

Paskelbimo data: 2024-09-03 / Date of publication: 03/09/2024

REIKALAVIMŲ PASKIRTIS

1. Klientų finansinių priemonių portfelio vertės ir valdymo mokesčių skaičiavimo reikalavimai (toliau – Reikalavimai) nustato detalią UAB FMĮ „INVL Financial Advisors“ (toliau – Bendrovė) apskaitomų Finansinių priemonių ir valdomų Finansinių priemonių portfelio vertės nustatymo tvarką, valdymo mokesčių skaičiavimo principus, priežiūrą ir kontrolę.
2. Reikalavimų tikslas – užtikrinti Bendrovės apskaitomų Finansinių priemonių ir valdomų Finansinių priemonių portfelio vertės ir valdymo mokesčių skaičiavimo skaidrumą, teisingumą, garantuoti tinkamą vertės ir Valdymo mokesčių skaičiavimo kontrolės atlikimo kokybę ir kontrolės rezultatų įgyvendinimo efektyvumą.
3. Reikalavimai parengti vadovaujantis Finansinių priemonių rinkų įstatymu, 2018 m. birželio 20 d. Lietuvos banko valdybos nutarimu Nr. 03-111 patvirtintomis Finansų maklerio įmonių veiklos organizavimo ir investicinių paslaugų teikimo taisyklėmis, 2016 m. balandžio 25 d. Komisijos deleguotuoju reglamentu (ES) 2017/565 ir kitais teisės aktais.

SAVOKOS

4. Finansinės priemonės – perleidžiamieji vertybiniai popieriai, terminuoti indėliai, pinigų rinkos priemonės, išvestinės investicinės priemonės ir kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ar akcijos, į kuriuos investuojamas turtas.
5. Finansinių priemonių portfelis (toliau – Portfelis) – konkretaus Bendrovės Kliento valdomo Finansinių priemonių portfelis.
6. Klientas – Bendrovės klientas, su kuriuo sudaryta Finansinių priemonių portfelio valdymo sutartis (toliau – Sutartis).
7. Portfelio valdytojas – Bendrovės darbuotojas, turintis Lietuvos banko išduotą finansų maklerio licenciją, atitinkamą kvalifikaciją, darbo patirtį ir Bendrovės paskirtas teikti Portfelio valdymo paslaugas.
8. Sėkmės mokestis – tai mokestis, skaičiuojamas nuo kliento Portfelio prieaugio per tam tikrą laikotarpį.
9. Tikroji vertė – suma, už kurią gali būti apsikeista turtu ar paslaugomis arba už kurią gali būti užskaitytas tarpusavio įsipareigojimas tarp nesusijusių šalių, kurios ketina pirkti (parduoti) turtą arba užskaityti tarpusavio įsipareigojimą.
10. Valdymo mokestis – tai mokestis, skaičiuojamas nuo Kliento Portfelio vertės tam tikro laikotarpio paskutinę dieną.
11. Vertinimo diena – skaičiavimo atlikimo diena, naudojant skaičiavimo atlikimo dienos duomenis (rinkų, kuriose prekiaujama priemonėmis, uždarymo metu nustatytas kainas, bankų pateiktus ir kitus naujausius priemonių įvertinimo duomenis).
12. Uždarymo rinkos kaina – reguliuojamos rinkos paskelbta paskutinė prekybos sesijos uždarymo kaina.
13. Kitos Reikalavimuose vartojamos sąvokos turi būti suprantamos taip, kaip jos apibrėžtos Sutartyje, Finansinių priemonių rinkų įstatyme, Vertybinių popierių įstatyme ir kituose Lietuvos Respublikos teisės aktuose.

