

1. Skatinimo priemonių reikalavimų tikslas (toliau - Reikalavimai) nustatyti UAB FMĮ „INVL Financial Advisors“, įskaitant jo filialus Estijoje ir Latvijoje (toliau - Įmonė) reikalavimus Įmonės gaunamoms ir teikiamoms skatinimo priemonėms.

2. Reikalavimai parengti vadovaujantis taikomais vietiniais teisės aktais Lietuvoje, Latvijoje ir Estijoje, taip pat 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.

### SAVOKOS

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:

1. The purpose of the Rules on Inducements (hereafter referred to as the 'Rules') is to set out the requirements of UAB FMĮ INVL Financial Advisors, including its branches in Estonia and Latvia (hereafter referred to as the 'Company') in respect of the inducements received and provided by the Company.

2. The Requirements have been drawn up in accordance with the applicable local laws in Lithuania, Latvia and Estonia, as well as the European Securities and Markets Authority's (ESMA) Guidelines and Interpretations.

### APPLICATION

3. All employees of the Company are required to comply with the provisions set out in the Rules.

4. The Rules apply to any monetary or non-monetary remuneration paid or received by the Company from a third party (i.e. other than the client) in connection with the provision of Services. The assessment of the suitability of remuneration shall take into account the content of the actions performed, but not the form in which they are documented.

### DEFINITIONS

5. **Inducement** shall mean any remuneration, commission, or non-monetary benefit, including situations where there is no arm's length principle (e.g. discounts), given or received by the Company from a third party in connection with the provision of the Services to the client.

6. **Services** shall mean the investment and ancillary services indicated in the Company's operating licence, such as: the acceptance and transmission of orders for execution, the management of clients' portfolios, the provision of investment advice, the distribution of financial instruments, and the safekeeping of financial instruments.

7. **A client** shall mean a person to whom the Company provides services.

### GENERAL PROVISIONS

8. The receipt of Inducements may give rise to bias and thus violate the duty to act in the best interests of the client, and therefore the law prohibits the Company to provide and receive Inducements from third parties.

9. The Company may give or receive Inducements only if they meet the following conditions:

9.1. they do not prevent the Company from acting in the best interests of the client, honestly, fairly and professionally when providing services to its clients;

9.2. they are aimed at improving the quality of the service provided to the client; a fee, commission or non-monetary benefit shall be deemed to be established in such a way as to improve the quality of the relevant service to the client if all of the following conditions are met:

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 Paslaugomis, bendru atveju (nebent kitaip nurodyta klientui pateiktuose dokumentuose), klientui teikia papildomas aukštesnio lygio paslaugas nurodytas 9.2.1 p. ii) ir iv) papunkčiuose.

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;

9.2. they are justified by the fact that, in proportion to the level of Inducements received, additional or higher levels of services are provided to the client concerned, such as:

- i) providing investment advice that does not qualify as independent investment advice, and access to a wide range of financial instruments that are suitable for the client, including an appropriate number of products from a third-party product provider that does not have a close relationship with the investment firm,
- ii) providing an investment advice that does not qualify as an independent investment advice, combined with one of the following: an offer to the client, at least once a year, to further assess the suitability of the financial instruments in which the client has invested; or the provision of another ongoing service to the client that may be valuable to the client, such as advising on the optimal allocation of the client's proposed assets by asset class,
- iii) providing access at a competitive price to a wide range of financial instruments that may meet the client's needs, including access to an adequate number of products from third-party product providers that do not have a close relationship with the investment firm, while also providing or adding value to the instruments, such as providing objective information tools to assist the relevant client in making an investment decision or enabling the relevant client to monitor, model and adjust the range of financial instruments in which they have invested, or providing periodic reports on the performance of the investment activities and the charges and deductions relating to the financial instruments,
- iv) providing clients of the Company who receive inducement payments from the Company as part of their Services, with the opportunity to use a tax advisor, free of charge, for the purpose of declaring income from investment activities or for providing advice on other tax matters relating to investment activities, as set out in the Agreement for Wealth Management Services;

9.2.2. they do not directly benefit the Company, its shareholders or its employees without a measurable benefit to the client concerned;

9.2.3. they are justified by the fact that the client in question receives an ongoing benefit in return for an inducement of a permanent nature.

10. Where the Company accepts Inducements from third parties in relation to the provision of Services, it shall, in standard circumstances (unless otherwise specified in the documentation provided to the client or in the Annex to these Rules), provide the client with the additional higher level of services referred to in clauses 9.2.1(ii) and (iv).

11. To comply with these Rules the Company shall:

11.1. maintain a list of all Inducements received from third parties in relation to the provision of investment and/or ancillary services;

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.

11.2. record how the Inducements received/provided by the Company improve the quality of service provided to the relevant clients and what steps are taken to ensure that the Company's duty to act with integrity, honesty and professionalism and with the best interests of the client are not compromised.

#### **DUTY TO INFORM**

12. The Company shall disclose the following information to the client about the Inducements it receives or provides:

12.1. before providing the relevant investment or ancillary service, the Company shall disclose to the client the nature and amount of the relevant payment or benefit or, where the specific amount cannot be determined, the method of calculating it. The description of any small non-monetary benefits may be general in nature;

12.2 if the Company was unable to determine in advance the amount of the payment or benefit to be received or paid and instead disclosed to the client the method of calculating that amount, it shall disclose to the client the exact amount of the payment or benefit to be received or paid after the service has been provided to the client (i.e. in an ex-post notification);

12.3. if the Company receives the Inducements on an ongoing basis, the Company shall provide information on the actual amount of the benefit received or provided to the client individually at least once a year.

