

**Uždarnosios akcinės bendrovės**

**"ORION ASSET MANAGEMENT"**

2019 METŲ  
ATASKAITA

Vilnius, 2020

# I. BENDROJI INFORMACIJA

## 1. Pagrindiniai valdymo įmonės duomenys:

### 1.1 Pavadinimas.

Uždaroji akcinė bendrovė „ORION ASSET MANAGEMENT“

### 1.2. Buveinė (adresas).

A.Tumėno g.4, Vilnius

### 1.3. Telefono, fakso numeriai, elektroninio pašto adresas, interneto svetainės adresas.

Telefonas: (5) 203-2699  
Faksas:  
Elektroninio pašto adresas: [oam@orion.lt](mailto:oam@orion.lt)  
Interneto svetainės adresas: <http://am.orion.lt>

### 1.4. Licencijos verstis valdymo įmonės veikla numeris.

Leidimo užsiimti veikla Nr. VĮK - 011.

### 1.5. Valdymo įmonės įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas.

Įmonių rejestro kodas UĮ 2000-205.  
Įmonės kodas 111707985  
Įmonė įregistruota 2000 rugpjūčio 4 d. LR Ūkio ministerijoje

## 2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengta metų ataskaita.

2019 m. sausio 1 d. – 2019 m. gruodžio 31 d.

## 3. Audito įmonės pavadinimas, adresas, telefono ir fakso numeriai.

Pavadinimas UAB “Ernst & Young Baltic“ . Į.k. 110878442  
Adresas Subačiaus g. 7, Vilnius.  
Telefonas (5) 274-22-00  
Faksas (5) 274-23-33

## 4. Finansinių metų pradžia ir pabaiga.

Pradžia Sausio 1 d.  
Pabaiga Gruodžio 31 d.

## 5. Informacija apie ataskaitas:

**5.1. nurodyti valdymo įmonės interneto svetainės adresą, kur yra paskelbtos valdymo įmonės visuotinio akcininkų susirinkimo patvirtintos metinės finansinės ataskaitos, auditoriaus išvada, metinis pranešimas ir informacija apie kapitalo pakankamumą;**

Interneto svetainės adresas <http://am.orion.lt>

**5.2. Informacija apie tai, kur ir kada galima susipažinti su šia ataskaita bei dokumentais, kuriais remiantis ji buvo parengta.**

A. Tumėno g. 4, Vilnius.  
Kiekvieną darbo dieną nuo 11 iki 17 val.

## **II. INFORMACIJA APIE VALDYMO ĮMONĖS KAPITALĄ, IŠLEISTUS PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS IR AKCININKUS**

### **6. Valdymo įmonės įstatinis kapitalas:**

**6.1. Įstatinio kapitalo dydis, struktūra ir jo pokyčiai per paskutinius trejus metus bei atitinkamų įstatų pataisų įregistravimo Juridinių asmenų registre datos.**

Bendrovės įstatinis kapitalas ataskaitinio laikotarpio pradžiai 399675.63 Eur, padalintas į 1380 paprastųjų vardinių 289.62 Eur nominalios vertės akcijų. Visos akcijos pilnai apmokėtos.

Bendrovės įstatinis kapitalas ataskaitinio laikotarpio pabaigai 399675.63 Eur, padalintas į 1380 paprastųjų vardinių 289.62 Eur nominalios vertės akcijų. Visos akcijos pilnai apmokėtos.

Įstatinis kapitalas per paskutinius trejus metus nekito.

### **6.2. Valdymo įmonės išleistų akcijų skaičius, jų nominali vertė, suteikiamos teisės.**

2019 12 31 d. bendrovės įregistruotas įstatinis kapitalas 399675.63 Eur, padalintas į 1380 paprastųjų vardinių 289.62 Eur nominalios vertės akcijų. Teisės numatytos 'Akcinių bendrovių įstatyme'.

**7. Skolinto kapitalo dalis (procentais), palyginti su nuosavu kapitalu, skolinimosi tikslas, laikotarpis, mokamų palūkanų dydis.**

-----

### **8. Nuosavo kapitalo dydis, investuotas į diversifikuotą investicinių priemonių portfelį.**

-----

### **9. Akcininkai:**

#### **9.1. Bendras akcininkų skaičius ir jo pokytis per paskutinius trejus metus.**

2017 12 31 d. bendras akcininkų skaičius - vienas.

2018 12 31 d. bendras akcininkų skaičius - vienas.

2019 12 31 d. bendras akcininkų skaičius - vienas.

**9.2. Akcininkai, nuosavybės teise turintys ar valdantys daugiau kaip 10 procentų valdymo įmonės įstatinio kapitalo: fizinių asmenų vardai, pavardės, įmonių pavadinimai, rūšis, buveinė (adresas), Juridinių asmenų registro kodas, akcininkams nuosavybės teise priklausančių akcijų skaičius, turima įstatinio kapitalo ir balsų dalis procentais – atskirai nurodyti kiekvienam asmeniui nuosavybės teise priklausančių akcijų suteikiamų balsų procentus ir balsų, priklausančių jam su kartu veikiančiais asmenimis, procentus.**

2019 12 31 d. bendrovės akcininkas buvo vienas:

Orion Managing Partners B. V., Minderbroederssingel 11, Rurmondas, Nyderlandai, 856097378, 100 proc.

**9.3. Priskaičiuoti ir išmokėti dividendai, laikotarpis, už kurį dividendai buvo mokami.**

Už 2018 m. buvo paskirti ir išmokėti dividendai - 203 000 EUR.

**9.4. Valdymo įmonės vadovų, administracijos darbuotojų ir kitų susijusių asmenų turimų akcijų skaičius, jų turima įstatinio kapitalo ir balsų dalis (proc.).**

-----

### **III. DUOMENYS APIE VALDYMO ĮMONĖS VEIKLĄ**

**10. Priklausymas asocijuotoms struktūroms (valdymo įmonių priklausymas įmonių ir organizacijų susivienijimams – finansinėms pramoninėms grupėms, koncernams, konsorciumams, asociacijoms ir pan.; susivienijimo aprašymas, valdymo įmonės vieta susivienijime, jos dalyvavimas susivienijimo narių kapitale bei kitų susivienijimo narių dalyvavimas valdymo įmonės įstatiniame kapitale, susivienijimo įsteigimo teisiniai pagrindai).**