PURPOSE OF THE RULES

1. The Rules on Calculating the Value of Client's Portfolio and Management Fees ('the Rules') set out the detailed procedures for the determination of the value of Financial Instruments and portfolios of Financial Instruments held by UAB FMĮ INVL Financial Advisors ('the Company'), as well as for the principles of the calculation of the management fees, and for the supervision and monitoring of such calculation.
2. The purpose of the Rules is to ensure the transparency and fairness of the calculation of the value and management fees for the Financial Instruments and the portfolios of Financial Instruments managed by the Company, to guarantee the quality of the control of the calculation of the value and management fees and the effectiveness of the implementation of the control results.
3. The Rules have been prepared in accordance with the Law on Markets in Financial Instruments, the Rules on the Organisation of Activities of Financial Brokerage Firms and the Provision of Investment Services approved by the Resolution of the Board of the Bank of Lithuania No. 03-111 of 20 June 2018, the Commission's Delegated Regulation (EU) No. 2017/565 of 25 April 2016, and other legal acts.

DEFINITIONS

4. Financial instruments shall mean transferable securities, fixed-term deposits, money market instruments, derivative investment instruments and units or shares of collective investment undertakings in which assets are invested.
5. Financial Instruments Portfolio ('the Portfolio') shall mean a portfolio of Financial Instruments managed by the Company for a particular Client.
6. Client shall mean a client of the Company with whom a Financial Instruments Portfolio Management Agreement ('the Agreement') has been concluded.
7. Portfolio Manager shall mean an employee of the Company who holds a brokerage licence issued by the Bank of Lithuania, has appropriate qualifications and work experience and is appointed by the Company to provide Portfolio management services.
8. Success Fee shall mean a fee calculated based on the growth of the Client's Portfolio over a given period.
9. Fair value shall mean the amount for which an asset or service can be exchanged or a liability settled between unrelated parties who intend to buy (sell) the asset or settle the liability.
10. Management Fee shall mean a fee calculated on the value of the Client's Portfolio on the last day of a given period.
11. Valuation date shall mean the day on which the calculation is made, using data from the day on which the calculation is made (closing prices of the markets on which the instruments are traded, data provided by banks, and other up-to-date valuation data for instruments).
12. Closing market price shall mean the last closing price of the trading session published by the regulated market.
13. Other terms used in the Rules shall be understood as defined in the Agreement, the Law on Markets in Financial Instruments, the Law on Securities and other legal acts of the Republic of Lithuania.

BENDROSIOS NUOSTATOS

14. Reikalavimais vadovaujasi Portfelio valdymo paslaugas ir Finansinių priemonių apskaitą vykdantys Bendrovės darbuotojai. Reikalavimai taip pat taikomi Bendrovės ir Kliento sutartiniais santykiams, kiek tai susiję su Portfelio vertės ir valdymo mokesčių skaičiavimu, jei ir kiek finansinių priemonių portfelio valdymo sutartyje nėra nustatyta kitaip.

FINANSINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELIO, VALDOMO PAGAL SUTARTĮ, VERTINIMAS

15. Kliento Portfelio vertė skaičiuojama dviejų skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.

16. Portfelio vertė skaičiuojama:

16.1. Nelyginėmis savaitės darbo dienomis Klientams pagal Sutartis;

16.2. Kiekvieną darbo dieną Klientams, kurių Finansinių priemonių portfelio vertės yra skelbiamos viešai.

17. Portfelio vertė yra lygi Portfelį sudarančių Finansinių priemonių Tikrųjų verčių ir pinigų likučio vertės eurais sumai. Atskirais atvejais ši suma gali būti mažinama įsipareigojimais trečiosioms šalims.

18. Portfelio vertės skaičiavimas yra grindžiamas jų Tikrąja verte, už kurią labiausiai tikėtina šias Finansines priemones parduoti.

19. Finansinės priemonės (ar jų dalis) yra įskaitomos į Portfelio vertę tik tada, kai įvyksta atsiskaitymas Kliento Portfelio piniginių lėšų sąskaitoje, išskyrus išvestines finansines priemones, kurios įskaitomos pagal sandorio sudarymo dieną.

