



TECHNOLOGY

Specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo
investicinės bendrovės

„INVL Technology“ 2016 metų metinis pranešimas ir
2016 metų finansinės ataskaitos,

parengtos pagal tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti
Europos Sąjungoje, pateikiamos kartu su nepriklausomo auditoriaus išvada

TURINYS

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA	3
PAGRINDINĖ INFORMACIJA	8
BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITA	9
FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA	10
PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA	11
NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA	12
FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS	13
1 Bendroji informacija	13
2 Parengimo pagrindas ir apskaitos principai	15
3 Apskaitiniai įvertinimai ir sprendimai	21
4 AB BAIP grupė ir AB „INVL Technology“ sujungimas	22
5 Finansinis turtas, apskaitomas tikraja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	23
6 Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos ir suteiktos paskolos	30
7 Įstatinio kapitalo padidinimas	31
8 Rezervai	31
9 Gryųjų aktyvų vertė (TFAS neapibrėžtas rodiklis)	31
10 Dividendų pajamos	31
11 Kitos pardavimo pajamos	31
12 Veiklos sąnaudos	32
13 Valdymo mokestis ir sėkmės mokestis	32
14 Finansinės veiklos sąnaudos	33
15 Pelno mokestis	33
16 Pelnas, tenkantis vienai akcijai	34
17 Susijusių šalių sandoriai	35
18 Informacija pagal segmentus	37
19 Finansinės priemonės pagal kategorijas	38
20 Finansinių rizikų valdymas	39
21 Įvykiai po ataskaitinio laikotarpio	41
METINIS PRANEŠIMAS	42

Nepriklausomo auditoriaus išvada

UTIB „INVL Technology“ akcininkams

Mūsų nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai parodo UTIB „INVL Technology“ (toliau – Bendrovė) 2016 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tuomet pasibaigusių metų jos finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, patvirtintus taikyti Europos Sąjungoje.

Mūsų audito apimtis

Bendrovės finansines ataskaitas sudaro:

- 2016 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita;
- tuomet pasibaigusių metų bendrųjų pajamų ataskaita;
- tuomet pasibaigusių metų nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita;
- tuomet pasibaigusių metų pinigų srautų ataskaita; ir
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, apimantis apibendrintus reikšmingus apskaitos principus.

Nuomonės pagrindas

Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus (TAS). Mūsų atsakomybė pagal TAS toliau aprašyta mūsų išvados pastraipoje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“.

Manome, kad gauti audito įrodymai suteikia pakankamą ir tinkamą pagrindą mūsų audito nuomonei.

Nepriklausomumas

Esame nepriklausomi nuo Bendrovės vadovaujantis Tarptautinių buhalterijų etikos standartų valdybos Buhalterijų profesionalų etikos kodeksu (TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos audito įstatymu, kurie taikytini atliekant finansinių ataskaitų auditą Lietuvos Respublikoje. Taip pat laikomės kitų TBESV kodekse bei Lietuvos Respublikos audito įstatyme numatytų etikos reikalavimų.

Mūsų audito metodika

Apžvalga

Reikšmingumo lygis	Nustatytas reikšmingumo lygis: 197 tūkst. Eur
Pagrindiniai audito dalykai	Investicijų vertinimas

Planuodami auditą nustatėme reikšmingumo lygį ir įvertinome reikšmingo iškraipymo finansinėse ataskaitose rizikas. Būtent, atsižvelgėme į tas sritis, kuriose vadovybė priėmė subjektyvius sprendimus: pavyzdžiui, sprendimus dėl reikšmingų apskaitinių įvertinimų, kuriems nustatyti buvo remtasi prielaidomis ir atsižvelgta į būsimus įvykius, kurie savo prigimtimi yra neapibrėžti. Kaip ir visų kitų mūsų auditų metu, įvertinome vadovybės vidaus kontrolės procedūrų nesilaikymo riziką, taip pat, be kitų dalykų, įvertinome, ar buvo tam tikrą tendencingumą patvirtinančių įrodymų, kurie liudytų apie reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės riziką.

Audito apimtį pritaikėme taip, kad mūsų atlikti darbai būtų pakankami, kad galėtume pareikšti savo nuomonę apie finansines ataskaitas kaip visumą, atsižvelgiant į Bendrovės struktūrą, apskaitos procesus ir kontroles, taip pat į pramonės sektorių, kuriame Bendrovė vykdo savo veiklą.

Reikšmingumo lygis

Mūsų audito apimčiai įtakos turėjo mūsų taikomas reikšmingumo lygis. Audito paskirtis – gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų. Iškraipymai gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos. Iškraipymai yra laikomi reikšmingais, jei galima pagrįstai numatyti, kad kiekvienas atskirai ar visi kartu jie turės įtakos finansinių ataskaitų naudotojų priimamiems ekonominiams sprendimams remiantis šiomis finansinėmis ataskaitomis.

Remdamiesi savo profesiniu sprendimu nustatėme tam tikras kiekybines ribas reikšmingumo lygiui, įskaitant bendrą Bendrovės reikšmingumo lygį finansinėms ataskaitoms kaip visumai, kuris pateiktas lentelėje toliau. Šios kiekybinės ribos kartu su kokybiniais aspektais padėjo mums apibrėžti audito apimtį bei audito procedūrų pobūdį, atlikimo laiką ir aprėptį, taip pat įvertinti kiekvieno atskirai ir visų kartu iškraipymų poveikį finansinėms ataskaitoms kaip visumai.

Bendras reikšmingumo lygis Bendrovei	197 tūkst. Eur
Kaip mes jį nustatėme	1 % visos nuosavybės
Taikyto reikšmingumo lygio išaiškinimas	Kaip kriterijų reikšmingumo lygiui nustatyti pasirinkome nuosavybę, nes, mūsų nuomone, tai yra tinkamas rodiklis įmonės dydžiui įvertinti ir šio rodiklio pasikeitimai atspindi Bendrovės veiklos rezultatus. Dėl to nuosavybės vertė ir jos pasikeitimais dažniausiai remiasi investicinių bendrovių suinteresuotosios šalys ir tai yra bendrai priimti kriterijai. Pagrindinis veiksnys, turintis įtakos Bendrovės veiklai ir vertei, yra investicijų į IT verslą vertė. Dėl šios priežasties sritis, kuriai skyrėme pagrindinį dėmesį finansinių ataskaitų audito metu, buvo investicijų vertinimas. Pasirinkome 1 %, kuris yra priimtinoje kiekybinio reikšmingumo lygio ribose.

Sutarėme su Audito komitetu, kad informuosime jį apie audito metu nustatytus iškraipymus, viršijančius 10 tūkst. Eur sumą, taip pat apie iškraipymus, nesiekiančius šios sumos, apie kuriuos, mūsų nuomone, būtina informuoti dėl kokybinių priežasčių.

Pagrindiniai audito dalykai

Pagrindiniai audito dalykai – tai dalykai, kurie mūsų profesiniu sprendimu buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą. Šiuos dalykus nagrinėjome atlikdami finansinių ataskaitų kaip visumos auditą ir formuluodami apie jas savo nuomonę, todėl apie šiuos dalykus mes nepareiškiame jokios atskiros savo nuomonės.

Pagrindinis audito dalykas

Kaip audito metu nagrinėjome pagrindinį audito dalyką

Investicijų vertinimas (finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais)

Žr. finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 5 pastabą, 21–26 psl.

Bendrovė yra investicinė įmonė, kuri savo investicijas į nuosavybės vertybinius popierius priskiria finansiniam turtui, vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais. Vadovybės įvertinta šio finansinio turto tikroji vertė 2016 m. gruodžio 31 d. buvo lygi 16 696 tūkst. Eur, lyginant su 16 955 tūkst. Eur 2015 m. gruodžio 31 d. Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pasikeitimas, kurį sudarė 4 013 tūkst. Eur vertės nuostolis, buvo pripažintas bendrųjų pajamų ataskaitoje.

Investicijų vertinimas atliktas remiantis nepriklausomų vertintojų nustatytais vertėmis.

Bendrovės investicijomis į dukterines įmones neprekiuojama aktyvioje rinkoje, o jų tikroji vertė nustatoma taikant vertinimo metodus, visų pirma diskontuotų pinigų srautų metodą, o vienai investicijai taikant grynosios turto vertės metodą.

Atsižvelgiant į investicijų apskaitinės vertės reikšmingumą, tikrosios vertės pokytis turi reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms. Pagrindinį dėmesį šiai sričiai skyrėme dėl to, kad tikrosios vertės priklauso nuo reikšmingų apskaitinių įvertinimų, naudojamų investicijų vertinimo metu, ir joms didelės įtakos turi vertinimo metu naudojami duomenys bei prielaidos. Būtent, reikšmingiausi apskaitiniai įvertinimai yra susiję su diskonto normomis, ilgalaikio augimo rodikliu ir vadovybės rengiamomis laisvųjų pinigų srautų prognozėmis už 5 metų laikotarpį. Laisvieji pinigų srautai apskaičiuoti kaip veiklos pelno po apmokestinimo ir nusidėvėjimo sąnaudų suma, pakoreguota dėl apyvartinio kapitalo pasikeitimo ir sumažinta kapitalinių investicijų sąnaudų suma.

Mūsų procedūros, susijusios su vadovybės atliktu investicijų vertinimu, apėmė:

- nepriklausomų išorės vertintojų kompetencijos, gebėjimų ir objektyvumo vertinimą;
- taikytų metodologijų ir pagrindinių prielaidų bei duomenų tinkamumo vertinimą, remiantis mūsų turimomis žiniomis apie IT sektorių;
- atrinktos imties testus, skirtus nustatyti, ar vertintojams pateikta informacija atspindėjo pagrindinę informaciją apie Bendrovės turimų investicijų finansinius veiklos rezultatus;
- atrinktos investicijų imties vertinimui panaudų duomenų, įskaitant duomenis apie pardavimus, pelningumo rodiklius bei kapitalinių investicijų sąnaudas, testus, sutikrinant juos su pagrindžiančiais dokumentais.

Kadangi investicijų vertės nustatymui yra būdingas subjektyvumas ir alternatyvių prielaidų bei vertinimo metodų egzistavimas, nustatėme tam tikrą verčių intervalą, kuris, mūsų nuomone, yra pagrįstas, norint įvertinti vadovybės naudotas nepriklausomų vertintojų nustatytas vertes.

Visos Bendrovės naudotos investicijų vertės pateko į priimtina verčių intervalą. Be to, įvertinome, ar nustatant atskiras vertes nebuvo tam tikro tendencingumo ir nenustatėme jokių tendencingumo įrodymų. Nustatėme, kad pagrindinės prielaidos buvo pagrįstos turimais įrodymais. Nustatėme, kad 5-oje pastaboje pateikti atskleidimai yra tinkami.

Dėl pirmiau nurodytų priežasčių, kadangi egzistuoja reikšmingas apskaitinio įvertinimo neapibrėžtumas, šią sritį pasirinkome kaip pagrindinį audito dalyką.

Kita informacija

Už kitą informaciją yra atsakinga vadovybė. Kita informacija apima konsoliduotąjį metinį pranešimą (tačiau neapima finansinių ataskaitų ir mūsų auditoriaus išvados apie šias ataskaitas).

Mūsų nuomonė apie finansines ataskaitas neapima kitos informacijos ir mes nepateikiame jokios formos užtikrinimo išvados dėl tokios kitos informacijos.

Mums atliekant finansinių ataskaitų auditą mūsų atsakomybė – perskaityti pirmiau minėtą kitą informaciją ir įvertinti, ar yra reikšmingas nesuderinamumas tarp kitos informacijos ir finansinių ataskaitų ar per auditą mūsų įgytų žinių, ir ar kitaip nepaaiškėja, kad šioje kitoje informacijoje yra reikšmingų iškraipymų. Jeigu, remdamiesi savo atliktu darbu, padarome išvadą, kad šioje kitoje informacijoje yra reikšmingų iškraipymų, privalome apie tokį faktą informuoti. Šiuo atžvilgiu nėra nieko, apie ką turėtume informuoti.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, patvirtintus taikyti Europos Sąjungoje, bei už tokią vidaus kontrolės sistemą, kuri, vadovybės nuomone, yra būtina finansinių ataskaitų parengimui be reikšmingų iškraipymų, galinčių atsirasti dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Bendrovės gebėjimą toliau tęsti veiklą ir atitinkamai atskleisti dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Bendrovę ar nutraukti jos veiklą, arba yra priversta tą padaryti, neturėdama jokios kitos realios alternatyvos.

Už valdymą atsakingi asmenys privalo prižiūrėti Bendrovės finansinių ataskaitų rengimo procesą.

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas – gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir parengti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, tačiau jis nėra garantija, kad auditas, atliktas pagal TAS, visada atskleis reikšmingą iškraipymą, jei toks yra. Iškraipymai, galintys atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jei galima pagrįstai numatyti, kad kiekvienas atskirai ar visi kartu jie gali turėti įtakos finansinių ataskaitų naudotojų priimamiems ekonominiams sprendimams remiantis šiomis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priėmėme profesinius sprendimus ir vadovavomės profesinio skepticizmo principu. Taip pat:

- nustatėme ir įvertinome finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės ar klaidos rizikas, suplanavome ir atlikome procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surinkome audito įrodymus, kurie suteikia pakankamą ir tinkamą pagrindą mūsų audito nuomonei. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidos

neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.

- išsiaiškinome su auditu susijusių vidaus kontrolę, kad galėtume parengti esant konkrečioms aplinkybėms tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Bendrovės vidaus kontrolės efektyvumą.
- įvertinome taikomų apskaitos principų tinkamumą bei vadovybės naudojamų apskaitinių įvertinimų ir susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- padarėme išvadą dėl vadovybės taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais audito įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Bendrovės gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jei tokių atskleidimų nepakanka, privalome modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados pagrįstos audito įrodymais, surinktais iki auditoriaus išvados išleidimo dienos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Bendrovė negalės toliau tęsti savo veiklos.
- įvertinome bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai bei įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

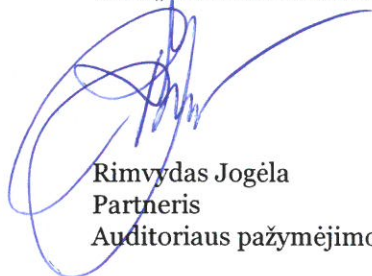
Mes, be kitų dalykų, informavome už valdymą atsakingus asmenis apie planuojamą audito apimtį, audito atlikimo laiką ir reikšmingus pastebėjimus audito metu, įskaitant visus svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatėme audito metu.

Be to, už valdymą atsakingiems asmenims patvirtinome, kad laikėmės visų svarbių etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo, taip pat informavome juos apie visus ryšius ir kitus dalykus, kurie galėtų būti pagrįstai vertinami, kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui, ir, jei reikia, apie susijusias apsaugos priemones.

Iš visų dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskyrėme tuos, kurie buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą ir kurie dėl to laikomi pagrindiniais audito dalykais. Šiuos dalykus aprašėme savo auditoriaus išvadoje, nebent pagal įstatymą ar kitą teisės aktą būtų draudžiama juos viešai atskleisti arba, labai retomis aplinkybėmis, nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje dėl to, kad galime pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokio atskleidimo pasekmės nusvers visuomenės gaunamą naudą.

Audito, kurį atlikus išleidžiama ši nepriklausomo auditoriaus išvada, atestuotasis auditorius yra Rimvydas Jogėla.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu



Rimvydas Jogėla
Partneris
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000457

Vilnius, Lietuvos Respublika
2017 m. balandžio 5 d.

