

## BENDROSIOS NUOSTATOS

1. Klientų skirstymo į kategorijas reikalavimai (toliau – Reikalavimai) nustato tvarką ir procedūras, pagal kurias UAB FMĮ „INVL Financial Advisors“, taip pat ir jos filialų Latvijoje ir Estijoje (toliau – Bendrovė) Klientai, kuriems Bendrovė teikia Gerovės valdymo paslaugas, yra skirstomi į klientų kategorijas – neprofesionalius, profesionalius ir tinkamas sandorio šalis.
2. Reikalavimų tikslas – informuoti Bendrovės Klientus apie skirstymo į klientų kategorijas kriterijus, Kliento teisę keisti jam priskirtą kategoriją bei skirtingoms klientų kategorijoms taikomas investuotojų teisių apsaugos lygius ir priemones.
3. Reikalavimuose vartojamos sąvokos:
  - 3.1. **Įstatymas** – Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymas, taikomas Paslaugų teikėjo pagrindinės būstinės Lietuvoje veiklai ir klientams arba Latvijos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymas, taikomas Paslaugų teikėjo filialo Latvijoje veiklai ir klientams, arba Estijos Respublikos vertybinių popierių rinkos įstatymas, taikomas Paslaugų teikėjo filialo Estijoje veiklai ir klientams.
  - 3.2. **Neprofesionalusis klientas** – Klientas, kuris nepriskiriamas nei prie profesionaliųjų klientų, nei prie tinkamų sandorio šalių;
  - 3.3. **Profesionalusis klientas** – Klientas, kuris atitinka profesionaliesiems klientams nustatytus kriterijus, nurodytus Įstatyme ir Reikalavimuose;
  - 3.4. **Tinkama sandorio šalis** – Klientas, kuris atitinka tinkamai sandorio šaliai nustatytus kriterijus, nurodytus Įstatyme;
  - 3.5. **Gerovės valdymo paslaugos** (toliau taip pat – **Paslaugos**) – investicinės paslaugos ir (ar) papildomos paslaugos, dėl kurių teikimo Klientas ir Bendrovė yra susitaręs raštu.
  - 3.6. **Didelis sandoris** – sandoris, kurio vertė (EUR) atitinka žemiau nurodytus kriterijus:

Klasė pagal vidutinę dienos apyvartą (VDA)	VDA < 500000	500000 ≤ VDA < 1000000	1000000 ≤ VDA < 25000000
Mažiausia suma, kad pavedimas būtų laikomas dideliu, palyginti su įprastu sandorio dydžiu rinkoje	50000	100000	250000
Klasė pagal vidutinę dienos apyvartą (VDA)	25000000 ≤ VDA < 50000000		VDA ≥ 50000000
Mažiausia suma, kad pavedimas būtų laikomas dideliu, palyginti su įprastu sandorio dydžiu rinkoje	400000		500000

4. Kitos Reikalavimuose vartojamos sąvokos turi būti suprantamos taip, kaip jos apibrėžtos Įstatyme ir Gerovės paslaugų teikimo sutartyje (įskaitant Gerovės valdymo paslaugų teikimo sąlygas), nebent iš Reikalavimų teksto arba iš sąvokos vartojimo konteksto yra aiški kitokia jos reikšmė.

## GENERAL PROVISIONS

1. The Rules on Categorisation of Clients (hereinafter referred to as the '**Rules**') set out the procedures for categorising the Clients of UAB FMĮ INVL Financial Advisors and its branches in Latvia and Estonia (hereinafter referred to as the '**Company**'), to whom the Company provides Wealth Management Services, into the following categories of Clients: retail clients, professional clients, and eligible counterparties.
2. The purpose of the Rules is to inform the Clients of the Company about the criteria for categorising Clients, the Client's right to change their category, and the levels and measures of investor protection applicable to different categories of Clients.
3. Definitions used in the Rules:
  - 3.1. **the Law** shall mean either the Law on Markets in Financial Instruments of the Republic of Lithuania with respect to the activities and Clients of the head office in the Republic of Lithuania or the Financial Instrument Market Law of the Republic of Latvia with respect to the activities and Clients of the branch in the Republic of Latvia or the Securities Market Act of the Republic of Estonia with respect to the activities and Clients of the branch in the Republic of Estonia;
  - 3.2. **Retail Client** shall mean a Client who is neither a Professional Client nor an Eligible Counterparty;
  - 3.3. **Professional Client** shall mean a Client who meets the criteria for professional clients set out in the Law and the Rules;
  - 3.4. **Eligible Counterparty** shall mean a Client who meets the criteria for an Eligible Counterparty set out in the Law;
  - 3.5. **Wealth Management Services** (hereinafter also referred to as the '**Services**') shall mean investment services and/or ancillary services, the provision of which has been agreed in writing between the Client and the Company;
  - 3.6. a **Large Transaction** shall mean a transaction with a value (in EUR) that meets the following criteria:

Category by average daily turnover (ADT)	ADT < 500,000	500,000 ≤ ADT < 1,000,000	1,000,000 ≤ ADT < 25,000,000
Minimum amount for an order to be considered large compared to the normal size of a transaction in the market	50,000	100,000	250,000
Category by average daily turnover (ADT)	25,000,000 ≤ ADT < 50,000,000		ADT ≥ 50,000,000
Minimum amount for an order to be considered large compared to the normal size of a transaction in the market	400,000		500,000

4. Other definitions used in the Rules shall be understood as defined in the Law and the Wealth Management Services Agreement (including the Terms and Conditions for the Wealth Management Services), unless a different meaning is apparent from the wording of the Rules or the context in which a definition is used.

