Vidaus kapitalo vertinimo ir vidaus likvidumo vertinimo rezultatai 2025 12 31

Šiuo dokumentu pateikiama papildoma informacija, kuri paruošta vadovaujantis Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) Nr. 2019/2033 bei Lietuvos banko valdybos patvirtintomis Finansų maklerio įmonių valdymo ir vidaus kapitalo pakankamumo vertinimo proceso taisyklėmis.

Strateginiai sprendimai, susiję su finansavimo ir investavimo sprendimais įmonėje yra priimami įmonės valdybos. Einamieji investavimo sprendimai yra priimami skyrių lygmenyje. Rizikos valdymo sprendimai yra priimami įmonės rizikos valdymo komitete. Veiklos rizikos valdymo politika yra patvirtinta bei jos vykdymas kontroliuojamas įmonės valdybos.

UAB FMĮ „Orion Securities“ analizuoja, vertina, prisiima ir valdo rizikas su kuriomis susiduria savo veikloje. Rizikos valdymo tikslas – sumažinti galimus įmonės nuostolius.

Įmonėje patvirtinta rizikos valdymo politika, kurios tikslas – apibrėžti rizikas bei jų valdymo principus įmonės veikloje. Įmonėje veikia rizikos valdymo komitetas, kurio vienas iš pagrindinių tikslų yra įvertinti, analizuoti, bei priimti sprendimus dėl įmonės patiriamų arba galimų rizikų. Rizikos valdymo komiteto posėdžiai vyksta ne rečiau kaip kartą per ketvirtį.

Savo rizikos valdymo procedūras ir sistemas įmonė peržiūri reguliariai, bent kartą per metus.

Įmonėje kasmet atliekamas vidaus kapitalo vertinimas, remiantis metų paskutinės dienos duomenimis.

Atliekant vidaus kapitalo vertinimą išskiriamos šios pagrindinės rizikos rūšys:

Rizikos rūšis	Rizikos porūšis	Rizikos lygis (labai aukštas, aukštas, vidutinis, žemas, nereikšmingas)	Rizikos aprašymas ir pastabos
Kredito rizika			
	Atsiskaitymų ir sandorio šalies rizika	Aukštas	Įmonės didžioji dalis pajamų ir rizikų susidaro iš išvestinių finansinių priemonių portfelių, kuriems priimtina aukšta atsiskaitymo ir sandorio šalies kredito rizika
Rinkos rizika			
	Užsienio valiutos kurso rizika	Vidutinis	
	Pozicijų rizika:		

	- skolos finansinių priemonių rizika	Aukštas	Įmonė į skolos vertybinius popierius investuoja reikšmingą turto dalį
	- nuosavybės vertybinių popierių kainos rizika	Žemas	Įmonės portfelis finansinių priemonių portfelis sudarytas ne apsidraudimo tikslais sudaro mažą dalį įmonės turto
	Biržos prekių kainos rizika	Žemas	Įmonės portfelis finansinių priemonių portfelis sudarytas ne apsidraudimo tikslais sudaro mažą dalį įmonės turto
	Prekybos knygoje įvardytų didelių pozicijų rizika	Nereikšmingas	Tokių pozicijų šiuo metu įmonė neturi
Operacinė rizika		Aukštas	Operacinė rizika tiesiogiai priklauso nuo įmonės pajamų, kurios yra santykinai didelės atsižvelgiant į įmonės turtą.
Ne prekybos knygoje įvardyta palūkanų normos rizika		Nereikšmingas	Įmonės palūkanų normų pajamos sudaro nereikšmingą įmonės pajamų dydį
Ne prekybos knygoje įvardyta nuosavybės vertybinių popierių kainos rizika		Nereikšmingas	Ne prekybos knygoje nuosavybės vertybinių popierių vertė sudaro nereikšmingą dalį įmonės turto
Koncentracijos rizika		Aukšta	Koncentracijos riziką lemia tiek įmonės nuosavas portfelis, kurį sudaro reikšmingo dydžio pozicijos, bei pajamos gaunamos iš klientų.
Likvidumo rizika		Nereikšmingas	Didžioji dalis įmonės turto yra likvidžios finansinės priemonės arba pinigai
Reputacinė rizika		Vidutinis	Yra potencialiai reikšminga ir stebima atskirai
Turto vertinimo rizika		Nereikšmingas	Įmonė kasmet audituoja savo finansines ataskaitas todėl ši rizika yra nereikšminga

Įmonė atlikdama rizikos valdymo funkciją, bei vykdydama gaivinimo planą, nuolatos stebi šiuos įmonės rizikos rodiklius, kurių pablogėjimas, gali signalizuoti apie blogėjančią situaciją

įmonėje. Įmonės valdyba visada informuojama jei bet kuris iš žemiau pateiktų rodiklių nebepatenką į saugią zoną.