PAGRINDINĖ INFORMACIJA

Investicinis komitetas

P. Kazimieras Tonkūnas (pirmininkas)
P. Vida Juozapavičienė
P. Vytautas Plunksnis
P. Nerijus Drobavičius

Valdymo įmonė

UAB „INVL Asset Management“

Adresas ir įmonės kodas

Registracijos adresas:
Gynėjų g. 14,
Vilnius,
Lietuva

Įmonės kodas 300893533

Šias finansines ataskaitas Valdymo įmonė patvirtino išleidimui 2017 m. balandžio 5 d. ir jas pasirašė:



p. Kazimieras Tonkūnas
„INVL Technology“ vadovaujantis
partneris



p. Kristupas Baranauskas
Apskaitą tvarkančios įmonės
atstovas

BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITA

	Pastabos	2016 m.	2015 m.
Pajamos			
Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pokytis	5	(4.013)	2.247
Dividendų pajamos	10	-	598
Palūkanų pajamos		1	30
Kitos pardavimo pajamos	11	97	260
Grynųjų pajamų iš viso		(3.915)	3.135
 Valdymo mokestis	13	(205)	-
Išmokos darbuotojams		(189)	(289)
Kitos sąnaudos		(232)	(229)
Veiklos sąnaudų iš viso	12	(626)	(518)
 Veiklos (nuostoliai) pelnas		(4.541)	2.617
 Finansinės veiklos sąnaudos	14	-	(168)
Ataskaitinio laikotarpio (nuostoliai) pelnas prieš apmokestinimą		(4.541)	2.449
Pelno mokesčio nauda	15	26	65
Ataskaitinio laikotarpio (nuostoliai) pelnas		(4.515)	2.514
 Kitos bendrosios ataskaitinio laikotarpio pajamos po mokesčių		-	-
 ATASKAITINIO LAIKOTARPIO BENDRŲJŲ PAJAMŲ, IŠ VISO, ATĖMUS PELNO MOKESTĮ		(4.515)	2.514
 Paprastasis ir sumažintas pelnas (nuostoliai), tenkantis akcijai (EUR)	16	(0,37)	0,28

FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA

	Pastabos	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
TURTAS			
Ilgalaikis turtas			
Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais	5	16.696	16.955
Ilgalaikis materialusis ir nematerialusis turtas		-	5
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	15	-	1
Ilgalaikio turto iš viso		16.696	16.961
Trumpalaikis turtas			
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos ir suteiktos paskolos	6, 17	27	392
Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos		-	1
Pinigai ir pinigų ekvivalentai		3.128	6.994
Trumpalaikio turto iš viso		3.155	7.387
Turto iš viso		19.851	24.348
NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Nuosavas kapitalas			
Įstatinis kapitalas	7	3.531	3.531
Akcijų priedai	7	8.268	8.268
Rezervai	8	10.154	9.977
Nepaskirstytasis pelnas		(2.225)	2.467
Nuosavo kapitalo iš viso	9, 20.3	19.728	24.243
Įsipareigojimai			
Trumpalaikiai įsipareigojimai			
Prekybos skolos		1	44
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai		-	49
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai		122	12
Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso		123	105
Įsipareigojimų iš viso		123	105
Nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų iš viso		19.851	24.348

PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA

	Pastabos	2016 m.	2015 m.
Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas		(4.515)	2.514
Korekcijos dėl:			
Finansinės veiklos eliminavimas		-	168
Dividendų pajamos		-	(598)
Palūkanų pajamos		(1)	(30)
Nusidėvėjimas ir amortizacija		1	3
Finansinio turto grynasis tikrosios vertės pokytis	5	4.013	(2.247)
Pelno mokesčio (nauda) sąnaudos	15	(26)	(65)
		(528)	(255)
Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:			
Tikrąja verte vertinamo finansinio turto (padidėjimas) sumažėjimas	5	(3.754)	194
Iš pirkėjų ir kitų gautinų sumų sumažėjimas (padidėjimas)		309	18
Kito trumpalaikio turto sumažėjimas (padidėjimas)		1	3
Prekybos skolų padidėjimas (sumažėjimas)		67	(7)
Gauti dividendai	10	-	598
Kitų trumpalaikių įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)		(49)	32
Pagrindinės veiklos pinigų srautai		(3.954)	583
Sumokėtas pelno mokestis		-	-
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		(3.954)	583
Investicinės veiklos pinigų srautai			
Ilgalaikio turto įsigijimas		-	(3)
Gautos palūkanos		13	58
Ilgalaikio turto pardavimas		4	-
(Suteiktos) paskolos		(2)	(597)
Suteiktų paskolų grąžinimas		73	731
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		88	189
Finansinės veiklos pinigų srautai			
Pinigų srautai, susiję su akcininkais:			
Įplaukos iš naujos emisijos platinimo	7	-	8.444
Pinigų likutis prijungtoje bendrovėje	4	-	41
		-	8.485
Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais:			
(Sumokėtos) palūkanos		-	(129)
Gautos paskolos		-	166
Paskolų (grąžinimas)		-	(2.325)
		-	(2.288)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		-	6.197
Valiutos kurso pokyčio įtaka grynųjų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui		-	-
Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų (sumažėjimas) padidėjimas		(3.866)	6.969
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje		6.994	25
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje		3.128	6.994

NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA

	Pasta- bos	Įstatinis kapitalas	Akcijų priedai	Privalomasis rezervas	Savų akcijų supirkimo rezervas	Nepaskirsty- tasis pelnas	Viso
Likutis 2014 m. gruodžio 31 d.		172	250	23	556	6.846	7.847
Jungimo įtaka	4	1.601	(71)	(23)	(556)	3.084	4.035
Nepaskirstyto pelno perskirstymas į rezervus	8	-	-	177	9.800	(9.977)	-
Įplaukos iš naujos emisijos platinimo, atėmus platinimo kaštus	7	1.758	8.089	-	-	-	9.847
Viso sandoriai su Bendrovės akcininkais, pripažinta tiesiogiai nuosavybėje		3.359	8.018	154	9.244	(6.893)	13.882
2015 m. grynas pelnas		-	-	-	-	2.514	2.514
2015 m. bendrųjų pajamų (išlaidų) iš viso		-	-	-	-	2.514	2.514
Likutis 2015 m. gruodžio 31 d.		3.531	8.268	177	9.800	2.467	24.243
Nepaskirstyto pelno perskirstymas į rezervus		-	-	177	-	(177)	-
Viso sandoriai su Bendrovės akcininkais, pripažinta tiesiogiai nuosavybėje	8	-	-	177	-	(177)	-
2016 m. gryniesi (nuostoliai)		-	-	-	-	(4.515)	(4.515)
2016 m. bendrųjų pajamų (išlaidų) iš viso		-	-	-	-	(4.515)	(4.515)
Likutis 2016 m. gruodžio 31 d.		3.531	8.268	354	9.800	(2.225)	19.728

FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS

1 Bendroji informacija

UTIB „INVLT Technology“ (įmonės kodas 300893533, buvusi AB „BAIP Grupė“ toliau – Bendrovė) yra Lietuvos Respublikoje registruota uždarojo tipo investicinė bendrovė, registruota adresu Gynėjų g. 14, Vilnius, Lietuva.

2015 m. vasario 9 d. Bendrovė buvo apjungta su tuometine motinine bendrove AB „INVLT Technology“ (įmonės kodas 303299817, toliau – buvusi motininė bendrovė), prijungiant ją prie AB „BAIP Grupė“ (4 pastaba).

2015 m. liepos 7 d. Bendrovė sėkmingai baigė viešą antrinių akcijų platinimą, kurio metu pritraukė 10 mln. eurų (7 pastaba).

Bendrovės akcininkai 2016 m. kovo 7 d. vykusiame akcininkų susirinkime pritarė Bendrovės virsmui uždarojo tipo investicine bendrove (UTIB).

2016 m. liepos 14 d. Lietuvos bankas Bendrovei išdavė specialaus uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės licenciją. Remiantis Bendrovės įstatais, Bendrovė vykdys veiklą iki 2026 m. liepos 14 dienos, su galimybe pratęsti veiklą dar du metus. Atsižvelgiant į tai, kad Bendrovė turi investicinės bendrovės statusą, Bendrovės veikla yra prižiūrima Lietuvos banko taip suteikiant papildomą apsaugą investuotojams.

Kadangi Bendrovė gavo uždarojo tipo investicinės bendrovės statusą, jos vadovybę pakeitė UAB „INVLT Asset Management“ (valdymo įmonė, toliau gali būti įvardinama „vadovybe“), kuri gavo teisę į Valdymo mokestį (2.10 pastaba) ir Sėkmės mokestį (2.10 pastaba). Sėkmės mokestis mokamas Bendrovei pasiekus vidinę gražos normą, viršijančią 8 proc., kurios pagrindas yra grynujų aktyvų vertė (2.15 pastaba), buvusi 2016 m. liepos 13 d. ir yra lygi 23.906.150 eurų.

Remiantis Bendrovės įstatais, buvo suformuotas Investicinis komitetas, kuris priima sprendimus dėl Bendrovės veiklos ir kontroliuoja jos investicijas. Investicinis komitetas susideda iš 4 (keturių) Valdymo įmonės atstovų (darbuotojų, Valdymo įmonės valdančių organų narių, kitų asmenų, paskirtų Valdymo įmonės valdybos). Investicinio komiteto pritarimas yra būtinas visiems Bendrovės investicijų įsigijimams ir pardavimams.

Bendrovė taip pat pasirašė depozitoriumo paslaugų sutartį su AB SEB banku, kuris veikia kaip Bendrovės turto depozitoriumas.

Bendrovė veikia kaip į stambaus verslo ir valstybinius segmentus orientuotas IT įmonių klasteris, kurio 4 pagrindinės veiklos sritys yra: verslo klimato gerinimas ir e. valdymas, IT infrastruktūra, kibernetinė sauga ir sprendimai IT imlioms pramonės šakoms. Šiuo metu didžiausios „INVLT Technology“ investicijos yra įmonės Lietuvoje, Estijoje, Moldovoje, Norvegijoje, Tanzanijoje, Ruandoje, Ugandoje ir Bangladeše.

Siekdama sukurti reikšmingą pritrauktų investicijų grąžą investuotojams, Bendrovė siekia investuoti į brandžias IT įmones, dirbančias sprendimų stambiam verslui ir valstybiniam sektoriui srityse, turinčias gamybinių pajėgumų Baltijos šalyse, Skandinavijoje bei Rytų ir Vidurio Europoje ir sinergijos potencialą bendradarbiaujant su kitomis Bendrovės įmonėmis. Bendrovė siekia padidinti valdomų įmonių vertę suteikdama jų augimui ir papildomiems įsigijimams finansinį ir intelektualinį kapitalą bei vadovybės paramą, taip pat – padėdama globalizuoti veiklą per pardavimų kanalus Rytų Afrikos ir Pietryčių Azijos rinkose.

Valdymo įmonė valdo Bendrovės investicinių instrumentų portfelį, vadovaujantis diversifikavimo principais, nustatytais įstatuose (atitiktis šiems Bendrovės investicinių instrumentų portfelio principams turi būti pasiekta per keturis metus nuo tos dienos, kai Lietuvos bankas išdavė leidimą registruoti Bendrovės dokumentus ir pasirinkti depozitoriumą). Bendrovė negali investuoti daugiau kaip 30 procentų Bendrovės grynujų aktyvų vertės į vieno emitento instrumentus. Detalesni reikalavimai yra nustatyti Bendrovės įstatuose.

2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovės įstatinis kapitalas yra padalintas į 12.175.321 paprastąsias vardines 0,29 euro nominalios vertės akcijas. Visos Bendrovės akcijos yra pilnai apmokėtos. Dukterinės įmonės Bendrovės akcijų neturi.

Akcininkai, 2016 m. gruodžio 31 d. nuosavybės teise turėję ar valdę daugiau kaip 5 proc. Bendrovės įstatinio kapitalo (pagal balsus):

	Nuosavybės teise priklausančių akcijų suteikiami balsai, vnt.	Balsų dalis, proc.
UAB „LJB Investments“	2.424.152	19,91%
AB „Invalda INVL“	1.691.737	13,90%
Irena Ona Mišeikienė	1.466.421	12,04%
AB „Lietuvos draudimas“	909.090	7,47%
Kazimieras Tonkūnas	675.452	5,55%
Alvydas Banys	618.745	5,08%
Kiti smulkūs akcininkai	4.389.724	36,05%
Viso	12.175.321	100,00%

Šie Bendrovės akcininkai 2014 m. lapkričio 26 d. sudarė akcininkų sutartį (pakeista 2015 m. gegužės 27 d.): UAB „LJB Investments“, Irena Ona Mišeikienė, UAB „Lucrum Investicija“, AB „Invalda INVL“, Alvydas Banys, Darius Šulnis, Indrė Mišeikytė, Kazimieras Tonkūnas, Gytis Umantas, Artūras Milašauskas, Vida Juozapavičienė, Marius Leščinskis, Rokas Ralys ir Tomas Šeikus. 2015 m. gruodžio 31 d. sutarties šalims nuosavybės teise priklausė 68,97% Bendrovės akcijų. Remiantis šia sutartimi, UAB „LJB Investments“, Irena Ona Mišeikienė, UAB „Lucrum Investicija“, AB „Invalda INVL“, Alvydas Banys, Darius Šulnis ir Indrė Mišeikytė negali parduoti daugiau kaip 50% jiems priklausančių akcijų per 12 mėnesių nuo paskutinio įstatinio kapitalo padidinimo (įregistravimas atliktas Juridinių asmenų registre 2015 m. liepos 8 d.). Tuo tarpu Kazimieras Tonkūnas, Gytis Umantas, Artūras Milašauskas, Vida Juozapavičienė, Marius Leščinskis, Rokas Ralys ir Tomas Šeikus yra įsipareigoję neparduoti 100 proc. jiems priklausančių akcijų 12 mėnesių nuo įstatinio kapitalo padidinimo dienos (2015 m. liepos 8 d.). Atsižvelgiant į tai, kad 12 mėnesių ribojimo laikotarpis baigėsi 2016 m. liepos 8 d. ir į tai, kad visi įsipareigojimai pagal akcininkų sutartį buvo tinkamai įvykdyti, Bendrovė neturi jokių duomenų apie jos kontrolę 2016 m. gruodžio 31 d.

Akcininkai, 2015 m. gruodžio 31 d. nuosavybės teise turėję ar valdę daugiau kaip 5 proc. Bendrovės įstatinio kapitalo (pagal balsus):

	Nuosavybės teise priklausančių akcijų suteikiami balsai, vnt.	Balsų dalis, proc.
UAB „LJB Investments“	2.424.152	19,91%
AB „Invalda INVL“	1.906.032	15,65%
Irena Ona Mišeikienė	1.466.421	12,04%
AB „Lietuvos draudimas“	909.090	7,47%
Kazimieras Tonkūnas	675.452	5,55%
Alvydas Banys	618.745	5,08%
Kiti smulkūs akcininkai	4.175.429	34,30%
Iš viso	12.175.321	100,00%

Bendrovės akcijos įtrauktos į NASDAQ Vilnius Baltijos Papildomąjį prekybos sąrašą. Bendrovė tikisi, kad „INVL Technology“ akcijų likvidumas bus padidintas AB Šiaulių banko. Pagal pasirašytą sutartį, nuo 2016 m. rugpjūčio 8 dienos šis bankas teikia rinkos formuotojo paslaugas, teikdamas pirkimo ir pardavimo kotiruotes „INVL Technology“ akcijomis mažiausiai 85 proc. biržos prekybos laiko.

2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovė darbuotojų neturėjo (2015 m. gruodžio 31 d. - 9 darbuotojai).

Remiantis Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymu, vadovybės paruoštos metinės finansinės ataskaitos yra tvirtinamos visuotinio akcininkų susirinkimo. Bendrovės akcininkai turi teisę nepatvirtinti metinių finansinių ataskaitų bei reikalauti parengti naujas metines finansines ataskaitas.

2 Parengimo pagrindas ir apskaitos principai

2.1 Jungimo apskaita ir palyginamųjų skaičių pateikimas

2015 m. vasario 9 d. AB BAIP grupė buvo sujungta su Ankstesniąja patronuojančia bendrove (kuri baigė savo veiklą po jungimo be likvidavimo procedūros) ir kuri tęsia veiklą nauju pavadinimu - akcinė bendrovė „INVL Technology“. Jungimo metu visos Ankstesnės patronuojančios bendrovės teisės ir pareigos perėjo po jungimo veiklą tęsiančiai Naujai patronuojančiai bendrovei. Jungimo dieną jungiamų bendrovių turtas ir įsipareigojimai buvo atitinkamai susumuoti buvusiomis apskaitinėmis vertėmis. Pateikiama nuosavo kapitalo struktūra iki jungimo dienos atspindi Ankstesnės patronuojančios bendrovės kapitalo struktūrą, po jungimo – Naujos patronuojančios bendrovės. Jungimo įtaka atskleista 4 pastaboje.

2.2 Atskaitomybės parengimo pagrindas

Atitikties patvirtinimas

Bendrovės finansinės ataskaitos yra parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikyti Europos Sąjungoje (toliau – ES).

Bendrovė pristatoma kaip investicinis subjektas pagal 10-ąjį TFAS. Bendrovė neturi dukterinių bendrovių, kurios teiktų paslaugas, susijusias su Bendrovės investicine veikla, todėl neturi konsoliduojamų dukterinių įmonių ir atitinkamai nerengia konsoliduotųjų finansinių ataskaitų.