**II. KLIENTŲ KATEGORIJOS**

5. Bendrovė, siekdama tinkamai vykdyti Įstatyme ir susijusiuose teisės aktuose numatytas pareigas, kiekvieną Klientą skirto į šias kategorijas - neprofesionaliųjų klientų, profesionaliųjų klientų ar tinkamos sandorio šalies kategorijas.
6. **Profesionaliaisiais klientais be atskiro pripažinimo laikomi:**
- 6.1. licencijuoti ir (arba) kitu būdu prižiūrimi subjektai, veikiantys finansų rinkose – kredito įstaigos, finansų maklerio įmonės, kitos licencijuotos ir (arba) prižiūrimos finansų įstaigos, draudimo įmonės, kolektyvinio investavimo subjektai ir jų valdymo įmonės, pensijų fondai ir jų valdymo įmonės, prekiaujančios biržos prekėmis ir biržos prekių išvestinėmis finansinėmis priemonėmis vietos įmonės ir kiti instituciniai investuotojai. Šiame punkte nurodyti profesionalieji klientai apima Europos Sąjungos valstybėse narėse ir trečiojoje valstybėse licencijuotus ir (arba) prižiūrimus subjektus;
- 6.2. didelės įmonės, atitinkančios bent 2 iš šių kriterijų:
- 6.2.1. balanse nurodyto turto vertė – ne mažiau kaip 20 milijonų eurų;
- 6.2.2. pardavimo grynosios pajamos – ne mažiau kaip 40 milijonų eurų;
- 6.2.3. nuosavos lėšos – ne mažiau kaip 2 milijonai eurų;
- 6.3. šalių vyriausybės ir regioninės valdžios institucijos, valstybės skolos valdymą vykdančios subjektai, centriniai bankai, Pasaulio Bankas, Tarptautinis valiutos fondas, Europos Centrinis Bankas, Europos investicijų Bankas ir kitos panašios tarptautinės ir tarpvalstybinės institucijos;
- 6.4. kiti instituciniai investuotojai, kurių pagrindinė veiklos sritis yra investavimas į finansines priemones, įskaitant subjektus, kurie verčiasi turto pakeitimu vertybiniais popieriais ar dalyvauja kituose finansavimo sandoriuose.
7. **Profesionaliaisiais klientais taip pat gali būti pripažinti** asmenys, nepatenkantys į Reikalavimų 6 punkte pateiktą sąrašą, įskaitant savivaldybes, vietos valdžios institucijas ir kitus viešuosius juridinius asmenis ir privačius investuotojus, tenkinantys bent 2 iš šių kriterijų:
- 7.1. per paskutinius keturis metų ketvirčius Klientas kiekvieną ketvirtį atitinkamoje rinkoje yra vidutiniškai sudaręs po 10 didelių sandorių;
- 7.2. Kliento finansinių priemonių portfelis, įskaitant lėšas ir finansines priemones, viršija 500 tūkstančių eurų;
- 7.3. Klientas profesionaliai dirba arba dirbo finansų sektoriuje ne mažiau kaip vienus metus eidamas tokias pareigas, kurios reikalauja žinių apie klientui numatomas teikti paslaugas ar numatomus sudaryti sandorius.
8. **Tinkamomis sandorio šalimis laikomos:**
- 8.1. finansų maklerio įmonės;
- 8.2. kredito įstaigos;
- 8.3. draudimo įmonės;
- 8.4. kolektyvinio investavimo subjektai ir jų valdymo įmonės;
- 8.5. pensijų fondai ir jų valdymo įmonės;
- 8.6. kitos Europos sąjungoje ar atskirose valstybėse narėse pagal Europos Sąjungos teisę arba pagal valstybių narių nacionalinę teisę licencijuotos ar prižiūrimos finansų įstaigos, valstybių narių vyriausybės ir jų įgalioti subjektai, užsiimantys

