

SKATINIMO PRIEMONIŲ POLITIKA

I. Politikos paskirtis ir taikymo sritis

1. Ši skatinimo priemonių politika (toliau – Politika) nustato sąlygas bei taisykles, kurių laikosi uždaroji akcinė bendrovė „Orion Asset Management“ (toliau – OAM) gaudama ar teikdama Skatinimo priemones, susijusias su nepriklausomų investavimo rekomendacijų arba finansinių priemonių portfelio valdymo paslaugų teikimu, taip pat susijusias su kolektyvinio investavimo subjektų (toliau – KIS) valdymo paslauga.
2. Skatinimo priemonių gavimas gali sudaryti prielaidas elgtis šališkai ir taip pažeisti pareigą elgtis geriausiai Kliento interesais, todėl teisės aktai riboja OAM teisę teikti ir gauti Skatinimo priemones iš trečiųjų asmenų. Šios politikos tikslas yra užtikrinti, jog OAM teikdama KIS valdymo paslaugas, taip pat investicines ar papildomas paslaugas Klientui veiktų sąžiningai, teisėtai ir profesionaliai, geriausiomis Klientui sąlygomis ir jo interesais, vengdama bet kokių interesų konfliktų, susijusių su Skatinimo priemonių gavimu ar teikimu.
3. Politika yra taikoma ir jos privalo laikytis visi OAM dirbantys asmenys.
4. Politika taikoma bet kokiam atlygiui, sumokėtam ar gautam OAM iš trečiosios šalies (t.y. ne Kliento) ir susijusiam su Paslaugų teikimu.
5. Politika yra parengta vadovaujantis Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu, Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymu, 2012 m. liepos 12 d. Lietuvos banko valdybos nutarimu Nr. 03-144 patvirtintomis Valdymo įmonių veiklos organizavimo ir vykdymo taisyklėmis, Lietuvos banko valdybos 2018 m. birželio 20 d. nutarimu Nr. 03-111 patvirtintomis Finansų maklerio įmonių veiklos organizavimo ir investicinių paslaugų teikimo taisyklėmis (toliau – Taisyklės), 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 sverto, skaidrumo ir priežiūros ir Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijos (ESMA) gairėmis ir išaiškinimais bei kitų taikytinų teisės aktų nuostatomis.
6. OAM privalo vadovautis šia Politika nuolatos, kol ji moka arba gauna Skatinimo priemonę (-es). Teikiant KIS valdymo paslaugas, privaloma vadovautis šios Politikos VII skyriumi, o teikiant investicines paslaugas – šios Politikos III – VI dalimis.

II. Sąvokos

7. **Klientas** – asmuo, kuriam OAM teikia šioje Politikoje apibrėžtas paslaugas.
8. **Paslaugos** – tai OAM veiklos licencijoje numatytos suderintųjų, specialiųjų ir informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų valdymo paslaugos bei OAM teikiamos investicinės paslaugos – Klientų portfelių valdymas, investavimo rekomendacijų teikimas.
9. **Skatinimo priemonė** – bet koks užmokestis, komisinis atlyginimas, ne pinigine nauda, įskaitant situacijas kai nesivadovaujama ištiestos rankos principu (pvz. taikant nuolaidas), kurį OAM suteikia ar gauna iš trečiosios šalies ir kuris susijęs su Klientui teikiamomis Paslaugomis.
10. Kitos šioje Politikoje vartojamos sąvokos suprantamos taip, kaip jos apibrėžiamos LR finansinių priemonių rinkų įstatyme, LR finansų įstaigų įstatyme ir LR kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme.