Finansinės ataskaitos yra parengtos įsigijimo savikainos pagrindu, išskyrus finansinį turtą, apskaitomą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, kurie buvo vertinami tikrąja verte. Finansinės ataskaitos yra pateikiamos tūkstančiais eurų, o sumos yra suapvalintos iki artimiausio tūkstančio, jei kitaip nenurodyta.

Rengiant finansines ataskaitas pagal TFAS reikalavimus, reikia atlikti svarbius apskaitinius vertinimus. Taip pat vadovybei tenka priimti sprendimus, susijusius su Bendrovės taikomais apskaitos principais. Sritys, kuriose tenka priimti reikšmingus ir sudėtingus sprendimus, arba sritys, kuriose daromos prielaidos ir taikomi apskaitiniai vertinimai turi reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms, aprašytos 3 pastaboje. Nors šie vertinimai remiasi vadovybės turimomis žiniomis apie esamą padėtį ar veiksmus, faktiniai rezultatai galiausiai gali skirtis nuo šių vertinimų.

ES galiojantys standartai bei jų pakeitimai, įsigalioję ir taikomi 2016 m. sausio 1 d. prasidėjusiais finansiniais metais

Standartai bei jų pakeitimai, įsigalioję ES ir taikomi 2016 m. sausio 1 d. prasidėjusiais finansiniais metais neturėjo reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms ir veiklos rezultatams.

Patvirtinti taikymui ES, bet dar neįsigalioję ir anksčiau laiko nepradėti taikyti standartai

Bendrovė anksčiau laiko netaikė naujų standartų, jų pakeitimų ir interpretacijų, kurie buvo patvirtinti taikymui ES po 2016 m. sausio 1 d., tačiau jų taikymas dar nėra privalomas. Bendrovė nesitiki, kad šių standartų taikymas turės reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms ir veiklos rezultatams, išskyrus TFAS 9 „Finansinės priemonės“.

TFAS 9 „Finansinės priemonės“

Bendrovė apskaito savo investicijas tikrąja verte remiantis TFAS 10 ir nesitiki reikšmingos įtakos finansiniam turtui pritaikius TFAS 9. Bendrovei tapus uždarojo tipo investicine bendrove (1 pastaba), ji privalės apskaityti Sėkmės mokestį jei bus tenkinami nustatyti kriterijai. Bendrovė apskaito tokį įsipareigojimą tikrąja verte (2.10 pastaba) ir, pritaikius TFAS 9, Bendrovė privalės tikrosios vertės pokyčių, kylančių dėl pačios Bendrovės kredito rizikos pasikeitimo, įtaką finansiniams įsipareigojimams, apskaitomiems tikrąja verte pelne arba nuostoliuose, atspindėti kitose bendrosiose pajamose. Bendrovė dar neįvertino TFAS 9 taikymo įtakos finansinėms ataskaitoms ir veiklos rezultatams.

2.3 Investicinis subjektas ir konsoliduotosios ataskaitos

Investicinis subjektas

„INVL Technology“ turi daug tarpusavyje nesusijusių investuotojų. Bendrovė turi kelias investicijas. Investuotojai turi Bendrovės išleistus nuosavybės vertybinius popierius – paprastasias vardines akcijas. Vadovybės nuomone, Bendrovė atitinka visus investiciniam ūkio subjektui keliamus reikalavimus:

- (i) gauna lėšas iš investuotojų, kad teiktų jiems investicijų valdymo paslaugas;
- (ii) pasižada savo investuotojams užtikrinti, kad jos veiklos tikslas yra investuoti lėšas išskirtinai tam, kad gautų grąžos iš kapitalo vertės padidėjimo ir investicinių pajamų, ir
- (iii) vadovybė matuoja ir vertina visų savo investicijų rezultatus ir priima investicinius sprendimus remdamasi tikrąją verte kaip pagrindiniu kriterijumi.

Dukterinės įmonės

Bendrovė atitinka investicinio subjekto sąvoką pagal 10-ąją TFAS ir atitinkamai privalo apskaityti investicijas į dukterines bendroves tikrąja verte, pasikeitimą pripažįstant pelnu ar nuostoliais. Tikroji investicijų į dukterines įmones vertė yra nustatoma nuosekliai laikantis principų, aprašytų 5 pastaboje.

Kai Bendrovė tiesiogiai per turimas balso teises, ar netiesiogiai per sugebėjimą valdyti tam tikras veiklos sritis už galimybę gauti reikšmingą tų veiklos sričių kintamą naudos ar nuostolių dalį, kontroliuoja portfelio įmonę, tokia portfelio įmonė ir jos rezultatai taip pat nėra konsoliduojami, o parodomi tikrąja verte, jos pasikeitimą pripažįstant pelnu ar nuostoliais.

2.4 Funkcinė ir pateikimo valiutos

Nuo 2015 m. sausio 1 d. Bendrovės funkcinė ir pateikimo valiuta yra euras, kadangi Lietuvos Respublika įsivedė eurą kaip savo valiutą.

Sandoriai užsienio valiuta iš pradžių yra apskaitomi funkcinė valiuta pagal sandorio dienos kursą. Piniginis turtas ir įsipareigojimai, išreikšti užsienio valiutomis, yra apskaitomi funkcinė valiuta taikant metų pabaigos kursą. Visi skirtumai yra apskaitomi kaip pelnas ar nuostoliai. Nepiniginiai straipsniai, kurie yra vertinami istorine verte užsienio valiuta, yra apskaitomi naudojant valiutos keitimo kursus pirminių sandorių dieną. Nepiniginiai straipsniai, apskaityti tikrąja verte užsienio valiuta, yra perskaičiuojami, naudojant valiutos kursą tos dienos, kai tikroji vertė buvo nustatyta.

Kadangi šiose finansinėse ataskaitose skaičiai yra pateikiami tūkstančiais eurų, atskiros sumos buvo suapvalintos. Dėl apvalinimo sumos lentelėse gali nesutapti.

2.5 Tikrosios vertės nustatymas

Investicijų tikroji vertė yra kaina, kuri būtų gauta parduodant turtą ar sumokama perleidžiant įsipareigojimą tarp rinkos dalyvių nepriverstinio sandorio metu vertinimo dieną. Investicijų, kurioms nėra aktyvios rinkos, tikroji vertė yra nustatoma naudojant vertinimo metodus. Tokie metodai remiasi pastaruoju metu rinkoje įvykdytais sandoriais, panašių priemonių rinkos kaina, diskontuota pinigų srautų analize ar kitais vertinimo modeliais.

Kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje nelistinguojamų nuosavybės vertybinių popierių tikrosios vertės nustatomos nepriklausomų akredituotų turto vertintojų taikant vertinimo metodus. Tokie vertinimo metodai gali apimti pelno daugiklius (pagrįstus įmonės biudžete numatytais pelno rodikliais ir palyginamųjų listinguojamų įmonių pelno daugikliais) ir diskontuotus pinigų srautus (pagrįstus numatomais būsimais pinigų srautais, diskontuotais taikant diskonto normą). Prireikus Bendrovė koreguoja vertinimo metodą atsižvelgdama į tokius veiksnius, kaip būsimų vidutinių metinių pajamų iš pagrindinės veiklos svyravimą (angl. *non-maintainable earnings*), pajamų sezoniskumą, rinkos rizikos skirtumus vykdant veiklą, susijusius su analogiškų įmonių daugikliais ir t. t. Vertinimo metodai taip pat atsižvelgia į pradinę sandorio kainą bei į pokyčius, įvykusius po investicijų įsigijimo, taip pat į kitus veiksnius, susijusius su investicijų vertinimu, remiantis su realizavimu sietomis teisėmis, neseniai įvykdytais trečiųjų šalių sandoriais su palyginamojo tipo priemonėmis, bei potencialių pirkėjų patikimomis orientacinėmis siūlomomis kainomis. Nustatydama tikrąją vertę Bendrovė gali remtis ūkio subjektų, į kuriuos investuojama, portfelio įmonių finansiniais duomenimis bei ūkio subjektų, į kuriuos investuojama, portfelio įmonių vadovybės atliktais vertinimais, susijusiais su būsimų pokyčių poveikiu. Nors nepriklausomas kvalifikuotasis vertintojas nustatydamas investicijų tikrąją vertę vadovaujasi geriausiu sprendimu ir pirminių vertinimo metodų rezultatus palygina su antrinių metodų rezultatais, taikant bet kurį vertinimo metodą egzistuoja tam tikrų įgimtų apribojimų. Nors šiose finansinėse ataskaitose pateiktais tikrosios vertės vertinimais siekiama parodyti, kokią sumą Bendrovė galėtų realizuoti dabartinio sandorio metu, finansinis realizavimo rezultatas gali skirtis, nes būsimi

įvykiai taip pat turės įtakos dabartiniams tikrosios vertės vertinimams. Tokių įvykių poveikis tikrosios vertės vertinimams, įskaitant investicijų likvidavimą, galėtų būti reikšmingas finansinėms ataskaitoms.

Jeigu portfelio investicijos yra laikomos per dukterines kontroliuojančiąsias įmones (angl. *subsidiary holding companies*), kontroliuojančiosios įmonės grynasis turtas pridedamas prie vertinamos portfelio investicijos ir taip gaunama Bendrovei priklausančios kontroliuojančiosios įmonės tikroji vertė.

2.6 Finansinis turtas

Pagal 39-ąją TAS finansinis turtas yra skirstomas į finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, suteiktas paskolas ir gautinas sumas, finansinį turtą, laikomą iki išpirkimo termino, finansinį turtą, skirtą parduoti arba išvestines finansines priemones, skirtas rizikos apsidraudimui. Klasifikavimas priklauso nuo finansinio turto įsigijimo tikslo. Iš pradžių finansinis turtas yra apskaitomas tikrąja verte, įtraukiant sandorio sudarymo sąnaudas (išskyrus finansinį turtą, apskaitomą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais).

Bendrovės finansinio turto kategorija yra nustatoma turto įsigijimo metu.

Visi įprastiniai finansinio turto pirkimai ir pardavimai yra pripažįstami atsiskaitymo dieną. Visi įprastiniai pirkimai ir pardavimai yra finansinio turto pirkimai ir pardavimai, kurie reikalauja pristatyti turtą per bendrai nuostatuose ar rinkos susitarime nustatytą laikotarpį.

Bendrovė nutraukia finansinio turto pripažinimą, kai baigiasi sutartinių teisių į finansinio turto piniginius srautus galiojimo laikas arba Bendrovė perduoda iš esmės visą finansinio turto nuosavybei būdingą riziką ir naudą, t. y. perduoda sutartines teises gauti šio finansinio turto pinigų srautus arba jeigu pasilieka sutartines teises gauti finansinio turto pinigų srautus, tačiau prisiima sutartinį įsipareigojimą mokėti šiuos pinigų srautus vienam ar daugiau gavėjų pagal susitarimą.

Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais

Bendrovė savo investicijas į nuosavybės vertybinius popierius priskiria finansiniam turtui, vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais.

Ši kategorija skirstoma į smulkesnes grupes: finansinis turtas, skirtas prekybai ir finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais.

- (i) Finansinis turtas priskiriamas prekybai skirtam finansiniam turtui, jeigu jis įsigytas su tikslu jį parduoti artimiausiu metu. Išvestinės finansinės priemonės, įskaitant atskiriamas įterptąsias išvestines finansines priemones, taip pat priskiriamos prekybai skirtam finansiniam turtui, nebent jos priskiriamos apsidraudimo nuo rizikos priemonėms arba finansinių garantijų sutartims.
- (ii) Finansinis turtas, priskiriamas vertinamam tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, yra finansinės priemonės, kurios nepriskiriamos prekybai skirtam finansiniam turtui, tačiau jos yra valdomos, o jų rezultatai vertinami tikrosios vertės pagrindu atsižvelgiant į Bendrovės dokumentuotą investavimo strategiją. Bendrovės taikoma politika reikalauja, kad vadovybė įvertintų informaciją apie šio finansinio turto ir įsipareigojimų vertinimą tikrosios vertės pagrindu ir visą kitą susijusią finansinę informaciją. Šiai grupei priskiriamos nekonsoliduotos dukterinės įmonės, kurios yra Bendrovės investicijų portfelio dalimi. Visais šiose finansinėse ataskaitose pateikiamais laikotarpiais visas Bendrovės tikrąja verte vertinamas finansinis turtas, vertės pasikeitimą pripažįstant pelnu ar nuostoliais, buvo priskirtas šiai kategorijai.

Pelnas ar nuostoliai dėl tikrąja verte vertinamo finansinio turto tikrosios vertės pasikeitimo pripažįstami pelno ir nuostolių ataskaitos straipsnyje „Grynasis finansinio turto tikrosios vertės pokytis“. Palūkanos už skolos vertybinius popierius, vertinamus tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, pripažįstamos „palūkanų pajamų“ straipsnyje taikant apskaičiuotųjų palūkanų normą. Dividendai už investicijas pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitos „dividendų pajamų“ straipsnyje, kai nustatoma teisė išmokėti dividendus. Šios kategorijos turtas apskaitomas kaip trumpalaikis turtas, jeigu apmokėjimas bus įvykdytas per 12 mėnesių; priešingu atveju, jis apskaitomas kaip ilgalaikis turtas.

Paskolos ir gautinos sumos

Paskolos ir gautinos sumos yra neišvestinis finansinis turtas su fiksuotais arba nustatyto būdu apskaičiuojamais mokėjimais, kuriuo neprekiuojama aktyvioje rinkoje. Po pirminio pripažinimo paskolos ir gautinos sumos vėliau yra apskaitomos amortizuota verte, naudojant apskaičiuotų palūkanų normos metodą atimant visus vertės sumažėjimus. Amortizuota vertė yra apskaičiuojama įskaitant visas įsigijimo nuolaidas ar priedus ir apima mokesčius, neatskiriamus nuo apskaičiuotos palūkanos normos ir sandorio išlaidų. Pelnas arba nuostoliai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje tada, kai paskolos ir gautinos sumos nurašomos, sumažėja jų vertė ar jos yra amortizuojamos. Paskolos ir gautinos sumos priskiriamos trumpalaikiam turtui, išskyrus

kai atsiskaitymo terminas yra daugiau nei 12 mėn. po ataskaitinio laikotarpio pabaigos. Tokiu atveju jos priskiriamos ilgalaikiam turtui. Bendrovės paskolos ir gautinos sumos finansinės būklės ataskaitoje pateikiamos straipsniuose „Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos“, „Suteiktos paskolos“ ir „Pinigai ir jų ekvivalentai“.

2.7 Finansinio turto vertės sumažėjimas

Amortizuota savikaina pripažintas turtas

Finansinės būklės ataskaitos sudarymo dieną Bendrovė įvertina, ar yra objektyvių įrodymų, kad finansinio turto ar finansinio turto grupės vertė sumažėjo. Finansinio turto arba finansinio turto grupės vertė sumažėja ir vertės sumažėjimo nuostoliai patiriami tada, jeigu yra objektyvių įrodymų, kad vertė sumažėjo dėl vieno arba keleto įvykių po turto pirminio pripažinimo („nuostolių įvykio“) ir toks nuostolių įvykis (arba įvykiai) turi įtakos finansinio turto ar finansinio turto grupės įvertintiems būsimiems pinigų srautams, kurie gali būti patikimai įvertinti.

Bendrovė nustato, ar egzistuoja objektyvūs atskiro finansinio turto vertės sumažėjimo įrodymai. Vertės sumažėjimo įrodymais gali būti tokie požymiai, kaip skolininko ar skolininkų grupės patiriami dideli finansiniai sunkumai, paskolos sumos ar palūkanų nemokėjimas, atsiradusi tikimybė, kad skolininkui bus pradėta bankroto iškelimo procedūra ar kita finansinė reorganizacija, bei stebėjimais pagrįsti duomenys, rodantys, kad tam tikra dalimi sumažėjo įvertinti būsimi pinigų srautai, kaip įsiskolinimo ar ekonominių sąlygų pasikeitimai, tiesiogiai susiję su įsipareigojimų nevykdymu. Kai nustatoma, jog finansinio turto neįmanoma atgauti, toks turtas yra nurašomas.