Žemiau pateikiami pagrindiniai įmonės rodikliai 2025-12-31 bei jų aprašymai:

Rodiklio pavadinimas	Reikšmė	Rodiklių normos ribos		
		Saugi zona	Perspėjimo zona	Kritinė zona
Kapitalo pakankamumo rodiklis	179%	>=140%	<140%	<110%
Sverto koeficientas	0,28	<=1	>1	>1,5
Nuosavybės koeficientas	0,67	>=0,5	<0,5	<0,4
Nuosavo ir įstatinio kapitalo santykis	2,30	>=0,7	<0,7	<0,6
Bendrasis likvidumo koeficientas	2,74	>=1	<1	<0,5
Grynasis apyvartinis kapitalas	2 691 258	>=200 000	<200 000	<0
Nuosavo kapitalo grąža (ROE)	0,36	>=0,05	<0,05	<0
Blogų paskolų rodiklis	0	<=0,25	>0,25	>0,5

Kapitalo pakankamumo rodiklis – tai įmonės kapitalo ir viso įmonės turto bei kapitalo reikalavimų, įvertintų pagal riziką, santykis.

Sverto koeficientas – Įvertina veiklos priklausomumą nuo išorinių finansavimo šaltinių. Kuo rodiklis didesnis tuo didesnė išorinių finansavimo šaltinių įtaka.

Nuosavybės koeficientas – palygina nuosavo kapitalo dydį su visu įmonės turtu.

Bendrasis likvidumo koeficientas (likvidumo pozicija) – parodo kiek kartų įmonės trumpalaikis turtas viršija trumpalaikius įsipareigojimus, t.y. jis parodo įmonės galimybę padengti trumpalaikius įsipareigojimus, panaudojus turimą trumpalaikį turtą.

Grynasis apyvartinis kapitalas – rodo, kokia suma trumpalaikis turtas viršija trumpalaikius įsipareigojimus.

Nuosavo kapitalo grąža (ROE) - parodo kiek efektyviai panaudojamas nuosavas įmonės kapitalas.

Blogų paskolų rodiklis - parodo išduotų paskolų portfelio kokybę.

Visi stebimi rodikliai 2025-12-31 buvo saugios zonos ribose.

Rizikų vertinimas

Atlikdama rizikų vertinimą įmonė skaičiuoja ir stebi šias rizikas:

K-faktorių rizika	Rizika nuo kapitalo (EUR)	Rizika nuo kapitalo %	Skaičiavimo paaiškinimas
Rizika klientui	814 000,00	22,20%	Standartinis metodas pagal CRR
Rizika rinkai	145 000,00	3,95%	Standartinis metodas pagal CRR
Rizika įmonei	17 000,00	0,46%	Standartinis metodas pagal CRR
Papildomos rizikos	**Rizika nuo kapitalo (EUR)**	**Rizika nuo kapitalo %**	**Skaičiavimo paaiškinimas**
Kredito rizika (išvestinės FP)	322 683,23	8,80%	Skaičiuojamas nepalankus scenarijus esant momentiniam 15% rinkos kritimui
Kredito rizika (paskolos)	8 517,10	0,23%	8% Negražintų paskolų
Koncentracijos rizika (pajamos)	108 327,76	2,95%	½ Top-3 klientų pajamų * pelno marža
Koncentracijos rizika (pozicijos)	100 083,35	2,73%	Pozicijos viršijančios 10% prekybos portfolio. Akcijoms taikomas 25%, obligacijoms – 15% streso testas.
Likvidumo rizika	0,00	0,00%	Grynasis apyvartinis kapitalas (skaičiuojama jei neigiamas)
Reputacinė rizika	149 850,60	4,09%	15 % paskutinių metų pajamų * pelno

			marža
Operacinė rizika	238 898,10	6,51%	pastarųjų 3 metų vidutinės incidentų absoliučios finansinės apimties, arba 15 % įmonės įstatinio kapitalo.
Turto vertinimo rizika	7 028,41	0,19%	0,1 % turto ir įsipareigojimų
Viso	**1 911 388,55**	**52,12%**	

Toliau pateikiama detalesnė informacija apie kiekvieną iš rizikų.