-----

## 11. Valdymo įmonės klientai:

### 11.1. kolektyvinio investavimo subjektai (investicinės bendrovės, investiciniai fondai):

Kolektyvinio investavimo subjekto rūšis ir tipas	Pavadinimas	Grynujų aktyvų suma, Eur 2018 12 31	Vidutinė metinė grynujų aktyvų Vertė, Eur.	Metinė grynoji investicijų grąža	Dalyvių skaičius	Metinis priskaičiuotas atlyginimas valdymo įmonei
Atviro tipo suderintasis kolektyvinio investavimo subjektas.	Investicinė kintamo kapitalo bendrovė OMX Baltic Benchmark fund	1.938.645	2.015.554	-29,58	240	20.174
Atviro tipo suderintasis kolektyvinio investavimo subjektas.	Investicinis fondas ZPR Global Equity Fund	561.584	527.926	22,14	46	10.612
Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas.	Investicinis fondas Diversified RE Fund	2.741.455	2.727.612	1,08	8	19.104
Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas.	Investicinis fondas ORION AGROLAND VALUE FUND I	5.191.851	5.051.642	3,62	29	52.613
Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas.	Investicinis fondas ORION ABSOLUTE RETURN FUND	3.382.704	3.370.058	34,74	7	51.396
Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas.	Investicinis fondas ALGORITHMIC TRADING PORTFOLIO subfondas ATP M	5.008.159	4.983.590	15,79	71	50.136
Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas.	Investicinis fondas ALGORITHMIC TRADING PORTFOLIO subfondas ATP H	0	272.602	0	0	2.379
Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas.	Investicinis fondas ORION ALTERNATIVE ENERGY FUND	-	-	-	-	-
Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Investicinis fondas AXIA CAPITAL	-	-	-	-	5.088
Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas.	Investicinis fondas Multi Asset Selection Fund	19.739.076	19.266.646	8,84	7	33.000
Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Investicinis fondas ORION High Yield Property Fund	853.478	899.374	28,58	26	6.000
Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Investicinis fondas ORION London Property Fund	5.278.287	5.132.345	6,34	39	75.476
Uždarojo tipo, informuotiesiems investuotojams skirta investicinė uždaroji akcinė bendrovė	ORION Healthcare and Wellness Fund	10.502.376	10.018.690	9,01	70	81.104
Atvirojo tipo	Orion Fund of	-	-	-	-	5.596

informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Hedge Funds					
Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Oion Private Equity Fund I	5.734.257	2.398.550	37,52	45	342.360
Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion RE Income Fund I	11.740.924	8.885.256	15,3	101	275.782
Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion Baltic High Yield SME Fund	-	-	-	-	-
Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion USA Property Value Fund	-	-	-	-	-
Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion Infrastructure Fund	2.139.546	2.138.905	-	13	7.500
Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas	Orion Private Debt Fund I	14.197.449	10.079.174	8,97	70	77.609
<b>Iš viso</b>		<b>89.009.791</b>	<b>77.767.924</b>	<b>-</b>	<b>772</b>	<b>1.109.929</b>

## 11.2. Pensijų fondai.

-----

### 11.3. Informacija apie individualių klientų portfelių valdymą (asmenų, kurių investicijų portfeliai valdomi, skaičius, individualių portfelių apibūdinimas, bendras portfelių dydis, tipiniai klientai – fiziniai, juridiniai asmenys, profesionalūs investuotojai, klientų skaičius pagal tipus).

2017.12.31 Valdymo įmonė valdė 2 individualių klientų portfelius, bendra jų vertė sudarė 851.147 EUR. Iš jų 1 portfelis priklausė fiziniam asmeniui, 1 portfelis - profesionaliam instituciniam investuotojui (draudimo bendrovei). 2 portfeliai valdomi pagal aukštos rizikos strategijas, investuojant į perleidžiamuosius vertybinius popierius, 1 portfelis investuojamas į nekilnojamąjį turtą.

2018.12.31 Valdymo įmonė valdė 1 individualų kliento portfelį, bendra jo vertė sudaro 825.541 EUR. Portfelis priklauso profesionaliam instituciniam investuotojui (draudimo bendrovei) ir yra valdomas pagal aukštos rizikos strategijas, investuojant į perleidžiamuosius vertybinius popierius.

2019.12.31 Valdymo įmonė valdė 1 individualų kliento portfelį, bendra jo vertė sudaro 1.119.239 EUR. Portfelis priklauso profesionaliam instituciniam investuotojui (draudimo bendrovei) ir yra valdomas pagal aukštos rizikos strategijas, investuojant į perleidžiamuosius vertybinius popierius.

### 11.4. Informacija apie kolektyvinio investavimo subjektų vienetų ar akcijų saugojimą ir tvarkymą.

IKKB "OMX Baltic Benchmark fondo" akcijų saugojimas ir tvarkymas perduotas AB SEB BANKAS depozitoriumui.

Suderintojo investicinio fondo „ZPR Global Equity Fund“ investicinių vienetų saugojimas ir tvarkymas perduotas AB SEB BANKAS depozitoriumui.

Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „Orion Agroland Value Fund I“ - AB SEB BANKAS turto saugotojas.

Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „Orion Absolute Return Fund“ – AB SWEDBANK turto saugotojas.

Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „Algorithmic Trading Portfolio Fund“ investicinių vienetų saugojimas ir tvarkymas perduotas AB SEB BANKAS depozitoriumui.

Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „Orion London Property Fund“ - AB SWEDBANK turto saugotojas

Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „Diversified RE Fund“ - AB SEB bankas turto saugotojas

Uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „Orion High Yield Property Fund“ - AB SEB bankas turto saugotojas

Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „Multi Asset Selection Fund“- AB Šiaulių bankas turto saugotojas

Informuotiesiems investuotojams skirta investicinė uždaroji akcinė bendrovė ORION Healthcare and Wellness Fund“- AB SEB bankas turto saugotojas

Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „Orion Private Equity Fund I“ - AB SEB bankas turto saugotojas

Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „Orion RE Income Fund I“ - AB SEB bankas turto saugotojas

Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „Orion Private Debt Fund I“ - AB SWEDBANK turto saugotojas

Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „Orion Infrastructure Fund“ - AB SWEDBANK turto saugotojas

## **12. Vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkai, su kuriais valdymo įmonė savo bei valdomų subjektų naudai yra sudariusi aptarnavimo sutartis (pavadinimai, adresai, sutarčių pobūdis).**

IKKB “OMX Baltic Benchmark Fund“, atstovaujamas UAB "Orion Asset Management", Suderintasis investicinis fondas ZPR Global Equity Fund sudarę vertybinių popierių sąskaitos tvarkymo sutartis su AB SEB BANKAS.

UAB „Orion Asset Management“ sudaręs paslaugų teikimo sutartis su UAB FMĮ „Orion Securities“, AB „Swedbank“, „TradeStation“

UAB „Orion Asset Management“ sudaręs fondų investicinių vienetui platinimo sutartį su UAB FMĮ „Orion Securities“.

## **13. Vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkams už aptarnavimo paslaugas išmokėto atlyginimo suma (pagal tarpininkus).**

2019 m. UAB FMĮ ORION SECURITIES – 750 EUR.