Jeigu yra objektyvių įrodymų, kad paskolų ir gautinų sumų, apskaitomų amortizuota savikaina, vertė yra sumažėjusi, turto vertės sumažėjimas yra apskaičiuojamas kaip skirtumas tarp turto balansinės vertės ir įvertintų būsimų pinigų srautų dabartinės vertės (neįvertinant ateityje numatomų paskolų nuostolių, kurie dar nėra patirti), diskontuotos finansinio turto pirmine apskaičiuotųjų palūkanų norma (t. y. apskaičiuotųjų palūkanų norma, įvertinta pirminio pripažinimo metu). Jei paskola arba investicijos, laikomos iki išpirkimo termino, turi kintamą palūkanų normą, diskonto norma vertės sumažėjimo nuostolių apskaičiavimui yra dabartinė apskaičiuotųjų palūkanų norma, nustatyta pagal sutartį. Turto balansinė vertė yra mažinama apskaičiuotos vertės sumažėjimo suma naudojant vertės sumažėjimo sąskaitą. Nuostolių suma yra pripažįstama bendrųjų pajamų ataskaitoje

Jeigu vėlesniu laikotarpiu turto vertės sumažėjimo nuostoliai sumažėja ir šis sumažėjimas gali būti objektyviai siejamas su įvykiu, įvykusi po vertės sumažėjimo pripažinimo, anksčiau pripažintas vertės sumažėjimas yra atstatomas. Bet koks ateityje įvykstantis vertės sumažėjimo atstatymas yra pripažįstamas bendrųjų pajamų ataskaitoje tokia suma, kad turto balansinė vertė nevirsytų jo amortizuotos savikainos atstatymo datą.

2.8 Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos

Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos yra sumos, gautinos iš klientų, už parduotas prekes arba suteiktas paslaugas įprastinio verslo ciklo metu. Jei planuojamas šių sumų surinkimas per vienerius metus ar greičiau (arba įprastinio verslo ciklo metu, jei ilgesnis jis nei vieneri metai), jos pateikiamos kaip trumpalaikis turtas. Kitu atveju jos pateikiamos kaip ilgalaikis turtas.

Iš pirkėjų gautinos sumos yra pripažįstamos pirminio pripažinimo metu tikrąją vertę ir vėliau vertinamos amortizuota savikaina, naudojant apskaičiuotų palūkanų metodą, atėmus vertės sumažėjimą.

2.9 Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Pinigus ir pinigų ekvivalentus sudaro pinigai banke ir kasoje bei trumpalaikiai indėliai, kurių pradinis terminas yra 3 mėnesiai arba mažiau.

2.10 Sėkmės ir Valdymo mokestis

Valdymo mokestis yra atlygis, mokamas Valdymo bendrovei už Bendrovės turto valdymą, kuris yra mokamas kiekvieną kalendorinių metų ketvirtį ir siekia 0,5 proc. nuo Bendrovės vidutinės svertinės kapitalizacijos, apskaičiuotos įstatuose nustatyta tvarka. Valdymo mokestis investavimo laikotarpiu už ketvirtį siekia 0,625 proc. (Investavimo laikotarpis yra penki metai nuo Bendrovės licencijos gavimo dienos (1 pastaba)). Valdymo mokestis už investavimo laikotarpį yra paskirstomas tokiu būdu:

- 80 proc. Valdymo mokesčio yra sumokama ne vėliau kaip per 5 darbo dienas po paskutinės kalendorinių metų ketvirčio dienos;
- 20 proc. Valdymo mokesčio (kurio bendra suma negali viršyti 750 tūkst. eurų) yra išmokama su pirmu Sėkmės mokesčio mokėjimu; jei Sėkmės mokestis nėra mokamas, ši Valdymo mokesčio dalis nėra mokama.

Po investavimo laikotarpio, Valdymo mokestis, mokėtinas už kiekvieną kalendorinių metų metų ketvirtį, sieks 0,5 procento Bendrovės vidutinės svertinės kapitalizacijos, apskaičiuotos įstatuose nustatyta tvarka.

Sėkmės mokestis priklauso nuo Bendrovės uždirbtos gražos, kuri skaičiuojama visai Bendrovei, bet ne atskiriems akcininkams ir yra pagrįsta vidine gražos norma. Sėkmės mokestis yra išmokamas tik tada, kai išmokėjimų akcininkams vidinė metinė gražos norma pasieks 8 proc. per Bendrovės egzistavimo laikotarpį. Vidinės metinės gražos normos skaičiavimo pagrindas yra pradinė Bendrovės grynyųjų aktyvų vertė 2016 m. liepos 13 d., kuri yra lygi 23.906.150 eurų.

Kai vidinė gražos norma pasieks 8 proc., viršpelnis yra alokuojamas Sėkmės mokesčiui, kol bendra investicijų gražos norma pasiekia 80/20 proporciją (20 proc. gražos dalis yra Sėkmės mokestis, mokėtinas Valdymo įmonei). Bet kokie mokėjimai, viršijantys įvardintą gražą, yra išmokami akcininkams atskaičius 20 proc. dalį kaip Sėkmės mokestį, mokamą Valdymo įmonei.

Sėkmės mokestis yra išmokamas Valdymo įmonei tik tada, kai akcininkams yra išmokėta pradinė investicijos vertė įskaitant vidutinę metinę 8 proc. gražą. Iki tol Sėkmės mokestis yra kaupiamas ir atspindimas finansinėse ataskaitose kaip įsipareigojimas Valdymo įmonei, vadovaujantis apskaitos politika. Sėkmės mokestis valdymo įmonei bus mokamas kiekvieną kartą kai vykdomi mokėjimai akcininkams, jei įvykdytos aukščiau įvardintos sąlygos (2.11 pastaba).

2.11 Finansiniai įsipareigojimai

Vadovaujantis 39-ujuo TAS finansiniai įsipareigojimai skirstomi į finansinius įsipareigojimus, vertinamus tikrąja verte, kurios pasikeitimas pripažįstamas pelne arba nuostoliuose, kitus finansinius įsipareigojimus arba išvestines finansines priemones, priskirtas rizikos apsidraudimo priemonėms sudarant apsidraudimo sandorius. Bendrovė nustato finansinių įsipareigojimų klasifikaciją jų pirminio pripažinimo metu.

Pirminio pripažinimo metu visi finansiniai įsipareigojimai įvertinami tikrąja verte, atėmus tiesiogines su sandoriu susijusias išlaidas tuo atveju, jei tai yra kiti finansiniai įsipareigojimai.

Finansinių įsipareigojimų vertinimas priklauso nuo to, kuriai grupei finansiniai įsipareigojimai yra priskirti, kaip aprašyta toliau:

Skolos tiekėjams

Skolos tiekėjams – tai įsipareigojimai sumokėti už per įprastinį veiklos ciklą tiekėjų suteiktas prekes arba paslaugas. Skolos tiekėjams priskiriamos trumpalaikiai įsipareigojimai, jeigu jas reikia padengti per vienerių metų arba trumpesnį laikotarpį (arba per įprastinį veiklos ciklą, jeigu jis yra ilgesnis). Kitu atveju, jos priskiriamos ilgalaikiams įsipareigojimams. Skolos tiekėjams pradžioje pripažįstamos tikrąja verte, o vėliau vertinamos amortizuota savikaina, taikant apskaičiuotų palūkanų normos metodą.

Gautos paskolos

Gautos paskolos pradžioje apskaitomos tikrąja verte, atėmus patirtas sandorio išlaidas. Vėliau gautos paskolos apskaitomos amortizuota savikaina, o tarp gautų įplaukų (atėmus sandorio išlaidas) ir padengimo vertės susidaręs skirtumas pripažįstamas pelne arba nuostoliuose per visą paskolos laikotarpį, taikant apskaičiuotų palūkanų normos metodą.

Gautos paskolos yra klasifikuojamos kaip trumpalaikiai įsipareigojimai, išskyrus tuos atvejus, kai Bendrovė turi besąlyginę teisę atidėti jų padengimą mažiausiai 12 mėnesių po ataskaitinio laikotarpio pabaigos.

Valdymo mokestis ir Sėkmės mokestis

Apibrėžtas Valdymo mokestis, mokamas kas ketvirtį, yra apskaitomas kaip finansinis įsipareigojimas ir yra vertinamas amortizuota savikaina.

Neapibrėžto Valdymo mokesčio ir Sėkmės mokesčio, mokamo už laikotarpį, vertinimui, Bendrovė naudoja vertinimo metodus. Pagal šį metodą, mokestis už suteiktas paslaugas laikotarpio pradžioje nėra apskaitomas kaip finansinis įsipareigojimas, kadangi laikotarpio pradžioje sandoris yra įvykdytinas, t.y. abi šalys turi atlikti nustatytus veiksmus. Kada valdymo paslaugos yra suteiktos, finansinio įsipareigojimo, nors ir neapibrėžto, kriterijus yra tenkinamas. Atitinkamai finansinis įsipareigojimas, susijęs su Valdymo mokesčiu, mokamu kartu su Sėkmės mokesčiu, ir Sėkmės mokesčiu, iki išmokėjimo dienos už paskutinį ketvirtį yra apskaitomas paskutinę ketvirčio dieną kaip finansinis įsipareigojimas.

Pripažįstamas finansinis įsipareigojimas yra suma, kurią Bendrovė privalo sumokėti už Valdymo įmonės suteiktų paslaugų kokybę, kuri nustatoma pagal Bendrovės veiklos įvertinimą lyginant su 8 proc. gražos kriterijumi. Atitinkamai, toks finansinis įsipareigojimas yra apskaitomas tikrąja verte naudojant tikrosios vertės nustatymo metodus. Detalūs vertės nustatymo metodai yra aprašyti 13 pastaboje.

2.12 Skolinimosi išlaidos

Skolinimosi išlaidos pripažįstamos sąnaudomis tuo laikotarpiu, kuomet jos buvo patirtos. Skolinimosi išlaidas sudaro palūkanos ir kitos išlaidos, kurias Bendrovė patiria skolindamasi lėšas.

2.13 Pajamų pripažinimas

Bendrovė pardavimo pajamas pripažįsta, kuomet pajamų suma gali būti patikimai įvertinta, tikėtina, kad ateityje bus gauta ekonominė nauda ir yra tenkinami tam tikri kriterijai, nustatyti kiekvienai Bendrovės veiklai, kaip aprašyta žemiau.

Pajamų pripažinimui taip pat taikomi šie kriterijai:

Paslaugų pardavimas

Paslaugų pardavimo pajamos yra pripažįstamos tą ataskaitinį laikotarpį kai paslauga yra suteikiama, atsižvelgiant į kiekvieno sandorio įvykdymo lygį, kuris nustatomas remiantis santykiu tarp faktiškai suteiktų ir sutartų suteikti paslaugų apimties.

Palūkanų pajamos

Palūkanų pajamos pripažįstamos pagal kaupimo principą, taikant apskaičiuotų palūkanų normą, kuri naudojama tiksliai diskontuoti įvertintas būsimas pinigines įplaukas per tikėtiną finansinių priemonių naudingo tarnavimo laiką iki grynosios finansinio turto apskaitinės vertės.

Dividendų pajamos

Dividendų pajamos pripažįstamos tuo laikotarpiu, kuomet nustatoma Bendrovės teisė gauti jų išmokėjimą.

2.14 Įstatinis kapitalas

Paprastosios akcijos apskaitomos nuosavybėje. Naujų akcijų arba pasirinkimo sandorių išleidimui tiesiogiai priskirtinos sąnaudos, atėmus mokesčius, apskaitomos nuosavybėje, mažinant akcijų priedus.

Finansinės priemonės (Bendrovės akcijos) apima teisinį instrumentus išleidžiančios bendrovės įsipareigojimą paskirstyti grynąjį turtą proporcingai turimų akcijų skaičiui likvidavimo dieną, kuris neabejotinai įvyks, kadangi Bendrovės egzistavimo trukmė yra ribota (1 pastaba), jei tai patvirtinus akcininkai. Nepaisant to, Bendrovės akcijos yra laikomos nuosavu kapitalu, kadangi tenkina šiuos kriterijus:

- Jos suteikia proporcingą teisę į Bendrovės grynąjį turtą likvidavimo dieną. Bendrovės grynasis turtas yra tas turtas, kuris lieka atėmus visus įsipareigojimus;
- Šios priemonės priskiriamos tai kategorijai priemonių, kurios yra subordinuotos visų kitų priemonių atžvilgiu.

2.15 Grynųjų aktyvų vertė

Grynųjų aktyvų vertė yra ne TFAS nustatytas rodiklis, atskleidžiamas Bendrovės ir yra skirtumas tarp Bendrovės turto vertės ir ilgalaičių bei trumpalaikių įsipareigojimų, t.y. akcininkų likutinė reikalavimo teisė į Bendrovę ir yra lygi Bendrovės nuosavam kapitalui.

2.16 Segmentai

Informacija apie verslo segmentus atskleidžiama vadovaujantis tuo pačiu metodu, kuris naudojamas teikiant informaciją pagrindiniam Bendrovėje sprendimus priimančiam asmeniui. Pagrindinis sprendimus priimančio asmens, atsakingas už išteklių paskirstymą ir verslo segmentų veiklos rezultatų įvertinimą, yra Valdymo įmonės Investicinis komitetas, kuris priima strateginius sprendimus. Visa finansinė informacija, įskaitant pelną, turtą ir įsipareigojimus, yra analizuojami kaip vienas – investicijų į informacinių technologijų įmones – segmentas. Todėl detalesnės analizės šiose finansinėse ataskaitose nėra.

2.17 Pelno mokestis ir atidėtasias pelno mokestis

Atsižvelgiant į Lietuvos Respublikos Pelno mokesčio įstatymo nuostatas, uždaro tipo investicinės bendrovės, veikiančios pagal Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų nuostatas, nėra apmokestinamas pelno mokestis.

Prieš Bendrovei tampa uždaro tipo investicine bendrove, pelno mokesčio sąnaudos apima ataskaitinio laikotarpio pelno mokestį bei atidėtąjį pelno mokestį. Ataskaitinio laikotarpio pelno mokestis bei atidėtasias pelno mokestis pripažįstami pelne

(nuostoliuose), išskyrus tas sumas, kurios yra susijusios su sumomis, pripažįstamomis kitose bendrosiose pajamose arba tiesiogiai nuosavame kapitale. Tokiu atveju, atitinkamai, pelno mokesčio pajamos (sąnaudos) pripažįstamos kitose bendrosiose pajamose arba tiesiogiai nuosavame kapitale.

Ataskaitinio laikotarpio pelno mokestis apskaičiuojamas vadovaujantis mokesčių teisės aktais, patvirtintais ar iš esmės patvirtintais ataskaitinio laikotarpio pabaigoje. 2016 ir 2015 m. standartinis Lietuvos Respublikos įmonėms taikomas pelno mokesčio tarifas buvo 15 proc.

Atidėtas pelno mokestis yra pripažįstamas nuo laikinųjų skirtumų, susidarantių tarp turto ir įsipareigojimų mokesčių bazės ir jų balansinės vertės finansinėse ataskaitose. Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai apskaičiuojami taikant ataskaitų parengimo dienai patvirtintus arba iš esmės patvirtintus mokesčių tarifus (ir įstatymus), kuriuos numatoma taikyti tais metais, kuomet bus realizuojamas atidėtojo pelno mokesčio turtas arba įvykdomas atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas. Atidėtojo pelno mokesčio turtas pripažįstamas tokia apimtimi, kokia yra tikėtina, kad ateityje bus gautas apmokestinamasis pelnas, kurio pakaks laikiniams skirtumams panaudoti.

Pagal Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymą, taikytą Bendrovei iki jai tampant uždarojo tipo investicine bendrove, yra neapmokestinamas akcijų pardavimas, jei jos tenkina šias sąlygas: akcijos yra išleistos vieneto, kuris įregistruotas ar kitaip organizuotas Europos ekonominės erdvės valstybėje arba valstybėje, su kuria sudaryta ir taikoma dvigubo apmokestinimo išvengimo sutartis, ir kuris yra pelno mokesčio arba jam tapataus mokesčio mokėtojas; akcijos perleidžiamos kitam vienetui arba fiziniam asmeniui; akcijas perleidžiantis vienetas ne trumpiau kaip 2 metus be pertraukų turėjo daugiau kaip 25 procentus balsus suteikiančių šio vieneto akcijų. Jei paminėtos sąlygos yra įvykdytos arba bus įvykdytos, remiantis Bendrovės vadovybės vertinimu, tuomet nėra pripažįstamas joks atidėtojo pelno mokesčio turtas ar įsipareigojimas, kylantis iš laikinųjų skirtumų dėl šių investicijų.