**II. CATEGORIES OF CLIENTS**

5. In order to properly comply with its obligations under the Law and the related legislation, the Company shall categorise each Client into the following categories – Retail Clients, Professional Clients, or Eligible Counterparties.
6. **Without separate identification, the following are considered to be Professional Clients:**
- 6.1. licensed and/or otherwise supervised entities operating in financial markets: credit institutions, brokerage firms, other licensed and/or supervised financial institutions, insurance companies, collective investment undertakings and their management companies, pension funds and their management companies, local entities trading commodities and commodity derivatives, and other institutional investors. Professional Clients referred to in this clause shall include entities licensed and/or supervised in the Member States of the European Union and third countries;
- 6.2. large companies meeting at least two of the following criteria:
- 6.2.1. the value of the assets on the balance sheet is at least EUR 20 million;
- 6.2.2. net sales revenue is at least EUR 40 million;
- 6.2.3. own funds is at least EUR 2 million;
- 6.3. national and regional governments, public debt management entities, central banks, the World Bank, the International Monetary Fund, the European Central Bank, the European Investment Bank and other similar international and transnational institutions;
- 6.4. other institutional investors whose main business is investing in financial instruments, including entities engaged in securitisation of assets or other financing transactions.
7. Persons other than those listed in clause 6 of the Rules, including municipalities, local authorities and other public legal entities and private investors, who meet at least two of the following criteria **may also be recognised as Professional Clients:**
- 7.1. the Client has had, on average, 10 large trades each quarter in the relevant market during the last four quarters of the year;
- 7.2. the Client's portfolio of financial instruments, including funds and financial instruments, exceeds EUR 500,000;
- 7.3. the Client is professionally employed or has been professionally employed in the financial sector for at least one year in a position that requires knowledge of the Services to be provided to the Client or the transactions to be entered into.
8. **Eligible Counterparties shall be:**
- 8.1. brokerage firms;
- 8.2. credit institutions;
- 8.3. insurance companies;
- 8.4. collective investment undertakings and their management companies;
- 8.5. pension funds and their management companies;
- 8.6. other financial institutions licensed or supervised in the European Union or in individual Member States under European Union law or under the national law of the Member States, national governments and their mandated entities engaged in public debt management at national level, as well as central banks and transnational organisations. If the parties to the planned transaction are located in different jurisdictions, the Company recognises the status of the entities as determined by the law of the Member State in which the counterparty is established;

valstybės skolos valdymu nacionaliniu lygiu, taip pat centriniai bankai ir tarpvalstybinės organizacijos; Jei planuojamo sudaryti sandorio šalys priklauso skirtingoms jurisdikcijoms, Bendrovė pripažįsta tokį subjektų statusą, kokį nustato teisės aktai tos valstybės narės, kurioje sandorio šalis yra įsteigta.

8.7. tinkamomis sandorio šalimis gali būti pripažįstami ir subjektai iš trečiųjų valstybių, jeigu jie atlieka panašias funkcijas ir (arba) verčiasi veikla, panašia į tą, kuri nurodyta Reikalavimų 8.1 – 8.6 punktuose

9. Visiems kitiems Klientams, kuriems nėra suteikta profesionaliojo kliento ar tinkamos sandorio šalies kategorija, Bendrovė suteikia **neprofesionaliojo kliento** kategoriją.

### III. INVESTUOTOJŲ APSAUGOS LYGIAI IR PRIEMONĖS

10. Neprofesionaliųjų klientų kategorijai priskirtiems Klientams taikomas aukščiausias investuotojų interesų apsaugos lygis, t.y. visos Įstatyme ir jį detalizuojančiuose teisės aktuose (įskaitant tiesiogiai taikomus Europos Sąjungos teisės aktus) numatytos investuotojo apsaugos priemonės.

11. Klientas, priskirtas neprofesionaliųjų klientų kategorijai, turi teisę įstatymų nustatytais atvejais prašyti Bendrovės taikyti jam žemesnį investuotojo apsaugos lygį. Tokiu atveju Bendrovė turi teisę prašyti tam tikrų dokumentų ir (ar) informacijos, siekiant įvertinti, ar Klientas atitinka teisės aktuose ir Reikalavimuose nustatytus profesionaliojo kliento ar tinkamos sandorio šalies kategorijai taikomus reikalavimus. Tokio Kliento priskyrimas profesionalių klientų ar tinkamos sandorio šalies kategorijai reiškia žemesnio investuotojo apsaugos lygio taikymą.

12. Reikalavimų 6 punkte nurodytiems profesionaliesiems klientams netaikomos taikomame Įstatyme numatytos investuotojų apsaugos priemonės, išskyrus atvejus, kai Bendrovė ir Klientas susitaria kitaip.

13. Klientas, kuris laikomas profesionaliuoju klientu pagal Reikalavimų 6 punktą, yra pats atsakingas už jam taikomo investuotojų apsaugos lygio pasirinkimą, jeigu, jo nuomone, jis negali tinkamai įvertinti ir valdyti su investavimu susijusios rizikos. Klientas turi teisę kreiptis į Bendrovę ir atsisakyti savo, kaip profesionaliojo kliento, statuso. Tokiu atveju Bendrovė Klientui taiko visas investuotojų apsaugos priemones, kurios taikomos neprofesionaliesiems klientams. Aukštesnis investuotojų apsaugos lygis profesionaliajam klientui taikomas nuo tada, kai tarp Bendrovės ir Kliento pasirašomas ir įsigalioja rašytinis susitarimas ar jam lygiavertis dokumentas, kad Klientas nebus laikomas profesionaliuoju klientu. Tokiame susitarime nurodoma, ar toks apsaugos lygis taikomas vienai ar keletui paslaugų ir sandorių, taip pat vienam ar keletui finansinių priemonių tipų ar sandorių.

