

**UŽDAROJO TIPO INFORMUOTIESIEMS INVESTUOTOJAMS SKIRTO, Į PASKOLAS
INVESTUOJANČIO INVESTICINIO FONDO „NUCAPITAL“
INVESTAVIMO Į PASKOLAS IR PASKOLŲ VALDYMO POLITIKOS APRAŠAS**

1. BENDROSIOS NUOSTATOS

- 1.1. Šis uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas, į paskolas investuojančio investicinio fondo „NuCapital“ („**Fondas**“) investavimo į paskolas ir paskolų valdymo politikos aprašas („**Aprašas**“) nustato Fondo investicijų į paskolas reikalavimus ir pagrindinius principus.
- 1.2. Šiame Apraše didžiaja raide rašomos sąvokos turi žemiau pateikiamoje lentelėje nurodytas reikšmes. Šioje lentelėje pateikiamos tik svarbiausios Apraše vartojamos sąvokos:

Diskontas	Fondo naudai įkeičiamo turto vertė, kuri apskaičiuojama tokiu būdu: <i>įkeičiamo turto rinkos vertė padauginta iš diskonto normos, kuri nustatyta atskirai turto rūšiai ir nurodyta šio Paskolų valdymo politikos aprašo Priede Nr. 1;</i>
Fondas	uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas, į paskolas investuojantis investicinis fondas „NuCapital“, kurį Valdymo įmonė valdo turto patikėjimo teisės pagrindais, ir į kurį reikalavimo teises turi investicinių vienetų savininkai (investuotojai) proporcingai kiekvienam investicinių vienetų savininkui (investuotojui) priklausančių investicinių vienetų skaičiui;
Prospektas	Fondo prospektas;
Reguliuojama rinka	rinkos operatoriaus valdoma ir (arba) administruojama nuolat veikianti daugiašalė licencijuota sistema, kurioje pagal neleidžiančias veikti savo nuožiūra taisykles palengvinama suderinti arba yra suderinami trečiųjų asmenų ketinimai pirkti ir parduoti finansines priemones, lemiantys sandorių dėl finansinių priemonių, kurios įtrauktos į prekybą šioje sistemoje ir (arba) kuriomis prekiaujama pagal šios sistemos taisykles, sudarymą;
Taisyklės	Fondo taisyklės;
Valdymo įmonė	UAB „I asset management“, juridinio asmens kodas 304405305, registruotos buveinės ir veiklos vykdymo adresas yra Liepyno 25A, 5 aukštas, Vilnius.
Valdytojas	šio Aprašo kontekste Valdytojas suprantamas kaip Valdymo įmonės paskirtas asmuo – nuolatinis Fondo valdytojas, o tais atvejais, kai toks asmuo nėra paskirtas – Valdymo įmonės vadovas, veikiantis pagal vidinę Valdymo įmonės organizacinę struktūrą.

- 1.3. Apraše pateikiamos procedūros taikomos tiek paskolų išdavimo potencialiems paskolų gavėjams procesui, tiek ir reikalavimo teisių į skolininkus perėmimui iš kitų kreditorių, nepriklausomai nuo to, ar toliau tekste yra specifiškai referuojama į reikalavimo teisių perėmimą, ar ne.

2. INVESTAVIMO Į PASKOLAS REIKALAVIMAI

Investavimo krypčių pasirinkimo kriterijai ir pagrindiniai reikalavimai paskoloms

- 2.1. Pagrindinis Fondo investavimo objektas – paskolos, suteikiamos juridiniams asmenims (B2B), nepriklausomai nuo jų dydžio, taip pat ir tokių paskolų įsigijimas (perėmimas) iš trečiųjų asmenų (toliau – paskola arba paskolos).