20. Finansinių priemonių, denominuotų užsienio valiuta, vertė nustatoma pagal Lietuvos banko nustatytą oficialų tos valiutos ir euro kursą, galiojantį Vertinimo dieną.

FINANSINIŲ PRIEMONIŲ, KURIOMIS PREKIAUJAMA REGULIUOJAMOJE RINKOJE, VERTINIMAS

21. Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose Tikroji vertė nustatoma pagal Vertinimo dieną viešai paskelbtą Uždarymo rinkos kainą, išskyrus atvejus, kai:

21.1. per paskutinę prekybos sesiją Finansinė priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju Tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 60 (trisdešimt) kalendorinių dienų buvusi Uždarymo rinkos kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;

21.2. Finansinė priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 60 (trisdešimt) kalendorinių dienų iki Vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei du kartus per paskutines penkias darbo dienas; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip Finansinių priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė. Jei minėta situacija pasikartoja kelis kartus, turi būti įsitikinta, ar tolesnis tokių priemonių priskyrimas prie priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, yra pagrįstas ir ar jų vertė neturėtų būti nuolat nustatoma kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

21.3. Dėl tam tikrų priežasčių Portfelio valdytojas ir Klientas yra atskiru raštišku susitarimu susitarę kitaip.

GENERAL PROVISIONS

14. The Rules shall apply to the Company's employees who perform Portfolio Management Services and Financial Instruments Accounting. The Rules also apply to the contractual relationship between the Company and the Client in relation to the calculation of the value of the Portfolio and the calculation of the management fees, unless and to the extent that the Financial Instruments Portfolio Management Agreement provides otherwise.

VALUATION OF A PORTFOLIO OF FINANCIAL INSTRUMENTS MANAGED UNDER AGREEMENT

15. The value of the Client's Portfolio is calculated to two decimal places according to the mathematical rules for rounding numbers.

16. The value of the portfolio is calculated:

16.1. On odd working days of the week for Clients under Agreements;

16.2. Every working day for clients whose portfolio values of Financial Instruments are made public.

17. The value of the Portfolio is equal to the amount of the Fair Values of the Financial Instruments comprising the Portfolio and the euro value of the cash balances. In individual cases, this amount may be reduced by liabilities to third parties.

18. The calculation of the Portfolio Value is based on the Fair Value at which these Financial Instruments are most likely to be sold.

19. Financial instruments (or parts thereof) are only credited to the value of the Portfolio when settlement takes place in the Client's Portfolio cash account, except for derivatives, which are credited on the date of the transaction.

20. The value of Financial Instruments denominated in a foreign currency is determined at the official exchange rate between that currency and the euro as of the Valuation Date.

VALUATION OF FINANCIAL INSTRUMENTS TRADED ON A REGULATED MARKET

21. The fair value of Financial Instruments traded on regulated markets shall be determined by reference to the Closing Market Price publicly announced on the Valuation Date, except where:

21.1. the Financial Instrument has not been quoted during the last trading session, in which case the Closing Market Price shall be the last known Closing Market Price up to 60 (thirty) calendar days ago, provided that no event has occurred since

the last trading day that would cause the current market price to be materially lower or higher than the last known price;

21.2. The Financial Instrument has not been quoted for more than 60 (thirty) calendar days prior to the Valuation Date or has been quoted less than twice in the last five business days, in which case its value shall be determined in the same way as the value of Financial Instruments that are not traded on regulated markets. If this situation recurs several times, it must be ascertained whether the continued designation of such instruments as instruments traded on regulated markets is justified and whether their value should not be permanently determined as the value of instruments not traded on regulated markets.