III. Bendrieji reikalavimai Skatinimo priemonėms

11. OAM nepriima ir neteikia jokių Skatinimo priemonių, jei Paslaugų Klientui teikimas dėl tokių Skatinimo priemonių gavimo ar teikimo būtų šališkas arba iškraipomas.
12. OAM priima ar teikia Skatinimo priemones tuo atveju, jei jos:
 - 12.1. yra numatytos Klientui skirtų Paslaugų kokybei pagerinti; ir
 - 12.2. netrukdo OAM laikytis pareigos sąžiningai, teisingai ir profesionaliai veikti geriausiomis Klientui sąlygomis ir jo interesais.
13. Laikoma, kad Skatinimo priemonės yra skirtos pagerinti atitinkamos Paslaugos Klientui kokybę, jei įgyvendinamos visos šios sąlygos:
 - 13.1. proporcingai gautai Skatinimo priemonei atitinkamam Klientui teikiama papildoma ar aukštesnio lygio Paslauga, pavyzdžiui, suteikiamos nepriklausomos investavimo rekomendacijos požymių

neatitinkančios investavimo rekomendacijos, prieigos prie plataus asortimento Klientui tinkamų finansinių priemonių ar kita, kaip tai numatyta Taisyklių 87.1.1. – 87.1.3. punktuose;

13.2. Skatinimo priemonės nėra tiesiogiai naudingos OAM, jos akcininkams ar darbuotojams, jei nėra akivaizdžios naudos Klientui;

13.3. už atitinkamą nuolatinio pobūdžio Skatinimo priemonę yra teikiama nuolatinio pobūdžio nauda Klientui.

14. OAM renka ir saugo įrodymus apie tai, jog teiktos ar gautos Skatinimo priemonės yra skirtos pagerinti atitinkamos Paslaugos Klientui kokybę. Šiam tikslui įgyvendinti, OAM imasi tokių priemonių:

14.1. rengia bei saugo vidinį sąrašą, kuriame nurodomos OAM gautos ar teiktos Skatinimo priemonės;

14.2. fiksuoja, kaip Skatinimo priemonės, kurias teikia ar gauna OAM, pagerina atitinkamiems Klientams teikiamų Paslaugų kokybę;

14.3. fiksuoja, kokių veiksmų OAM ėmėsi tam, kad nebūtų pažeista jos pareiga sąžiningai, teisingai ir profesionaliai veikti geriausiomis Klientui sąlygomis ir jo interesais.

IV. Informacijos atskleidimo pareiga

15. OAM atskleidžia Klientui su Skatinimo priemonėmis susijusią informaciją laikydamosi šių taisyklių:

15.1. prieš pradėdama teikti Paslaugas – informaciją apie atitinkamą Skatinimo priemonę, jos pobūdį ir dydį. Jei Skatinimo priemonės dydis negali būti tiksliai nustatytas, OAM atskleidžia išsamią, tikslią ir aiškią informaciją apie Skatinimo priemonės apskaičiavimo metodą. Nedidelės vertės nepiniginės naudos aprašas gali būti bendro pobūdžio. Kita nepiniginio pobūdžio nauda, kurią OAM gauna ar sumokėjo už Klientui teikiamą Paslaugą, turi būti įkainojama ir informacija apie ją atskleidžiama atskirai;

15.2. vėliau – informaciją apie tikslų mokėjimo ar naudos dydį, jei iš anksto nustatyti gautinų ar mokėtinų Skatinimo priemonių dydžio nėra galimybės ir dėl to Klientui buvo atkleista tik informacija apie Skatinimo priemonių dydžio apskaičiavimo metodą;

15.3. bent kartą per metus – informaciją apie faktinį mokėjimų ar naudos dydį, kol OAM už Klientui teikiamas Paslaugas gauna ar teikia Skatinimo priemones (informuojami atitinkami klientai individualiai). Nedidelės nepiniginės vertės aprašas gali būti bendro pobūdžio.

16. Šios Politikos 15.1. punkte nurodytą informaciją, priklausomai nuo teikiamos Paslaugos pobūdžio, OAM pateikia konkrečioje Kliento įsigyjamo produkto sutartyje arba atskiruose dokumentuose apie numatomas Skatinimo priemones.

V. Skatinimo priemonės, susijusios su nepriklausoma investavimo rekomendacija ir portfelio valdymu

17. Visas Skatinimo priemones, gautas iš trečiųjų asmenų ar jų vardu veikiančių kitų asmenų už Klientui teikiamą nepriklausomą investavimo rekomendaciją ir portfelio valdymo paslaugą, OAM per trumpiausią įmanomą terminą perduoda Klientui.

