

Ar ieguldījumu pakalpojumiem un ieguldījumu blakuspakalpojumiem saistīto pamudinājumu politika

1. Vispārīgie noteikumi

- 1.1. Šīs Ar ieguldījumu pakalpojumiem un ieguldījumu blakuspakalpojumiem saistīto pamudinājumu politikas (turpmāk tekstā – „**Politika**”) mērķis ir nodrošināt, ka, sniedzot ieguldījumu pakalpojumus un/vai ieguldījumu blakuspakalpojumus klientiem un veicot ieguldījumu darbības (turpmāk tekstā – „**ieguldījumu pakalpojumi**”), Luminor Bank AS, kas Latvijā darbojas ar tās Latvijas filiāles starpniecību un Lietuvā ar tās Lietuvas filiāles starpniecību (turpmāk tekstā – „**Banka**”) rīkojas godīgi, taisnīgi un profesionāli, atbilstoši savu klientu interesēm, izvairās no interešu konfliktiem un īsteno visus nepieciešamos pasākumus, lai identificētu interešu konfliktus, kas izriet no finansiāliem vai nefinansiāliem labumiem, kas gūti no trešās personas vai ieguldījumu pakalpojumu sniegšanas laikā klientam.
- 1.2. Par pamudinājumu parasti uzskata komisijas naudu un/vai maksājumu vai citu labumu, ko viena persona sniedz citai personai saistībā ar klientam sniegtajiem pakalpojumiem. Piemēram, pamudinājums var būt maksājums, ko uzņēmums, kas sniedz ieguldījumu pakalpojumus, veic citai personai, kas kādam klientam ieteikusi šo uzņēmumu. Šādā situācijā pastāv risks, ka šāds pamudinājums var ietekmēt saņēmēju, kā rezultātā saņēmējs varētu nerīkoties saskaņā ar savu klientu labākajām interesēm.
- 1.3. Šīs Politikas izpratnē par pamudinājumu (turpmāk tekstā – „**Pamudinājums**”) uzskatāms jebkurš labums, ko Banka saņem no trešās personas, t.i., maksa, komisijas maksa un citi finansiālie vai nefinansiālie labumi, kas saistīti ar ieguldījumu pakalpojumu sniegšanu klientiem.
- 1.4. Pirms jebkādu finansiālu vai nefinansiālu labumu saņemšanas no trešās personas saistībā ar ieguldījumu pakalpojumu sniegšanu Bankas klientiem, Bankas struktūrvienība, kas sniedz ieguldījumu pakalpojumus, apsver, vai attiecīgais labums var tikt kvalificēts kā Pamudinājums, un šaubu gadījumā apspriežas ar attiecīgo Bankas struktūrvienību, kas ir atbildīga par ieguldījumu pakalpojumu sniegšanas pārvaldību.
- 1.5. Nebūtiski nefinansiāla labuma pārvaldība ir izklāstīta šīs Politikas 7. sadaļā.
- 1.6. Pamudinājumus, kas saņemti saistībā ar ieguldījumu fondu sadali un/vai glabāšanu un neatkarīgu ieguldījumu konsultāciju un/vai portfeļa pārvaldības pakalpojumu sniegšanu, Banka vienmēr izmaksā konkrētajiem klientiem saskaņā ar šīs Politikas 2. un 3. sadaļu. Attiecībā uz nebūtiskiem nefinansiāliem labumiem Banka var paturēt šādu Pamudinājumu tikai gadījumos, kas atbilst šīs Politikas 7. sadaļā paredzētajai kārtībai.
- 1.7. Banka nemaksā nekādus Pamudinājumus trešajām personām saistībā ar klientiem sniegtajiem ieguldījumu pakalpojumiem.