Mokestiniai nuostoliai gali būti keliami neribotą laikotarpį, išskyrus nuostolius, kurie susidarė dėl vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo. Toks perkėlimas nutraukiamas, jeigu Bendrovė nebetęsia veiklos, dėl kurios šie nuostoliai susidarė, išskyrus atvejus, kai Bendrovė veiklos nebetęsia dėl nuo jos nepriklausančių priežasčių. Nuostoliai iš vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo gali būti keliami 5 metus iš eilės ir padengiami tik iš tokio paties pobūdžio sandorių pelno. Nuo 2014 m. sausio 1 d. ankstesnių metų mokestiniais nuostoliais galima padengti ne daugiau kaip 70 % einamaisiais metais uždirbto apmokestinamojo pelno.

Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir įsipareigojimai yra sudengiami, kai yra juridškai pagrįsta teisė sudengti ataskaitinio laikotarpio pelno mokesčio turtą su ataskaitinio laikotarpio pelno mokesčio įsipareigojimais.

2.18 Išmokos darbuotojams

Socialinio draudimo įmokos

Bendrovė moka socialinio draudimo įmokas į Valstybinį socialinio draudimo fondą (toliau - Fondas) už savo darbuotojus pagal nustatytą įmokų planą ir vadovaujantis šalies įstatymų reikalavimais. Nustatytą įmokų planą – tai planą, pagal kurį Bendrovė moka nustatytą dydžio įmokas ir ateityje neturės jokio teisinio ar konstruktyvaus įsipareigojimo ir toliau mokėti šias įmokas, jeigu Fondas neturės pakankamai turto, kad galėtų visiems darbuotojams sumokėti išmokas, susijusias su tarnyba dabartiniu ar ankstesniais laikotarpiais. Socialinio draudimo įmokos pripažįstamos sąnaudomis pagal kaupimo principą ir priskiriamos darbuotojų darbo užmokesčio sąnaudoms.

Premijų planai

Bendrovė pripažįsta įsipareigojimą ir premijų sąnaudas, kuomet turi sutartinį įsipareigojimą arba praeityje buvo taikoma praktika, sukūrusi konstruktyvų įsipareigojimą.

3 Apskaitiniai įvertinimai ir sprendimai

Bendrovė daro apskaitinius vertinimus ir sprendimus, kurie įtakos skelbiamas turto ir įsipareigojimų sumas per ateinančius finansinius metus. Šie vertinimai ir sprendimai yra nuolatos peržiūrimi ir remiasi istorine patirtimi bei kitais veiksniais, įskaitant esamomis aplinkybėmis pagrįstus ateities lūkesčius. Atlikti apskaitiniai vertinimai ne visada atitinka faktinius rezultatus. Vertinimai ir prielaidos, kurių rizika yra reikšminga, ir kurie per ateinančius finansinius metus gali pareikalauti turto ar įsipareigojimų apskaitinių verčių reikšmingo koregavimo, yra aptariamai toliau.

3.1 Sprendimai

Taikydama Bendrovės apskaitos politiką, vadovybė priėmė šiuos sprendimus, kurie turėjo didžiausios įtakos šiose finansinėse ataskaitose pripažintoms sumoms:

Investicinio subjekto statusas

Vadovybė periodiškai tikrina, ar Bendrovė atitinka visus 2.3 pastaboje nurodytus investiciniam subjektui keliamus reikalavimus. Tuo pačiu vadovybė įvertina Bendrovės veiklos tikslą (žr. 1 pastabą), investavimo strategiją, pajamų prigimtį ir tikrosios vertės modelius. Vadovybės vertinimu visais laikotarpiais, pateikiamais šiose finansinėse ataskaitose, Bendrovė atitiko visus investicinio subjekto kriterijus.

Sėkmės mokesčio ir Valdymo mokesčio pripažinimas

Bendrovė sėkmės mokesčio ir valdymo mokesčio daliai, mokamai kartu su sėkmės mokesčiu, pripažinimui pasirinko tikrosios vertės nustatymo metodą. Sėkmės mokesčio mokėjimas priklauso nuo ateities įvykių ir jo vertės nustatymui yra naudojami vertinimo metodai bei rinkoje nestebimi 3 tikrosios vertės lygio kintamieji, tokie kaip ilgalaikio augimo normos ir diskonto normos, skirtos įvertinti dabartinei finansinio įsipareigojimo vertei ir kurie yra periodiškai peržiūrimi siekiant užtikrinti patikimumą. Detalūs kintamieji ir vertinimo modeliai, naudoti nustatyti 3 lygio tikrajai vertei, yra pateikiami 13 pastaboje.

3.2 Vertinimai ir prielaidos

Pagrindinės prielaidos dėl ateities ir ataskaitinio laikotarpio pabaigoje buvę vertinimų neapibrėžtumo kiti pagrindiniai šaltiniai, dėl kurių iškyla didelė rizika, kad gali būti reikšmingai koreguojamos turto ir įsipareigojimų balansinės vertės ateinančiais finansiniais metais, yra aprašyti toliau. Bendrovėje prielaidos ir vertinimai remiasi duomenimis, buvusiais finansinių ataskaitų rengimo metu. Esančios aplinkybės bei prielaidos dėl ateities aplinkybių gali pasikeisti dėl rinkos pokyčių ar priežasčių, nepriklausančių nuo Bendrovės. Tokie pokyčiai atspindi prielaidose, kai jie įvyksta.

Toliau aprašytos reikšmingos sritys, kuriose taikomi apskaitiniai vertinimai rengiant šias finansines ataskaitas.

Investicijų, kuriomis neprekiuojama aktyvioje rinkose, tikroji vertė

Investicijų į dukterines įmones, kuriomis neprekiuojama aktyvioje rinkose, tikroji vertė nustatoma naudojant vertinimo modelius, iš kurių svarbiausi yra pajamų daugikliai, diskontuoti pinigų srautai ir paskutiniai palyginamieji sandoriai. Bendrovėje naudojami tikrosios vertės nustatymo modeliai yra periodiškai peržiūrimi ir lyginami su istoriniais rezultatais, siekiant užtikrinti jų patikimumą.

Detali informacija apie naudotus 3 lygio tikrosios vertės nustatymo metodus ir įvesties duomenis pateikta 5-oje pastaboje.

4 AB BAIP grupė ir AB „INVL Technology“ sujungimas

2015 m. vasario 9 d. užbaigtas Ankstesnės patronuojančios bendrovės ir AB BAIP grupė reorganizavimas: prie AB BAIP grupės buvo prijungta Ankstesnė patronuojanti bendrovė. AB BAIP grupė perėmė visas Ankstesnės patronuojančios bendrovės teises bei pareigas ir tęsia veiklą nauju pavadinimu – akcinė bendrovė „INVL Technology“. Bendrovės akcijos yra kotiruojamos NASDAQ Vilnius akcijų biržoje. Prekyba Bendrovės akcijomis atnaujinta nuo 2015 m. kovo mėnesio.

Iki jungimo Ankstesnės patronuojančios bendrovės įstatinis kapitalas buvo 172 tūkst. eurų, jį sudarė 592.730 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė buvo 0,29 euro. AB BAIP grupė įstatinis kapitalas buvo 1.767 tūkst. eurų, jį sudarė 6.092.685 paprastosios vardinės akcijos, kurių kiekvienos nominali vertė buvo 0,29 euro. Santykis, kuriuo Ankstesnės patronuojančios bendrovės akcininkams priklausančios akcijos pakeistos į AB BAIP grupės akcijas – 6,7856, tai yra už kiekvieną Ankstesnės patronuojančios bendrovės akciją akcininkas gavo 6,7856 paprastąsias vardines 0,29 euro nominalios vertės Bendrovės akcijas. Tiek Ankstesnės patronuojančios bendrovės, tiek AB BAIP grupė anksčiau išleistos akcijos jungimo dieną buvo panaikintos ir suformuotas naujas įstatinis kapitalas. Naujasis AB „INVL Technology“ (buvusi AB BAIP grupė) įstatinis kapitalas po jungimo buvo padalintas į 6.114.714 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė – 0,29 euro. Po jungimo veikiančios AB „INVL Technology“ (buvusi AB BAIP grupė) valdyba ir vadovas nepasikeitė ir tęsė savo veiklą po jungimo iki teisinio statuso pasikeitimo, t.y. tapo uždarojo tipo investicine bendrove.

Žemiau esanti lentelė pateikia jungimo įtaką balansui:

	Ankstesnė patronuojanti bendrovė AB „INVL Technology“	AB BAIP grupė	Eliminavimai ir jungimo įtaka	Apjungta bendrovė (AB „INVL Technology“)
Ilgalaikis materialusis ir nematerialusis turtas	-	5	-	5
Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais (5 pastaba)	7.828	14.900	(7.826)*	14.902
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	-	3	-	3
Suteiktos paskolos	-	240	-	240
Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos	-	4	-	4
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	-	266	-	266
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	22	41	-	63
Viso turto	7.850	15.459	(7.826)	15.483
Įstatinis kapitalas	172	1.767	(165)	1.774
Akcijų priedai	250	179	(250)	179
Rezervai	579	-	(579)	-
Nepaskirstytasis pelnas	6.844	9.916	(6.832)	9.928
Viso nuosavas kapitalas**	7.845	11.862	(7.826)	11.881
Įsipareigojimai	5	3.597	-	3.602
Viso nuosavybės ir įsipareigojimų	7.850	15.459	(7.826)	15.483

* AB BAIP grupė akcijų, turėtų Ankstesnės patronuojančios bendrovės, eliminavimas. Ankstesnioji patronuojanti bendrovė turėjo 65,65 proc. Naujosios patronuojančios bendrovės akcijų; nuo sujungimo Naujosios patronuojančios bendrovės grynasis turtas yra pateiktas pilnomis vertėmis, o 4.036 tūkst. eurų grynojo turto skirtumas buvo pripažintas kaip Bendrovės nuosavo kapitalo padidėjimas.

** Jungimo dieną įstatinis kapitalas, akcijų priedai, privalomasis rezervas ir rezervas akcijų įsigijimui buvo pakeisti atspindint Naujos patronuojančios bendrovės nuosavo kapitalo struktūrą. Likusi jungimo įtaka nuosavam kapitalui buvo pripažinta nepaskirstytame pelne.

5 Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais

Bendrovė naudoja šią hierarchiją nustatydama ir atskleisdama tikrąją finansinių priemonių vertę pagal vertinimo metodą:

- 1 lygis: kotiruojama (nekoreguota) kaina aktyviose rinkose identiškam turtui ar įsipareigojimams;
- 2 lygis: kiti metodai, kurių įvesties duomenys, turintys didelę įtaką fiksuojamai tikrajai vertei, tiesiogiai arba netiesiogiai remiasi informacija, esančia rinkoje;
- 3 lygis: metodai, kurių įvesties duomenys, turintys didelę įtaką fiksuojamai tikrajai vertei, nesiremia informacija, esančia rinkoje.

Bendrovės turtą apskaitomą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu arba nuostoliais, sudarė turtas, pagal vertinimą priklausantis 3 tikrosios vertės lygiui. Bendrovė neturi jokių 1 ir 2 tikrosios vertės lygio priemonių.

Bendrovės tiesiogines ir netiesiogines investicijas į nekonsoliduojamas dukterines ir asocijuotas įmones 2016 m. gruodžio 31 d. sudarė:

Pavadinimas	Registracijos šalis	Bendrovės tiesiogiai/netiesiogiai valdomų akcijų (balsų) dalis (%)	Veiklos pobūdis
UAB „Informatikos pasaulis“	Lietuva	100	Veiklos nevykdo
UAB „Vitma“	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB BAIP*	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „Acena“*	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
AS Norway Registers Development	Norvegija	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „NRD“*	Lietuva	76,50	Informacinių technologijų sprendimai
Norway Registers Development East Africa Ltd*	Tanzanija	70	Informacinių technologijų sprendimai
Norway Registers Development Rwanda Ltd*	Ruanda	100	Informacinių technologijų sprendimai
Infobank Uganda Ltd*	Uganda	30	Informacinių technologijų sprendimai
UAB NRD CS	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „ETRONIKA“*	Lietuva	80	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „FINtime“	Lietuva	100	Užsakomieji verslo procesai
UAB „Inventio“	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „Algoritimų sistemos“*	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
AS Andmevara	Estija	100	Informacinių technologijų sprendimai
SRL Andmevara*	Estija	100	Informacinių technologijų sprendimai

* Šios įmonės buvo netiesiogiai Bendrovės valdomos 2016 m. gruodžio 31 d.

2016 m. Bendrovės dukterinė bendrovė AS Norway Registers Development pradėjo dukterinės bendrovės Bangladeše steigimo procesą. Bendrovė buvo įsteigta 2017 m. vasarį.

2016 m. Bendrovės dukterinė bendrovė UAB „Algoritimų sistemos“ pradėjo UAB „Profectus Novus“ įsigijimo procesą. Finansinių ataskaitų išleidimo dieną Bendrovė sandorio nebuvo baigusi ir apie sandorio baigtį tikisi pranešti per 2017 m. pirmą pusmetį.

Bendrovės tiesiogines ir netiesiogines investicijas į nekonsoliduojamas dukterines ir asocijuotas įmones 2015 m. gruodžio 31 d. sudarė:

Pavadinimas	Registracijos šalis	Bendrovės tiesiogiai/netiesiogiai valdomų akcijų (balsų) dalis (%)	Veiklos pobūdis
UAB „Informatikos pasaulis“	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „Vitma“	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB BAIP*	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „Acena“*	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
AS Norway Registers Development	Norvegija	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „NRD“*	Lietuva	76,50	Informacinių technologijų sprendimai
Norway Registers Development East Africa Ltd*	Tanzanija	70	Informacinių technologijų sprendimai
Infobank Uganda Ltd*	Uganda	30	Informacinių technologijų sprendimai
UAB NRD CS	Lietuva	100	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „ETRONIKA“	Lietuva	80	Informacinių technologijų sprendimai
UAB „Inventio“	Lietuva	100	Veiklos nevykdo

* Šios įmonės buvo netiesiogiai Bendrovės valdomos 2015 m. gruodžio 31 d.

Bendrovė investicijų į dukterines įmones nepriklausomą vertinimą atlieka rengiant metinę finansinę atskaitomybę. 2016 m. gruodžio 31 d. vertinimas buvo atliktas UAB „Deloitte verslo konsultacijos“ naudojant pajamų metodą (2015 m. gruodžio 31 d. naudojant pajamų metodą). Vadovybės vertinimu tikroji investicijų vertė buvo nustatyta teisingai, naudojant tinkamai parinktus ir investicijas teisingai atspindinčius įvesties duomenis ir rodiklius. Investicijų tikroji vertė buvo nustatyta vadovaujantis Tarptautiniais vertinimo standartais, patvirtintais Tarptautinių vertinimo standartų tarybos. Pajamų metodui buvo taikytas diskontuotų pinigų srautų metodas. Jis buvo grįstas vadovybės pateiktais penkerių metų laisvų pinigų srautų projekcijomis. Laisvieji pinigų srautai buvo suskaičiuoti prie grynojo veiklos pelno po mokesčių pridėjus nusidėvėjimo sumą ir atėmus apyvartinio kapitalo pasikeitimą bei investicijas.

Bendrovės nekonsoliduojamų dukterinių įmonių tikrosios vertės:

Įmonė	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.	2015 m. vasario 9 d.*
UAB „Vitma“**	7.710	11.474	12.800
UAB „Acena“	-	-	400
UAB „Inventio“***	3.222	-	2
NRD grupė**	2.870	3.708	700
UAB „NRD CS“	1.908	1.773	1.000
AS Andmevara ****	733	-	-
UAB „FINtime“	253	-	-
UAB „Informatikos pasaulis“	-	-	-
Viso	16.696	16.955	14.902

* 2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. UAB „Vitma“ grupę sudaro UAB „Vitma“ su kontroliuojama įmone UAB „BAIP“ ir UAB „Acena“; 2015 m. vasario 9 d. UAB „Acena“ buvo tiesiogiai kontroliuojama Bendrovės

** 2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. NRD grupę sudaro AS Norway Registers Development su kontroliuojamomis įmonėmis UAB „NRD“, UAB „Etronika“, Norway Registers Development Rwanda Ltd (įsteigta 2016 m.) ir Norway Registers Development East Africa Ltd bei asocijuota įmone Infobank Uganda Ltd

***2016 m. gruodžio 31 d. UAB „Inventio“ apima ir UAB „Algoritimų sistemos“

****2016 m. gruodžio 31 d. AS Andmevara apima ir SRL Andmevara

2016 m. gruodžio 31 d.

Pagal galiojančias paskolos sutartis su AB DNB banku Bendrovės netiesiogiai valdomos dukterinės įmonės UAB BAIP ir UAB „NRD“ turi gauti banko sutikimą skelbiant dividendus ar atliekant kitas išmokas akcininkams.