2018 m. išmokėta nebuvo

2017 m. išmokėta nebuvo

## **14. Informacija apie funkcijų perdavimą (nurodyti visas pervestas funkcijas bei subjektus, kuriems jos pavestos, išmokėto atlyginimo sumas).**

UAB „Orion Asset Management“ yra IKKB “OMX Baltic Benchmark Fund“ valdymo įmonė.

UAB „Orion Asset Management“ yra sudarius valdomų fondų investicinių vienetų platinimo, administravimo funkcijų delegavimo sutartis su UAB FMĮ „Orion Securities“.

Pagal 2017 11 30 d. Apskaitos paslaugų sutartį UAB AFService laikotarpiu 2019 01 01 – 2019 10 31 d. bendrovės valdomiems fondams suteikė 51 500 EUR apskaitos paslaugų.

Pagal 2019 11 30 d. Apskaitos paslaugų sutartį UAB Orion Capital laikotarpiu 2019 11 01 – 2019 12 31 d. bendrovės valdomiems fondams suteikė 10 300 EUR apskaitos paslaugų.

**15. Valdymo įmonės paslaugų apibūdinimas (pateikti duomenis ir jų pokyčius už paskutinius 3 finansinius metus): teikiamų paslaugų sąrašas pagal licencijoje išvardintų paslaugų rūšis, pajamos pagal paslaugų rūšis, valdomų grynujų aktyvų suma, klientų skaičius, kita reikšminga informacija apie suteiktas paslaugas.**

2017 – 2019 m. laikotarpiu buvo teikiamos šios licencijoje išvardintos paslaugų rūšys:

- valdyti suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektus;
- valdyti alternatyvaus investavimo kolektyvinio investavimo subjektus
- valdyti kolektyvinio investavimo subjektus, įsteigtus pagal Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą;
- valdyti kolektyvinio investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius subjektus;
- valdyti kitų asmenų finansinių priemonių portfelis;
- konsultuoti investavimo į finansines priemones klausimais.

Bendrovės pajamos pagal licencijoje išvardintas paslaugų rūšis (Eurais)

Paslaugų rūšis	2017 m.	2018 m.	2019 m.
Suderintųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdymas	38.730	39.317	30.756
Alternatyvaus investavimo kolektyvinių investavimo subjektų valdymas	---	---	---
Investicinių priemonių portfelių valdymo pajamos	40.622	4.114	3.692
Kolektyvinio investavimo subjektų, įsteigtų pagal Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, valdymas	2.339.248	672.727	769.229
Kolektyvinio investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius subjektų valdymas	-	-	-



Valdomų grynujų aktyvų suma (Eurais)

Paslaugų rūšis	2017 m.	2018 m.	2019 m.
Suderintųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdymas	3.306.219	2.649.099	2.500.229
Alternatyvaus investavimo kolektyvinių investavimo subjektų valdymas	-	-	-
Kitų asmenų investicinių priemonių (investicijų) valdymas	851.147	825.599	1.119.239
Kolektyvinio investavimo subjektų, įsteigtų pagal Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, valdymas	69.359.748	60.405.950	86.509.561
Kolektyvinio investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius subjektų valdymas	-	-	-
Konsultavimas investavimo į investicines priemones klausimais	_____	_____	_____

Klientų skaičius (vnt.).

Paslaugų rūšis	2017 m.	2018 m.	2019 m.
Suderintųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdymas	2	2	2
Alternatyvaus investavimo kolektyvinių investavimo subjektų valdymas	-	-	-
Kitų asmenų investicinių priemonių (investicijų) valdymas	2	1	1
Kolektyvinio investavimo subjektų, įsteigtų pagal Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, valdymas	16	16	12
Kolektyvinio investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius subjektų valdymas	-	-	-
Konsultavimas investavimo į investicines priemones klausimais	_____	_____	_____

**16. Nekilnojamasis turtas (pagrindinių pastatų ir statinių aprašymas – funkcinė paskirtis, balansinė ir rinkos vertė, amžius ir būklė; jų pokyčiai, palyginti su praėjusiais finansiniais metais, ir trumpas apibūdinimas).**

-----

**17. Rizikos veiksniai, susiję su valdymo įmonės veikla (ekonominiai, politiniai, kiti).**

Rinkos likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti turimą turtą (investiciją) laiku ir už norimą kainą arba visiškai atima galimybę parduoti turimą turtą (investiciją).

Valiutos kurso pokyčio rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutos kurso pokyčio euro atžvilgiu, kuris sąlygoja neigiamą turto, laikomo užsienio valiuta, pokytį.

Ekonominiai rizikos veiksniai – bendrovės veiklos plėtrą sąlygoja įvairūs rizikos veiksniai, tame tarpe šalies pastovaus ekonominio augimo sulėtėjimo rizika, teisės ir mokesstinės aplinkos stabilumo rizika. Sulėtėjus ekonominiam augimui, padidėjus nedarbo lygiui, keičiantis ekonominei vyriausybės politikai ar keičiant teisinę mokesstinę bazę, kyla rizika bendram gyventojų taupymo lygio augimui, kas gali neigiamai paveikti bendrovės veiklos rezultatus.

Politiniai rizikos veiksniai – kadangi valdymo įmonė vykdo investicijas užsienio rinkose, todėl veiklos rezultatai priklauso nuo politinės ir ekonominės situacijos užsienio šalyse.

**18. Teismo ir trečiųjų teismo (arbitražo) procesai (informacija apie ataskaitinio laikotarpio teisinius ir arbitražo procesus, galinčius turėti ar turėjusius įtakos valdymo įmonės veiklai).**

-----  
**19. Darbuotojų skaičius, išsilavinimas, vidutinis mėnesinis darbo užmokestis; pokyčiai, palyginus su praėjusiais finansiniais metais ir trumpas jų apibūdinimas.**

2017 m. gruodžio 31 d. darbuotojų skaičius – 19. Aštuoni iš jų dirbo 40 val. darbo savaitę, vienas - 12 val. darbo savaitę, penki – 20 val. darbo savaitę, trys – 10 val. darbo savaitę, vienas – 3 val. darbo savaitę, vienas -1 val. darbo savaitę.

2018 m. gruodžio 31 d. darbuotojų skaičius – 22. Vienuolika iš jų dirbo 40 val. darbo savaitę, penki – 20 val. darbo savaitę, keturi – 10 val. darbo savaitę, vienas – 3 val. darbo savaitę, vienas -1 val. darbo savaitę.