2. Pamudinājumi saistībā ar ieguldījumu fondu daļu/akciju klašu sadali un/vai glabāšanu

- 2.1. Sniedzot ieguldījumu pakalpojumus, kas saistīti ar ieguldījumu fondu daļu/akciju izplatīšanu un/vai glabāšanu, Banka nodrošina, ka tiek pienācīgi īstenoti šādi principi:
 - 2.1.1. Ja iespējams, Banka izplata ieguldījumu fondu daļu/akciju klases bez Pamudinājumiem, t.i., ieguldījumu fondu daļu/ akciju klasēm, uz kurām neattiecas iespējamie pārvaldes sabiedrību maksājumi vai atlīdzības, kas saistītas ar ieguldījumu fondu daļu/akciju klašu pārdošanu;
 - 2.1.2. Bankas mērķis ir pilnībā nodot klientam visus Pamudinājumus, ko trešā persona ir samaksājusi vai sniegusi Bankai ieguldījumu fondu izplatīšanas nolūkā uzreiz pēc šādu Pamudinājumu saņemšanas, bet ne vēlāk kā 10 (desmit) darbadienu laikā pēc tam, kad ir saņemta visa informācija, kas nepieciešama saņemto Pamudinājumu nodošanai. Banka īsteno attiecīgajos iekšējos noteikumos norādītos procesus, nosakot summu, kas tiks izmaksāta konkrētam klientam gadījumos, kad saņemtie Pamudinājumi ir jāattiecina un jāizmaksā vairākiem klientiem;
 - 2.1.3. Banka katru gadu individuāli informē savus klientus par saņemtajiem un izmaksātajiem Pamudinājumiem, norādot attiecīgo informāciju izdevumu un izmaksu pārskatā.

3. Pamudinājumi saistībā ar neatkarīgu ieguldījumu konsultāciju un/vai portfeļa pārvaldības pakalpojumiem

- 3.1. Uz Pamudinājumiem, kas saņemti saistībā ar neatkarīgu ieguldījumu konsultāciju un/vai portfeļa pārvaldības pakalpojumu sniegšanu, attiecas šāda kārtība:

- 3.1.1. Bankas mērķis ir pilnībā nodot klientam visus Bankas saņemtus Pamudinājumus uzreiz pēc šādu Pamudinājumu saņemšanas, bet ne vēlāk kā 10 (desmit) darbadienu laikā pēc tam, kad ir saņemta visa informācija, kas nepieciešama saņemto Pamudinājumu nodošanai attiecīgajiem klientiem. Šajā nolūkā Banka īsteno procesu, kas paredz Pamudinājuma piešķiršanu konkrētam klientam, gadījumos, kad tas ir jāattiecinā un jāizmaksā vairākiem klientiem.
- 3.1.2. Banka katru gadu individuāli informē klientus par saņemtajiem un izmaksātajiem Pamudinājumiem, atspoguļojot attiecīgo informāciju izdevumu un izmaksu pārskatā.
- 3.1.3. Banka var saņemt un pieņemt tikai nebūtiskus nefinansiālus labumus, kas paredzēti, lai uzlabotu klientiem sniegto pakalpojumu kvalitāti, kā tas norādīts šīs Politikas 7. sadaļā.
- 3.1.4. Lai saņemtu un/vai paturētu jebkādu nefinansiālu labumu, Bankas struktūrvienībai, kas sniedz ieguldījumu konsultāciju un/vai portfeļa pārvaldības pakalpojumus, jānovērtē, vai šāds nefinansiāls ieguvums atbilst: a) šīs Politikas 4. sadaļā noteiktajām prasībām un b) prasībām attiecībā uz nebūtisku nefinansiālo labumu, kas definēts šīs Politikas 7. sadaļā. Attiecīgajai Bankas struktūrvienībai, kas ir atbildīga par ieguldījumu pakalpojumu sniegšanas pārvaldību, lūdz izvērtēt un izlemt, vai attiecīgais Pamudinājums atbilst šīs Politikas 4. sadaļā izklāstītajiem kritērijiem. Vajadzības gadījumā attiecīgā Bankas struktūrvienība, kas ir atbildīga par ieguldījumu pakalpojumu sniegšanas pārvaldību, var iesaistīt citas Bankas struktūrvienības, lai veiktu pienācīgu novērtējumu. Ja nefinansiālā labuma novērtējuma rezultātā tiek secināts, ka attiecīgais labums neatbilst iepriekšminētajiem noteikumiem, Bankai tas ir jānoraida un jāpārtrauc izmantot šāds labums, jāatdod tas sniedzējam un jāpieprasa nākotnē pārtraukt šāda nefinansiāla labuma sniegšanu.