18. OAM vadovas arba jo paskirtas atsakingas asmuo yra atsakingas, kad visos Skatinimo priemonės, gautos dėl Klientui teikiamos nepriklausomos investavimo rekomendacijos ir/arba portfelio valdymo paslaugos, būtų nedelsiant paskirstomos ir perduodamos atitinkamiems Klientams. Tuo tikslu OAM įdiegia ir laikosi procedūrų, pagal kurias yra nustatoma konkrečiam Klientui gražintina suma.

19. OAM yra turi informuoti Klientus apie jiems pervetas Skatinimo priemones. Tokia informacija Klientams gali būti pateikiama kartu su Klientams tikiamomis periodinėmis ataskaitomis.

20. OAM, teikdama nepriklausomą investavimo rekomendaciją arba finansinių priemonių portfelio valdymo paslaugą, negali iš trečiųjų asmenų priimti jokios nepiniginės naudos, kuri negali būti perduota Klientui, išskyrus nedidelės (nereikšmingos) vertės nepiniginę naudą.

21. OAM gali gauti ir priimti tik nedidelės (nereikšmingos) vertės nepiniginę naudą, kuri skirta pagerinti Klientui teikiamų paslaugų kokybę, yra proporcinga ir tokios apimties, kad ji negali daryti įtakos OAM elgesiui, kuris būtų žalingas Kliento interesams, ir tik tuomet, jei tokia nepiniginė nauda yra:

21.1. informacija ar dokumentai, susiję su finansine priemone ar investicine paslauga, kuri yra bendro pobūdžio arba pritaikyta atsižvelgiant į asmenines Kliento savybes;

21.2. trečiojo asmens pateikta rašytinė medžiaga, kurią užsakė ir apmokėjo OAM – esamas arba potencialus emitentas, siekiant reklamuoti naują OAM emisiją arba jei trečiasis asmuo pagal sutartį yra įsipareigojęs ir gauna atlygį iš emitento už tokios medžiagos nuolatinį rengimą, su sąlyga, kad

toje medžiagoje aiškiai atskleidžiama informacija apie tokio pobūdžio santykius ir kad ta medžiaga tampa prieinama tuo pačiu metu bet kuriai kitai finansų maklerio įmonei ar portfelio valdytojui, norinčiai ją gauti, arba plačiau visuomenei;

21.3. dalyvavimas konferencijose, seminaruose ir kituose panašaus pobūdžio mokymuose apie konkrečios finansinės priemonės arba investicinės paslaugos savybes ir teikiamą naudą;

21.4. pagrįstas *de minimis* vertės svetingumas, įskaitant maistą ir gėrimus verslo susitikimų ir 21.3 punkte nurodytų konferencijų, seminarų ir kitų panašaus pobūdžio mokymų metu;

21.5. kita nedidelė (nereikšminga) nepiniginio pobūdžio nauda, kuri gali pagerinti Klientui teikiamos Paslaugos kokybę ir, atsižvelgiant į bendrą naudą, kurią suteikė vienas subjektas ar subjektų grupė, dydį, dėl savo pobūdžio ir dydžio nelaikytina galinčia trukdyti OAM laikytis pareigos veikti geriausiais Kliento interesais.

22. Priimtina nedidelė (nereikšminga) nepiniginio pobūdžio nauda turi būti pagrįsta, proporcinga ir tokios apimties, kad negalėtų daryti įtakos OAM elgesiui taip, kad jis galėtų pakenkti Kliento interesams.

VI. Su investiciniais tyrimais susijusios Skatinimo priemonės

23. Trečiųjų asmenų OAM teikiamos investicinių tyrimų paslaugos nelaikomos Skatinimo priemonėmis, jei jos gaunamos mainais už bet kurį iš šių mokėjimų:

23.1. tiesioginius OAM mokėjimus iš nuosavų lėšų;

23.2. mokėjimus, atliekamus iš atskiros investicinių tyrimų mokėjimo sąskaitos, kurią kontroliuoja OAM, su sąlyga, kad laikomasi toliau nurodytų reikalavimų, susijusių su operacijomis šioje sąskaitoje:

