

### Rekomendacija

2020 m. gruodžio 23 d.

Vilnius

**SUTNTIB „INVL Baltic Real Estate“** (toliau – „Bendrovė“) **Investicinis komitetas**, atsižvelgdamas į (a) Bendrovės įstatų 125 punktą, (b) siūlomų Bendrovės įstatų pakeitimų pobūdį, bei (c) su tuo susijusį klausimą dėl Bendrovės akcijų išpirkimo, atliekamo dėl esminių Bendrovės steigimo dokumentų pokyčių, informuoja Bendrovės akcininkus:

1. Bendrovės Investicinis komitetas ir Valdymo įmonė siūlo Bendrovės akcininkams pakeisti Bendrovės įstatus ir numatyti:
  - a. teisę Bendrovei įsigyti savų akcijų, siekiant sumažinti jų kainos ir Bendrovės grynujų aktyvų vertės skirtumą, susidarantį (ar galintį susidaryti) prekybos vietoje, kurioje prekiaujama Bendrovės akcijomis (taip sukuriant papildomą Bendrovės akcininkų interesų užtikrinimo priemonę, leidžiančią, naudoti Bendrovės lėšas užtikrinant, kad Bendrovės akcijų kaina optimaliai atitiktų jos nuosavo kapitalo dydį),
  - b. atnaujintą sėkmės mokesčio, mokamo už kokybišką ir sėkmingą Bendrovės valdymą jos valdymo įmonei (UAB „INVL Asset Management“), nustatymo taisyklę, užtikrinančią, kad šio mokesčio apskaičiavimo ir išmokėjimo taisyklės atitiktų gerąją tarptautinę praktiką ir apimtų visas sumas, kurios buvo faktiškai išmokėtos Bendrovės akcininkams arba jų sumokėtos Bendrovei.
2. Šie pakeitimai atitinka (i) Bendrovės akcininkų interesus ir (ii) ekonominius Bendrovės veiklos ir jos valdymo principus, grindžiamus sąžiningu bendradarbiavimu tarp Bendrovės akcininkų ir Bendrovės valdymo įmonės. Atsižvelgiant į tai, Bendrovės Investicinis komitetas, veikdamas UAB „INVL Asset Management“ vardu, **rekomenduoja** Bendrovės akcininkams 2021 m. sausio 14 d. vyksiančiame Bendrovės akcininkų susirinkime pritarti sprendimams dėl Bendrovės įstatų pakeitimo ir naujos įstatų redakcijos tvirtinimo.
3. Tuo pačiu, Bendrovės Investicinis komitetas, atsižvelgdamas į Lietuvos banko pateiktą rekomendaciją, **pripažįsta 1.b punkte nurodytą Bendrovės įstatų pakeitimą esminiu**. Atsižvelgiant į LR kolektyvinio investavimo subjekto įstatymo 155 straipsnio nuostatas, šis pakeitimas sukuria pareigą Bendrovei išpirkti akcijas iš šiam pakeitimui prieštaraujančių ir to pareikalavusių Bendrovės akcininkų. Bendrovės akcijų supirkimas turi būti vykdomas laikantis pranešime apie Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimą aprašytų pagrindinių Bendrovės akcijų išpirkimo principų. Jų pagrindu UAB „INVL Asset Management“ iki išpirkimo proceso pradžios nustatys ir paskelbs detalią Bendrovės akcijų išpirkimo tvarką.
4. Atsižvelgiant į būtinybę tinkamai įgyvendinti teisės aktų reikalavimus, Bendrovės Investicinis komitetas, veikdamas UAB „INVL Asset Management“ vardu, **rekomenduoja** Bendrovės akcininkams 2021 m. sausio 14 d. vyksiančiame Bendrovės akcininkų susirinkime pritarti sprendimams dėl Bendrovės akcijų išpirkimo ir šio proceso principų.
5. Bendrovės Investicinis komitetas ir Valdymo įmonė taip pat siūlo Bendrovės akcininkams patvirtinti patikslintos sėkmės mokesčio nustatymo taisyklės taikymą nuo Bendrovės, kaip kolektyvinio investavimo subjekto, veiklos pradžios 2016 metais nesant atitinkamų formuluočių Bendrovės steigimo dokumentuose. Atsižvelgiant, į kad (i) sėkmės mokesčio pakeitimai atitinka gerąją tarptautinę praktiką ir (ii) užtikrina, kad sėkmės mokestis būtų nustatomas atsižvelgiant į lėšų sumas, kurios buvo išmokėtos akcininkams (t. y. akcininkai dėl to nenukentėtų), Bendrovės Investicinis komitetas, veikdamas UAB „INVL Asset Management“ vardu, **rekomenduoja** Bendrovės akcininkams 2021 m. sausio 14 d. vyksiančiame Bendrovės akcininkų susirinkime pritarti sprendimui, patvirtinti patikslintų sėkmės mokesčio nustatymo principų taikymą nuo Bendrovės, kaip kolektyvinio investavimo subjekto, veiklos pradžios.

SUTNTIB „INVL Baltic Real Estate“  
Investicinio komiteto vardu  
Vytautas Bakšinskas