14. Reikalavimų 7 punkte nurodytus kriterijus atitinkantiems profesionaliesiems klientams gali būti netaikomos visos ar dalis taikomame Įstatyme numatytų apsaugos priemonių, su sąlyga, kad:

14.1. Klientas yra raštu pareiškęs Bendrovei, kad pageidauja būti pripažintas profesionaliuoju klientu – arba dėl visų teikiamų paslaugų ir sudaromų sandorių, arba tik dėl tam tikrų paslaugų ir sudaromų sandorių ar finansinių priemonių tipų;

14.2. Bendrovė yra aiškiai raštu nurodžiusi Klientui, kurios investuotojų apsaugos priemonės jam netaikomos;

14.3. Klientas yra atskiru dokumentu raštu patvirtinęs, kad yra susipažinęs ir suvokia pasekmes, kurias sukelia tam tikrų investuotojų apsaugos priemonių atsisakymas.

8.7. Entities from third countries may also be recognised as Eligible Counterparties if they perform similar functions and/or engage in activities similar to those set out in clauses 8.1 to 8.6 of the Rules.

9. All other Clients who are not categorised as a Professional Client or Eligible Counterparty, shall be categorised as a **Retail Client**.

### III. LEVELS AND MEASURES OF INVESTOR PROTECTION

10. The Clients classified as Retail Clients are subject to the highest level of investor protection, i.e. all investor protection measures provided for in the Law and its detailed legislation (including directly applicable legislation of the European Union).

11. A Client classified as a Retail Client shall have the right to request the Company to apply a lower level of investor protection to them in the cases provided for by law. In this case, the Company shall be entitled to request certain documents and/or information in order to assess whether the Client meets the requirements for the category of Professional Client or Eligible Counterparty set out in the Law and the Rules. The classification of said Client as a Professional Client or Eligible Counterparty shall mean that a lower level of investor protection is applied.

12. The Professional Clients referred to in clause 6 of the Rules shall not be subject to the investor protection measures provided for in the applicable Law, unless otherwise agreed between the Company and the Client.

13. A Client who is deemed to be a Professional Client for the purposes of clause 6 of the Rules is responsible for choosing the level of investor protection that applies to them if, in their opinion, they are unable to adequately assess and manage the risks associated with the investment. The Client shall have the right to contact the Company and waive their status as a Professional Client. In such a case, the Company shall apply to the Client all investor protection measures applicable to Retail Clients. The higher level of investor protection shall apply to a Professional Client from the time when a written agreement or its equivalent is signed and becomes effective between the Company and the Client to the effect that the Client will not be considered a Professional Client. Said agreement shall specify whether that level of protection applies to one or more Services and transactions, as well as to one or more types of financial instruments or transactions.

14. Professional Clients meeting the criteria set out in clause 7 of the Rules may be exempted from all or part of the protection measures provided for in the applicable Law, provided that:

14.1. the Client has indicated in writing to the Company that they wish to be recognised as a Professional Client, either for all Services and transactions provided or only for certain Services and transactions or types of financial instruments;

14.2. the Company has expressly advised the Client in writing which investor protection measures do not apply to the Client;

14.3. the Client has confirmed in a separate written document that they are aware of and understand the consequences of waiving certain investor protection measures.

15. A person recognised as a Professional Client pursuant to clause 7 of the Rules shall only be exempted from the application of any of the investor protection measures if the Company, after assessing the Client's knowledge, skills and

15. Netaikyti kurios nors iš investuotojų apsaugos priemonių pagal Reikalavimų 7 punktą profesionaliuoju klientu pripažintam asmeniui leidžiama tik tuo atveju, jeigu Bendrovė, įvertinusi Kliento žinias, įgūdžius ir patirtį ir atsižvelgdama į jam planuojamų teikti paslaugų ar planuojamų sudaryti sandorių pobūdį, yra pagrįstai įsitikinusi, kad Klientas gali savarankiškai ir kompetentingai priimti investicinius sprendimus ir vertinti su tuo susijusią riziką. Laikoma, kad pagal Reikalavimų 7 punktą profesionaliaisiais klientais pripažinti asmenys neturi tiek pat žinių ir patirties, kiek jų turi Reikalavimų 6 nurodyti profesionalieji klientai. Žinios ir patirtis gali būti įvertinamos pasitelkiant tinkamumo testą, taikomą finansų įstaigų vadovams. Analogiškai turi būti įvertinamas ir asmuo, įgaliojtas sudaryti sandorius mažosios įmonės vardu.
16. Bendrovė, vykdydama pavedimus Klientų naudai ir (arba) priimanti ir perduodanti Klientų pavedimus, turi teisę sudaryti sandorius arba tarpininkauti sudarant sandorius su tinkamomis sandorio šalimis nesilaikydama taikomame Įstatyme nustatytų reikalavimų dėl sudaromų sandorių ir su šiais sandoriais tiesiogiai susijusių papildomų paslaugų. Visais atvejais Bendrovė, palaikydama santykius su tinkamomis sandorio šalimis, veikia sąžiningai, teisingai ir profesionaliai, o informaciją teikia aiškiai, suprantamai ir neklaidinančiai, atsižvelgdama į tinkamai sandorio šaliai ir jos vykdomai veiklai būdingas savybes.
17. Asmens priskyrimas tinkamų sandorio šalių kategorijai nepanaikina šio asmens teisės prašyti jam taikyti visas neprofesionaliųjų investuotojų interesų apsaugos priemones. Toks prašymas gali būti bendro pobūdžio arba pateikiamas kiekvienu konkrečiu atveju.
18. Pagrindiniai atitinkamoms Klientų kategorijoms taikomų investuotojų interesų apsaugos lygių skirtumai nurodomi Priede Nr. 1.1. Konkrečios apsaugos priemonės, kurios netaikomos konkrečiam Klientui, priskirtam profesionaliųjų klientų ar tinkamos sandorio šalis kategorijai, nurodomos Gerovės valdymo paslaugų sutartyje ar kitame susitarime arba Klientui pateikiamame rašytiniame pranešime apie jam suteiktą kategoriją, kaip numatyta Reikalavimų 20 punkte.