23.2.1. investicinių tyrimų mokėjimo sąskaita finansuojama iš specialaus Klientų mokamo tyrimo mokesčio;

23.2.2. atidarydama investicinių tyrimų mokėjimo sąskaitą ir sudarydama susitarimą su Klientais dėl tyrimo mokesčio taikymo, OAM nustato ir periodiškai atlieka tyrimų biudžeto vertinimą kaip vieną iš OAM vidaus administravimo priemonių;

23.2.3. OAM yra visiškai atsakinga už investicinių tyrimų mokėjimo sąskaitos naudojimą;

23.2.4. OAM periodiškai vertina perkamų investicinių tyrimų kokybę remdamasi patikimais kokybės kriterijais ir atsižvelgdama į investicinių tyrimų įtaką siekiant geresnių investicinių sprendimų.

24. Jei OAM šioje Politikoje nustatytu atveju naudoja investicinių tyrimų mokėjimo sąskaitą, OAM suteikia Klientams šią informaciją:

24.1. prieš pradėdama teikti investicines paslaugas – informaciją apie biudžete numatytą tyrimams skirti sumą ir kiekvienam iš Klientų planuojamo taikyti tyrimo mokesčio sumą;

24.2. metinę informaciją apie visas išlaidas, kurių Klientas patyrė dėl trečiųjų asmenų atliktų tyrimų.

25. Taikant Politikos 23.2.3 punktą, OAM turi teisę pavesti investicinių tyrimų sąskaitos administravimą trečiajam asmeniui, jei taip pagerinamos sąlygos pirkti trečiųjų asmenų teikiamus investicinius tyrimus ir atlikti mokėjimus OAM vardu investicinius tyrimus teikiantiems asmenims be nepateisinamo vėlavimo ir laikantis OAM duotų nurodymų.

26. Jei OAM naudoja investicinių tyrimų mokėjimo sąskaitą, Klientų arba Lietuvos banko prašymu OAM pateikia jiems informaciją apie paslaugų teikėjus, kuriems už suteiktas paslaugas buvo sumokėta iš investicinių tyrimų mokėjimo sąskaitos, kartu nuroydama kiekvienam paslaugų teikėjui išmokėtą visą sumą per nustatytą laikotarpį, OAM gautą naudą ir jai suteiktas paslaugas, taip pat informaciją apie tai, kaip bendra iš šios investicinių tyrimų mokėjimo sąskaitos išmokėta suma atitinka tam laikotarpiui OAM nustatytą investicinių tyrimų biudžetą, kartu nurodant visas nuolaidas arba į kitą laikotarpį perkeltas lėšas, jei sąskaitoje lieka lėšų likutis.

27. Specialus Klientų mokamas tyrimo mokestis turi atitikti šiuos reikalavimus:

27.1. jis gali būti grindžiamas išimtinai OAM patvirtintu investicinių tyrimų biudžetu, kuriuo siekiama įvertinti trečiųjų asmenų atliekamų investicinių tyrimų dėl Klientams teikiamų investicinių paslaugų poreikį, ir

27.2. jis nėra siejamas su Klientų vardu įvykdytų sandorių apimtimi ir (arba) verte.

28. Bendra gautų tyrimo mokesčių suma negali viršyti OAM investicinių tyrimų biudžeto dydžio.

29. Investicinių tyrimų biudžetą valdo išimtinai OAM, atsižvelgdama į pagrįstą trečiųjų asmenų atliekamų investicinių tyrimų poreikio vertinimą. OAM nenaudoja investicinių tyrimų biudžeto ir investicinių tyrimų sąskaitos savo vidiniams tyrimams finansuoti.