Kredito rizika

Kredito rizika kyla iš Įmonės klientų prekybos išvestinėmis finansinėmis priemonėmis naudojant svertą. Ši rizika skaičiuojama atliekant testavimus nepalankiausiomis sąlygomis. Kredito rizika susijusi su išvestinių finansinių priemonių prekyba skaičiuojama naudojant 15% rinkos kritimo testavimą, bei atsižvelgiant į klientų pateiktą užstatą. Testavimo rezultatai pateikti žemiau:

Position	**Total Assets EUR**	**Stresed market conditions, Capital Risk (at EUR)**		
		-5% (FX -1%)	**-10% (FX -3%)**	**-15% (FX -5%)**
CFD/FX	6 507 799,50	-994,41	-1 869,09	-2 743,77

Ši rizika valdoma, per klientams suteikiamą svertą, limitus mažiau likvidžioms pozicijoms bei garantinių įmokų (ang. margin call) valdymą.

Įmonė taip pat yra suteikusi klientams paskolų, kurios sudaro nereikšmingą dalį įmonės turto. Vertinant paskolas skaičiuojamas Kredito rizikos poreikis sudaro 15% paskolų vertės kurios nepadengia turimas užstatas. Žemiau pateikiami testavimo rezultatai:

Position	**Total EUR**	**Stresed market conditions, Capital Risk (at EUR)**		
		-5% (curr -1%)	**-10% (curr -3%)**	**-15% (curr -5%)**
Loans with collateral	52 206,61	0,00	0,00	0,00
Loans without collateral	56 780,69	-2 839,03	-5 678,07	-8 517,10

Rinkos rizika

Vertindama rinkos riziką įmonė atsižvelgia tiek į pozicijų riziką tiek į valiutos kurso riziką. Įmonė savo veikloje naudoją aktyvią prekybą skolos vertybiniais popieriais, o nuosavybės vertybiniais popieriais ar kolektyvinio investavo subjektais prekybą vykdo tik pavieniais atvejais arba rinkos formavimo tikslais. Įmonė pajamas gauna tiek EUR tiek užsienio valiuta, todėl valiutos kursų įtaka yra svarbi įmonės rizikų valdymo dalis. Vertindama rinkos ir valiutų kursų rizika įmonė naudoja standartizuotus metodus pagal CRR.

Valiutų rizikai valdyti įmonė naudoja apsidraudimo produktus, tokius kaip forex arba esant galimybėms tiesiogiai konvertuoja valiutą. Pozicijų rizika valdoma per limitus tiek bendram portfeliui tiek atskiroms pozicijoms. Limitai nustatyti tiek vykdant rinkos formavimo paslaugas tiek vykdant prekyba skolos vertybiniais popieriais. Už prekybą nuosava sąskaita atsakingas įmonės kapitalo rinkų skyrius

Operacinė rizika

Skaičiuojant operacinę riziką, įmonė taiko pastarųjų 3 metų vidutinės incidentų absoliučios finansinės apimties, arba 15 % įmonės įstatinio kapitalo poreikį, imant didesnį iš šių dydžių.

Operacinė rizika 2025-12-31 buvo įvertinta 238 898,10 EUR.

Operacinė rizika suprantama kaip galimi nuostoliai dėl:

- Vidaus procesų ar sistemų trūkumų
- Žmogiškųjų klaidų ar pažeidimų
- Išorinių įvykių (pvz., kibernetinės atakos, tiekėjų gedimai)

Operacinė rizika valdoma naudojant operacinės rizikos žurnalą, kuriame fiksuojami:
Darbuotojų klaidos ar veiklos pažeidimai

- IT sistemų sutrikimai
- Incidentai, susiję su klientų aptarnavimu ar duomenų apsauga

Be žurnalo, įmonėje, Atliekami reguliarūs patikrinimai, auditai, nustatomi ir peržiūrimi veiklos tęstinumo planai, organizuojami darbuotojų mokymai ir vidinės kontrolės stiprinimas, Fiksuojami nuostoliai iš operacinės rizikos įvykių, kurie padeda analizuoti tendencijas ir tobulinti kontrolę

Koncentracijos rizika

Koncentracijos rizika įmonėje vertinama dviem kryptimis, t.y. Pajamų koncentracija ir nuosavų pozicijų koncentracija

Pajamų koncentracija

Pajamų koncentracija vertinama pagal įmonė pajamas gautas iš didžiausių klientų. Rizika apskaičiuojama Top-3 klientų generuojamų pajamų sumą padauginus iš praėjusių metų pelno maržos.