2019 m. gruodžio 31 d. darbuotojų skaičius – 22. Dvylika iš jų dirbo 40 val. darbo savaitę, penki – 20 val. darbo savaitę, trys – 10 val. darbo savaitę, vienas – 12 val. darbo savaitę, vienas -1 val. darbo savaitę.

Visų darbuotojų išsilavinimas aukštasis. Įmonėje dirba vienas atestuoto finansų analitiko sertifikatą CFA (Chartered Financial Analyst) bei 5 finansų maklerio licenciją turintys darbuotojai.

2017 m. vidutinis darbo užmokestis – 1 212 Eur

2018 m. vidutinis darbo užmokestis – 1 461 Eur

2019 m. vidutinis darbo užmokestis – 2 451 Eur

**20. Informacija apie taikomą atlyginimų nustatymo politiką:**

**20.1. visa per finansinius metus valdymo įmonės darbuotojams išmokėto atlyginimo suma, padalyta į pastoviąją ir kintamąją atlygio dalį, naudos gavėjų skaičius ir, jei taikoma, paties kolektyvinio investavimo subjekto tiesiogiai sumokėtos sumos, įskaitant taikomus sėkmės mokesčius ir kitas panašias išmokas;**

2019 m. valdymo įmonės darbuotojams išmokėta atlyginimo suma – 634 875 Eur

2019 m. valdymo įmonės darbuotojams išmokėta pastovi atlyginimo dalis – 625 535 Eur

2019 m. valdymo įmonės darbuotojams išmokėta kintama atlyginimo dalis – 9 340 Eur

2019 m. naudos gavėjų skaičius – 30.

2019 m. kolektyvinio investavimo subjektų tiesiogiai sumokėtų sumų nebuvo.

**20.2. bendra išmokėto atlyginimo suma, suskirstyta pagal įmonės darbuotojų arba kitų asmenų, kurių profesinė veikla turi esminį poveikį valdymo įmonės arba jos valdomų kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų rizikos pobūdžiui, kategorijas, kaip tai nustatyta Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 12 straipsnyje;**

2019 m. valdymo įmonės vadovams išmokėta atlyginimo suma – 79 755 Eur

2019 m. už prisiimamą riziką ir jos valdymą atsakingiems darbuotojams išmokėta atlyginimo suma – 278 744 Eur

2019 m kontrolės funkcijas atliekantiems darbuotojams išmokėta atlyginimo suma – 57 300 Eur

**20.3. aprašymas, kaip apskaičiuojamas atlyginimas ir kitos išmokos;**

Kiekvieno Darbuotojo Atlyginimas yra nustatomas Vyresniosios vadovybės sprendimu. Darbuotojams gali būti mokama Fiksuotoji ir Kintamoji atlyginimų dalys.

Fiksuotoji atlyginimo dalis turėtų sudaryti pakankamai didelę viso Atlyginimo proporciją ir turėtų būti nustatoma atsižvelgiant į išsilavinimo lygį, darbo stažo lygį, reikalaujamos kompetencijos ir įgūdžių lygį, apribojimus ir darbo patirtį, taip pat atitinkamą verslo sektorių ir regioną.

Fiksuotoji atlyginimo dalis yra nustatoma atitinkamo Darbuotojo darbo sutartyje.

Fiksuotoji atlygio dalis peržiūrima kartą metuose. Sprendimą dėl Fiksuotosios dalies padidinimo priima Generalinis direktorius (arba Valdyba, jei sprendžiamas Generalinio direktoriaus Atlyginimo klausimas).

Darbuotojai turi būti iš anksto informuojami apie kriterijus, kuriais vadovaujantis bus nustatomas jų Atlyginimas, ir supažindinti su kiekvieno iš jų vertinimo procesu. Vertinimo procesas turi būti tinkamai įforminamas dokumentais, skaidrus ir prieinamas kiekvienam Valdymo įmonės Darbuotojui, kuriam yra taikomas. Už šio Politikos punkto įgyvendinimą yra atsakingas Generalinis direktorius.

#### **20.4. atlyginimų nustatymo politikos periodinių peržiūrų rezultatai, įskaitant nustatytus taikomų reikalavimų pažeidimo atvejus;**

Fiksuotoji atlygio dalis peržiūrima kartą metuose. Sprendimą dėl Fiksuotosios dalies padidinimo priima Generalinis direktorius (arba Valdyba, jei sprendžiamas Generalinio direktoriaus Atlyginimo klausimas).

Ataskaitinio laikotarpio metu esminių pakeitimų nebuvo, taikomų reikalavimų pažeidimų nustatyta nebuvo.

#### **20.5. informacija apie esminius atlyginimų nustatymo politikos pakeitimus.**

Ataskaitiniu laikotarpiu esminių atlyginimų nustatymų politikos pakeitimų nebuvo

## **IV. BENDROVĖS VALDYMAS**

**21. Bendrovės organų nariai (stebėtojų tarybos nariai, valdybos nariai, bendrovės vadovas, jo pavaduotojai, vyriausiasis finansininkas:**

**21.1. Vardai ir pavardės, dalyvavimo valdymo įmonės įstatiniame kapitale duomenys (turima įstatinio kapitalo ir balsų dalis, procentais), pareigos valdymo įmonėje.**

Valdybos pirmininkas Saulius Garbaravičius. Bendrovės įstatiniame kapitale dalyvauja netiesiogiai, turi 80 proc. balsų.

Valdybos narys Paulius Vazniokas. Bendrovės įstatiniame kapitale dalyvauja netiesiogiai, turi 20 proc. balsų.

Valdybos narys Ramūnas Baranauskas, įstatiniame kapitale nedalyvauja balsų neturi.

Iki 2019 06 21 d. Bendrovės generalinis direktorius Ramūnas Baranauskas, įstatiniame kapitale nedalyvauja balsų neturi.

Nuo 2019 06 22 d. Bendrovės generalinis direktorius Martynas Nenėnas, įstatiniame kapitale nedalyvauja balsų neturi.

Bendrovės vyr. finansininkas Dainius Minelga. Bendrovės įstatiniame kapitale nedalyvauja, balsų neturi.