21.3. For certain reasons, the Portfolio Manager and the Client have agreed otherwise in a separate written agreement.

21.4. Jeigu įmonės akcijos nebėra įtrauktos į reguliuojamos rinkos sąrašą, įmonei yra iškelta bankroto procedūra arba yra didelė tikimybė, jog tokia procedūra gali būti pradėta, įmonė dalyvauja reorganizavimo procedūroje ar įmonės akcijų prekyba yra sustabdyta, tuomet Portfelio valdytojas vertindamas šios akcijos vertę gali vadovautis konservatyvumo principais.

22. Nustatant Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama daugiau nei vienoje reguliuojamoje rinkoje, vertę, renkamas ta rinka, kurioje vertinama Finansinė priemonė buvo įsigyta.

FINANSINIŲ PRIEMONIŲ, KURIOMIS NEPREKIAUJAMA REGULIUOJAMOJE RINKOJE, VERTINIMAS

23. Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

23.1. nuosavybės VP:

23.1.1. pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip vieneri metai ir jei po įvertinimo neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei nustatyta vertintojo;

23.1.2. jei nėra atlikta šių Reikalavimų 23.1.1 punkte numatyto vertinimo ar netenkinamos minėto punkto sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvartoje tam tikrą periodą), santykį, padaugintą iš vertinamos bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai:

tikroji kaina = P/E × EPS,

kur:

P/E – panašios bendrovės vienos akcijos rinkos kaina, padalyta iš pelno, tenkančio vienai akcijai;

EPS – vertinamos bendrovės paskutinių 12 mėnesių pelnas, tenkantis vienai akcijai;

23.1.3. jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti šių Reikalavimų 23.1.1 ir 23.1.2 punktuose pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

23.2. skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės:

23.2.1. naudojantis „Bloomberg“, „Reuters“ ar kitų tarptautinių agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumais ir (arba) kainomis;

23.2.2. vertybinių popierių pelningumas nustatomas pagal pirminių dilerių (pvz., AB „SEB bankas“, AS „Luminor“, AB „Swedbank“) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausia BID) ir pardavimo (didžiausia ASK) pelningumų vidurkį;

23.2.3. kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas nei pagal šių Reikalavimų 23.2.1 ir 23.2.2 punktus, skolos vertybiniai popieriai vertinami šiais būdais:

23.2.3.1. priemonės, turinčios ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

$$K = \sum_{i=1}^n \frac{S_i}{\left(1 + \frac{Y}{100}\right)^{\frac{P_i}{H}}},$$

21.4. If the Company's shares are no longer listed on a regulated market, the Company is in insolvency proceedings or there is a strong likelihood of insolvency proceedings, the Company is undergoing a reorganisation procedure, or the Company's shares have been suspended from trading, then the Portfolio Manager may use a conservative approach to the valuation of that share.

22. In determining the value of Financial Instruments traded on more than one regulated market, the market on which the Financial Instrument being valued was purchased shall be chosen.

VALUATION OF FINANCIAL INSTRUMENTS NOT TRADED ON A REGULATED MARKET

23. Instruments that are not traded on regulated markets are valued as follows:

23.1. equity securities:

23.1.1. based on an appraisal by an independent business appraiser qualified to do so, provided that no more than one year has elapsed since the appraisal and no events have occurred since the appraisal that would cause the current market price to be materially lower or higher than the appraiser's estimate;

23.1.2. in the absence of a valuation as set out in this paragraph 23.1.1 of the Rules, or in the absence of the conditions set out in that paragraph, the valuation shall be based on the ratio of the earnings (before tax) per share (using the weighted average number of ordinary shares outstanding during the relevant period) of a comparable company multiplied by the earnings per share of the company being valued:

fair value = P/E × EPS,

where:

P/E shall mean the market price per share of a comparable company divided by earnings per share;

EPS shall mean earnings per share for the last 12 months of the company being measured;

23.1.3 if, for some reason, the methods set out in paragraphs 23.1.1 and 23.1.2 of these Rules cannot be used, the valuation shall be based on the expected selling price determined according to a model that is generally accepted in the financial market;

23.2. debt securities and money market instruments:

23.2.1. using yields and/or prices provided by Bloomberg, Reuters or other international agencies, information sources;

23.2.2. the yield of the securities is determined by the average of the best bid (lowest BID) and ask (highest ASK) yields offered by the primary dealers (e.g. AB SEB bankas, AS Luminor, AB Swedbank) for a particular issue on that day;

23.2.3. otherwise, if this results in a more accurate valuation of these instruments than under points 23.2.1 and 23.2.2 of these Rules, debt securities shall be valued in the following ways:

23.2.3.1. instruments with a maturity of more than one year are valued according to the following formula:

$$K = \sum_{i=1}^n \frac{S_i}{\left(1 + \frac{Y}{100}\right)^{\frac{P_i}{H}}},$$

kur:

K – visa priemonės vertė (skaičiuojama nominaliosios vertės šimtui eurų);

Si – i-asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės šimtui eurų (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);

Y – priemonės pelningumas (procentais), įvertintas pagal rinkos duomenis;

H – atkarpos išmokų skaičius per metus (jei priemonės neturi atkarpų, laikoma, kad šis skaičius sutampa su įprastiniu kitų priemonių atkarpos išmokų skaičiumi);

n – iki priemonės išpirkimo likusių atkarpos išmokų skaičius (jei priemonės neturi atkarpų, – sąlygiškas atkarpos išmokų skaičius);

Pi – atkarpos periodų skaičius iki i-ojo pinigų srauto mokėjimo dienos (gali būti trupmena). Jeigu priemonė turi nestandartinių atkarpos periodų, skaičiuojama, kiek būtų atkarpos periodų, jeigu visi periodai būtų standartiniai;

23.2.3.2. priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

$$K = \frac{S_i}{1 + \frac{Y}{100} \times \frac{d}{360}},$$

kur:

K – visa priemonės vertė (skaičiuojama nominaliosios vertės šimtui eurų);

Si – i-asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės šimtui eurų (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);

Y – priemonės pelningumas (procentais), įvertintas pagal rinkos duomenis;

d – dienų skaičius iki išpirkimo dienos (atkarpos mokėjimo dienos);

23.2.3.3. sukauptu palūkanų metodu (amortizuojant vertybinių popierių vertę);

23.2.3.4. pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

23.3. išvestinės Finansinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei minėta sąlyga netenkinama – vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

23.4. kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;

23.5. terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal nominalią vertę;

23.6. grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

24. kitos Finansinės priemonės vertinamos pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

where:

K – the total value of the instrument (calculated per EUR 100 of nominal value);

Si – the i-th cash flow per EUR 100 of the instrument's nominal value (the coupon payment or the amount payable at redemption);

Y – the profitability of the instrument (in percent), as measured according to market data;

H – the number of coupon payments per year (if there are no coupons, this number is assumed to be the same as the normal number of coupon payments for other instruments);

n – the number of coupon payments remaining before the instrument is redeemed (if the instrument has no coupons, the notional number of coupon payments);

Pi – the number of coupon periods up to the i-th cash flow payment date (may be a fraction). If the instrument has non-standard coupon periods, it is calculated how many coupon periods there would be if all periods were standard;

2. instruments with a maturity of one year or less are valued according to the following formula:

$$K = \frac{S_i}{1 + \frac{Y}{100} \times \frac{d}{360}},$$

where:

K – the total value of the instrument (calculated per EUR 100 of nominal value);

Si – the i-th cash flow per EUR 100 of the instrument's nominal value (the coupon payment or the amount payable at redemption);

Y – the profitability of the instrument (in percent), as measured according to market data;

d – the number of days until the redemption date (coupon payment date);

3. 23.2.3.3. accrued interest method (amortising the value of securities);

4. 23.2.3.4. according to the expected selling price determined by a model that is generally accepted and used in the financial market;