- 2.2. Fondas išduos tik tikslines paskolas, tačiau Fondas nėra nustatęs iš anksto apibrėžto sąrašo tikslų, kuriems gali būti suteikiamos paskolos ir paskolų išdavimo galimybė konkrečiam skolininkui bus sprendžiama atsižvelgiant į kitus šiame Apraše nurodytus kriterijus. Nepaneigiant to, kas nurodyta Fondas neteiks paskolų, jeigu gautos lėšos paskolos gavėjo būtų naudojamos siekiant įgyti finansines priemones arba paskoloms kitiems asmenims teikti.
- 2.3. Fondas gali suteikti įvairių rūšių paskola.
- 2.4. Fondas gali teikti faktoringo paslaugą, kuri detaliau aprašyta 2.31 - 2.35 punktuose. Paskolos gražinimo terminas visais atvejais turi būti ne trumpesnis nei 6 mėnesiai, tačiau ne ilgesnis nei iki Fondo veiklos pabaigos.
- 2.5. Paskolos suma bus ne mažesnė kaip 30 000 EUR, siekiant nustatyti ne mažesnę kaip 12 % metinių palūkanų normą, tačiau Valdymo įmonės valdyba gali priimti sprendimą taikyti mažesnes palūkanas.
- 2.6. Tikslinė grąža iš paskolų turėtų būti ne mažesnė nei 10 %.

Investavimo galimybių paieška ir investicinių sprendimų priėmimo tvarka

- 2.7. Investavimo galimybių paieška ir investicinių sprendimų priėmimas vykdomas šiais pagrindiniais etapais:
 - (a) investavimo galimybių paieška – atsakingas Valdytojas;
 - (b) potencialių paskolų gavėjų paraiškų dėl finansavimo suteikimo ir papildomos informacijos gavimas – atsakingas Valdytojas;
 - (c) potencialių paskolų gavėjų paraiškų dėl finansavimo vertinimas, siūlymo išduoti arba neišduoti paskolą parengimas – atsakingas Valdytojas;
 - (d) sprendimo dėl paskolų išdavimo priėmimas (atitinkamų sprendimų priėmimą inicijuoja, medžiagą sprendimų priėmimui pateikia Valdytojas):
 - (i) sprendimą priima Valdytojas (žemiau nurodytais atvejais gavęs Valdymo įmonės valdybos ir (ar) investicinio komiteto išvadą arba atitinkamą sprendimą);
 - (ii) jeigu atitinkama paskola viršija 1/10 Fondo GAV, turi būti priimamas Valdymo įmonės sprendimas.
 - (iii) jeigu vadovaujantis Fondo taisyklėmis yra suformuotas Investicinis komitetas ir atitinkama paskola viršija 1/10 Fondo GAV, papildomai turi būti gaunamas Investicinio komiteto sprendimas.
- 2.8. Valdymo įmonė Fondo investavimo laikotarpiu ieškos paskolų, į kurias galės investuoti Fondas, ir kurios atitiktų Apraše, Taisyklėse bei Prospekte numatytus reikalavimus. Investavimo galimybių paieška bus vykdoma (pateikiamas ne baigtinis sąrašas):
 - (a) pasyviu būdu – skelbiant informaciją apie Fondo veiklą Valdymo įmonės tinklalapyje, pristatant Fondo skolinimo galimybes tiksliniuose renginiuose bei kitais informacijos sklaidos būdais. Šiuo atveju potencialūs paskolų gavėjai galės kreiptis į Valdymo įmonę dėl finansavimo gavimo;
 - (b) aktyviu būdu – tiesiogiai kreipiantis į potencialius paskolų gavėjus, vadovaujantis Valdymo įmonės turima, viešai prieinama ar iš trečiųjų asmenų gauta informacija apie galimą potencialių paskolų gavėjų poreikį gauti finansavimą. Šiuo atveju potencialiems paskolų gavėjams bus pristatomos Fondo suteikiamos galimybės gauti finansavimą ir pasiūloma dėl to kreiptis į Valdymo įmonę.

Paraiškų dėl finansavimo suteikimo ir papildomos informacijos gavimas

- 2.9. Sprendimui dėl paskolos išdavimo Valdymo įmonė turi gauti žemiau nurodytus dokumentus ir surinkti žemiau nurodytus duomenis:
 - (a) potencialus paskolos gavėjas privalo pateikti Valdymo įmonei paraišką dėl paskolos suteikimo ir patvirtinimą, kad paskolos lėšos nebus naudojamos siekiant įgyti finansines priemones arba paskoloms kitiems asmenims teikti. Paraiškos ir atitinkamo patvirtinimo formą tvirtina Fondo valdytojas;
 - (b) informaciją iš viešų registru apie paskolos gavėjo turtui taikytus turto areštus ir kitus apribojimus (atliekama notarų biure);