**21.2. Apie valdybos pirmininką, bendrovės vadovą ir vyriausiąjį finansininką papildomai pateikiami šie duomenys: išsilavinimas, darbovietės per 10 paskutinių metų ir pareigos jose.**

Valdybos pirmininkas	1. Išsilavinimas Aukštasis	
2. Vardas Saulius	3. Pavardė Garbaravičius	
4. Pareigos	4.1. pareigų pavadinimas Valdybos pirmininkas	
5. Darbovietės per paskutinius 10 metų: 1) OXYGEN VENTURE CAPITAL OÜ 2) AB Inter Rao Lietuva 3) Rigel Capital Partners Limited 4) Orion Property 1 Cooperatief U.A. 5) Orion Managing Partners B.V. 6) Onvestor Advisory Limited 7) Orion London Property Fund 8) Orion Asset Management, UAB 9) CEE Resources & Investments LLP 10) Intelligent Media, UAB 11) Franchise Media, UAB 12) SC Baltic Media, UAB 13) Scaent Baltic, UAB 14) Scaent Baltic, UAB 15) SOL Capital BV	5.1. pareigų pavadinimas  Valdybos narys  Korporacinės komunikacijos vadovas Direktorius (Direktorių tarybos narys)  Direktorius  Direktorius  Valdybos narys Investicinio komiteto pirmininkas Valdybos narys  Partneris  Direktorius Direktorius Direktorius, Valdybos narys Projektų vadovas Direktorius	5.2. darbo pradžia ir pabaiga  2013 gruodis – 2019 birželis  2011 sausis – iki dabar  2015 gruodis – iki dabar  2015 rugsėjo – iki 2018 m.  2016 kovas – iki dabar  2016 m. rugsėjis – iki dabar 2015 m. gegužė – 2018 vasario 1d.  2014 m. gegužė – 2017 m. kovas  2013 m. rugpjūtis – 2014 m. gruodis  2009 m. liepa – 2010 m. rugsėjis 2009 m. kovas – 2010 m. rugpjūtis 2008 m. sausis – 2013 m. gruodis 2007 m. vasaris – 2013 m. gruodis 2018 m. birželis – iki dabar 2016 m. rugsėjis – 2018 m. rugpjūtis
6. Išsilavinimas  1) Filosofijos bakalauras 2) Tarptautinė MBA vadovų programa	6.1. mokymo įstaiga  Vutauto Didžiojo Universitetas Baltic Management Institute	6.2. baigimo metai  2003 – 2007 2013 - 2017
7. Kvalifikacija  ---	7.1. įstaiga, kurioje buvo keliama kvalifikacija	7.2. kvalifikacijos kėlimo data

Generalinis direktorius	1. Išsilavinimas Aukštasis	
2. Vardas Martynas	3. Pavardė Nenėnas	
4. Pareigos	4.1. pareigų pavadinimas Generalinis direktorius	
5. Darbovietės per paskutinius 10 metų  NT Valdos, UAB Transporto valdymas, UAB NT Valdos, UAB NT Valdos, UAB NT Valdos, UAB Philip Morris Baltic, UAB  Northern Horizon Capital UAB Officeday, UAB Ernst & Young Baltic, UAB	5.1. pareigų pavadinimas  Generalinis direktorius Generalinis direktorius Finansų direktorius Generalinis direktorius Finansų skyriaus vadovas Vidaus kontrolės vadovas, biudžetavimo vadovas  Fondų kontrolierius Finansų direktorius Audito konsultantas	5.2. darbo pradžia ir pabaiga  2018 m. kovas – 2019 m. kovas. 2018 m. kovas – 2019 m. kovas. 2017 m. gegužė – 2018 m. kovas 2016 m. birželis – 2017 m. gegužė 2016 m. balandis – 2016 m. m. birželis 2010 m. rugsėjis – 2016 m. kovas  2009 m. birželis -2010 m. rugpjūtis 2008 m. birželis -2009 m. gegužė 2004 m. rugpjūtis -2008 m. gegužė
6. Išsilavinimas Aukštasis	6.1. mokymo įstaiga a) Vilniaus universitetas. Vadybos ir verslo administravimo bakalauro kvalifikacijos laipsnis. b) Baltic Management Institute / Vytauto Didžiojo universitetas. Verslo ir vadybos magistro kvalifikacijos laipsnis	6.2. baigimo metai 2004
7. Kvalifikacija ( pridėti sertifikatus, pažymėjimus ir pan.) ---	7.1. įstaiga, kurioje buvo keliamą kvalifikacija	7.2. kvalifikacijos kėlimo data

Vyr. finansininkas		1. Išsilavinimas Aukštasis
2. Vardas Dainius		3. Pavardė Minelga
4. Asmens kodas -----		4.1. užsienio fizinio asmens kodas  (pildomas kartu su šalies raidiniu kodu)
5.1. Darbovietės per paskutinius 10 metų:  UAB „SCAENT BALTIC“ UAB „East Europe investment group“ UAB „AFService“ UAB „Orion capital“	5.1. pareigų pavadinimas  buhalteris buhalteris vyr.buhalteris vyr.buhalteris	5.2. darbo pradžia ir pabaiga  2010 05 17 - 2013 11 30 2013 12 01 - 2017 11 30 2017 12 01 - 2019 09 30 2019 10 01 - iki dabar
6. Išsilavinimas - aukštasis	6.1. mokymo įstaiga Kauno politechnikos institutas (dabar Kauno technologijų unversitetas)	6.2. baigimo metai 1990

**21.3. Duomenys apie dalyvavimą kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje (įmonės, įstaigos ar organizacijos pavadinimas ir pareigos) bei kapitale (įmonės, įstaigos ar organizacijos pavadinimas, turima kapitalo ir balsų dalis, procentais).**

Saulius Garbaravičius - Valdymo įmonės valdybos pirmininkas  
*Dalyvavimas kitų įstaigų ir organizacijų veikloje:*

AB Inter Rao Lietuva - Korporacinės komunikacijos vadovas.  
Rigel Capital Partners Limited – Direktorius.  
Onvestor Advisory Limited – Valdybos narys  
UAB "Scaent Baltic" – Projektų vadovas

Saulius Garbaravičius turi 80 proc. balsų Orion Managing Partners B.V.; 56 proc. balsų netiesiogiai UAB FMĮ „Orion Securities“; kt. įmonėse neturi daugiau nei 1 proc. balsų.

Paulius Vazniokas – Valdymo įmonės valdybos narys  
*Dalyvavimas kitų įstaigų ir organizacijų veikloje:*

UAB „Baltijos polistirenas“ – Valdybos narys  
AB „INTER RAO Lietuva“ – Ekonomikos direktorius  
UAB „Grainmore“ – Valdybos narys  
UAB „Tasty foods“ – Valdybos narys  
UAB „LTRE Investicijos“ – Direktorius  
UAB „Hardok“ – Direktorius  
„IRL Polska“ S.p. Z.o.o. – Valdybos narys  
SIA „INTER RAO Latvia“ – Valdybos narys  
„INTER RAO Esti“ OU – Valdybos narys  
UAB „Scaent Baltic“ – Generalinis direktorius  
UAB „Baltic Food Investment“ – Direktorius  
UAB „Vydmantai wind park“ – Direktoriaus pavaduotojas

Paulius Vazniokas turi 20 proc. balsų Orion Managing Partners B.V.; 100 proc. balsų UAB „Hardok“; 14 proc. balsų netiesiogiai UAB FMI „Orion Securities“, kt. įmonėse neturi daugiau nei 1 proc. balsų.