4. Pamudinājuma paturēšana un ieguldījumu pakalpojumu kvalitātes uzlabošana

- 4.1. Banka drīkst saņemt un paturēt Pamudinājumus saistībā ar ieguldījumu pakalpojumu (izņemot šīs Politikas 1.6. punktā minēto) sniegšanu tikai gadījumos, kad attiecīgie Pamudinājumi atbilst visām prasībām, kas izklāstītas šīs Politikas 4. sadaļā, un tie: (a) ir paredzēti, lai uzlabotu klientam sniegto pakalpojumu kvalitāti, (b) ir proporcionāli saņemto Pamudinājumu līmenim, (c) negatīvi neietekmē Bankas pienākuma darboties godīgi, taisnīgi un profesionāli, atbilstoši savu klientu labākajām interesēm ievērošanu un izpildi, un (d) sava rakstura dēļ vai pamatojoties uz to funkciju, nerada interešu konfliktu starp Banku un klientu.
- 4.2. Lai izpildītu šīs Politikas 4.1. punkta (a) apakšpunktā norādīto prasību, Pamudinājumu var uzskatīt par tādu, kas izstrādāts, lai uzlabotu klientam sniegto pakalpojumu kvalitāti, ja šāda pakalpojuma sniegšana nav ietekmēta vai izkropļota Pamudinājuma rezultātā un ja nepārtraukti ir izpildīti šādi nosacījumi:
 - 4.2.1. Tas ir pamatots ar papildu vai augstāka līmeņa pakalpojumu sniegšanu attiecīgajam klientam proporcionāli saņemtā Pamudinājuma līmenim, piemēram: (i) tādu ieguldījumu konsultāciju, kas nav neatkarīga, un plaša spektra piekļuvi atbilstošiem finanšu instrumentiem, tostarp atbilstošam skaitam instrumentu no trešo personu produktu piegādātājiem, kuriem nav ciešas attiecības ar Banku; (ii) tādu ieguldījumu konsultāciju, kas nav neatkarīga, apvienojumā ar vienu no šādiem labumiem: piedāvājumu klientam novērtēt vismaz vienu reizi gadā to finanšu instrumentu turpmāko atbilstību, kuros klients ir ieguldījis; vai citu turpinātu pakalpojumu, kas var dot klientam labumu, piemēram, konsultācijas par ierosināto klienta aktīvu optimālo sadalījumu; vai (iii) par konkurētspējīgām cenām sniedzot piekļuvi plašam finanšu instrumentu klāstam, kas varētu atbilst klienta vajadzībām, tostarp pieņemamu instrumentu skaitu, ko piedāvā trešās personas, kurām nav ciešu attiecību ar Banku, kopā ar vienu no šādiem labumiem: instrumenti (rīki) ar pievienoto vērtību, piemēram, objektīvas informācijas nodrošināšanas instrumentus (rīkus), kas palīdz klientam pieņemt lēmumus par ieguldījumiem vai ļauj klientam kontrolēt, modelēt un pielāgot to finanšu instrumentu klāstu, kuros klients ir ieguldījis, vai periodiska pārskatu/zīņojumu sniegšana par snieguma rādītājiem, izmaksām un izdevumiem, kas saistīti ar finanšu instrumentiem;
 - 4.2.2. Pamudinājums nesniedz tiešu labumu Bankai kā saņēmējam, tās akcionāriem vai darbiniekiem bez materiāla labuma attiecīgajam klientam;
 - 4.2.3. Pamudinājumu pamato fakts, ka attiecīgais klients pastāvīgi saņem labumu par pastāvīgu Pamudinājumu.
- 4.3. Saņemot Pamudinājumus, Banka nodrošina, ka šādi Pamudinājumi paaugstina klientam sniegto attiecīgo ieguldījumu pakalpojumu kvalitāti un šādu pakalpojumu sniegšana nav ietekmēta vai izkropļota, un Banka apkopo un uzglabā attiecīgus pierādījumus. Šim nolūkam Banka:
 - 4.3.1. uztur Pamudinājumu sarakstus ar visiem Pamudinājumiem, kas saņemti no trešajām personām saistībā ar ieguldījumu pakalpojumu sniegšanu; un
 - 4.3.2. reģistrē to, kā Bankas saņemtie Pamudinājumi vai tie, kurus Banka plāno izmantot, uzlabo ieguldījumu pakalpojumu kvalitāti un kādas darbības ir veiktas, lai negatīvi neietekmētu Bankas pienākuma izpildi, kas paredz rīkoties godīgi, taisnīgi un profesionāli atbilstoši Bankas klientu labākajām interesēm.