VII. Skatinimo priemonės, susijusios su kolektyvinio investavimo subjektų valdymu

30. OAM, kai tai yra susiję su kolektyvinio investavimo subjekto (toliau – KIS) investicijų valdymu ir administravimu, privalo veikti sąžiningai, teisingai ir profesionaliai bei geriausiai KIS interesais. OAM gali teikti ar gauti tik tokias Skatinimo priemones, susijusias su KIS investicijų valdymu, kurios atitinka toliau nurodytus kriterijus:
- 30.1. Skatinimo priemonę OAM moka arba teikia KIS ar KIS vardu veikiančiam asmeniui arba Skatinimo priemonę OAM gauna iš KIS ar jo vardu veikiančio asmens;
 - 30.2. Skatinimo priemonę OAM moka arba teikia trečiajam asmeniui arba trečiojo asmens vardu veikiančiam asmeniui, arba Skatinimo priemonę OAM gauna iš trečiojo asmens arba trečiojo asmens vardu veikiančio asmens ir yra tenkinamos šios sąlygos:
 - 30.2.1. pateikiama išsami informacija apie Skatinimo priemonę, jos pobūdį ir dydį. Jei naudos dydis negali būti nustatytas, informacija apie naudos dydžio apskaičiavimo metodą yra suprantamai, tiksliai ir aiškiai atskleidžiama KIS ir investuotojams prieš pradėdant teikti KIS investicijų valdymo ir administravimo paslaugą;
 - 30.2.2. Skatinimo priemonė skirta teikiamų KIS investicijų valdymo ir administravimo paslaugų kokybei pagerinti ir nepažeidžia OAM pareigos veikti geriausiai KIS interesais;
 - 30.3. Skatinimo priemonė yra įprastas mokeskis, sudarantis sąlygas arba yra būtinas KIS investicijų valdymo ir administravimo paslaugai teikti ir pagal savo pobūdį neprieštaraujantis OAM pareigai veikti sąžiningai, teisingai ir profesionaliai bei geriausiai KIS interesais, – įskaitant saugotojo išlaidų atlyginimą, sandorio sudarymo ir atsiskaitymų mokesčius, priežiūros rinkliavas, teisinio atstovavimo ir kitus mokesčius.
31. OAM, laikydamasi 30.2.1 papunkčio reikalavimų, turi teisę susitarimų dėl Skatinimo priemonių pagrindines sąlygas atskleisti santraukos forma, kartu įsipareigodama KIS dalyviui paprašius, atskleisti papildomą informaciją apie Skatinimo priemones.
32. OAM renka ir saugo įrodymus apie tai, jog teiktos ar gautos Skatinimo priemonės yra skirtos teikiamų KIS investicijų valdymo ir administravimo paslaugų kokybei pagerinti ir nepažeidžia OAM pareigos veikti geriausiai KIS interesais. Šiam tikslui įgyvendinti, OAM imasi tokių priemonių:
- 32.1. rengia bei saugo vidinį sąrašą, kuriame nurodomos OAM gautos ar teiktos Skatinimo priemonės;
 - 32.2. fiksuoja, kaip Skatinimo priemonės, kurias teikia ar gauna OAM, pagerina KIS investicijų valdymo ir administravimo paslaugų kokybę;
 - 32.3. fiksuoja, kokių veiksmų OAM ėmėsi tam, kad nebūtų pažeista jos pareiga sąžiningai, teisingai ir profesionaliai veikti geriausiai KIS interesais.

VIII. Baigiamosios nuostatos

33. OAM Administracijos departamento vadovė yra atsakinga už savalaikį Skatinimo priemonių vidinio sąrašo atnaujinimą ir informacijos apie Skatinimo priemones išplatimą (ar pavišinimą) Klientams prieš Paslaugų jiems suteikimą, taip pat už registravimą, kaip OAM gautos/teiktos Skatinimo priemonės gerina atitinkamiems Klientams teikiamų paslaugų kokybę.
34. OAM struktūrinio padalinio vadovas, organizavęs sutarties su trečiosiomis šalimis, kurioje nustatytas Skatinimo priemonių gavimas ar teikimas, sudarymą/nutraukimą nedelsiant, bet ne vėliau kaip per 3 darbo dienas po sutarties pasirašymo/nutraukimo, privalo informuoti Administracijos departamento vadovą apie tokios sutarties sudarymą/nutraukimą.
35. Atitikties specialistas teikia konsultacijas, susijusias su šios Politikos įgyvendinimu.
36. Ši Politika įsigalioja nuo jos patvirtinimo dienos ir turi būti peržiūrima ne rečiau kaip kartą per du metus arba pasikeitus teisės aktams.