Kitos Bendrovės dukterinės įmonės 2016 m. gruodžio 31 d. neturėjo jokių reikšmingų apribojimų dėl dividendų išmokėjimo Bendrovei iš nekonsoliduojamų dukterinių įmonių ar Bendrovės suteiktų paskolų nekonsoliduojamoms dukterinėms įmonėms sugrąžinimo. Dėl Bendrovės dukterinių įmonių tikrosios vertės pokyčių Bendrovė gali patirti nuostolių.

2015 m. gruodžio 22 d. Bendrovės valdoma įmonė UAB „Inventio“ pasirašė sutartį dėl 100 proc. informacinių sistemų kūrimo bendrovės UAB „Algoritimų sistemos“ akcijų įsigijimo už 2.385 tūkst. eurų. Sandoris užbaigtas 2016 m. kovo 18 d. Sandoriui finansuoti Bendrovė papildomais įnašais padidins UAB „Inventio“ kapitalą iki 2.395 tūkst. eurų 2016 metais.

Lentelėje pateiktas 3 lygio finansinių instrumentų judėjimas per 2016 metus:

Pradinis likutis 2016 m. sausio 1 d.	16.955
Papildomi įnašai į įstatinį kapitalą	3.090
Įsigijimai per metus	664
Perleidimai per metus	-
Pelnas (nuostoliai) pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	(4.013)
Galutinis likutis 2016 m. gruodžio 31 d.	16.696
Nerealizuotas pelnas ar nuostoliai už ataskaitinį laikotarpį, pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje turtui, valdomam ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	(4.013)

Per 2016 m., papildomi įnašai į įstatinį kapitalą susidarė iš dukterinės bendrovės UAB „Inventio“ įstatinio kapitalo didinimo UAB „Algoritimų sistemos“ įsigijimui, UAB „FINtime“ įsteigimo bei dukterinės bendrovės AS Norway Registers Development įstatinio kapitalo didinimo.

Didžiausias perkainojimo nuostolis buvo 3.764 tūkst. eurų, perkainojus Vitmos grupę, veikiančią IT infrastruktūros srityje. IT infrastruktūros srities pajamos 2016 m. siekė 11.100 tūkst. eurų, tuo tarpu 2015 m. jos siekė 12.149 tūkst. eurų. EBITDA ir grynasis pelnas šioje srityje 2016 metais mažėjo dėl išaugusių tarptautinės plėtros kaštų ir vienkartinį išlaidų. 2016 m. EBITDA siekė 373 tūkst. eurų ir grynasis nuostolis buvo 107 tūkst. eurų, lyginant su 1.273 tūkst. eurų EBITDA ir 998 tūkst. eurų grynuoju pelnu 2015 metais. Per 2016 metus BAIP patyrė vienkartinę 332 tūkst. eurų išlaidą (įskaitant susijusias teisinės išlaidas) dėl neteisėtų bendrovės paslaugų teikėjų veiksmų. Bendrovė sustiprino kontrolę ir procedūras, siekiant išvengti tokios situacijos ateityje ir planuoja reikalauti atlyginti patirtą žalą. Srities įmonių rezultatus taip pat lėmė neprasidėjusi nauja ES struktūrinių fondų investicijų programa, dėl ko 2016 m. mažėjo IT paslaugų paklausa viešajame sektoriuje. Tikimasi, kad pirkimai pagal šiuo metu ruošiamą naują ES programą prasidės dar šių metų pabaigoje. Baltijos šalių viešajame sektoriuje negautas pajamas 2016 m. kompensavo tarptautinė veikla bei didžiųjų verslo klientų – bankų, mažmeninės prekybos tinklų – ilgalaikio aptarnavimo sutartys.

Bendrovės turimų investicijų tikrąją vertę nustatė UAB „Deloitte verslo konsultacijos“. Žemiau pateikiamoje lentelėje yra pateikiami investicijų į dukterines įmones tikrosios vertės (3 lygis) vertinimo metodai, naudoti įvesties duomenys ir jautrumo analizė įvesties duomenų pokyčiams:

Įmonė	Vertė, tūkst. eurų	Vertinimo modelis	Naudoti įvesties duomenys	Naudota reikšmė	Tikėtinas reikšmės pasikeitimas	Vertės pasikeitimas
UAB „Vitma“	7.710	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	9,4%	-/+ 0,5 %	575 / (500)
			Ilgalaikio augimo procentas	2,0%	-/+ 0,5 %	(413) / 477
			Laisvi pinigų srautai	-	-/+ 10 %	(674) / 674
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	9,8%	-/+ 2 %	148 / (148)
			5 metų pajamų augimo prognozė	-	-/+ 0,5 %	(285) / 290
NRD grupė	2.870	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	12,5%	-/+ 0,5 %	155 / (140)
			Ilgalaikio augimo procentas	2,0%	-/+ 0,5 %	(103) / 113
			Laisvi pinigų srautai	-	-/+ 10 %	(293) / 293
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	9,8%	-/+ 2 %	63 / (63)
			5 metų pajamų augimo prognozė	-	-/+ 0,5 %	(53) / 54
UAB NRD CS	1.908	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	10,9%	-/+ 0,5 %	107 / (95)
			Ilgalaikio augimo procentas	2,0%	-/+ 0,5 %	(73) / 82
			Laisvi pinigų srautai	-	-/+ 10 %	(153) / 153
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	12,7%	-/+ 2 %	43 / (43)
			5 metų pajamų augimo prognozė	-	-/+ 0,5 %	(32) / 33
AS Andmevara	733	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	9,7%	-/+ 0,5 %	43 / (38)
			Ilgalaikio augimo procentas	2,0%	-/+ 0,5 %	(30) / 34
			Laisvi pinigų srautai	-	-/+ 10 %	(53) / 53
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	9,8%	-/+ 2 %	16 / (16)
			5 metų pajamų augimo prognozė	-	-/+ 0,5 %	(14) / 14
UAB „Inventio“	3.222	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	9,8%	-/+ 0,5 %	161 / (141)
			Ilgalaikio augimo procentas	2,0%	-/+ 0,5 %	(111) / 127
			Laisvi pinigų srautai	-	-/+ 10 %	(248) / 248
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	9,8%	-/+ 2 %	65 / (65)
			5 metų pajamų augimo prognozė	-	-/+ 0,5 %	(45) / 46
UAB „FINtime“	253	Grynųjų aktyvų vertė	N/A	N/A	N/A	N/A
Viso:	16.696					

Tikroji vertė buvo pagrįsta remiantis diskontuotų pinigų srautų metodu, kuris buvo pasirinktas išorinio vertintojo kaip geriausiai atspindintis įmonių vystymosi potencialą, išskyrus UAB „FINtime“, kur buvo naudojamas grynųjų aktyvų vertės metodas. Šis metodas pasirinktas, nes šiuo metu nesitikima, kad Bendrovė generuos reikšmingus laisvus pinigų srautus. Dėl riboto palyginamųjų bendrovių ir sandorių skaičiaus pasirinkimo, trūkstamos patikimos rinkos informacijos ir riboto palyginamumo su kitomis įmonėmis, palyginamųjų listinguojamų bendrovių ir palyginamųjų sandorių metodai buvo naudojami kaip papildoma analizė ir vertinimo ataskaitoje buvo pateikti kaip pavyzdžiai.

Vadovybės parengti 5-erių metų (2017 – 2021 metų) prognozuojami pinigų srautai buvo naudojami kaip pagrindas pajamų metodui. Laisvieji pinigų srautai buvo suskaičiuoti prie veiklos pelno po mokesčių pridėjus ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto nusidėvėjimo sumą, pridėjus ar atėmus apyvartinio kapitalo pasikeitimą bei atėmus investicijas į ilgalaikį turtą, gautą vertę koreguojant perteklinio turto/įsipareigojimų vertėmis ir nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo. Vertinimo proceso metu vertintojas analizavo kiekvienos bendrovės balansą ir nustatė turtą ir įsipareigojimus, kurie gali būti vertinami kaip perteklinis turtas (pvz.

didesnis nei reikalingas normalizuotas grynasis apyvartinis kapitalas, perteklinis pinigų likutis, paskolos susijusioms šalims) ir gautos paskolos ar juos atitinkantys straipsniai; jie buvo koreguojami nustatant Bendrovės nuosavybės vertę.

Vadovybės vertinimu tikroji vertė buvo nustatyta teisingai, naudojant tinkamai parinktus ir investicijas teisingai atspindinčius įvesties duomenis ir rodiklius.

2015 m. gruodžio 31 d.

Per 2015 metus UAB „Vitma“ paskelbė ir išmokėjo 598 tūkst. eurų tarpinius dividendus (10 pastaba).

Pagal galiojančias paskolos sutartis su AB DNB banku Bendrovės netiesiogiai valdomos dukterinės įmonės UAB BAIP ir UAB „NRD“ turi gauti banko sutikimą skelbiant dividendus ar atliekant kitas išmokas akcininkams.

Kitos Bendrovės dukterinės įmonės 2015 m. gruodžio 31 d. neturėjo jokių reikšmingų apribojimų dėl dividendų išmokėjimo Bendrovei iš nekonsoliduojamų dukterinių įmonių ar Bendrovės suteiktų paskolų nekonsoliduojamoms dukterinėms įmonėms sugrąžinimo. Dėl Bendrovės dukterinių įmonių tikrosios vertės pokyčių Bendrovė gali patirti nuostolių.

2015 m. gruodžio 22 d. Bendrovės valdoma įmonė UAB „Inventio“ pasirašė sutartį dėl 100 proc. informacinių sistemų kūrimo bendrovės UAB „Algoritimų sistemos“ akcijų įsigijimo už 2.385 tūkst. eurų. Sandoris užbaigtas 2016 m. kovo 18 d. Sandoriui finansuoti Bendrovė papildomais įnašais padidins UAB „Inventio“ kapitalą iki 2.395 tūkst. eurų 2016 metais.

Lentelėje pateiktas 3 lygio finansinių instrumentų judėjimas per 2015 metus:

Pradinis likutis 2014 m. gruodžio 31 d.	7.828
Jungimo įtaka (4 pastaba)	7.074
Likutis po jungimo 2015 m. vasario 9 d.	14.902
Papildomi įnašai į įstatinį kapitalą	218
Perleidimai per metus	(412)
Pelnas (nuostoliai) pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	2.247
Galutinis likutis 2015 m. gruodžio 31 d.	16.955
Nerealizuotas pelnas ar nuostoliai už ataskaitinį laikotarpį, pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje turtui, valdomam ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	2.247

Per 2015 m. papildomus įnašus į įstatinį kapitalą sudarė dukterinės įmonės AS Norway Registers Development įstatinio kapitalo didinimas. Įstatinio kapitalo didinimas buvo atliekamas UAB „Etronika“ įsigijimo finansavimui.

Per 2015 m. Bendrovė perleido UAB „Acena“ akcijas savo dukterinei įmonei UAB BAIP. Sandoris įgyvendintas siekiant supaprastinti Bendrovės investicijų portfelio struktūrą bei valdymą apjungiant IT infrastruktūros srityje veikiančias įmones.

Bendrovės turimų investicijų tikrąją vertę nustatė UAB „Deloitte verslo konsultacijos“. Žemiau pateikiamoje lentelėje yra pateikiami investicijų į dukterines įmones tikrosios vertės (3 lygis) vertinimo metodai, naudoti įvesties duomenys ir jautrumo analizė įvesties duomenų pokyčiams:

Įmonė	Vertė, tūkst. eurų	Vertinimo modelis	Naudoti įvesties duomenys	Naudota reikšmė	Tikėtinas reikšmės pasikeitimas	Vertės pasikeitimas
UAB „Vitma“	11.474	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	9,40%	-/+ 0.5 pp	811 / (703)
			Ilgalaikio augimo procentas	2%	-/+ 0.5 pp	(535) / 617
			5 metų pajamų augimas	3-6%	-/+ 0.5 pp	(432) / 441
			EBITDA marža	11-12%	-/+ 0.5 pp	(773) / 772
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	10,31%	-/+ 2 pp	255 / (255)
NRD grupė	3.708	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	11,60%	-/+ 0.5 pp	220 / (198)
			Ilgalaikio augimo procentas	2%	-/+ 0.5 pp	(135) / 151
			5 metų pajamų augimas	4-7%	-/+ 0.5 pp	(123) / 120
			EBITDA marža	6-12%	-/+ 0.5 pp	(271) / 271
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	10,28%	-/+ 2 pp	82 / (82)
UAB NRD CS	1.773	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	15,30%	-/+ 0.5 pp	69 / (64)
			Ilgalaikio augimo procentas	2%	-/+ 0.5 pp	(41) / 44
			5 metų pajamų augimas	5-8%	-/+ 1.0 pp	(82) / 85
			EBITDA marža	14-17%	-/+ 1.0 pp	(120) / 120
			Nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo	13,54%	-/+ 2 pp	41 / (41)
Viso:	16.955					

Tikroji vertė buvo pagrįsta remiantis diskontuotų pinigų srautų metodu, kuris buvo pasirinktas išorinio vertintojo kaip geriausiai atspindintis įmonių vystymosi potencialą. Dėl riboto palyginamųjų bendrovių ir sandorių skaičiaus pasirinkimo, trūkstamos patikimos rinkos informacijos ir riboto palyginamumo su kitomis įmonėmis, palyginamųjų listinguojamų bendrovių ir palyginamųjų sandorių metodai buvo naudojami kaip papildoma analizė ir vertinimo ataskaitoje buvo pateikti kaip pavyzdžiai.

Vadovybės parengti 5-erių metų (2016 - 2020 metų) prognozuojami pinigų srautai buvo naudojami kaip pagrindas pajamų metodui. Laisvieji pinigų srautai buvo suskaičiuoti prie veiklos pelno po mokesčių pridėjus ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto nusidėvėjimo sumą, pridėjus ar atėmus apyvartinio kapitalo pasikeitimą bei atėmus investicijas į ilgalaikį turtą, gautą vertę koreguojant perteklinio turto/įsipareigojimų vertėmis ir nuolaida dėl rinkos likvidumo trūkumo. Vertinimo proceso metu vertintojas analizavo kiekvienos bendrovės balansą ir nustatė turtą ir įsipareigojimus, kurie gali būti vertinami kaip perteklinis turtas (pvz. didesnis nei reikalingas normalizuotas grynas apyvartinis kapitalas, perteklinis pinigų likutis, paskolos susijusioms šalims) ir gautos paskolos ar juos atitinkantys straipsniai; jie buvo koreguojami nustatant bendrovės nuosavybės vertę.

Reikšmingas NRD grupės vertės padidėjimas buvo nulemtas UAB „Etronika“ įsigijimo, dėl pasikeitusių Norway Registers Development East Africa Ltd plėtros planų, taip pat dėl pasikeitusių Norway Registers Development AS ir UAB „NRD“ vertinime naudotų reikšmių (sumažėjusi vidutinė svertinė kapitalo kaina ir padidėjusi EBITDA marža).

Vadovybės vertinimu tikroji vertė buvo nustatyta teisingai, naudojant tinkamai parinktus ir investicijas teisingai atspindinčius įvesties duomenis ir rodiklius.

6 Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos ir suteiktos paskolos

	2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
Gautinos sumos iš dukterinių įmonių už suteiktas paslaugas	-	131
Gautinos sumos iš dukterinių įmonių už perduotus mokestinius nuostolius (17 pastaba)	27	65
Dukterinėms įmonėms suteiktos paskolos ir sukauptos palūkanos	-	83
Gautini dividendai iš dukterinių įmonių	-	113
	27	392

Už suteiktas paslaugas gautinos sumos yra be palūkanų, o jų įprastinis apmokėjimo terminas yra 10 - 60 dienų.

Dukterinėms įmonėms suteiktų paskolų sąlygos detaliau aprašytos 17 pastaboje.