13. The provisions of this Section shall not apply if the receipt or payment of a benefit is a normal and necessary consideration for the provision of the relevant service and does not give rise to a conflict of interests with the Company's duty to act in the best interests of the client and to act honestly, fairly and professionally. Examples of such remuneration include payment of safekeeping fees, supervisory authority fees, transaction execution fees to intermediaries, settlement payments for transactions, and legal fees.

14. For the purposes of clause 12.1, the Company has prepared a list of the Inducements it receives / provides, which shall be communicated to clients in person. For clients, depending on the nature of the Service provided to them, information on the Inducements may also be provided in the collective investment undertaking's prospectus or rules, in the contracts of the product to be purchased or in the documents containing information on ex-ante costs and charges. Information on non-monetary benefits of low value received by the Company is provided in clause 15.3 of these Rules.

**SKATINIMO PRIEMONĖS SUSIJUSIOS SU PORTFELIO VALDYMO PASLAUGOMIS**

15. Įmonei klientams 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 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

**INDUCEMENTS RELATED TO PORTFOLIO MANAGEMENT SERVICES**

15. When the Company provides a portfolio management service to its clients, the following procedures are followed in relation to Inducements:

15.1. as soon as an Inducement is received, the Company shall transfer it to the client. For this purpose, the Company shall establish and follow procedures to determine the amount to be refunded to a particular client;

15.2. the Company shall provide the client with periodic statements of all fees, commissions and any other monetary consideration paid to the client;

15.3. the Company may only receive and accept non-monetary benefits of low value that are intended to improve the quality of the service provided to the client, that are proportionate and of such a volume that they cannot influence the Company's behaviour to harm the client's interests, and only if said non-monetary benefit is one of the following:

15.3.1. information or documentation relating to the financial instrument or investment service, of a general nature or customised to reflect the circumstances of the individual client;

15.3.2. written material provided by a third party commissioned or paid for by the issuer to promote its new issue, or where the third party is contractually obliged and remunerated by the issuer to produce such material on an ongoing basis, provided that the material clearly discloses the nature of the relationship and that the material is made available at the same time to all investment companies seeking access to the material, or to the public at large;

15.3.3. attending conferences, seminars and other training about the benefits and features of a particular financial instrument or investment service;

15.3.4. hospitality of reasonable de minimis value, e.g. food and drinks during a business meeting or conference, seminar or other training; or

15.3.5. other non-monetary benefits of low value which are considered to be capable of improving the quality of the service provided to the client and which, considering the overall level of benefits provided by a single entity or a group of entities, are deemed, by virtue of their size and nature, unlikely to interfere with the fulfilment of the Company's duty to act in the best interests of the client.

**RESTRICTIONS ON INVESTMENT RESEARCH**

16. If the Company uses investment research prepared by a third party in the course of its business, the Company shall pay for such analyses at its own expense.

17. Following receipt of a free investment research, the Company shall carry out an assessment as to whether said receipt meets the criteria for the Inducements set out in clauses 9 and 15.3 of the Rules. If it is determined

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 paviešinimą) 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. Įmonės Procesų vystymo vadovas yra atsakingas už iš trečiųjų šalių gautų Skatinimo priemonių, susijusių su investicinių ir/ar papildomų paslaugų teikimu, sąrašo tvarkymą.

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

23. Reikalavimai yra dvikalbiai, sudaryti anglų ir valstybine kalba. Esant neatitikimams ir (ar) prieštaravimams tarp originalaus dokumento ir vertimo, pirmenybė yra teikiama valstybinei kalbai.

that the receipt of said investment research does not meet the criteria set out above, the Company shall take reasonable steps to ensure that no such investment research is provided.

18. The Company does not currently provide an investment research service. Once such a service is launched, the Company would charge separate rates for this service and would not provide it free of charge.

19. For the sake of clarity, it should be noted that the exception regarding non-monetary benefit of low value may apply to certain types of information or material obtained from third parties. In particular, written material provided by a third party commissioned and paid for by the issuer to promote its new issue, or where the third party is contractually obliged and remunerated by the issuer to produce such material on an on-going basis, should be considered acceptable as a small non-monetary benefit, provided that it is disclosed and made available to the public. In addition, non-essential materials or services which are commentaries on short-term market developments, such as the latest economic statistics or company results, or information about future information releases or events, provided by a third party, which are only a brief summary of its own opinion on such information, and which are not substantiated and do not contain substantive analysis – for example, an opinion that is simply replicated, based on an existing recommendation or substantial research material or services – may be considered to be of such a scope and nature in relation to a financial instrument or an investment service that it constitutes an acceptable non-monetary benefit of low value.

#### **FINAL PROVISIONS**

20. The manager of the Company is responsible for the timely updating and distribution (or disclosure) of the list of Inducements to clients prior to the provision of investment and ancillary services to them, as well as for recording how the Inducements received/provided by the Company improve the quality of the services provided to the respective clients as specified in clause 11 of the Rules.

21. The Process Development Manager is responsible for maintaining a list of Inducements received from third parties in relation to the provision of investment and/or ancillary services.

22. Compliance Officers shall provide advice on the implementation of these Rules.

23. The Rules are bilingual and are written in English and local language. In the event of any discrepancy or conflict between the English version of Rules and any local versions, the Lithuanian version shall prevail.