#### IV. KLIENTO KATEGORIJOS NUSTATYMAS

19. Paslaugas Bendrovės vardu teikiantys asmenys Bendrovės parengtos anketos ir (ar) kitų priemonių pagalba surenka informaciją apie Kliento ar potencialaus Kliento statusą, žinias, patirtį, įgūdžius ir kitus Įstatyme ir Reikalavimuose numatytus kriterijus. Surinktos informacijos pagrindu ir remdamasis Reikalavimuose nustatytais kriterijais, Bendrovės vardu veikiantis atsakingas asmuo priskiria klientą neprofesionaliųjų, profesionaliųjų ar tinkama sandorio šalimi laikomų klientų kategorijai.
20. Informacija apie Kliento priskyrimą konkrečiai klientų kategorijai yra nurodoma Bendrovės ir Kliento sudarytoje sutartyje arba Bendrovės atskirai pranešama Klientui raštu. Tuo atveju, jeigu Klientui šiame punkte nustatyta tvarka nėra pateikta informacija apie jo priskyrimą konkrečiai klientų kategorijai, jis Bendrovės bus laikomas neprofesionaliuoju klientu be atskiro pranešimo.
21. Bendrovė, prieš pradėdama teikti Gerovės valdymo paslaugas Reikalavimų 6 punkte nurodytam profesionaliajam klientui, iš anksto jam praneša, kad Bendrovės turimos informacijos pagrindu toks asmuo yra laikomas profesionaliuoju klientu ir jam nebus taikomos tam tikros investuotojų apsaugos priemonės, išskyrus atvejus, kai Bendrovė ir Klientas susitars kitaip.
22. Klientas profesionaliuoju klientu pagal Reikalavimų 7 punktą gali būti pripažintas tik jo paties prašymo pagrindu. Bendrovė, prieš pripažindama asmenį profesionaliuoju klientu ir nustodama jam taikyti kai kurias investuotojų apsaugos priemones, privalo įsitikinti,

experience and taking into account the nature of the Services to be provided to the Client or the transactions to be entered into by the Client, is reasonably confident that the Client is capable of making investment decisions and assessing the risks involved in making such decisions independently and with competence. Persons recognised as Professional Clients in accordance with clause 7 of the Rules shall not be deemed to have the same level of knowledge and experience as the Professional Clients referred to in clause 6 of the Rules. Knowledge and experience may be assessed through an eligibility test for heads of financial institutions. The person authorised to enter into transactions on behalf of the small enterprise must be assessed similarly.

16. The Company, when executing orders for the benefit of Clients and/or when receiving and transferring Clients' orders, shall have the right to enter into transactions or to act as an intermediary in entering into transactions with Eligible Counterparties without complying with the requirements set out in the applicable Law with respect to the transactions to be entered into and the additional Services to be provided in direct relation to such transactions. In all cases, the Company shall act honestly, fairly, and professionally in its relations with Eligible Counterparties and shall provide information in a clear, understandable, and non-misleading manner, taking into account the characteristics of the Eligible Counterparty and its activities.
17. The categorisation of a person as an Eligible Counterparty shall not exclude the right of that person to request the application of all the measures for the protection of the interests of Retail Clients. Such a request may be of a general nature or made on a case-by-case basis.
18. The main differences in the levels of investor interest protection applied to the relevant categories of Clients are set out in Annex No. 1.1. The specific protective measures that do not apply to a particular Client categorised as a Professional Client or Eligible Counterparty shall be set out in the Wealth Management Services Agreement, in another agreement, or in the written notice of the categorisation provided to the Client in accordance with clause 20 of the Rules.
19. Persons providing Services on behalf of the Company shall collect information about the Client's or potential Client's status, knowledge, experience, skills, and other criteria provided for in the Law and the Rules by means of a questionnaire prepared by the Company, and/or by other means. On the basis of the information collected and based on the criteria set out in the Rules, the person in charge, acting on behalf of the Company, shall categorise the Client as a Retail Client, Professional Client, or Eligible Counterparty.
20. Information about the Client's classification into a specific Client category shall be specified in the agreement between the Company and the Client or shall be separately notified in writing to the Client by the Company. In the event that the Client is not provided with information on their categorisation as a Client in accordance with this clause, they shall be deemed by the Company to be a Retail Client without separate notification.
21. The Company shall, prior to the commencement of the provision of Wealth Management Services to a Professional Client as referred to in clause 6 of the Rules, inform the Professional Client in advance that, on the basis of the information available to the Company, they shall be deemed to be a Professional Client and shall not be subject to certain investor protection measures, unless the Company and the Client agree otherwise.
22. A Client may only be recognised as a Professional Client under clause 7 of the Rules on the basis of their own application. The Company must verify that the Client meets the criteria set out