- 4.4. Banka var saņemt un paturēt Pamudinājumus un nebūtiskus nefinansiālus labumus tikai tad, ja Banka pienācīgi atklāj klientiem informāciju par šādiem Pamudinājumiem, kā paredzēts šajā Politikā, izņemot šīs Politikas 2. un 3. sadaļā minētos gadījumus.
- 4.5. Ja Banka saņem Pamudinājumus, kas neatbilst šīs Politikas 4. sadaļā noteiktajām prasībām, Banka tos nodod attiecīgajiem klientiem uzreiz pēc šādu Pamudinājumu saņemšanas, bet ne vēlāk kā 10 (desmit) darbadienu laikā pēc tam, kad ir saņemta visa informācija, kas nepieciešama saņemto Pamudinājumu nodošanai klientiem.
- 4.6. Lai saņemtu un paturētu Pamudinājumu, ko sniegusi cita persona, nevis Banka, Bankas struktūrvienībai, kas sniedz leguldījumu pakalpojumus klientiem, ir jāizvērtē, vai šāds Pamudinājums atbilst šīs Politikas 4. sadaļā noteiktajām prasībām. Šim nolūkam ir jāsasina ar attiecīgo Bankas struktūrvienību, kas atbild par leguldījumu pakalpojumu sniegšanas pārvaldību. Izvērtējusi pieejamo informāciju, attiecīgā Bankas struktūrvienība lemj, vai šāds Pamudinājums atbilst šīs Politikas 4. sadaļā izklāstītajām prasībām. Vajadzības gadījumā attiecīgā Bankas struktūrvienība var iesaistīt citas Bankas struktūrvienības, lai nodrošinātu saņemto Pamudinājumu pienācīgu novērtējumu. Ja, pēc novērtējuma veikšanas tiek konstatēts, ka Pamudinājumi neatbilst šīs Politikas 4. sadaļā noteiktajām prasībām, Banka nedrīkst pieņemt un izmantot šādus Pamudinājumus. Turklāt jebkuru šādu nefinansiālu labumu ir jāatgriež tā sniedzējam un jāpieprasa turpmāk pārtraukt šāda Pamudinājuma sniegšanu.

5. Ierobežojumi saistībā ar ieguldījumu pētījumiem

- 5.1. Ja Banka ieguldījumu pakalpojumu sniegšanai pieprasa ieguldījumu pētījumu, ko sagatavojusi trešā persona, Banka iegūst šādu pētījumu, veicot tiešu maksājumu par pētījumu no saviem līdzekļiem, kas pētījumu apmaksai piešķirti īpašā kontā.
- 5.2. Ja ieguldījumu pētījums vai kāds cits līdzīgs pakalpojums tiek saņemts bez maksas un, pamatojoties uz iepriekš minēto kārtību, tiek uzskatīts par Pamudinājumu, Banka iekļauj šādu Pamudinājumu norādītajā nefinansiālo labumu sarakstā, kā minēts šīs Politikas 4.3.1. punktā, un nodrošina, ka gan saņemtais ieguldījumu pētījums, gan informācija, ko Banka individuāli sagatavojusi, pamatojoties uz attiecīgajiem pētījumiem, netiks iesniegta Bankas struktūrvienībai, kas ir atbildīga par neatkarīgu ieguldījumu konsultāciju vai portfeļa pārvaldības pakalpojumu sniegšanu klientiem.
- 5.3. Lai izvairītos no situācijām, kad ieguldījumu pakalpojumu sniedzēji, kas saņēmuši šādus pakalpojumus, Bankas sniegtos pakalpojumus uzskata par Pamudinājumiem, Banka atsevišķi izcenos tādējādi sniegtos pakalpojumus, tostarp rīkojumu izpildes un ieguldījumu pētījumu pakalpojumus, un piedāvās katru no šiem ieguldījumu pakalpojumiem par atsevišķu cenu.
- 5.4. Lai izvairītos no iespējama interešu konflikta, Banka bez maksas nenodrošina individuāli sagatavotu ieguldījumu pētījumu citiem ieguldījumu pakalpojumu sniedzējiem.