Pagal 2025-12-31 duomenis ši rizika sudarytė 108 327,76 EUR.

Nuosavų pozicijų koncentracija

Vertinamos tik tos pozicijos, kurios laikomos prekybos nuosava sąskaita tikslais, neįtraukiant apsidraudimo pozicijų, susijusių su klientų CFD sandoriais (ši rizika atsispindi kredito rizikos vertinime).

Vertinant šią riziką taikomos streso testas pozicijoms, viršijančioms 10 % portfelio vertės:

- obligacijoms – 15 % stresas

- akcijoms – 25 % stresas

2025-12-31 ši rizika sudarė 100 083,35EUR

Koncentracijos rizikos vertinimas rodo itin didelę klientų koncentraciją, todėl būtina stebėti priklausomybę nuo stambių klientų. Šią riziką įmonė siekia valdyti pritraukdama kuo daugiau didelių klientų siekiant išvengti priklausomybės nuo kelių klientų. Nuosavų pozicijų koncentracijos rizika valdoma naudojant limitus.

Reputacijos rizika

2024 m. pabaigoje ir 2025 m. pradžioje įmonė susidūrė su reputaciniais iššūkiais, tačiau nepatyrė reikšmingo pajamų ar pelningumo sumažėjimo.

FMĮ atlikdama reputacijos rizikos vertinimą naudoja 15 % praėjusių metų pajamų, padaugintų iš pelno maržos rodiklį

Pagal šį metodą reputacijos rizika sudaro 149 850,60 EUR.

Likvidumo rizika ir ILAAP

Vertindama likvidumo riziką, įmonė vykdo vidinį likvidumo adekvatumo vertinimą (ILAAP), kurio tikslas – įvertinti, ar įmonė turi pakankamai likvidžių lėšų, kad galėtų laiku vykdyti trumpalaikius įsipareigojimus tiek įprastomis, tiek stresinėmis sąlygomis.

Pagrindiniai likvidumo rizikos vertinimo rodikliai:

- Bendrasis likvidumo koeficientas (Current ratio). Parodo, kiek kartų įmonės trumpalaikis turtas viršija trumpalaikius įsipareigojimus. Tai pagrindinis likvidumo rodiklis, kuris rodo įmonės gebėjimą padengti trumpalaikius įsipareigojimus. Reikšmė mažesnė nei 1 rodo galimą riziką neįvykdyti įsipareigojimų.
- Absoliutus likvidumo koeficientas (Cash ratio). Įvertina grynųjų pinigų ir jų ekvivalentų pakankamumą. Laikoma konservatyviausiu rodikliu, kadangi daroma prielaida, kad gautinos sumos gali būti nelikvidžios. Aukšta šio rodiklio reikšmė rodo gerą trumpalaikių įsipareigojimų padengimą iškart prieinamomis lėšomis.
- Grynasis apyvartinis kapitalas (Net Working Capital). Parodo trumpalaikio turto perteklių virš trumpalaikių įsipareigojimų. Teigiama reikšmė indikuoja likvidumo rezervą, kurį įmonė gali naudoti netikėtų srautų ar išlaidų atveju. Didėjantis apyvartinis kapitalas rodo didesnį finansinį stabilumą, ypač jei įmonė negali greitai pasiskolinti.