Ramūnas Baranauskas – valdybos narys

Dalyvavimas kitų įstaigų ir organizacijų veikloje:

UAB „Plėtros investicijos“ – Direktorius

UAB „Sveikata ir poilsis Druskininkuose“ – Direktorius

UAB „NTD3“ – Direktorius

UAB „Augrama“ – Direktorius

Ramūnas Baranauskas neturi nei vienoje bendrovėje daugiau nei 1% balsų.

Martynas Nenėnas – Generalinis direktorius

*Kitų įstaigų ir organizacijų veikloje nedalyvauja:*

Generalinis direktorius Martynas Nenėnas neturi nei vienoje bendrovėje daugiau nei 1% balsų.

Dainius Minelga – Vyr. finansininkas

*Dalyvavimas kitų įstaigų ir organizacijų veikloje:*

UAB „Orion Capital“ – Vyr. buhalteris.

Vyr. finansininkas Dainius Minelga neturi nei vienoje bendrovėje daugiau nei 1% balsų.

#### **21.4. Kiekvieno bendrovės organų nario kadencijos pradžios ir pabaigos duomenys.**

Valdybos pirmininkas Saulius Garbaravičius. Valdybos nario kadencijos pradžia 2014 m. liepos 28 d. – kadencijos pabaiga – 2018 m. liepos 28 d. Antros kadencijos pradžia 2018 m. gruodžio 6 d. (nustatyta iki 2022 m. liepos 28 d.)

Valdybos narys Paulius Vazniokas. Kadencijos pradžia 2014 m. liepos 28 d. – kadencijos pabaiga 2018 m. liepos 28 d. Antros kadencijos pradžia 2018 m. gruodžio 6 d. (nustatyta iki 2022 m. liepos 28 d.)

Valdybos narys Ramūnas Baranauskas. Kadencijos pradžia 2019 m. sausio 15 d. (nustatyta iki 2022 m. liepos 28 d.)

Bendrovės gen. direktorius Martynas Nenėnas dirba pagal neterminuotą darbo sutartį. Darbo sutartis sudaryta 2019 m. kovo 19 d. (sudaryta dėl vykdančiojo direktoriaus pareigų). Generalinio direktoriaus pareigas eina nuo 2019 m. birželio 22 d (paskirtas 2019 m. birželio 17 d. Bendrovės valdybos sprendimu).

Bendrovės vyr. finansininkas Dainius Minelga dirba pagal neterminuotą darbo sutartį. Darbo sutartis sudaryta 2000 m. rugpjūčio mėn.

**22. Patirtį finansų srityje ir kvalifikaciją patvirtinančius sertifikatus turinčių valdymo įmonės vadovų ir darbuotojų vardai, pavardės, gimimo metai, adresai, telefonai, išsilavinimas, turimo kvalifikaciją patvirtinančio sertifikato pavadinimas ir numeris.**

1. Vardas Ramūnas		2. Pavardė Baranauskas	
3. Telefonas 8 (5) 204 1541		4. Pareigos Vidaus kontrolierius iki 2014 06 30 Generalinis direktorius nuo 2014 07 01 d. iki 2019 06 21 Valdybos narys nuo 2019 01 15 Strateginės plėtros ir investicijų vadovas nuo 2019 06 23	
5. Kvalifikacija	5.1. įstaiga, kurioje buvo keliama kvalifikacija  Generalinė finansų maklerio licencija (Lietuvos Respublikos Vertybinių Popierių Komisija)	5.2. kvalifikacijos kėlimo data  2009 03 19	
6. Išsilavinimas  Aukštasis	6.1. mokymo įstaiga  VDU Makroekonomika	6.2. baigimo metai  2008 m.	

1. Vardas Vaidotas		2. Pavardė Petrauskas	
3. Telefonas 8 (5) 204 1541		4. Pareigos Fondo valdytojas	
5. Kvalifikacija - CFA	5.1. įstaiga, kurioje buvo keliama kvalifikacija  CFA Institute	5.2. kvalifikacijos kėlimo data  1999 - 2004	
6. Išsilavinimas  Aukštasis	6.1. mokymo įstaiga  Stetson University (JAV)	6.2. baigimo metai  2000 m.	



1. Vardas Donatas		2. Pavardė Frėjus	
3. Telefonas 8 (5) 204 1541		4. Pareigos Fondo valdytojas	
5. Kvalifikacija  Generalinė finansų maklerio licencija	5.1. įstaiga, kurioje buvo keliama kvalifikacija  LR vertybinių popierių komisija	5.2. kvalifikacijos kėlimo data  2007 09 12	
6. Išsilavinimas  Aukštasis	6.1. mokymo įstaiga  University of Reading	6.2. baigimo metai  2000 m.	

1. Vardas Aistis		2. Pavardė Raudys	
3. Telefonas 8 (6) 765 7342		4. Pareigos Fondo valdytojas	
5. Kvalifikacija  Konsultanto finansų maklerio licencija	5.1. įstaiga, kurioje buvo keliama kvalifikacija  Lietuvos bankas	5.2. kvalifikacijos kėlimo data  2013 09 03	
6. Išsilavinimas  Aukštasis	6.1. mokymo įstaiga  Vilniaus Universitetas	6.2. baigimo metai  1999 m.	

1. Vardas Benas		2. Pavardė Poderis	
3. Telefonas 8 615 56 013		4. Pareigos Finansų rinkų ir privataus kapitalo inv. sk. vad.	
5. Kvalifikacija  Finansų maklerio generalinė licencija	5.1. įstaiga, kurioje buvo keliama kvalifikacija Lietuvos bankas	5.2. kvalifikacijos kėlimo data  2016 m.	
6. Išsilavinimas  Aukštasis	6.1. mokymo įstaiga  Vilniaus universitetas Teisės fakultetas	6.2. baigimo metai  2013 m.	

