

1. Skatinimo priemonių reikalavimų tikslas (toliau - Reikalavimai) nustatyti UAB FMĮ „INVL Financial Advisors“ (toliau – Įmonė) reikalavimus Įmonės gaunamoms ir teikiamoms skatinimo priemonėms.
2. Reikalavimai parengti vadovaujantis Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymu, Finansų maklerio įmonių veiklos organizavimo ir investicinių paslaugų teikimo taisyklėmis 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 piniginiam ar nepiniginiam 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 investicinės ir papildomos paslaugos: pavedimų priėmimo ir perdavimo vykdymo, klientų portfelių valdymo, investavimo rekomendacijų teikimo, finansinių priemonių platinimo paslaugos bei finansinių priemonių saugojimas ir apskaita.
7. **Klientas** – asmuo, kuriam Įmonė teikia paslaugas.

BENDROSIOS NUOSTATOS

8. Skatinimo priemonių gavimas gali sudaryti prielaidas elgtis šališkai ir taip pažeisti pareigą elgtis geriausiai kliento interesais, todėl teisės aktai riboja Įmonės teisę teikti ir gauti Skatinimo priemones iš trečiųjų asmenų.
9. Įmonė gali duoti ar gauti Skatinimo priemones tik atvejais, kai jos atitinka šias sąlygas:
 - 9.1. Jos netrukdo Įmonei teikiant paslaugas klientams veikti geriausiai kliento interesais, sąžiningai, teisingai ir profesionaliai.
 - 9.2. Jos yra skirtos klientui teikiamų paslaugų kokybei pagerinti. Laikoma, kad mokestis, komisinis atlyginimas ar nepiniginė nauda yra nustatyti taip, kad gerintų atitinkamos paslaugos klientui kokybę, jei laikomasi visų šių sąlygų:
 - 9.2.1. jie pateisinami tuo, kad proporcingai gautų Skatinimo priemonių lygiui atitinkamam klientui teikiamos papildomos arba aukštesnio lygio paslaugos, kaip antai:
 - i) nepriklausomos investavimo rekomendacijos požymių neatitinkančios investavimo rekomendacijos ir prieigos prie plataus asortimento klientui tinkamų finansinių priemonių suteikimas, įskaitant tinkamą skaičių produktų iš trečiųjų asmenų – produktų teikėjų, neturinčių glaudžių ryšių su finansų maklerio įmone;
 - ii) nepriklausomos investavimo rekomendacijos požymių neatitinkančios investavimo rekomendacijos suteikimas kartu su vienu iš toliau išvardintų: ne rečiau kaip kartą per metus klientui teikiamu pasiūlymu įvertinti tolesnį finansinių priemonių, į kurias klientas investavo, tinkamumą tam klientui; arba kitos nuolatinio pobūdžio paslaugos klientui suteikimas, kuri gali būti vertinga klientui – pavyzdžiui, patarimai dėl siūlomo kliento turto optimalaus paskirstymo pagal turto klases;
 - iii) už konkurencingą kainą suteikiama prieiga prie plataus finansinių priemonių, kurios gali atitikti kliento poreikius, asortimento, įskaitant prieigos prie tinkamo skaičiaus produktų iš trečiųjų asmenų – produktų teikėjų, neturinčių glaudžių ryšių su finansų maklerio įmone, suteikimą, kartu suteikiant arba pridėtinę vertę kuriančias priemones, tokias kaip objektyvios informacijos suteikimo priemonės, padedančios atitinkamam klientui priimti investicinį sprendimą arba leidžiančios atitinkamam klientui stebėti, modeliuoti ir koreguoti finansinių priemonių, į kurias jis investavo, asortimentą, arba suteikiančios periodines ataskaitas apie investicinės veiklos rezultatus ir mokesčius bei atsiskaitymus, susijusius su finansinėmis priemonėmis;
 - iv) Įmonės klientams, kuriems teikiant paslaugas Įmonė gauna skatinamuosius mokėjimus, yra suteikiama galimybė Gerovės valdymo paslaugų sutartyje nustatyta tvarka neatlygintinai naudotis mokesčių konsultanto paslaugomis deklaruojant pajamas iš investicinės veiklos ar konsultuojantis kitais su investicine veikla susijusių mokesčių klausimais.
 - 9.2.2. jie nėra tiesiogiai naudingi Įmonei, jos akcininkams arba darbuotojams be apčiuopiamos naudos atitinkamam klientui;
 - 9.2.3. jie pateisinami tuo, kad atitinkamas klientas už nuolatinio pobūdžio skatinimo priemonę gauna nuolatinę naudą.
 10. Įmonė iš trečiųjų šalių priėmusi Skatinimo priemones, susijusias su teikiamomis investicinėmis paslaugomis, bendru atveju (nebent kitaip nurodyta klientui pateiktuose dokumentuose), klientui teikia papildomas aukštesnio lygio paslaugas nurodytas 9.2.1 p. ii) papunktyje.
 11. Įmonė siekdama įgyvendinti šiuos Reikalavimus:
 - 11.1. tvarko visų iš trečiųjų šalių gautų Skatinimo priemonių, susijusių su investicinių ir/ar papildomų paslaugų teikimu, sąrašą;

11.2. užfiksuoja, kaip Įmonės gautos/teiktos skatinimo priemonės, gerina atitinkamiems klientams teikiamų paslaugų kokybę ir kokių veiksmų imtasi, kad nebūtų pakenkta įmonės pareigai veikti garbingai, sąžiningai ir profesionaliai, kuo labiau atsižvelgiant į kliento interesus.

INFORMAVIMO PRIEIGOS

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

12.1. prieš suteikdama atitinkamą investicinę ar papildomą paslaugą, Įmonė klientui atskleidžia informaciją apie atitinkamą mokėjimą ar naudą, jų pobūdį ir sumą arba, kai negalima nustatyti konkrečios sumos, jos apskaičiavimo metodą. 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 (t. y. *ex-post* pranešimas);

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

14. Įmonė vykdydama 12.1 punktą yra parengusi jos gaunamų / teikiamų Skatinimo priemonių sąrašą, su kuriuo Klientai supažindinami asmeniškai. Klientams, priklausomai nuo jiems teikiamos paslaugos pobūdžio, informacija apie skatinimo priemones taip pat gali būti pateikiama kolektyvinio investavimo subjekto prospekte arba taisyklėse, įsigyjamo 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. Jei Įmonė klientams teikia 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 gražintina 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;

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 geriausiais 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 9 ir 15.3 punktuose nurodytus Skatinimo priemonių kriterijus. Nustačius, kad tokio investicinio tyrimo 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 emitentas 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 vadovas yra atsakingas už savalaikį Skatinimo priemonių sąrašo atnaujinimą ir išplatimą (ar pavišimą) klientams prieš investicinių ir papildomų paslaugų jiems suteikimą, taip pat už registravimą, kaip Įmonės gautos/teiktos skatinimo priemonės, gerina atitinkamiems klientams teikiamų paslaugų kokybę, kaip nurodyta Reikalavimų 11 punkte.

21. Atitikties darbuotojai teikia konsultacijas, susijusias su šių Reikalavimų įgyvendinimu.