kad Klientas atitinka Reikalavimų 7 punkte nustatytus kriterijus. Jeigu Bendrovės turimos informacijos nepakanka, Kliento gali būti prašoma pateikti nurodytų kriterijų atitikimą patvirtinančius dokumentus (finansines ataskaitas, finansinių priemonių sąskaitų išrašus ir pan.).

23. Bendrovė, prieš sudarydama sandorį su tinkama sandorio šalimi, turi gauti aiškų sandorio šalies patvirtinimą, kad ji sutinka būti laikoma tinkama sandorio šalimi. Toks sutikimas gali būti bendro pobūdžio arba dėl kiekvieno sandorio atskirai.
24. Informacija apie Klientą atnaujinama Bendrovės vidaus dokumentuose nustatytais tvarka ir terminais. Nepaisant to, Klientas privalo informuoti Bendrovę, jeigu pasikeičia informacija, kurios pagrindu Klientas buvo priskirtas prie tam tikros klientų kategorijos – profesionaliojo kliento be atskiro pripažinimo, pripažinto profesionaliuoju klientu, neprofesionaliojo kliento. Kai Bendrovei tampa žinoma, kad asmuo nebetenkina sąlygų, pagal kurias jis buvo pripažintas profesionaliuoju klientu Bendrovė imasi atitinkamų veiksmų ir taiko Klientui visas investuotojų apsaugos priemones.
25. Bendrovė taip pat turi teisę savo iniciatyva ar Kliento prašymu:
  - 25.1. priskirti Klientą, kuris gali būti laikomas tinkama sandorio šalimi pagal Reikalavimų 8 punktą, profesionaliųjų klientų arba neprofesionaliųjų klientų kategorijai;
  - 25.2. priskirti Klientą, kuris yra laikomas profesionaliuoju klientu pagal Reikalavimų 6 punktą, neprofesionaliųjų klientų kategorijai.

## VI. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

26. Kliento priskyrimą atitinkamai kategorijai patvirtinantys dokumentai saugomi Bendrovės vidaus dokumentuose nustatyta tvarka.
27. Reikalavimai tvirtinami, keičiami ir (ar) pildomi Bendrovės valdybos sprendimu. Už Reikalavimų peržiūrėjimą ir, esant poreikiui, atnaujinimą atsako Bendrųjų reikalų grupė.
28. Apie Reikalavimų pakeitimus Bendrovės Klientai informuojami Gerovės valdymo paslaugų teikimo sutartyje nustatyta tvarka ir būdais. Reikalavimai, **išskyrus Reikalavimų V skyrių („Klientų kategorijos nustatymo ir keitimo procesas) ir Priedą Nr. 1.2, skelbiami viešai Bendrovės interneto puslapyje.**
29. 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.

## PRIEDAI

- Priedas Nr. 1.1 „Pagrindiniai investuotojų apsaugos lygių skirtumai“, lietuvių kalba  
Priedas Nr. 1.1 „Pagrindiniai investuotojų apsaugos lygių skirtumai“, anglų kalba

in clause 7 of the Rules before recognising a person as a Professional Client and ceasing to apply certain investor protection measures to said Client. If the information available to the Company is insufficient, the Client may be asked to provide documents confirming compliance with the above criteria (financial statements, account statements of financial instruments, etc.).

23. Before entering into a transaction with an Eligible Counterparty, the Company must obtain explicit confirmation from the Eligible Counterparty that it agrees to be considered an Eligible Counterparty. Such consent can be of a general nature or on a transaction-by-transaction basis.
24. Information about the Client shall be updated in accordance with the procedures and deadlines set out in the Company's internal documents. Nevertheless, the Client must inform the Company if there is a change in the information on the basis of which the Client was classified as a particular category of Client – a Professional Client without separate recognition, a recognised Professional Client, or a Retail Client. When the Company becomes aware that a person no longer fulfils the conditions under which they were recognised as a Professional Client, the Company shall take appropriate action and apply all investor protection measures to the Client.
25. The Company shall also have the right, on its own initiative or at the Client's request:
  - 25.1. to categorise a Client who may be considered an Eligible Counterparty in accordance with clause 8 of the Rules as either a Professional Client or a Retail Client;
  - 25.2. to categorise a Client, who is deemed to be a Professional Client in accordance with clause 6 of the Rules, as a Retail Client.