2025-12-31 rodiklių vertinimo lentelė:

Rodiklio pavadinimas	Reikšmė	Rodiklių normos ribos		
		Saugi zona	Perspėjimo zona	Kritinė zona
Bendrasis likvidumo koeficientas	2,74	>=1,2	<1,2	<0,3
Absoliutus likvidumo koeficientas	0,9	<=0,4	>0,4	>0,2
Grynasis apyvartinis kapitalas	2 691 258	>=200 000	<200 000	<0

Remiantis aukščiau pateiktais duomenimis, visi pagrindiniai rodikliai viršija saugios zonos ribas, todėl likvidumo rizika vertinama kaip nereikšminga. Beveik visas įmonės turtas yra likvidus ir prieinamas nedelsiant, todėl įsipareigojimų padengimo rizika yra labai maža.

Įmonė, siekdama valdyti likvidumo riziką ir būti pasirengusi netikėtiems finansiniams iššūkiams, taiko šias papildomas priemones, atitinkančias ILAAP reikalavimus:

1. Nuosavų lėšų rezervas. Įmonė nuolat palaiko ne mažesnį kaip 150 000 EUR grynųjų nuosavų lėšų rezervą, skirtą nenumatytiems poreikiams. Šis rezervas veikia kaip likvidumo buferis ir užtikrina, kad įmonė galėtų savalaikiai vykdyti atsiskaitymus ekstremaliomis arba stresinėmis sąlygomis.
2. Sandorių patvirtinimo tvarka. Prieš vykdant bet kokį sandorį ar operaciją, kurios vertė viršija 100 000 EUR, atsakingi darbuotojai privalo gauti raštinį patvirtinimą iš rizikos valdytojo arba apskaitos skyriaus, kad yra pakankamas nuosavų lėšų likutis šiam veiksmui atlikti. Ši priemonė padeda išvengti netikėto likvidumo trūkumo dėl stambių finansinių srautų.
3. Įmonės nustatyti likvidumo limitai. Likvidumo rizika taip pat valdoma per pozicijų rizikos limitus, nustatytus vidaus taisyklėse. Jie riboja galimą trumpalaikio turto praradimą arba nepanaudojimą dėl investavimo ar prekybos sprendimų.
4. Galimi likvidumo šaltiniai stresinėse situacijose. Įmonė yra identifikavusi keletą priemonių, kurios gali būti aktyvuotos siekiant padidinti pinigų likutį:

- Nuosavų pozicijų realizavimas – galima likviduoti investicines pozicijas, esant rinkos sąlygoms. Numatyta realizavimo trukmė: 1–3 darbo dienos.
- Klientų CFD pozicijų perkainavimas – įmonė gali realizuoti gautinas sumas, kurios susidaro iš laisvų maržų. Numatyta trukmė: 1–2 darbo dienos.
- Kitos galimybės, numatytos įmonės Gaivinimo plane (Recovery Plan), pvz., papildomas kapitalo pritraukimas iš akcininkų ar laikinas veiklos masto mažinimas.

Turto Vertinimo rizika

Turto vertinimo rizika – tai rizika, kad įmonės turto vertė gali būti pervertinta arba netiksliai įvertinta, ypač esant rinkos svyravimams ar nelikvidumui. Turto vertinimo rizikai

skaičiuoti naudojamas 0,1 proc. nuo įmonės turto ir įsipareigojimų. Šis rodiklis 2025-12-31 siekė 7 028,41 EUR.

K veiksnių reikalavimas

Standartiniai metodai pagal CRR taikomi vertinant K faktorius. Žemiau pateikiama K faktorių lentelė 2025-12-30: K-faktoriai (pagal IFR) yra kvantifikuoti rizikos rodikliai, kurie nustato kapitalo reikalavimus investicinėms įmonėms atsižvelgiant į jų veiklos pobūdį ir rizikos apimtis.

Kategorijos:

- Risk to client (RtC) – rizika klientui
- Risk to market (RtM) – rizika rinkai
- Risk to firm (RtF) – rizika pačiai įmonei

K veiksnių lentelė (2025-12-31):

TOTAL K-FACTOR REQUIREMENT (thous. EUR):		976
	Factor amount	**K-factor**
Risk to client		814
Assets under management	6789	1
Client money held - Segregated	27354	109
Client money held - Non - segregated	0	0
Assets safeguarded and administered	1756799	703
Client orders handled - Cash trades	729	1
Client orders handled - Derivatives Trades	2009	0
Risk to market		145
K-Net positions risk requirement		145
Clearing margin given	0	0
Risk to firm		17
Trading counterparty default		0
Daily trading flow - Cash trades	17144	17
Daily trading flow - Derivative trades	1768	0
K-Concentration risk requirement		0

Įmonė užtikrina, kad bendras kapitalo pakankamumas padengia visus K veiksnių reikalavimus bei papildomas rizikas.