2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovė neturėjo pradelstų gautinų sumų

Bendrovės gautinų sumų senaties analizė 2015 m. gruodžio 31 d.:

	Gautinos sumos, kurios nepradelšos bei kurioms neapskaitytas vertės sumažėjimas	Pradelstos gautinos sumos, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas				Nuvertėjusios gautinos sumos	Iš viso
		Mažiau nei 30 dienų	30 - 90 dienų	90 - 180 dienų	Daugiau nei 180 dienų		
Gautinos sumos už suteiktas paslaugas	26	4	9	11	81	-	131
Gautinos sumos už perduotus mokestinius nuostolius	65	-	-	-	-	-	65
Suteiktos paskolos	83	-	-	-	-	-	83
Gautini dividendai	-	-	-	-	113	-	113
	174	4	9	11	194	-	392

Visos gautinos sumos, kurių terminas jau praėjęs, tačiau kurioms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas, yra gautinos iš dukterinių įmonių. Bendrovės vadovybės nuomone jos nėra nuvertėjusios, kadangi Bendrovė pilnai kontroliuoja dukterinių įmonių pinigų srautus ir nėra apribojimų pervesti Bendrovei aukščiau nurodytus likučius. Esant poreikiui, Bendrovė gali šias sumas susigrąžinti pinigais, sudengti su dukterinėms įmonėms mokėtinomis sumomis arba kapitalizuoti kaip papildomą įnašą į dukterinės įmonės kapitalą.

Gautinų sumų, kurių terminas nėra praėjęs, bei joms nėra nustatytas vertės sumažėjimas, kredito kokybė

2016 m. gruodžio 31 dienų gautinos sumos, kurių terminas nėra praėjęs bei joms nėra apskaitytas vertės sumažėjimas, siekė 27 tūkst. eurų ir susidarė iš gautinų sumų iš dukterinių bendrovių, kurios 2016 m. gruodžio 31d. neturėjo pradelstų skolų.

107 tūkst. eurų gautinų sumų, kurių terminas nėra praėjęs bei kurioms neapskaitytas vertės sumažėjimas, 2015 m. gruodžio 31 d. yra gautinos iš dukterinių įmonių, kurios neturi jokių pradelstų skolų. Likusi 67 tūkst. eurų suma yra gautina iš dukterinių įmonių, kurios turi kitų pradelstų sumų.

Iš dukterinių įmonių gautinoms sumoms, kurių terminas nėra praėjęs bei joms nėra nustatytas vertės sumažėjimas, finansinių ataskaitų dieną nėra jokių požymių, jog skolininkai neįvykdys savo mokėjimų įsipareigojimų, nes Bendrovė pilnai kontroliuoja dukterinių įmonių pinigų srautus ir nėra apribojimų pervesti Bendrovei aukščiau nurodytus likučius. Didžiausia kredito rizika, patiriama ataskaitų parengimo dieną, yra kiekvienos pirmiau nurodytos gautinos sumos grupės apskaitinė vertė. Bendrovė neturi užstato, laikomo kaip užtikrinimo priemonė.

7 Įstatinio kapitalo padidinimas

2015 m. liepos 7 d. Bendrovė baigė viešą akcijų siūlymą. Patvirtinta siūlymo kaina už vieną Bendrovės akciją siekė 1,65 euro. Investuotojai pasirašė 6.060.607 Bendrovės akcijas. Bendra siūlymo suma buvo 10.000 tūkst. eurų. Bendrovės išlaidos, susijusios su siūlymu, siekė 153 tūkst. eurų ir jos buvo apskaitytos tiesiogiai nuosavybėje, mažinant akcijų priedus. Dalis įplaukų buvo gautos sudengiant Bendrovės paskolą, gautą iš vieno iš pagrindinių akcininkų AB „Invalda INVL“, kurios suma siekė 1.403 tūkst. eurų, kita dalis – 8.597 tūkst. eurų – buvo gauta grynaisiais pinigais. Po kapitalo padidinimo Bendrovės įstatinį kapitalą sudarė 12.175.321 paprastosios vardinės 0,29 euro nominalios vertės akcijos ir jis buvo lygus 3.531 tūkst. eurų.

8 Rezervai

Bendrovės rezervus 2016 m. gruodžio 31 sudarė 9.800 tūkst. eurų rezervas savoms akcijomis supirkti ir 354 tūkst. eurų privalomasis rezervas (atitinkamai 9.800 tūkst. eurų ir 177 tūkst. eurų 2015 m. gruodžio 31 d.). Rezervai suformuoti skirstant Bendrovės metinį rezultatą.

Privalomasis rezervas

Privalomasis rezervas yra privalomas pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus. Į jį privaloma kasmet pervesti ne mažiau kaip 5% grynojo pelno, apskaičiuojamo pagal įstatymų nustatyta tvarka parengtas finansines ataskaitas, kol rezervas pasieks 10% įstatinio kapitalo. Šis rezervas gali būti panaudotas tik sukauptiems nuostoliams padengti.

Savų akcijų supirkimo rezervas

Savų akcijų supirkimo rezervas yra sudaromas savų akcijų įsigijimui, kad būtų galima palaikyti jų likvidumą ir valdyti kainos svyravimus. Jis yra sudaromas iš pelno skirto paskirstymui. Rezervas negali būti naudojamas įstatinio kapitalo didinimui. Rezervas sumažinamas, kai savos akcijos yra anuliuojamos. Eiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime akcininkai gali nuspręsti sumas, nepanaudotas savų akcijų įsigijimui, pervesti į nepaskirstytąjį pelną. Vadovybė nėra patvirtinusi savų akcijų supirkimo programos šių finansinių ataskaitų išleidimo dieną.

9 Grynųjų aktyvų vertė (TFAS neapibrėžtas rodiklis)

2016 m. liepos 13 d. Bendrovės pradinė grynųjų aktyvų vertė siekė 23.906.150 eurų:

	2016 m. gruodžio 31 d.	2016 m. liepos 13 d.
Grynųjų aktyvų vertė, viso, EUR	19.727.655	23.906.150
Grynųjų aktyvų vertė vienai akcijai, EUR	1,6203	1,9635

10 Dividendų pajamos

Per 2016 m. dividendų pajamų nebuvo. Per 2015 m. dividendų pajamas sudarė dukterinės įmonės UAB „Vītma“ paskelbti tarpiniai dividendai.

11 Kitos pardavimo pajamos

	2016 m.	2015 m.
Apskaitos ir valdymo paslaugos	93	235
Kitos pajamos	4	25
	97	260

2016 m. visos pajamos buvo gautos iš dukterinių įmonių, kurias tiesiogiai ar netiesiogiai kontroliuoja Bendrovė prieš Bendrovei tampant uždarojo tipo investicine bendrove (1 pastaba). Po to, kai Bendrovė tapo uždarojo tipo investicine bendrove, ji nebegauna tokių pajamų. 29 tūkst. eurų kitų pardavimo pajamų buvo gauta Norvegijoje, likusi suma buvo gauta Lietuvoje. Pajamos geografinėms sritims yra priskiriamos pagal pirkėjo registracijos vietos valstybę.

2015 m. visos pajamos buvo gautos iš dukterinių įmonių, kurias tiesiogiai ar netiesiogiai kontroliuoja Bendrovė. 58 tūkst. eurų kitų pardavimo pajamų buvo gauta Norvegijoje, likusi suma buvo gauta Lietuvoje. Pajamos geografinėms sritims yra priskiriamos pagal pirkėjo registracijos vietos valstybę.

12 Veiklos sąnaudos

	2016 m.	2015 m.
Atlygis darbuotojams	144	220
Darbdavio mokesčiai	45	69
<i>Išmokos darbuotojams</i>	<i>189</i>	<i>289</i>
Profesinės paslaugos	180	101
Reklama ir marketingas	12	34
Patalpų nuoma ir eksploatacija	10	22
Transporto nuoma ir eksploatacija	13	27
Kitos sąnaudos	17	45
<i>Kitos sąnaudos</i>	<i>232</i>	<i>229</i>
<i>Valdymo mokestis</i>	<i>205</i>	<i>-</i>
Viso	626	518

13 Valdymo mokestis ir sėkmės mokestis

Valdymo mokestis, apskaitomas pelne (nuostoliuose), atspindi Valdymo mokestį, kiekvieną ketvirtį mokamą Valdymo bendrovei.

Finansinio įsipareigojimo dydis, susijęs su Valdymo mokesčio dalimi, mokama kartu su Sėkmės mokesčiu, ir Sėkmės mokesčiu, buvo įvertintas taip:

- Finansinis įsipareigojimas, susijęs su mokėtiniu Sėkmės mokesčiu, buvo įvertintas naudojant Monte Carlo simuliacijų metodą, naudojant svertines 5 metų EBITDA augimo prognozes ir ilgalaikio augimo prognozes, naudotas vertinant investicijas (5 pastaba) ir diskontuotas naudojant vidutinę svertinę kapitalo kainą (5 pastaba). Kiekviena vertė buvo pasverta atsižvelgiant į kiekvienos investicijos dydį balanso dieną;
- Finansinis įsipareigojimas, susijęs su neapibrėžta Valdymo mokesčio dalimi, mokama kartu su Sėkmės mokesčiu, yra prilyginamas nuliui, jei mokėtinas Sėkmės mokestis yra lygus nuliui; kitu atveju finansinis įsipareigojimas yra apskaičiuojamas kaip Valdymo mokestis (2.10 pastaba) ir diskontuojamas naudojant tą pačią normą kaip finansinis įsipareigojimas, susijęs su Sėkmės mokesčiu.

Lentelė žemiau parodo įvesties duomenis ir tikrosios vertės nustatymo metodus (3 tikrosios vertės lygis), naudotus finansinio įsipareigojimo apskaičiavimui ir jautrumo analizė įvesties duomenų pokyčiams:

Dydis	Vertė, tūkst. eurų	Vertinimo modelis	Naudoti įvesties duomenys	Naudota reikšmė
Sėkmės mokestis	-	Monte Carlo simuliacija	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	10,21%
			5 metų augimo rėžis	3,44%- 5,31%
			Ilgalaikė augimo norma	2%
			Simuliacijų skaičius	10.000
			Alfa	3
			Beta	3
Valdymo mokestis	-	Diskontuoti pinigų srautai	Vidutinė svertinė kapitalo kaina	10,21%

Tikėtinas pokytis nerodo, kad tikroji vertė būtų didesnė nei nulis. Reikalaujama metinė sudėtinė grąža virš pradinės grynujų aktyvų vertės yra 8 proc. (9 pastaba).

14 Finansinės veiklos sąnaudos

	2016 m.	2015 m.
Palūkanų sąnaudos už paskolas iš susijusių šalių (17 pastaba)	-	(168)
	-	(168)

15 Pelno mokestis

Pelno mokesčio sąnaudų (naudos) komponentai

	2016 m.	2015 m.
Ataskaitinių metų pelno mokestis	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio (nauda)	(26)	(65)
Pelno mokesčio (nauda), apskaitytos bendrųjų pajamų ataskaitoje	(26)	(65)

Bendrovės apskaitytos metų pelno mokesčio sąnaudos gali būti suderinamos su pelno mokesčio sąnaudų suma, gauta taikant galiojantį pelno mokesčio tarifą pelnui prieš apmokestinimą:

	2016 m.	2015 m.
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	(4.541)	2.449
Pelno mokestis, apskaičiuotas taikant 15 % tarifą	(681)	367
Neapmokestinamosios pajamos – mokesčio įtaka (grynasis finansinio turto tikrosios vertės pokytis, dividendai)	602	(427)
Apmokestinamojo pelno nemažinančios sąnaudos – mokesčio įtaka	53	(5)
Nepripažintas atidėtojo pelno mokesčio turtas	-	-
Pelno mokesčio (nauda), apskaityta bendrųjų pajamų ataskaitoje	(26)	(65)

Bendrovė apskaitė naudą iš atidėtojo pelno mokesčio, kurią sudarė nuo ataskaitinio laikotarpio mokestinio nuostolio paskaičiuotas atidėtojo pelno mokesčio turtas.

Bendrovės atidėtojo pelno mokesčio turto ir įsipareigojimo pasikeitimai per 2016 metus buvo tokie:

	2015 m. gruodžio 31 d. likutis	Pripažinta pelno (nuostolių) ataskaitoje	Perleistas mokestinis nuostolis	2016 m. gruodžio 31 d. likutis
Atidėtojo pelno mokesčio turtas				
Mokestiniai nuostoliai	-	27	(27)	-
Sukaupimai	1	(1)	-	-
Pripažintas atidėtojo pelno mokesčio turtas grynąja verte	1	26	(27)	-

Finansinės būklės ataskaitoje, atidėtojo pelno mokesčio turtas buvo sumažintas 27 tūkst. eurų, kadangi Bendrovės mokestiniai nuostoliai buvo perkelti dukterinėms bendrovėms už mokestį, lygų 15 proc. perkeltos mokestinio nuostolio sumai.

Bendrovės atidėtojo pelno mokesčio turto ir įsipareigojimo pasikeitimai per 2015 metus buvo tokie:

	2014 m. gruodžio 31 d. likutis	Perimta jungimo metu	Pripažinta pelno (nuostolių) ataskaitoje	Perleistas mokestinis nuostolis	2015 m. gruodžio 31 d. likutis
Atidėtojo pelno mokesčio turtas					
Mokestiniai nuostoliai	-	2	65	(67)	-
Su kaupimai	-	1	-	-	1
Pripažintas atidėtojo pelno mokesčio turtas grynąja verte	-	3	65	(67)	1

Finansinės būklės ataskaitoje atidėtojo mokesčio turtas yra sumažintas 67 tūkst. eurų suma, kadangi Bendrovės ataskaitinio laikotarpio mokestinis nuostolis buvo perleistas dukterinei įmonei už atlygį, lygų 15% nuo perduotų mokestinių nuostolių.

Bendrovė neapskaito atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimo, susijusio su finansinio turto tikrosios vertės pasikeitimu, kadangi jos turimos investicijos atitinka pelno mokesčio įstatymo nuostatas, kuriomis remiantis investicijų perleidimo rezultatas būtų neapmokestinamas pelno mokesčiu.

16 Pelnas, tenkantis vienai akcijai

Paprastasis pelnas, tenkantis vienai akcijai, apskaičiuojamas dalijant patronuojančios įmonės akcininkams priskiriamą grynąjį metų pelną iš per metus išleistų paprastųjų akcijų svertinio vidurkio.

2016 m. 12 mėn. išleistų akcijų svertinis vidurkis:

Svertinio vidurkio apskaičiavimas 2016 m. 12 mėn.	Akcijų skaičius (tūkst.)	Nominali vertė (eurais)	Išleistos/365 (dienos)	Svertinis vidurkis (tūkst.)
2015 m. gruodžio 31 d. išleistos akcijos	12.175	0.29	365/365	12.175
2016 m. gruodžio 31 d. išleistos akcijos	12.175	0.29		12.175

Vienai akcijai tenkančiam paprastajam pelnui apskaičiuoti naudoti tokie pelno ir akcijų duomenys:

	2016 m.
Patronuojančios įmonės akcininkams priskiriamas grynasis pelnas (tūkst. eurų)	(4.515)
Išleistų paprastųjų akcijų svertinis vidurkis (tūkst.)	12.175
Paprastasis pelnas (nuostoliai), tenkantys vienai akcijai (eurų)	(0,37)

Bendrovės sumažintas pelnas, tenkantis vienai akcijai už 2016 m., yra lygus paprastajam pelnui, tenkančiam vienai akcijai.

2015 m. 12 mėn. išleistų akcijų svertinis vidurkis:

Svertinio vidurkio apskaičiavimas 2015 m. 12 mėn.	Akcijų skaičius (tūkst.)	Nominali vertė (eurais)	Išleistos/365 (dienos)	Svertinis vidurkis (tūkst.)
2014 m. gruodžio 31 d. išleistos akcijos*	6.115	0,29	365/365	6.115
Viešo siūlymo metu 2015 m. liepos 8 d. registruotos akcijos	6.060	0,29	176/365	2.922
2015 m. gruodžio 31 d. išleistos akcijos	12.175			9.037
* akcijų skaičius patikslintas pagal 2015 m. vasario 9 d. vykusio jungimo metu atliktą akcijų skaidymą (4 pastaba).				

Vienai akcijai tenkančiam paprastajam pelnui apskaičiuoti naudoti tokie pelno ir akcijų duomenys:

	2015 m.
Patronuojančios įmonės akcininkams priskiriamas grynas pelnas (tūkst. eurų)	2.514
Išleistų paprastųjų akcijų svertinis vidurkis (tūkst.)	9.037
Paprastasis pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai (eurų)	0,28

Bendrovės sumažintas pelnas, tenkantis vienai akcijai už 2015 m., yra lygus paprastajam pelnui, tenkančiam vienai akcijai.