23.3. the value of a derivative Financial Instrument is determined by reference to the last market value of an analogous past transaction if there has been no significant change in economic circumstances between the date of the transaction and the valuation date. If this condition is not met, the valuation is based on the expected selling price determined by a model that is generally accepted and used in the financial market;

23.4. units (shares) in collective investment undertakings are valued at the last publicly announced redemption price;

23.5. fixed-term deposits with banks are valued at nominal value;

23.6. cash and balances with credit institutions are valued at nominal value;

24. other Financial Instruments are valued at their most probable selling price, determined by a model that is generally accepted and used in the financial market;

**FINANSINIŲ PRIEMONIŲ ĮSIGIJIMO (PARDAVIMO)
SĄNAUDŲ PADENGIMAS**

25. Bendrovė Finansinių priemonių įsigijimo (pardavimo) sąnaudas padengia iš Portfelio lėšų.

26. Įsigyjant kolektyvinio investavimo subjektų vienetus (akcijas) arba skolos vertybinius popierius įsigijimo sąnaudos gali būti įskaičiuotos į šių vienetų (akcijų) kainą ir išreikštos per pirkimo ir pardavimo kainų skirtumą.

**MOKESČIŲ UŽ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELIO
VALDYMĄ SKAIČIAVIMAS**

27. Mokesčius Bendrovei už Kliento Portfelio valdymą gali sudaryti:

27.1. valdymo mokestis;

27.2. sėkmės mokestis.

28. Mokestis už Portfelio valdymą bei jo dydis yra nustatomas Sutarties Specialiojoje dalyje.

29. Mokesčiai Bendrovei už Portfelio valdymą apskaičiuojami Portfelio valdytojo kiekvieno mokesčio skaičiavimo laikotarpio pradžioje už praėjusį skaičiavimo laikotarpį.

30. Jeigu Klientas mažina Portfelio dydį, išimdamas dalį piniginių lėšų ar Finansines priemones iš Portfelio:

30.1. nuo išimamos sumos yra paskaičiuojamas mokestis:

$V = (S \times T \times d) / N$, kur:

S – išimama suma;

T – Valdymo mokesčio tarifas (jeigu portfelį sudaro skirtingos Finansinių priemonių rūšių, kurioms taikomi skirtingi Valdymo mokesčio tarifai, tuomet šiems Portfeliams taikomas tarifas paskaičiuojamas kaip svertinis tarifų vidurkis pagal praėjusio laikotarpio Portfelyje buvusių skirtingų Finansinių priemonių rūšių proporciją) taikomas sutartyje nurodytam mokesčio skaičiavimo periodui;

d – dienų skaičius nuo paskutinės Valdymo mokesčio skaičiavimo dienos iki išvedimo dienos;

N – dienų skaičius Valdymo mokesčio skaičiavimo laikotarpyje.

30.2. Atvejai, kuriais Valdymo mokestis neskaičiuojamas/nenurašomas:

30.2.1. Klientas moka minimalų fiksuotą Valdymo mokestį;

30.2.2. kai paskaičiuota Valdymo mokesčio suma yra mažiau nei 5 eurai.

31. Jeigu Klientas padidina Portfelio dydį, įnešdamas pinigines lėšas ar finansines priemones:

31.1. paskaičiuojamas Valdymo mokestis iki Portfelio papildymo pagal valdytų dienų skaičių. Paskaičiuota suma pridedama prie laikotarpio pabaigoje paskaičiuoto Valdymo mokesčio už likusį laikotarpį po Portfelio papildymo;

31.2. atvejai, kuriais Valdymo mokestis atskirai neskaičiuojamas:

31.2.1. portfelis yra papildomas pirmoje mokesčio skaičiavimo laikotarpio pusėje;

31.2.2. įnešama suma sudaro ne daugiau nei penktadalį Portfelio vertės arba yra mažesnė nei 10 000 eurų.