1. Vardas Simonas		2. Pavardė Daukintis	
3. Telefonas 8 600 998 19		4. Pareigos Finansų analitikas	
5. Kvalifikacija  Investavimo konsultantas (atitinka Finansinių priemonių rinkų įstatyme ir poįstatyminiuose aktuose bei ESMA gairėse numatytus reikalavimus ir jį išlaikę asmenys bus pripažinti kaip turintys reikiamą finansų maklerio kvalifikaciją.)		5.1. įstaiga, kurioje buvo keliamą kvalifikacija  Baltijos finansų patarėjų asociacija (BFAA)	5.2. kvalifikacijos kėlimo data  2018.09.18
6. Išsilavinimas Aukštasis		6.1. mokymo įstaiga Kauno Technologijos universitetas	6.2. baigimo metai 2014

**23. Informacija apie išmokas ar paskolas bendrovės organų nariams (stebėtojų tarybos nariams, valdybos nariams, bendrovės vadovui, jo pavaduotojams, vyriausiam finansininkui):**

**23.1. Informacija apie valdymo įmonės per ataskaitinį laikotarpį išmokėtų atlyginimų, tantjemų ir kitų išmokų iš pelno vidutinius dydžius, tenkančius vienam asmeniui (pagal minėtų asmenų kategorijas).**

-----

**23.2. Per ataskaitinį laikotarpį valdymo įmonės stebėtojų tarybos, valdybos ir administracijos nariams išmokėtų atlyginimų, tantjemų ir kitų išmokų iš pelno sumos (kiekvienai minėtų asmenų kategorijai), gautos iš įmonių, kuriose valdymo įmonės dalis sudaro daugiau kaip 20 procentų įstatinio kapitalo.**

-----

**23.3. Per ataskaitinį laikotarpį bendrovės organų nariams skirtos paskolos, suteiktos garantijos ir jų prievolių laidavimai.**

-----

**24. Nurodyti asmenis, susijusius su valdymo įmone:**

**24.1. Valdymo įmonės kontroliuojami arba valdymo įmonę kontroliuojantys asmenys (pavadinimas, įmonės kodas).**

Valdymo įmonę kontroliuojantis asmuo – Orion Managing Partners B. V., įm. k. 856097378.

**24.2. Jei kontroliuojamas arba kontroliuojantis asmuo yra juridinis asmuo, nurodyti šio juridinio asmens vadovus, - jų vardus, pavardes.**

Orion Managing Partners B. V. valdybos nariai Jennifer Claire Broadfield, Saulius Garbaravicius.

**25. Asmenų, susijusių su valdymo įmone (kaip ši savoka apibrėžta taisyklių 4.1 punkte), sudaryti sandoriai dėl jos valdomų kolektyvinio investavimo subjektų ar pensijų fondų turto; tokių asmenų dalis valdomų kolektyvinio investavimo subjektų portfeliuose.**

Valdybos pirmininkas Paulius Vazniokas 2019 12 31 d. turėjo A klasės 44,4015 (2018 12 31 d. turėjo A klasės 44,4015) atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirto investicinio fondo „Algorithmic Trading Portfolio“ ATP M subfondo investicinius vienetus, kas 2019 12 31 d. sudarė 0,21 % A klasės.

Fondų valdytojas Aistis Raudys 2019 12 31 d. turėjo C klasės 1 024,229 (2018 12 31 d. turėjo C klasės 506,8830) atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirto investicinio fondo „Algorithmic Trading Portfolio“ ATP M subfondo investicinius vienetus, kas 2019 12 31 d. sudarė 17,21 % C klasės.

## **V. NAUJAUSI IR ESMINIAI ĮVYKIAI VALDYMO ĮMONĖS VEIKLOJE, JOS PERSPEKTYVOS**

**26. Naujausi ir esminiai įvykiai valdymo įmonės veikloje (naujausių ir esminių ataskaitinio laikotarpio įvykių apibūdinimas, jų data (laikotarpis)).**

2019 balandžio 29 d. buvo įsteigtas uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas fondas „Orion Infrastructure Fund“.

2019 m. gegužės 7 d. Bendrovės valdyba priėmė sprendimą panaikinti uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtą investicinį fondą „Orion Fund of Hedge Funds“.

2019 m. birželio 22 d. Bendrovės generaliniu direktoriumi paskirtas Martynas Nenėnas.

2019 m. rugsėjo 16 d. Bendrovė perleidimo investicinį fondą Axia Capital kitai valdymo įmonei.

2019 m. spalio 16 d. likviduotas investicinis fondas Orion Fund of Hedge Funds.

2019 m. spalio 16 d. įsteigtas investicinis fondas ORION Alternative Energy Fund II

2019 m. Bendrovei buvo sėkmingi ir įmonė pasiekė reikšmingų rezultatų:

- Viso Bendrovė valdo 2 suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektus, 13 informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų, 1 asmens portfelį.;
- Pritraukta daugiau nei 22 milijonų eurų, investuotojai išsipirko arba jiems buvo išmokėta iš fondų atitinkamai 5 milijonų eurų.
- Įmonės valdomas turtas padidėjo nuo 73,5 milijono eurų iki 89,3 milijonų eurų, tačiau įvertinus investuotojų pasirašytus įsipareigojimus, valdomo turto dydis siekia 92 milijonus eurų.
- Darbuotojų skaičius įmonėje padidėjo nuo 22 iki 23.

Dėl prekybos karų stringanti užsienio prekyba, nesugebanti atsigauti ES pramonė ir šalies vidaus iššūkiai kol kas reikšmingai nesulėtino Lietuvos ekonomikos apsučių. Praėjusiais metais Lietuvos ekonomika sugebėjo atremti ūkį slopinti turėjusius nepalankius gūsius. Šalies realusis BVP, 2019 m. pirmąją pusę augęs 4,2 proc., trečiąjį ir ketvirtąjį metų ketvirčiais augo vienodu 3,7 proc. tempu. Tai leido šalies ekonomikai praėjusiais metais augti 3,9 proc. Nors praėjusių metų pabaigoje pasaulio ekonomikos augimas nustojo lėtėti ir šiais metais laukiama jo atsigavimo, nesitikima, kad pagrindinių Lietuvos prekybos partnerių ekonomikos augimas paspartės. Todėl ekonomikos augimas šiais metais turėtų būti lėtesnis, nei buvo įprasta matyti keletą pastarųjų metų. Lietuvos banko vertinimu, ūkio augimas 2020 m. neturėtų viršyti 3,0 proc., siejant poros pirmų mėnesių ekonomikos smukimą dėl koronaviruso, augimas prognozuojamas dar mažesniu. Be to, šiuo metu stebima nemažai rizikų, kurios gali nulemti ir kitokią, nei prognozuojama, ūkio raidą, pavyzdžiui, jau sąmyšį sukėlęs koronavirusas, JAV ir ES prekybos konfliktų tolesnė raida ar naftos kainas „pašokdinti“ galinti JAV ir Irano konflikto reeskalacija. Taip pat prognozuojamam šalies ūkio augimui įtakos gali turėti kitokie, nei tikimasi, Lietuvos tarptautinės migracijos balanso pokyčiai ir kitoks investicijoms skirtų ES lėšų panaudojimo intensyvumas.