- (c) informaciją apie Fondo naudai numatomo įkeisti turto (nekilnojamojo ir kilnojamojo) vertę ir šio turto vertinimo ataskaitą, ne senesnę kaip 6 mėn. iki paraiškos pateikimo dienos. Išimtiniais atvejais turto vertinimo ataskaita gali būti nepateikiama – tokiu atveju gali būti priimamas sąlyginis sprendimas dėl paskolos išdavimo, atitinkamą turto vertinimo ataskaitą pateikiant Valdymo įmonei iki paskolos išmokėjimo;
 - (d) Valdymo įmonės (Valdytojo) savo nuožiūra ir sprendimu analogiška aukščiau nurodytai informacijai gali būti renkama informacija apie potencialaus paskolos gavėjo akcininkus ir turto, kurį numatoma įkeisti Fondo naudai, savininkus, jeigu tai nėra potencialus paskolos gavėjas;
 - (e) informaciją apie paskolos gavėją, kurios reikalaujama pagal Valdymo įmonės parengtą Pinigų plovimo ir teroristų finansavimo prevencijos politiką;
 - (f) kitą informaciją, kurią Valdymo įmonė (Valdytojas) manys esant tikslinga surinkti. Aiškumo dėlei, nustatoma, kad dėl kitos informacijos nesurinkimo nei Valdymo įmonei, nei Valdytojui atsakomybė nekyla.
- 2.10. Informacija, analogiška aukščiau nurodytai informacijai apie potencialų paskolos gavėją, taip pat turi būti surenkama ir tais atvejais, kai yra svarstoma galimybė įsigyti reikalavimo teisę į potencialų skolininką iš kito kreditoriaus. Šiuo atveju tai pat papildomai surenkama informacija apie kreditorių, iš kurio ketinama perimti reikalavimo teisę:
- (a) informacija apie bylas, kuriose dalyvauja kreditorius, ir išieškojimus ne teismo tvarka iš kreditoriaus;
 - (b) informacija iš viešų registų apie kreditoriaus turtui taikytus turto areštus ir kitus apribojimus;
 - (c) kitą informaciją, kurią Valdymo įmonė (Valdytojas) manys esant tikslinga surinkti.

Potencialių paskolų gavėjų vertinimo (atrankos) tvarka ir jiems taikomi reikalavimai, paskolų gavėjų priimtinumas

- 2.11. Potencialių paskolos gavėjų vertinimą atlieka Valdytojas. Valdytojo atliekamas vertinimas įforminamas rašytiniu Valdytojo sprendimu (tais atvejais, kai reikalingas Valdymo įmonės valdybos ir (ar) investicinio komiteto sprendimas ar pritarimas – siūlymu) dėl paskolos išdavimo ar reikalavimo teisės perėmimo, šiame sprendime (siūlyme) turi būti pateikti motyvai, kodėl atitinkamas paskolos išdavimas (reikalavimo teisės perėmimas) atitinka Fondo tikslus.
- 2.12. Fondo tikslas – būti konkurencingu alternatyviu finansuotoju verslo subjektams, todėl siekia kiek įmanoma labiau supaprastinti ir pagreitinti paskolų išdavimo procedūrą tuo pačiu saugant Fondo ir atitinkamai jo Investuotojų interesus. Dėl šios priežasties, Fondas didelį dėmesį skiria turto, kuriuo užtikrinamos suteikiamos paskolos, kokybei ir vertei. Kiti paskolų gavėjų vertinimo kriterijai (finansinė padėtis, verslo planai ir kiti parametrai) gali būti apskritai nevertinami.
- 2.13. Vykdamas potencialių paskolų gavėjų vertinimą (atranką) atsižvelgiama į duomenis, surinktus pagal 2.9-2.10 punktus.
- 2.14. Svarstant dėl paskolos išdavimo taip pat atsižvelgiama ir į viešųjų registų ir kitų oficialių viešų informacijos šaltinių pateikiamus duomenis, siekiant, kiek tai įmanoma, patikrinti potencialaus paskolos gavėjo turto suvaržymus.
- 2.15. Specialių reikalavimų paskolų gavėjams nėra nustatoma – tai bus juridiniai asmenys, nepriklausomai nuo jų dydžio ir vykdomos veiklos, atsižvelgiant į potencialią ir realią grąžą, gautiną iš suteikiamos paskolos, ir visais atvejais, be kita ko, atsižvelgiant į šiame Apraše, Taisyklėse ir Prospekte nurodytus kriterijus paskoloms ir paskolų gavėjams.