32. Portfelio Valdymo mokestis yra apskaičiuojamas nuo Portfelio vertės kalendorinio ketvirčio paskutinę darbo dieną arba kito mokestinio laikotarpio, numatyto Finansinių priemonių portfelio valdymo sutarties Specialiojoje dalyje, pabaigoje.

**REIMBURSEMENT OF ACQUISITION (SALE) COSTS OF
FINANCIAL INSTRUMENTS**

25. The Company shall bear the cost of acquisition (sale) of Financial Instruments from the Portfolio.

26. In the case of acquisitions of units (shares) in collective investment undertakings or debt securities, the acquisition costs may be included in the price of the units (shares) and expressed as the difference between the bid and ask prices.

**CALCULATION OF FEES FOR PORTFOLIO MANAGEMENT
OF FINANCIAL INSTRUMENTS**

27. Fees payable to the Company for the management of the Client's Portfolio may include:

27.1. management fee;

27.2. success fee.

28. The fee for the management of the Portfolio and its amount shall be set out in the Specific Part of the Agreement.

29. The fees payable to the Company for the management of the Portfolio shall be calculated by the Portfolio Manager at the beginning of each fee calculation period for the preceding calculation period.

30. If the Client reduces the size of the Portfolio by removing part of the cash or Financial Instruments from the Portfolio:

30.1. a fee is charged on the amount withdrawn:

$V = (S \times T \times d) / N$, where:

S – the amount withdrawn;

T – the Management Fee Rate (if the Portfolio consists of different types of Financial Instruments which are subject to different Management Fee Rates, then the rate applicable to these Portfolios shall be calculated as a weighted average of the rates, based on the proportion of the different types of Financial Instruments that were present in the Portfolio in the preceding period), applicable to the Fee Calculation Period set out in the Agreement;

d – the number of days from the last Management Fee calculation date to the withdrawal date;

N – the number of days in the Management Fee calculation period.

30.2. cases in which the Management Fee is not charged/debited:

30.2.1. the Client pays a minimum fixed Management Fee;

30.2.2. when the amount of the Management Fee calculated is less than €5.

31. If the Client increases the size of the Portfolio by contributing cash or financial instruments:

31.1. the Management Fee is calculated until the Portfolio is replenished based on the number of days managed. The calculated amount shall be added to the Management Fee calculated at the end of the period for the remainder of the period following the replenishment of the Portfolio;

31.2. cases in which the Management Fee is not charged separately:

31.2.1. the portfolio is replenished in the first half of the fee calculation period;

31.2.2. the amount contributed is no more than one-fifth of the value of the Portfolio or less than EUR 10,000.

33. Valdymo mokesčio suma yra apskaičiuojama pagal formulę:

$M = x * g$, kur:

M – valdymo mokesčio suma;

x – Portfelio Valdymo mokesčio dydis procentais;

g – Portfelio vertė.

34. Sėkmės mokestis skaičiuojamas nuo viso Portfelio vertės (toliau – Vertė) padidėjimo.

35. Vertės padidėjimas apskaičiuojamas iš Vertės ataskaitinio laikotarpio pabaigoje atėmus prieš tai buvusią aukščiausią fiksuotą Vertę bet kurio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje nuo Sutarties su Klientu pasirašymo dienos, įvertinus Portfelio padidinimą papildomais Kliento įnašais ir/arba jo sumažinimą. Jei ataskaitinio laikotarpio pabaigoje nustatyta Vertė yra didesnė už prieš tai buvusią aukščiausią fiksuotą Vertę bet kurio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje nuo Sutarties pasirašymo dienos (įvertinant portfelio padidinimą papildomais kliento įnašais ir/arba sumažinimą), ši Vertė yra laikoma nauja aukščiausia fiksuota Verte.

36. Sėkmės mokestis neskaiciuojamas tol, kol Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje nėra didesnė už prieš tai buvusią aukščiausią fiksuotą Vertę.

