina atitinkamiems klientams teikiamų paslaugų kokybę ir kokių veiksmų imtasi, kad nebūtų pakenkta įmonės pareigai veikti garbingai, sąžiningai, profesionaliai ir geriausiais kliento interesais.

INFORMAVIMO PAREIGOS

12. Įmonė klientui atskleidžia šią informaciją apie jos gaunamas ar teikiamas Skatinimo priemones:

12.1. prieš suteikdama atitinkamą investicinę paslaugą, Įmonė klientui atskleidžia informaciją apie atitinkamą mokėjimą ar naudą, jų pobūdį ir sumą arba, kai negalima nustatyti konkrečios sumos – jos apskaičiavimo metodą. Teikdama klientui portfelio valdymo paslaugą Įmonė pateikia klientui informaciją apie tokių skatinimo priemonių pervedimo klientui procedūras. Nedidelės nepiniginės naudos aprašas gali būti bendro pobūdžio.

12.2. jei Įmonė negalėjo iš anksto nustatyti gautino ar mokėtino mokėjimo ar naudos sumos ir vietoje to klientui atskleidė informaciją apie tos sumos apskaičiavimo metodą, informaciją apie tikslią gauto ar sumokėto mokėjimo ar naudos sumą savo klientams ji pateikia po paslaugos suteikimo klientui (ex-post pranešimas);

	UAB "INVL Asset Management"	Skatinimo priemonių reikalavimai	Numeris/ versija T18-(5.6.)-22
Dokumento būklė: PATVIRTINTA		Patvirtinta: 2018-07-02 direktoriaus įsakymu VI18-(6.2.)-24	
Dokumentą rengė: Atitikties komanda		Įsigalioja: 2018-07-02	
Dokumentas susijęs su šiais dokumentais: Interesų konfliktų vengimo politika			


- 12.3. jei Įmonė Skatinimo priemonės gauna nuolatos, informaciją apie faktinę gautos ar suteiktos naudos sumą Įmonė klientui pateikia individualiai bent kartą per metus.
13. Šio skyriaus nuostatos netaikomos jei naudos gavimas ar mokėjimas atitinka 10.3 punkte nurodytus kriterijus.
14. Įmonė vykdydama 12.1 punktą, klientams, priklausomai nuo jiems teikiamos paslaugos pobūdžio, informaciją apie skatinimo priemones pateikia kolektyvinio investavimo subjekto prospekte arba taisyklėse, išsilyjamo produkto sutartyse arba numatomų (ex-ante) išlaidų ir mokesčių informacijos dokumentuose. Informacija apie Įmonės gaunamas nedidelės vertės nepiniginės naudas pateikiama šių Reikalavimų 15.3 punkte.

SKATINIMO PRIEMONĖS SUSIJUSIOS SU PORTFELIO VALDYMO PASLAUGOMIS

15. Įmonei teikiant portfelio valdymo paslaugą yra laikomasi šių procedūrų susijusių su Skatinimo priemonėmis:
- 15.1. Įmonė nedelsiant po Skatinimo priemonės gavimo perveda ją klientui. Tuo tikslu Įmonė įdiegia ir laikosi procedūrų pagal kurias yra nustatoma konkrečiam klientui grąžintina suma.
- 15.2. Įmonė klientui teikia periodines ataskaitas apie visus jam pervestus mokesčius, komisinius atlyginimus ar bet kokį kitą piniginių atlygį.
- 15.3. Įmonė gali gauti ir priimti tik nedidelės vertės nepiniginę naudą, kuri skirta pagerinti klientui teikiamų paslaugų kokybę, yra proporcinga ir tokios apimties, kad ji negali daryti įtakos Įmonės elgesiui, kuris būtų žalingas kliento interesams, ir tik tuomet, jei tokia nepiniginė nauda yra:
- 15.3.1. informacija ar dokumentai, susiję su finansine priemone ar investicine paslauga, yra bendro pobūdžio arba pritaikyta taip, kad atspindėtų atskiro kliento aplinkybes;
- 15.3.2. trečiosios šalies pateikta rašytinė medžiaga, kurią užsakė arba apmokėjo įmonė emitentė savo naujai emisijai reklamuoti arba jei trečioji šalis pagal sutartį yra įpareigota ir gauna atlygį iš emitento tokiai medžiagai nuolat rengti, su sąlyga, kad toje medžiagoje būtų aiškiai atskleidžiama informacija apie šiuos santykius ir kad ta medžiaga būtų vienu metu prieinama visoms investicinėms įmonėms, norinčioms ją gauti, arba plačiai visuomenei;
- 15.3.3. dalyvavimas konferencijose, seminaruose ir kituose mokymuose apie konkrečios finansinės priemonės ar investicinės paslaugos naudą ir savybes;
- 15.3.4. pagrįstos de minimis vertės svetingumas, pvz., maistas ir gėrimai per verslo susitikimą ar konferenciją, seminarą ar kitus mokymus; ir
- 15.3.5. kita nedidelė nepiniginė nauda, kuri laikoma galinčia pagerinti klientui teikiamos paslaugos kokybę ir kuri, atsižvelgiant į bendrą vieno subjekto ar subjektų grupės teikiamos naudos lygį, dėl savo apimties ir pobūdžio yra laikoma negalinčia trukdyti Įmonei vykdyti savo pareigos veikti geriausiaisiais kliento interesais.