Paskolų gavėjų įsipareigojimų vykdymo užtikrinimo priemonių pasirinkimo ir užtikrinimo priemonių priimtimumo vertinimo tvarka

- 2.16. Paskolos visais atvejais turi būti užtikrintos Fondo naudai įkeičiant vieną (ar kelias) iš žemiau nurodytų turto rūšių, kurios gali būti komplektuojamos:
- (a) nekilnojamąjį turtą, kuris:
 - (i) Fondo naudai yra įkeičiamas pirminiu įkeitimu, ir kuris įvertintas nepriklausomo turto vertintojo, priimtino Valdymo įmonei. Įkeičiamo nekilnojamojo turto nustatyta rinkos

vertė pritaikius Diskontą privalo būti ne mažesnė nei 100% Fondo suteikiamos paskolos dydžio be palūkanų;

- (ii) Fondo naudai yra įkeičiamas paskesniu (antriniu) įkeitimu, ir kuris įvertintas nepriklausomo turto vertintojo, priimtino Valdymo įmonei. Įkeičiamo nekilnojamojo turto nustatyta rinkos vertė, pritaikius Diskontą ir atėmus pirminio įkaito turėtojo maksimalią galimą išieškojimo sumą, privalo būti ne mažesnė nei 100% Fondo suteikiamos paskolos dydžio be palūkanų. Visais atvejais privalo būti gaunamas pirminio įkaito turėtojo sutikimas dėl paskesnio (antrinio) įkeitimo Fondo naudai. Tarp Fondo ir pirminio įkaito turėtojo privalo būti sudarytas rašytinis susitarimas dėl galimybės arba (A) bet kuriam iš pastarųjų; arba (B) abiem kartu vykdyti išieškojimą iš įkeisto nekilnojamojo turto,
 - (b) obligacijas, neapsiribojant pramonės šaka arba regionu, kuriuose veikia tokių obligacijų emitentas, ir (A) kuriomis yra prekiaujama Reguluojamoje rinkoje, (B) kurių kaina kasdien skelbiama licencijuotų finansų rinkų dalyvių; (C) kurios yra priimtinos Fondui ir kurių atžvilgiu teisiškai bei techniškai įmanomas Aprašo 2.18 – 2.19 punktuose nurodytų apribojimų ir disponavimo taisyklių taikymas; (D) obligacijų išpirkimo terminas arba terminas pareikalauti jas išpirkti turi būti ne vėlesnis nei Fondo veiklos termino pabaiga. Obligacijų, kuriomis užtikrinamos Fondo išduotos paskolos, vertės (pritaikius Diskontą) ir išduotos paskolos santykis (paskolos vertė be palūkanų padalinta iš įkeistų obligacijų vertės) turi būti ne mažesnis nei 1.
 - (c) akcijas, neapsiribojant pramonės šaka arba regionu, kuriuose veikia tokių akcijų emitentas ir (ar) su tokiomis akcijomis susietas išvestines finansines priemones, kai akcijomis ir (ar) išvestinėmis finansinėmis priemonėmis (A) yra prekiaujama Reguluojamoje rinkoje; (B) kurių kaina kasdien skelbiama licencijuotų finansų rinkų dalyvių; (C) kurios yra priimtinos Fondui ir kurių atžvilgiu teisiškai bei techniškai įmanomas Aprašo 2.18 – 2.19 punktuose nurodytų apribojimų ir disponavimo taisyklių taikymas. Fondo išduodamos paskolos vertės ir įkeičiamų akcijų (ar su jomis susietų išvestinių finansinių priemonių) rinkos vertės santykis ir paskolos vertė be palūkanų padalinta iš įkeistų akcijų ar išvestinių finansinių priemonių vertės pritaikius Diskontą turi būti ne mažesnis nei 1;
 - (d) kilnojamąjį turtą (pvz., įrenginius)
 - (e) reikalavimo teises, kylančias iš paskolų, kurių įvykdymas užtikrintas pinigine prievole.
- 2.17. Fondo naudai įkeičiamo turto vertė visais atvejais diskontuojama pagal Priede Nr. 1 nustatytas taisykles.