37. Sėkmės mokestis ir (ar) Valdymo mokestis yra mokamas Sutarties Specialiojoje dalyje nustatytu periodiškumu. Atlyginimas Bendrovei pagal Sutartį apskaičiuojamas per 10 darbo dienų nuo ataskaitinio laikotarpio pabaigos ir sumokamas iki kito ataskaitinio laikotarpio pirmo mėnesio paskutinės darbo dienos. Portfelio valdytojas, apskaičiavęs Bendrovei mokėtiną atlyginimą, pateikia informaciją finansų apskaitą vykdančiam darbuotojui, kuris išrašo sąskaitą ir ją pateikia Klientui Sutartyje nurodytu būdu.

38. Atlyginimas Bendrovei yra nuskaitomas nuo Kliento sąskaitos, jeigu iki kito ataskaitinio laikotarpio pirmo mėnesio paskutinės darbo dienos Klientas nesumoka atitinkamos sumos į Bendrovės nurodytą sąskaitą. Minėti veiksmai netaikomi, jeigu Sutartyje sutarta, kad atlyginimą Bendrovei visada sumoka pats Klientas.

39. Atlyginimo Bendrovei apskaičiavimo kontrolę vykdo finansų apskaitą vykdančias asmuo, vadovaudamasis Finansinių priemonių portfelio paslaugos administravimo reikalavimais.

BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

40. Už Reikalavimų peržiūrėjimą ne rečiau kaip vieną kartą per metus ir, esant poreikiui, atnaujinimą atsako Bendrovės vadovo paskirtas asmuo.

41. Reikalavimai yra dvikalbiai, sudaryti anglų ir lietuvių kalbomis. Esant bet kokiam neatitikimui ar prieštaravimui tarp Reikalavimų versijos anglų ir lietuvių versijos, pirmenybė teikiama lietuvių kalbai.

32. The Portfolio Management Fee shall be calculated on the value of the Portfolio on the last business day of the calendar quarter or at the end of the next fiscal period as set out in the Special Part of the Financial Instruments Portfolio Management Agreement.

33. The amount of the management fee is calculated according to the following formula:

$M = x * g$, where:

M – the amount of the management fee;

x – Portfolio Management Fee in percentage;

g – Portfolio value.

34. The success fee is calculated on the increase in the total value of the Portfolio ('the Value').

35. The increase in Value shall be calculated by deducting from the Value at the end of the reporting period the previous highest fixed Value at the end of any reporting period from the date of signing of the Agreement with the Client, after taking into account the increase and/or decrease of the Portfolio by the Client's additional contributions. If the Value determined at the end of a reporting period is higher than the previous highest fixed Value at the end of any reporting period from the date of signing of the Agreement (taking into account any increase in the portfolio due to additional contributions from the client and/or reduction), this Value shall be considered as the new highest fixed Value.

36. No success fee is charged until the Value at the end of the reporting period is greater than the highest preceding Fixed Value.

37. The Success Fee and/or the Management Fee shall be payable at the frequency set out in the Special Part of the Agreement. The remuneration of the Company under the Agreement shall be calculated within 10 business days of the end of the reporting period and shall be paid by the last business day of the first month of the following reporting period. After calculating the remuneration payable to the Company, the Portfolio Manager shall provide the information to the Financial Accountant, who shall issue an invoice and deliver it to the Client in the manner specified in the Agreement.

38. The remuneration to the Company shall be debited from the Client's account if the Client fails to pay the relevant amount to the account specified by the Company by the last business day of the first month of the following reporting period. The above shall not apply if it is agreed in the Agreement that the Client shall always pay the remuneration to the Company himself/herself.

39. The calculation of the remuneration to the Company shall be controlled by the Financial Accounting Officer in accordance with the Rules for the administration of the Financial Instrument Portfolio Service.

FINAL PROVISIONS

40. The person appointed by the Company's CEO is responsible for reviewing the Rules at least once a year and updating them as necessary.

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