APRIBOJIMAI, SUSIJĘ SU INVESTICINIAIS TYRIMAIS

16. Jei Įmonė vykdydama savo veiklą naudojami trečiosios šalies parengtais investiciniais tyrimais, už tokius tyrimus moka Įmonė savo lėšomis.
17. Įmonė gavusi nemokamą investicinį tyrimą atlieka įvertinimą ar toks gavimas atitinka Reikalavimų 10 ir 15 punktuose nurodytus Skatinimo priemonių kriterijus. Nustačius, kad tokio investicinio tyrimo


	UAB "INVL Asset Management"	Skatinimo priemonių reikalavimai	Numeris/ versija T18-(5.6.)-22
Dokumento būklė: PATVIRTINTA		Patvirtinta: 2018-07-02 direktoriaus įsakymu VI18-(6.2.)-24	
Dokumentą rengė: Atitikties komanda		Įsigalioja: 2018-07-02	
Dokumentas susijęs su šiais dokumentais: Interesų konfliktų vengimo politika			

gavimas neatitinka nurodytų kriterijų, Įmonė imasi pagrįstų žingsnių, kad jai tokie investiciniai tyrimai nebūtų pateikiami.

18. Įmonė šiuo metu neteikia investicinių tyrimų rengimo paslaugos. Pradėjus teikti tokią paslaugą Įmonė taikytų atskirus šios paslaugos įkainius ir jos neteiktų nemokamai.
19. Siekiant aiškumo pažymėtina, kad nedidelės nepiniginės naudos išimtis gali būti taikoma tam tikrų tipų informacijai ar medžiagai, gautai iš trečiųjų šalių. Visų pirma, trečiosios šalies pateikta rašytinė medžiaga, kurią užsakė ir apmokėjo emitentė savo naujai emisijai reklamuoti arba jei trečioji šalis pagal sutartį yra įpareigota ir gauna atlygį iš emitento tokiai medžiagai nuolat rengti, turėtų būti laikoma priimtina kaip nedidelė nepiniginė nauda, jei informacija apie tai atskleidžiama ir ta medžiaga viešai prieinama. Be to, neesminė medžiaga ar paslaugos, kurios yra trumpalaikių rinkos pokyčių komentarai, pvz., apie naujausius ekonominės statistikos duomenis arba bendrovių rezultatus arba informacija apie būsimą informacijos paskelbimą ar įvykius, kurią teikia trečioji šalis ir kuri yra tik trumpa jos pačios nuomonės apie tokią informaciją santrauka, kuri nėra pagrįsta ir kurioje nepateikta esminė analizė, pvz., paprasčiausiai atkartojama nuomonė, grindžiama esama rekomendacija arba esmine tyrimo medžiaga ar paslaugomis, gali būti laikomos tokios apimties ir pobūdžio informacija, susijusia su finansine priemone ar investicine paslauga, kad jos yra priimtina nedidelė nepiniginė nauda.

BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

20. Įmonės Procesų vystymo ir priežiūros padalinys yra atsakingas už savalaikį skatinimo priemonių vidinio sąrašo atnaujinimą ir informacijos apie skatinimo priemones išplatinimą (ar pavištinimą) klientams prieš paslaugų jiems suteikimą, taip pat už registravimą, kaip Įmonės gautos/teiktos skatinimo priemonės, gerina atitinkamiems klientams teikiamų paslaugų kokybę.
21. Įmonės struktūrinio padalinio vadovas, organizavęs sutarties su trečiosiomis šalimis, kurioje nustatytas skatinimo priemonių gavimas ar teikimas, sudarymą/nutraukimą nedelsiant, bet ne vėliau kaip 3 darbo dienos po sutarties pasirašymo/nutraukimo, privalo informuoti Procesų vystymo ir priežiūros padalinio vadovą apie tokios sutarties sudarymą/nutraukimą.
22. Atitikties komanda teikia konsultacijas susijusias su šių Reikalavimų įgyvendinimu.

	UAB "INVL Asset Management"	Skatinimo priemonių reikalavimai	Numeris/ versija T18-(5.6.)-22
Dokumento būklė: PATVIRTINTA		Patvirtinta: 2018-07-02 direktoriaus įsakymu VI18-(6.2.)-24	
Dokumentą rengė: Atitikties komanda		Įsigalioja: 2018-07-02	
Dokumentas susijęs su šiais dokumentais: Interesų konfliktų vengimo politika			