Įkeičiamų finansinių priemonių apskaita ir garantinė įmoka (*margin call*)

- 2.18. Įkeičiamos obligacijos, akcijos ir (ar) išvestinės finansinės priemonės (toliau – „**įkeičiamos finansinės priemonės**“) iki skolininko įsipareigojimų pagal Fondo suteiktą paskolą visiškai įvykdymo turi būti perduodamos Fondo nuosavybėn ir turi būti saugomos pas Turto saugotoją (a) padarant atitinkamus įrašus Fondo finansinių priemonių sąskaitose; ir (ar) (b) jei techniškai neįmanoma perduoti įkeičiamų finansinių priemonių Fondo nuosavybėn, pritaikomos priemonės, kurios užtikrintų Aprašo 2.19 punkte nurodytų veiksmų įgyvendinimą.
- 2.19. Paskolos sutartyse ir (arba) sutartyse dėl įkeičiamų finansinių priemonių įkeitimo turi būti nustatyta, kad tais atvejais, kai įkeičiamų finansinių priemonių rinkos vertė be Diskonto priartėja prie [130%] suteiktos paskolos vertės (toliau – „**Minimali vertės riba**“) be palūkanų, įkaito gavėjas (Fondas) turi teisę raštu informuoti paskolos gavėją apie įkeičiamų finansinių priemonių rinkos vertės kritimą iki Minimalios vertės ribos ir atlikti šiuos veiksmus:
- (a) reikalauti, kad paskolos gavėjas per Fondo nurodytą terminą, kuris negali būti trumpesnis nei 3 darbo dienos, (i) pervestų į [depozitinę] Fondo sąskaitą piniginių lėšų sumą, kuri padengtų suteiktos paskolos sumos ir įkeičiamų finansinių priemonių (be Diskonto) Minimalios vertės ribos skirtumą (toliau – „**Garantinė įmoka**“) (*margin call*); arba (ii) papildomai Fondo naudai įkeistų Fondui priimtina ir Aprašo **Error! Reference source not found.** punkto kriterijus atitinkantį turtą (toliau – „**Papildomas įkeitimas**“); ir
 - (b) jeigu paskolos gavėjas tinkamai ir laiku nevykdo pagal Aprašo 2.19(a) punktą pateikto prašymo sumokėti Garantinę įmoką ar padaryti Papildomą įkeitimą, Fondas turi teisę inicijuoti įkeičiamų finansinių priemonių automatinį pardavimą parduodant ar kitokiu būdu realizuojant tiek visas (jei dėl kokių nors priežasčių neįmanoma parduoti dalies įkeičiamų finansinių priemonių), tiek dalį įkeičiamų finansinių priemonių.

- 2.20. Dėl Minimalios vertės ribos stebėsenos Valdymo įmonė spręs kiekvienu konkrečiu atveju, t.y. Valdymo įmonė gali pati vykdyti Minimalios vertės stebėseną arba ją perduoti tretiesiems asmenims (pvz. finansų maklerio įmonei).
- 2.21. Iki sudarant paskolos sutartį Fondo naudai įkeičiamas nekilnojamasis turtas privalo būti įvertinamas Valdymo įmonei priimtino turto vertintojo, o iki išmokant paskolą – atitinkamas turtas įkeistas Fondo naudai, išskyrus Aprašo **Error! Reference source not found.** punkte nurodytą atvejį.
- 2.22. Fondo naudai įkeičiamų finansinių priemonių vertė nustatoma pagal paskolos sutarties sudarymo dieną licencijuotų finansų rinkų dalyvių skelbiamą įkeičiamos finansinės priemonės kainą Reguluojamoje rinkoje.