6. Informācijas atklāšana par Pamudinājumiem

- 6.1. Lai nodrošinātu atbilstošu informācijas atklāšanu par Pamudinājumu klientiem, Banka:
 - 6.1.1. pirms ieguldījumu pakalpojuma sniegšanas klientam, atklāj informāciju par saņemto Pamudinājumu, bet gadījumā, ja summu nevar precīzi noteikt, atklāj informāciju par aprēķina metodi. Attiecībā uz nebūtiskiem nefinansiāliem labumiem informācija tiek sniegta kopsavilkuma veidā. Cits nefinansiālais labums, ko Banka saņem saistībā ar ieguldījumu pakalpojumu sniegšanu, izņemot neatkarīgu ieguldījumu konsultāciju vai portfeļa pārvaldības pakalpojumus, tiek atsevišķi novērtēts un norādīts attiecīgajā kopsavilkumā Bankas tīmekļa vietnē. Nepieciešamības gadījumā Banka arī informē klientus par kārtību, kādā tiek nodoti Pamudinājumi, kurus Banka ir saņēmusi, sniedzot ieguldījumu pakalpojumus klientiem;
 - 6.1.2. atklāj attiecīgajā kopsavilkumā Bankas tīmekļa vietnē precīzu informāciju par saņemtajiem Pamudinājumiem pēc šādu Pamudinājumu saņemšanas gadījumā, ja Banka nav iepriekš varējusi atspoguļot precīzu informāciju;
 - 6.1.3. vismaz reizi gadā katram klientam norāda precīzu saņemto un samaksāto Pamudinājuma summu, kamēr Banka pastāvīgi saņem Pamudinājumu attiecībā uz sniegtajiem ieguldījumu pakalpojumiem. Attiecībā uz nebūtiskiem nefinansiāliem labumiem informācija tiek sniegta kopsavilkuma veidā.
 - 6.1.4. Banka katru gadu individuāli informē klientus par saņemtajiem un izmaksātajiem Pamudinājumiem, atspoguļojot attiecīgo informāciju izdevumu un izmaksu pārskatā.
- 6.2. Lai izpildītu iepriekš minēto prasību atklāt klientiem informāciju par saņemtajiem Pamudinājumiem saistībā ar klientiem sniegtajiem pakalpojumiem pirms ieguldījumu pakalpojumu sniegšanas, Banka ir sagatavojusi saņemto Pamudinājumu aprakstu, kas ir pievienots šīs Politikas 1. pielikumā.