Kapitalo rodikliai

Įmonė visuomet turi tenkinti šiuos nuosavų lėšų reikalavimus:

1) 4,5 proc. bendro 1 lygio nuosavo kapitalo pakankamumo koeficientą. Bendro 1 lygio nuosavo kapitalo pakankamumo koeficientas yra įstaigos bendras 1 lygio nuosavas kapitalas, išreikštas bendros rizikos pozicijos sumos procentine dalimi.

2) 6 proc. 1 lygio kapitalo pakankamumo koeficientą. 1 lygio kapitalo pakankamumo koeficientas yra įstaigos 1 lygio kapitalas, išreikštas bendros rizikos pozicijos sumos procentine dalimi.

3) 8 proc. bendro kapitalo pakankamumo koeficientą. Bendras kapitalo pakankamumo koeficientas yra įstaigos nuosavos lėšos, išreikštos bendros rizikos pozicijos sumos procentine dalimi.
Nuo 2015 m. birželio 30 d. Įmonė privalo tenkinti ir papildomą 2,5 proc. kapitalo apsaugos rezervą.

Įmonės kapitalo rodikliai 2025-12-31:

Pavadinimas	**Suma (tūkst. EUR)**
1.Nuosavos lėšos	2457
1 lygio kapitalas	2457
Bendras 1 lygio nuosavas kapitalas	2457

Įmonės kapitalo reikalavimai 2025-12-31:

Pavadinimas	**Suma (tūkst. EUR)**
Minimalus kapitalo reikalavimas	750
Pastoviųjų pridėtinių išlaidų reikalavimas	1371
K veiksnio reikalavimas	976

Nuosavų lėšų reikalavimo rodikliai 2025-12-31:

Pavadinimas	**Reikšmė**
CET1 kapitalo pakankamumo koeficientas	1,7921
CET1 kapitalo perviršis (+)/deficitas (-) (tūkst. EUR)	1689
T1 kapitalo pakankamumo koeficientas	1,7921
T1 kapitalo perviršis (+)/deficitas (-)(tūkst. EUR)	1429
Viso kapitalo pakankamumo koeficientas	1,7921
Viso kapitalo perviršis (+)/deficitas (-)(tūkst. EUR)	1086

Papildomas rizikos rūšių lygio įvertinamas ir kapitalo poreikis skaičiuojamas taikant testavimą nepalankiausiomis sąlygomis. Atliekant testavimą nepalankiausiomis sąlygomis atsižvelgiama į pagrindinius kriterijus, galinčius įtakoti tarpininko finansinius rezultatus: galimus veiklos rezultatų bei prekybos portfelio nuokrypius, gautinų sumų arba veiklos rezultato sumažėjimą.

Testavimo nepalankiausiomis sąlygomis rezultatai bei prielaidos 2025-12-31

Scenarijai	**Labiausiai tikėtinas**	**Blogas**	**Blogiausias**
Gautinų sumų sumažėjimas	-15%	-30%	-50%
Nuosavo portfelio sumažėjimas	-30%	-45%	-60%
Valiutos kursų pokyčiai	-5%	-10%	-15%

Veikos rezultato sumažėjimas	-15%	-30%	-50%
CET1 kapitalo pakankamumo koeficientas	**1,4778**	**1,2232**	**0,9059**
T1 kapitalo pakankamumo koeficientas	**1,4778**	**1,2232**	**0,9059**
Viso kapitalo pakankamumo koeficientas	**1,4778**	**1,2232**	**0,9059**

Blogiausio scenarijaus atveju įmonė nebetenkintų kapitalo pakankamumo reikalavimo, tačiau skaičiuojant kapitalo pakankamumo reikalavimus į kapitalą nėra įtraukiamas neaudituotas įmonės pelnas už 2025. Įtraukus neaudituotą įmonės pelną įmonė vis dar tenkintų kapitalo pakankamumo reikalavimus. Blogiausias scenarijus įmanomas tik tinkamai nevaldant įmonės prisiimtų rizikų, todėl jo tikimybė yra minimali.

UAB FMĮ Orion Securities

Rizikos valdytojas Mažvydas Radavičius