Sutarčių su paskolų gavėjais ir jose nustatytų įsipareigojimų vykdymo priežiūros tvarka

- 2.23. Už sutarčių su paskolų gavėjais ir jose nustatytų įsipareigojimų vykdymo priežiūrą atsakingas Valdytojas.
- 2.24. Valdymo įmonė prižiūrės, kad periodiniai ir bet kokie kiti mokėjimai pagal sudarytas paskolų sutartis būtų vykdomi laiku. Šiuo tikslu, ne rečiau kaip kartą per 1 (vieną) mėn., bus reguliariai peržiūrimi kiekvieno paskolos gavėjo įsipareigojimai pagal paskolos sutartį individualiai.
- 2.25. Taip pat Valdymo įmonė užtikrins, kad atitinkamose sutartyse būtų numatyta paskolos gavėjų pareiga teikti Valdymo įmonei visus su paskolos gavėjais, jų finansine situacija susijusius duomenis ir informaciją, įskaitant, bet neapsiribojant, finansinių ataskaitų rinkiniais, kurie turi būti parengti ne rečiau kaip kartą per ketvirtį.
- 2.26. Po paskolos suteikimo Fondo naudai įkeičiamas nekilnojamasis turtas vertinamas periodiškai, ne rečiau kaip kartą per metus. Kai, Valdymo įmonės nuomone, egzistuoja prielaidos, nulėmusios Fondo naudai įkeisto nekilnojamojo turto vertės sumažėjimą, Valdymo įmonė turi teisę inicijuoti papildomus nekilnojamojo turto vertinimus bet kuriuo paskolos sutarties galiojimo metu.
- 2.27. Nustačius įmonės, į kurios paskolą investuos Fondas, paskolos sutarties pažeidimą, Valdymo įmonė imsis veiksmų, nurodytų Aprašo 2.28-2.31 punktuose.

Probleminių (įskaitant vėluojančias) paskolų valdymo politika

- 2.28. Paskolos gavėjui pažeidus savo prievoles Valdymo įmonė imsis veiksmų, siekiant apsaugoti Fondo ir jo investuotojų interesus – visų pirma informuos paskolos gavėją dėl pradėtų finansinių įsipareigojimų ar kitų įsipareigojimų nevykdymo. Paskolos gavėjui neištaisius pažeidimų, neatliekant mokėjimų Valdymo įmonė laikydama atitinkamos paskolos sutarties nutrauktą inicijuos paskolos sutarties nutraukimą ir išieškojimo procedūras iš turto, kuris Fondo naudai bus įkeistas kaip paskolos įvykdymo užtikrinimo priemonė. Už šių veiksmų atlikimą atsakingas Valdytojas.
- 2.29. Kai paskolos gavėjas nevykdo ir (ar) netinkamai vykdo savo įsipareigojimus pagal paskolos sutartį, Valdymo įmonė turi teisę paskolos išieškojimą perleisti trečiosioms šalims, teikiančioms atitinkamas paslaugas. Sprendimą dėl tokio išieškojimo perleidimo trečiosioms šalims priima Valdytojas.
- 2.30. Paskoloms esant probleminėms Valdymo įmonė turės teisę perleisti reikalavimo teises pagal paskolos sutartis tretiesiems asmenims. Sprendimo dėl perleidimo priėmimą inicijuoja Valdytojas. Sprendimas priimamas *mutatis mutandis* taikant sprendimų dėl investavimo į paskolas priėmimo tvarką, pateiktą šiame Apraše.
- 2.31. Tais atvejais, kai suteikta paskola siekia bent 1/10 Fondo grynujų aktyvų vertės, Valdymo įmonė sudarys probleminės paskolos atgavimo planą, kuriame būtų nustatomos konkrečios priemonės, kurių bus imamasi, siekiant, kad iš suteiktos paskolos būtų gauta kuo didesnė nauda, atsižvelgiant į numatomus terminus. Sprendimo dėl probleminės paskolos atgavimo plano tvirtinimo priėmimą inicijuoja Valdytojas. Sprendimas priimamas *mutatis mutandis* taikant sprendimų dėl investavimo į paskolas priėmimo tvarką, pateiktą šiame Apraše.