7. Nebūtiski nefinansiālie labumi

- 7.1. Banka drīkst saņemt nebūtiskus nefinansiālus labumus saistībā ar leguldījumu pakalpojumu sniegšanu, kas atbilst šīs Politikas 7.3. punktā norādītajiem kritērijiem, ja pirms šāda labuma saņemšanas Bankas struktūrvienība, kas sniedz leguldījumu pakalpojumus, ir novērtējusi Pamudinājumus, pamatojoties uz iekšējo kārtību, un attiecīgais nebūtiskais nefinansiālais labums: (a) ir paredzēts, lai uzlabotu klienta pakalpojumu kvalitāti, (b) ir proporcionāls saņemto Pamudinājumu līmenim, (c) negatīvi neietekmē Bankas pienākuma darboties godīgi, taisnīgi un profesionāli, atbilstoši savu klientu labākajām interesēm, ievērošanu un izpildi, un (d) sava rakstura dēļ vai pamatojoties uz tā funkciju, nerada interešu konfliktu starp Banku un klientu.
- 7.2. Nebūtiskiem nefinansiāliem labumiem ir jābūt pamatotiem un samērīgiem, un tādā apjomā, ka tie, visticamāk, neietekmēs Bankas rīcību tādā veidā, kas kaitētu attiecīgā klienta interesēm.
- 7.3. Ir iespējami šādi nebūtiski nefinansiālie labumi:
 - 7.3.1. Informācija vai dokumenti, kas attiecas uz finanšu instrumentu vai leguldījumu pakalpojumu. Šādai informācijai vai dokumentiem ir vispārējs raksturs vai arī tie ir personalizēti, lai atspoguļotu atsevišķa klienta situāciju;
 - 7.3.2. Rakstveida materiāls no trešās personas, kuru pasūtījis un apmaksājis korporatīvs emitents vai potenciālais emitents, lai reklamētu jaunu uzņēmuma īstenotu emisiju, vai ja emitents ir nolīdzis šo trešo personu, lai tā regulāri izstrādātu šādu materiālu, ar nosacījumu, ka materiālā ir skaidri norādīta šī abu personu saistība un materiāls ir pieejams vienlaikus visām ieguldījumu sabiedrībām, kas vēlas to saņemt, vai plašākai sabiedrībai;
 - 7.3.3. Piedalīšanās konferencēs, semināros un citos apmācību pasākumos par konkrēta finanšu instrumenta vai leguldījumu pakalpojuma priekšrocībām un raksturīgajām iezīmēm;
 - 7.3.4. Viesmīlība saprātīgā *de minimis* vērtībā, piemēram, ēdieni un dzērieni biznesa tikšanās vai konferences, semināra vai citu apmācību pasākumu laikā;
 - 7.3.5. Citi nebūtiski nefinansiāli labumi, kas spēj uzlabot klientam sniegtā pakalpojuma kvalitāti un, ņemot vērā vienas Bankas struktūrvienības vai struktūrvienību grupas sniegto pabalstu kopējo līmeni, ir tādi, kas, visticamāk, netraucēs Bankai sniegt pakalpojumus godīgi, profesionāli un klienta interesēs.

1. pielikums

IEPRIEKŠĒJS PAZIŅOJUMS PAR PAMUDINĀJUMIEM

Ar šo Banka informē klientu par Bankas saņemtajiem Pamudinājumiem, kurus Banka ir novērtējusi kā (a) paredzētus, lai uzlabotu klientiem sniegto pakalpojumu kvalitāti; un (b) nekaitīgus Bankas spējai izpildīt savu pienākumu godīgi, taisnīgi un profesionāli atbilstoši klientu labākajām interesēm.

SAŅEMTAIS PAMUDINĀJUMS

Banka saņem partneru komisiju no Saxo Bank A/S par Bankas starpniecības pakalpojumiem klientiem, kuri izmanto Saxo Bank A/S pakalpojumus (tirdzniecības platformu). Saskaņā ar līgumu, kas noslēgts ar Saxo Bank A/S, Banka iepazīstina klientus, kuri vēlas izmantot tirdzniecības platformu, paraksta ar tiem līgumus, nodrošina praktisku, metodoloģisku palīdzību un tirgus informāciju. Partneru komisija tiek uzskatīta par Pamudinājumu. Partneru komisija, ko Saxo Bank A/S maksā Bankai:

Instrumenti	Komisijas veids	Daļa no komisijas, kas saņemta kā Pamudinājums
Valūtas tirdzniecības pagarināmie tagadnes līgumi un nākotnes līgumi (Forex Rolling spot and forwards)	Starpība	25-50%
	Pozīcijas pārjaunojums: starpbanku mijmaiņas darījumu likmes uzcenojums	Līdz 25% no uzcenojuma
	Pozīciju pārjaunojums: atvērta peļņas/zaudējumu pozīcijas finansēšana	62.5%
Nākotnes līgumi	Komisija	25-83%
Cenu starpības līgumi (CFD) precēm	Starpība	8-46%
Nākotnes iespēju līgumi	Komisija	20-50%