## VI. FINAL PROVISIONS

26. The documents confirming the Client's classification shall be kept in accordance with the procedures set out in the Company's internal documents.
27. The Rules shall be approved, amended and/or supplemented by the decision of the Management Board of the Company.
28. The Company's Clients shall be informed of changes to the Rules according to the procedures and methods set out in the Wealth Management Services Agreement. The Rules, **with the exception of Section V of the Rules (The Process of Identifying and Changing the Category of the Clients) and Annex No. 1.2, shall be made publicly available on the Company's website.**
30. The Rules are bilingual and are written in English and local language. In the event of any discrepancy or conflict between the English version of Rules and any Lithuanian versions, the Lithuanian version shall prevail.

## ANNEXES

- Annex no. 1.1. Main Differences in Levels of Investor Protection, Lithuanian language  
Annex No. 1.1. Main Differences in Levels of Investor Protection, English language

**Priedas Nr. 1.1****PAGRINDINIAI INVESTUOTOJŲ APSAUGOS LYGIŲ SKIRTUMAI****Neprofesionalieji klientai**

Neprofesionaliųjų klientų kategorijai priskirtiems Klientams taikomas aukščiausias investuotojų interesų apsaugos lygis, t.y. visos Įstatyme ir jį detalizuojančiuose teisės aktuose (įskaitant tiesiogiai taikomus Europos Sąjungos teisės aktus) numatytos investuotojų apsaugos priemonės.

**Pagrindiniai neprofesionaliųjų ir profesionaliųjų klientų apsaugos lygių skirtumai**

Profesionaliesiems klientams taikomas žemesnis investuotojo interesų apsaugos lygis, t.y. jiems netaikomos arba taikomos ribota apimtimi tam tikros neprofesionaliesiems investuotojams skirtos apsaugos priemonės, tokios kaip:

- **Informacijos ir ataskaitų pateikimas.** Profesionaliesiems klientams gali būti pateikiama mažiau informacijos apie Bendrovę, jos teikiamas paslaugas ar siūlomas finansines priemones, įskaitant informaciją apie išlaidas ir susijusius mokesčius, pagrindinės informacijos investuotojams dokumentus, ataskaitas apie suteiktas investavimo rekomendacijas, pranešimus apie svertinių finansinių priemonių arba neapibrėžtųjų įsipareigojimų sandorių pozicijų vertės sumažėjimą daugiau nei 10 procentų, nustatytus esminius sunkumus, susijusius su tinkamu pavedimų vykdymu ir kt.
- **Priimtumo ir (ar) tinkamumo vertinimas** (*angl. appropriateness test ir suitability test*). Bendrovė turi teisę nerinkti ir (ar) nevertinti tam tikros informacijos apie profesionalaus kliento žinias, patirtį, finansinę padėtį ir investavimo tikslus, neteikti įspėjimų ir (ar) nevykdyti kitų priimtumo ir (ar) tinkamumo testo elementų, kurie būtų vykdomi neprofesionaliojo kliento atžvilgiu. Bendrovė turi teisę daryti prielaidą, kad profesionalusis klientas turi reikiamos patirties ir žinių, kad suvoktų su sandoriu arba jo portfelio valdymu susijusią riziką, o teikiant investavimo rekomendacijų paslaugą - taip pat daryti prielaidą, kad Klientas yra finansiškai pajėgus prisiimti bet kokią susijusią investicinę riziką, atitinkančią jo investavimo tikslus.
- **Optimalus įvykdymas** (*angl. best execution ir best selection*). Vykdydama profesionalaus kliento pavedimą ir (ar) perduodama jį vykdyti kitam tarpininkui Bendrovė turi teisę laikytis kitokių optimalaus įvykdymo taisyklių, nei neprofesionaliojo kliento atžvilgiu. Neprofesionaliojo kliento pateikto pavedimo atveju geriausias įmanomas rezultatas nustatomas atsižvelgiant į bendrą mokėtiną sumą, kurią sudaro finansinės priemonės kaina ir su pavedimo vykdymo ar sandorio sudarymu susijusios išlaidos, tuo tarpu profesionaliojo kliento pavedimo atveju - kaina nėra lemiamas veiksnys, kadangi kartu gali būti vertinama ir kitų veiksmų, tokių kaip pavedimo įvykdymo greitis, pavedimo dydis, pavedimo įvykdymo ir atsiskaitymo tikimybė ir (ar) kitos reikšmingos aplinkybės, santykinė svarba.
- **Užtikrinimo susitarimai.** Bendrovė gali tam tikrais atvejais su profesionaliaisiais klientais sudaryti finansinio užtikrinimo perduodant užstato nuosavybės teisę susitarimus, kurių tikslas - užtikrinti esamus, būsimus, sąlyginius arba numatomus Kliento įsipareigojimus. Su neprofesionaliaisiais klientais tokie susitarimai negalimi.