Faktoringo paslauga

- 2.32. Fondas gali suteikti faktoringo paslaugą, t.y. Fondas (finansuotojas) perduos arba įsipareigos perduoti kitai šaliai (klientui) pinigus mainais už kliento (kreditoriaus) piniginių reikalavimą, susijusį su prekių pardavimu, darbų atlikimu ar paslaugų teikimu, trečiajam asmeniui (skolininkui), o klientas perleis arba įsipareigos perleisti finansuotojui piniginių reikalavimą skolininkui (finansavimas su sąlyga perleisti piniginių reikalavimą) ir mokėti sutartyje nustatytą atlyginimą.

- 2.33. Piniginį reikalavimą skolininkui klientas gali perleisti Fondui (finansuotojui) taip pat ir siekdamas užtikrinti savo prievolių finansuotojui įvykdymą.
- 2.34. Faktoringo sutartis gali būti ilgalaikė arba sudaroma atskiram atvejui.
- 2.35. Fondo (finansuotojo) atlyginimas už faktoringo paslaugą nustatomas kiekvienu konkrečiu atveju atskirai.

3. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

- 3.1. Šis Aprašas gali būti keičiamas Valdymo įmonės sprendimu.

PRIEDAS Nr. 1
FONDUI ĮKEIČIAMO TURTO DISKONTAVIMO TVARKA

Įkeičiamas turtas diskontuojamas ne mažesniu nei žemiau nurodyti koeficientai (Diskonto norma). Fondas turi teisę nuo pateiktos vertės pritaikyti ir didesnę Diskonto normą atsižvelgiant į konkrečią situaciją:

Turto tipas	Min. diskontavimo koeficientas (Diskontas)	Komentaras
Nekilnojamasis turtas	Min. 66%	Nepriklausomas turto vertinimas, ne senesnis nei 6 mėn.
Kilnojamasis turtas	Min. 30%	Nepriklausomas turto vertinimas, ne senesnis nei 6 mėn.
Kiti vertybiniai popieriai	Min. 50%	Vertybiniai popieriai, įskaitant investicinių fondų vienetus, kurių vertė yra apskaičiuojama pagal Lietuvos banko nustatytus standartus, arba gaunamas nepriklausimo turto vertintojo vertinamas, ne senesnis, nei 6 mėn.
Akcijos	Min. 60%	Akcijos kuriomis prekiaujama Reguluojamose rinkose, ir (arba) į su akcijomis susietas išvestines finansines priemones. Akcijos turi būti didesnės rinkos kapitalizacijos juridinių asmenų ir (arba) su jomis susietos išvestinės finansinės priemonės
Investicinio reitingo obligacijoms	Min. 75%	Likvidžios obligacijos, neapsiribojant emitento geografija, industrija, dydžiu, paskolos terminu ir t.t. Obligacijų kaina yra skelbiama kas dieną reguliuojamų finansų rinkų dalyvių. Reitinguota: Fitch, S&P arba Moodys
Ne investicinio reitingo obligacija	Min. 60%	Likvidžios obligacijos, neapsiribojant emitento geografija, industrija, dydžiu, paskolos terminu ir t.t. Obligacijų kaina yra skelbiama kas dieną reguliuojamų finansų rinkų dalyvių. Reitinguota: Fitch, S&P arba Moodys
Nereitinguota obligacija	Min. 50%	Likvidžios obligacijos, neapsiribojant emitento geografija, industrija, dydžiu, paskolos terminu ir t.t. Obligacijų kaina yra skelbiama kas dieną reguliuojamų finansų rinkų dalyvių.
Reikalavimo teisės, kylančios iš paskolų, kurių įvykdymas užtikrintas piniginio reikalavimo įkeitimu		Diskontuojamos atsižvelgiant į konkrečią situaciją (paskolos gavėjo profilį, mokumą, reputaciją, verslo santykius ir kt.). Gali atsitikti taip, kad reikalavimo teisės, kylančios iš paskolų, kurių įvykdymas užtikrintas piniginio reikalavimo įkeitimu, nebus diskontuojamas, t.y. paskolos dydis ir piniginio reikalavimo vertė bus lygi santykiui 1:1.

Diskontavimo pavyzdys: įkeitimo objektas yra NT, kurio vertė yra 1 000 000 EUR, tai šio užstato vertė bus skaičiuojama kaip 660 000 EUR, kadangi nekilnojamajam turtui taikoma 66% Diskontas.