Paminėtina, jog praėjusiais metais pasaulio akcijų rinkos ne tik labai greitai atsitiesė po 2018-ųjų pabaigos korekcijos, bet ir metams baigiantis pasiekė naujus rekordus. Atrodo, investuotojų negąsdino nei aukštos turto kainos, nei prekybos karų grėsmės, nei geopolitiniai neramumai. Pasaulio centriniam bankams ir toliau vykdant

„pigių pinigų“ politiką, jiems neliko nieko kito, kaip ir toliau laisvas lėšas nukreipti į rizikingą turtą, nors daugelis ir supranta besiformuojančių kainos burbulų riziką. Taip pat Didžiojoje Britanijoje gruodžio pradžioje įvyko labai svarbūs parlamento rinkimai, nulėmę Brexit proceso eigą. Konservatoriai pasiekė triuškinamą pergalę ir įgijo daugumą Didžiosios Britanijos parlamente. Tai reiškė sklandesnį Brexit procesą. Be to, po rinkimų Didžiosios Britanijos akcijos ir valiuta labai sustiprėjo.

Sparčiai augant ekonomikai aktyvumo nestokojo ir nekilnojamojo turto rinka. NT paslaugų bendrovės Oberhaus skaičiavimais bendra Lietuvoje 2019 m. sudarytų komercinio nekilnojamojo turto sandorių suma per metus paauogo 14,6% ir pasiekė naują rekordą - 463 mln. Eur. 2020 m. žada ir toliau išlikti aktyvūs Lietuvos modernių verslo centrų plėtotojams: Inreal NT paslaugų bendrovės duomenimis Vilniuje rinka turėtų papildyti 150 tūkst. m<sup>2</sup> nuomojamo ploto (įskaitant ir 2019 m. neužbaigtus 50 tūkst. m<sup>2</sup> nuomojamo ploto projektus), Kaune - 40 tūkst. m<sup>2</sup>, Klaipėdoje - 10 tūkst. m<sup>2</sup>. Kiti komercinio nekilnojamojo turto segmentai taip pat rodo geras tendencijas - Baltijos šalyse augant mažmeninės prekybos apimtims, auga ir naujo prekybinio ploto apimtys, logistikos ir sandėliavimo patalpų poreikiui išliekant aukštam, atidaromi nauji objektai, kuriuose išsilaiko pakankamai žemas neužimtumo lygis bei stabilios nuomos kainos.

2019 m. įmonės valdomų fondų rezultatai buvo sėkmingi ir investuotojams atnešė teigiamą grąžą (buvo išmokėta 1,24 mln. Eur investicinė grąža) bei paskatino diversifikuoti savo investicijas, siekiant minimalizuoti rizikas ir padidinti grąžą. Akcijų fondai atsigavo po kelerių nuosmukio metų, taip pat 14 mėnesių iš eilės teigiamą grąžą rodė ir alternatyvios investicijos. Stabilią investicijų grąžą generavo mišraus ir nekilnojamo turto fondai, o labai stipriai užaugo privataus kapitalo investicijos. Turto valdymo įmonė 2019 metais buvo tikrinama Lietuvos Banko, buvo įvykdyta vadovų permaina, todėl vykdyta daug organizacinių darbų, kurie lėmė neigiamus rezultatus. Nepaisant suprastėjusių valdymo įmonės rezultatų, klientų skaičius nuosekliai auga ir tai rodo, kad daugėja žmonių, sukaupusių kapitalą ir ieškančių galimybių. Visgi prasidėjęs 2020 metų koronavirusas stabdo investuotojų norą įdarbinti savo lėšas ir rinkoje formuojasi pirmo ketvirčio stagnacija. 2020 metais planuojame rinkai pasiūlyti daugiau kokybiškų ir kiekvieno investuotojo poreikius atitinkančių turto valdymo sprendimų tiek saugesniame, tiek rizikingesniame rizikos ir grąžos spektre. Toliau koncentruosimės į išskirtinių investicinių produktų kūrimą ir pelningų projektų struktūrizavimą, siekiant pagrindinį dėmesį sutelkti ties didžiausiomis portfelio grupėmis pagal valdomą turtą – nekilnojamu turtu, privačiu kapitalu ir privačia skola.

## **27. Veiklos strategija ir numatomi jos pokyčiai per artimiausius finansinius metus.**

2020 m. Bendrovės prioritetine kryptimi yra fondų valdomo turto auginimas bei koncentracija ties labiausiai pasiteisinusiais produktais pastaraisiais metais. Didesnis dėmesys augimui bus skiriamas valdomiems nekilnojamojo turto, privataus kapitalo bei privačios skolos fondams.

Bendrovės fondų valdytojų ir vadovų komanda yra pilnai sukomplektuota, siekia išlaikyti verslo tvarumą ilguoju laikotarpiu, taip užtikrinant patenkintus investuotojų lūkesčius. Bendrovė ir toliau skiria ypatingą dėmesį atitikties reikalavimams, siekdama užtikrinti aukščiausius standartus fondų valdymo veikloje.

Bendrovė veikia nuolat didėjančioje konkurencinėje aplinkoje, kurioje kasmet daugėja turto valdytojų skaičius bei auga jų valdomas turtas. Siekdama ne tik išlaikyti, bet ir auginti savo pozicijas šioje aplinkoje, Bendrovė numato aktyvias investicijas vidinių procesų optimizavimo, klientų aptarnavimo greičio bei projektų valdymo efektyvumo srityse.

## VI. ATSAKINGI ASMENYS

**28. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:**

**28.1. Už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir bendrovės vadovas (nurodyti vardus, pavardes, pareigas, telefonus ir faksų numerius).**

Generalinis direktorius: Martynas Nenėnas, telefonas/faksas 2747016.

Vyriausias finansininkas: Dainius Minelga, telefonas/faksas 2747016.

**28.2. Jeigu valdymo įmonės ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, ataskaitoje turi būti nurodyti tų konsultantų vardai, pavardės, telefonų ir faksų numeriai (jeigu konsultantas yra juridinis asmuo, nurodyti jo pavadinimą, telefonų ir faksų numerius bei konsultanto atstovo (-ų) vardą ir pavardę; pažymėti, kokias konkrečias ataskaitos dalis rengė konsultantai arba kokios ataskaitos dalys parengtos padedant konsultantams, ir nurodyti konsultantų atsakomybės ribas).**

-----

**29. Už ataskaitos parengimą atsakingų valdymo įmonės valdymo organų narių, darbuotojų ir bendrovės vadovo bei konsultantų patvirtinimas, kad ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos valdymo įmonės ar jos valdomų kolektyvinio investavimo subjektų (pensijų fondų) veiklai. Prie šio patvirtinimo turi būti šiame punkte paminėtų asmenų parašų originalai.**

Generalinis direktorius: Martynas Nenėnas \_\_\_\_\_

Vyriausias finansininkas: Dainius Minelga \_\_\_\_\_