**Pagrindiniai profesionaliųjų klientų ir tinkamų sandorio šalių apsaugos lygių skirtumai**

Tinkamos sandorio šalies kategorijai priskirtiems Klientams taikoma žemiausio laipsnio investuotojo interesų apsaugos lygis. Be apsaugos priemonių, kurios netaikomos profesionaliesiems klientams, tinkamoms sandorio šalims papildomai gali būti netaikomos ir kitos apsaugos priemonės, tokios kaip:

**English translation of the Annex 1.1****MAIN DIFFERENCES IN LEVELS OF INVESTOR PROTECTION****Retail Clients**

Clients classified as Retail Clients are subject to the highest level of investor protection, i.e. all investor protection measures provided for in the Law and its detailed legislation (including directly applicable legislation of the European Union).

**The main differences between the levels of protection for Retail Clients and Professional Clients**

Professional Clients are subject to a lower level of investor protection: they are exempt from, or subject to only a limited level of, certain protections intended for Retail Clients, such as:

- **Providing information and reports.** Professional Clients may be provided with less information about the Company, the Services it provides or the financial instruments it offers, including information on costs and related charges, key investor information documents, reports on investment advice provided, notifications of declines of more than 10% in the value of positions in leveraged financial instruments or contingent liability transactions, identified material difficulties in the proper execution of orders, etc.
- **Appropriateness test and/or suitability test.** The Company shall have the right not to collect and/or assess certain information about the knowledge, experience, financial situation and investment objectives of a Professional Client, not to provide warnings and/or not to carry out other elements of the appropriateness and/or suitability test that would be carried out in relation to a Retail Client. The Company shall be entitled to assume that the Professional Client has the necessary experience and knowledge to understand the risks associated with the transaction or the management of their portfolio and, in the case of the provision of an investment advice, to assume that the Client is financially capable of bearing any associated investment risks consistent with their investment objectives.
- **Best execution.** When executing an order of a Professional Client and/or transferring it to another intermediary, the Company shall be entitled to follow different rules of best execution than those applicable to a Retail Client. In the case of an order placed by a Retail Client, the best possible result shall be determined by taking into account the total amount payable, which shall consist of the price of the financial instrument and the costs associated with the execution of the order or the conclusion of the transaction. In contrast, in case of an order placed by a Professional Client, the price is not the decisive factor, as the relative importance of other factors such as the speed of execution, the size of the order, the likelihood of the order being executed and settled, and/or other relevant circumstances may also be considered.
- **Collateral agreements.** The Company may, in certain cases, enter into financial collateral agreements with Professional Clients to secure the Client's existing, future, contingent or anticipated obligations. No such arrangements can be made with Retail Clients.

**Main differences between the levels of protection for Professional Clients and Eligible Counterparties**

Clients categorised as Eligible Counterparties are subject to the lowest level of investor protection. In addition to the protection measures that do not apply to Professional Clients, Eligible Counterparties may also be exempted from other protection measures, such as:

- **Informacijos ir ataskaitų pateikimas.** Tinkamoms sandorio šalims teikiama informacija neprivalo atitikti tokių teisės aktuose nustatytų jos turinio ir (ar) formos reikalavimų, kurie taikomi teikiant informaciją neprofesionaliems ar profesionaliems klientams. Be to, tinkamoms sandorio šalims Bendrovė gali pateikti dar mažiau informacijos, nei profesionaliems klientams. Pavyzdžiui, šiems klientams gali būti teikiama ribotos apimties informacija apie išlaidas ir mokesčius net ir tais atvejais, kai teikiama portfelio valdymo ar investavimo rekomendacijų paslauga, išskyrus atvejus kai, nepriklausomai nuo suteiktos investicinės paslaugos, į susijusias finansines priemones yra įterpta išvestinė finansinė priemonė. Bendrovė su tinkamomis sandorio šalimis gali susitarti dėl kitokio ataskaitų turinio ir pateikimo laiko, nei tai būtų taikoma neprofesionaliems ar profesionaliems klientams.
- **Optimalus įvykdymas ir pavedimų vykdymas.** Vykdamas ir (ar) perduodant vykdymui tinkamos sandorio šalies kategorijai priskirto Kliento pavedimus nėra taikoma Bendrovės patvirtinta Pavedimų vykdymo politika.
- **Rašytiniai susitarimai.** Bendrovei netaikoma pareiga su tinkama sandorio šalimi popieriuje ar kitoje patvariojoje laikmenoje sudaryti rašytinį pagrindinį susitarimą, kuriame būtų išdėstytos Bendrovės ir Kliento pagrindinės teisės ir pareigos.
- **Providing information and reports.** Information provided to Eligible Counterparties need not comply with the same content and/or format requirements as those applicable to information provided to Retail or Professional Clients. In addition, the Company may provide even less information to Eligible Counterparties than to Professional Clients. For example, these Clients may be provided with limited information on costs and charges even where a portfolio management or investment advice is provided, unless, irrespective of the investment service provided, a derivative has been included in the related financial instruments. The Company may agree with Eligible Counterparties different content and timing of reporting than would apply to Retail or Professional Clients.
- **Best execution and order execution.** The execution and/or transfer for execution of Orders of a Client categorised as an Eligible Counterparty shall not be subject to the Order Execution Policy approved by the Company.
- **Written agreements.** The Company shall not be obliged to enter into a written master agreement on paper or in another durable medium with an Eligible Counterparty setting out the principal rights and obligations of the Company and the Client.