17 Susijusių šalių sandoriai

Šalys laikomos susijusiomis, kai viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą arba daro reikšmingą įtaką kitai šaliai priimant finansinius ir veiklos sprendimus. 2016 m. ir 2015 m. Bendrovės susijusios šalys yra dukterinės įmonės, Bendrovės akcininkai, turintys reikšmingą įtaką (1 pastaba), Bendrovės vadovybė ir valdymo įmonė UAB „INVL Asset Management“. AB „Invalda INVL“ ir AB „Invalda INVL“ kontroliuojamos įmonės (toliau Kitos susijusios šalys) taip pat laikomos susijusiomis šalimis, kadangi Bendrovės akcininkai, turintys reikšmingą įtaką, taip pat kartu kontroliuoja AB „Invalda INVL“ grupę pagal akcininkų sutartį iki jos pabaigos (1 pastaba).

Bendrovės sandoriai su kitomis susijusiomis šalimis per 2016 metus ir susiję likučiai 2016 m. gruodžio 31 d.:

	Pajamos ir įplaukos iš susijusių šalių	Įsigijimai iš susijusių šalių	Gautinos sumos iš susijusių šalių	Mokėtinos sumos susijusioms šalims
<i>Bendrovės dukterinės įmonės</i>				
Valdymo ir apskaitos paslaugos	93	7	-	-
Perleisti mokestiniai nuostoliai	28	-	27	-
Kita veikla	3	22	-	-
	124	29	27	-
<i>Kitos susijusios šalys</i>				
Veiklos sąnaudos	-	205	-	109
	-	205	-	109

Dukterinėms įmonėms suteiktų paskolų pokyčiai 2016 metais:

Likutis 2016 m. sausio 1 d.	83
Priskaičiuotos palūkanos	1
Naujos suteiktos paskolos per metus	2
Grąžintos paskolos	(73)
Gautos palūkanos	(13)
Valiutų kursų įtaka paskolų likučiui	-
Likutis 2016 m. gruodžio 31 d.	-

Bendrovės sandoriai su kitomis susijusiomis šalimis per 2015 metus ir susiję likučiai 2015 m. gruodžio 31 d.:

	Pajamos ir įplaukos iš susijusių šalių	Įsigijimai iš susijusių šalių	Gautinos sumos iš susijusių šalių	Mokėtinos sumos susijusioms šalims
<i>Bendrovės vadovybė</i>				
Turto nuoma	-	3	-	-
	-	3	-	-
<i>Bendrovės dukterinės įmonės</i>				
Dividendai	598	-	113	-
Finansinio turto perleidimas	412	-	-	-
Valdymo ir apskaitos paslaugos	235	-	131	-
Perleisti mokestiniai nuostoliai	65	-	65	-
Kita veikla	23	52	-	28
	1.333	52	309	28
<i>Kitos susijusios šalys</i>				
Veiklos sąnaudos	1	123	-	-
	1	123	-	-

Dukterinėms įmonėms suteiktų paskolų pokyčiai 2015 metais:

Likutis 2015 m. sausio 1 d.	-
Dukterinėms įmonėms suteiktos paskolos, perimtos jungimo metu (4 pastaba)	240
Naujos suteiktos paskolos per metus	597
Priskaičiuotos palūkanos	30
Grąžintos paskolos	(731)
Gautos palūkanos	(58)
Valiutų kursų įtaka paskolų likučiui	5
Likutis 2015 m. gruodžio 31 d.	83

Dukterinėms įmonėms suteiktų paskolų grąžinimo terminas yra nuo 2016 m. sausio 31 d. iki 2016 m. gruodžio 31 d., taikoma nuo 11% iki 18% palūkanų norma, kuri yra artima palūkanų normai, esančiai rinkoje. Viena paskola yra denominuota JAV doleriais, kita – eurai. Suteiktos paskolos nėra subordinuotos bankų naudai, tačiau neturi jokio užstato.

Iš dukterinių įmonių gautų paskolų pokyčiai 2015 metais:

Likutis 2015 m. sausio 1 d.	-
Iš dukterinių įmonių gautos paskolos, perimtos jungimo metu (4 pastaba)	1.668
Priskaičiuotos palūkanos	79
Grąžintos paskolos	(1.650)
Sumokėtos palūkanos	(97)
Likutis 2015 m. gruodžio 31 d.	-

Iš AB „Invalda INVLT“ gautų paskolų pokyčiai 2015 metais:

Likutis 2015 m. sausio 1 d.	-
Iš AB „Invalda INVLT“ gautos paskolos, perimtos jungimo metu (4 pastaba)	1.855
Naujai gautos paskolos per metus	166
Priskaičiuotos palūkanos	89
Mokėtina paskola, sudengta su įnašu už įsigytas Bendrovės naujos emisijos akcijas (7 pastaba)	(1.403)
Grąžintos paskolos	(675)
Sumokėtos palūkanos	(32)
Likutis 2015 m. gruodžio 31 d.	-

Vadovybės darbo užmokestis ir kitos išmokos

Vadovybės darbo užmokestis apima trumpalaikes išmokas darbuotojams. Pagrindiniais Bendrovės vadovais buv atitinkamai laikomi Bendrovės direktorius ir valdybos nariai iki Bendrovė tapo uždaro tipo investicine bendrove (1 pastaba). Po to Bendrovė neturėjo vadovaujančio personalo.

	2016 m.	2015 m.
Atlyginimai ir premijos ir kitos išmokos	101	80
Socialinio draudimo sąnaudos	31	25
Iš viso vadovybės atlyginimas	132	105

18 Informacija pagal segmentus

Bendrovė nustatė veiklos segmentus, vadovaudamasi teikiama informacija Valdymo įmonės Investiciniam komitetui, atsakingam už investavimo strateginių sprendimų priėmimą.

Investicinis komitetas yra atsakingas už visą Bendrovės investicijų portfelį ir laiko, kad verslas yra vienas veiklos segmentas. Investicinio komiteto sprendimai, susiję su turto paskirstymu, yra pagrįsti vieninga investavimo strategija ir Bendrovės veiklos rezultatai yra vertinami bendrai.

Vidinės ataskaitos, teikiamos vadovybei, apie Bendrovės turtą, įsipareigojimus ir veiklos rezultatus yra rengiamos taikant vieningus pripažinimo ir įvertinimo principus, nustatytus TFAS.

Per metus verslo segmentai nepasikeitė.

Bendrovės buveinė yra Lietuvoje. Visos Bendrovės dividendų pajamos yra iš vienos investicijos, esančios Lietuvoje (10 pastaba). Pajamos pagal šalis atskleistos 11 pastaboje. Bendrovė neturi reikšmingo ilgalaikio turto.

19 Finansinės priemonės pagal kategorijas

Bendrovės turtą apskaitomą tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu arba nuostoliais, sudarė turtas, pagal vertinimą priklausantis 3 tikrosios vertės lygiui. Bendrovė neturi jokių 1 ir 2 tikrosios vertės lygio priemonių.

	Paskolos ir gautinos sumos	Turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelne arba nuostoliuose	Iš viso
2016 m. gruodžio 31 d.			
Turtas finansinės būklės ataskaitoje			
Finansinis turtas, apskaitomos tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelne ar nuostoliuose	-	16.696	16.696
Gautinos sumos	27	-	27
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	3.128	-	3.128
Iš viso	3.155	16.696	19.851

	Paskolos ir gautinos sumos	Turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelne arba nuostoliuose	Iš viso
2015 m. gruodžio 31 d.			
Turtas finansinės būklės ataskaitoje			
Finansinis turtas, apskaitomos tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelne ar nuostoliuose	-	16.955	16.955
Gautinos sumos	392	-	392
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	6.994	-	6.994
Iš viso	7.386	16.955	24.341

	Finansiniai įsipareigojimai, vertinami amortizuota savikaina
2016 m. gruodžio 31 d.	
Įsipareigojimai finansinės būklės ataskaitoje	
Skolos tiekėjams	1
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai, išskyrus mokesčius ir išmokas darbuotojams	122
Iš viso	123

	Finansiniai įsipareigojimai, vertinami amortizuota savikaina
2015 m. gruodžio 31 d.	
Įsipareigojimai finansinės būklės ataskaitoje	
Skolos tiekėjams	44
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai, išskyrus mokesčius ir išmokas darbuotojams	12
Iš viso	56

20 Finansinių rizikų valdymas

20.1 Finansinių rizikų veiksniai

Vykdydamas rizikos valdymą, Valdymo įmonės investicinis komitetas pagrindinį dėmesį skiria finansinei (kredito, likvidumo, rinkos, užsienio valiutos ir palūkanų normos), veiklos ir teisinei rizikoms. Pagrindinis finansinės rizikos valdymo tikslas yra nustatyti rizikos ribas ir vėliau užtikrinti, kad rizikos mastas šių ribų neviršytų. Vykdamas veiklos ir teisinės rizikos valdymą, siekiama užtikrinti tinkamą vidaus taisyklių funkcionavimą tam, kad veiklos ir teisinės rizikos būtų sumažintos.

Bendrovės finansinius įsipareigojimus sudarė prekybos skolos. Bendrovė turi įvairaus finansinio turto, tačiau pagrindinę dalį Bendrovės finansinio turto sudarė finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelnu ar nuostoliais, susidedantis iš investicijų į nekonsoliduojamas dukterines įmones bei pinigai ir pinigų ekvivalentai.

Bendrovė yra valdoma taip, kad pagrindinės jos investicijos veiktų nepriklausomai viena nuo kitos. Taip yra diversifikuojama veiklos rizika ir sudaromos sąlygos parduoti bet kurį valdomą verslą, nesukuriant rizikos Bendrovei.

Bendrovės veiklos tikslas yra uždirbti vidutinio laikotarpio ir ilgalaikę grąžą iš investicijų į kruopščiai atrinktas nelistinguojamas privačias įmones, veikiančias informacinių technologijų sektoriuje. Bendrovės veiklos tikslas yra padidinti investicijų vertę su tikslu parduoti investicijas jos gyvavimo pabaigoje (1 pastaba) uždirbant tinkamą grąžą akcininkams ir Sėkmės mokestį, jei grąža pakankama (2.10 pastaba).

Pagrindinės iš finansinių priemonių kylančios rizikos yra rinkos rizika (įskaitant užsienio valiutos riziką, pinigų srautų ir tikrosios vertės palūkanų normos riziką, kainos riziką), likvidumo rizika, palūkanų normų ir kredito rizika. Rizikos yra įvardintos ir aprašytos žemiau.

Kredito rizika

Kredito rizika kyla dėl pinigų ir jų ekvivalentų, taip pat dėl nesumokėtų prekybos ir kitų gautinų sumų bei negrąžintų suteiktų paskolų.

Iš prekybos ir kitų gautinų sumų, kurių terminas nėra praėjęs bei joms nėra nustatytas vertės sumažėjimas, finansinių ataskaitų sudarymo dieną nėra jokių požymių, jog skolininkai neįvykdys savo įsipareigojimų, nes gautinų sumų likučiai yra nuolat peržiūrimi. Reikšmingų sandorių, kurie vykdomi ne toje šalyje, kurioje veikia atitinkamas vienetas, Bendrovė neturi. Bendrovės visos gautinos sumos yra iš dukterinių įmonių, kurių atsiskaitymo galimybes valdo pati Bendrovė.

Kredito riziką dėl kito Bendrovės finansinio turto, kurį sudaro pinigai ir pinigų ekvivalentai, Bendrovė patiria dėl prekybos partnerių įsipareigojimų nesilaikymo. Maksimali kredito rizikos suma lygi apskaitinei šių priemonių vertei ir ji buvo lygi:

Nereitinguojamas turtas

Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos
Suteiktos paskolos
Pinigai ir pinigų ekvivalentai
Trumpalaikio turto iš viso

2016 m. gruodžio 31 d.	2015 m. gruodžio 31 d.
27	309
-	83
3.128	6.994
3.155	7.386

Bendrovė naudojami tik tų bankų ir finansinių institucijų paslaugomis, kurios pačios ar jų kontroliuojančios finansinės institucijos turi aukštą kredito reitingą, nustatytą nepriklausomos reitingavimo agentūros. 2016 m. 2015 m. ir gruodžio 31 d. Bendrovė didžiąją dalį savo lėšų laikė finansų institucijose, kurios pačios nėra gavusios atskirų reitingų, tačiau jų kontroliuojančios finansinės institucijos turėjo Moody's Prime-1 reitingą.

Palūkanų normų rizika

Bendrovė neturi reikšmingų gautų ar išduotų paskolų, todėl nepatyrė reikšmingos palūkanų normų rizikos.

Kainos rizika

Bendrovės investicijos yra jautrios kainų pasikeitimo rizikai, kylančiai iš neapibrėžtumo dėl būsimosios investicijų į nelistinguojamas bendroves vertės. Siekdama valdyti kainos riziką, Investicinis komitetas ne rečiau kaip kas ketvirtį peržiūri portfelio įmonių veiklos rezultatus ir palaiko nuolatinį ryšį su portfelio įmonių vadovybėmis verslo plėtros ir einamosios veiklos klausimais.

Kainos rizikai jautrios Bendrovės investicijos tikrąja verte 2016 m. gruodžio 31 d. buvo 16.696 tūkst. eurų (16.955 tūkst. eurų 2015 m. gruodžio 31 d.)

Likvidumo rizika

Bendrovės politika yra palaikyti pakankamą grynųjų pinigų ir grynųjų pinigų ekvivalentų kiekį arba užsitikrinti finansavimą atitinkamų kredito priemonių pagalba, siekiant įvykdyti savo strateginiuose planuose numatytus įsipareigojimus.

Bendrovės likvidumo rizika yra kontroliuojama Valdymo įmonės. Likvidumo rizikos valdymas yra padalintas į ilgalaikį ir trumpalaikį rizikos valdymą.

Trumpalaikio likvidumo rizikos valdymo tikslas yra reguliuoti kasdienį lėšų poreikį. Kiekviena dukterinė įmonė savarankiškai planuoja savo vidinius pinigų srautus. Bendrovės trumpalaikis likvidumas yra kontroliuojamas kas mėnesį tikrinant likvidumo būklę Bendrovėje.

Ilgalaikio likvidumo rizika yra kontroliuojama, analizuojant tikėtinus būsimus piniginius srautus atsižvelgiant į galimus finansavimo šaltinius. Prieš patvirtinant naują Bendrovės investavimo projektą įvertinamos galimybės pritraukti reikiamas lėšas. Vadovaudamasi kas mėnesį pateikiamomis ataskaitomis Bendrovė numato pinigines pajamas ir sąnaudas būsimam vienu metų laikotarpiui, kas suteikia galimybę efektyviai planuoti Bendrovės finansavimą.

Bendrovės 2016 m. gruodžio 31 d. finansinių įsipareigojimų grąžinimo terminus pagal nediskontuotus sutartinius mokėjimus sudarė 123 tūkst. sukauptos sąnaudos, kurios turi būti padengti per 3 mėn. po ataskaitų datos.

Bendrovės 2015 m. gruodžio 31 d. finansinių įsipareigojimų grąžinimo terminus pagal nediskontuotus sutartinius mokėjimus sudarė 54 tūkst. eurų prekybos ir kitos mokėtinos sumos bei kiti trumpalaikiai įsipareigojimai, kurie turi būti padengti per 3 mėn. po ataskaitų datos.

Bendrovė artimiausiu metu likvidumo problemų nesitiki.

Užsienio valiutos rizika

Bendrovė neturėjo reikšmingų likučių ir nesudarė reikšmingų sandorių kita nei euras valiuta, todėl nesusidūrė su reikšminga valiutų kursų rizika.

20.2 Tikrosios vertės vertinimai

Investicijų tikroji vertė yra kaina, kuri būtų gauta parduodant turtą ar sumokama perleidžiant įsipareigojimą tarp rinkos dalyvių nepriverstinio sandorio metu vertinimo dieną. Bendrovė apskaito investicijas į dukterines tikrąja verte, kaip detaliau aprašyta 5 pastaboje.

Pagrindinės Bendrovės finansinės priemonės, kurios nėra apskaitomos tikrąja verte Bendrovės finansinės būklės ataskaitoje, yra pinigai ir pinigų ekvivalentai, prekybos ir kitos gautinos sumos, taip pat prekybos ir kitos skolos.

Apskaitinė pinigų ir pinigų ekvivalentų, prekybos ir kitų gautinų sumų bei prekybos ir kitų mokėtinų sumų vertė 2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. buvo artima jų tikrajai vertei, kadangi šios sumos buvo trumpalaikės ir diskontavimo įtaka yra nereikšminga.

20.3 Kapitalo valdymas

Pagrindinis kapitalo valdymo tikslas yra garantuoti, kad Bendrovė išlaikytų gerą mokumą ir tenkintų atitinkamus kapitalo rodiklius, siekdama palaikyti savo verslą ir maksimizuoti akcininkams teikiamą naudą. Bendrovė valdo savo kapitalą prižiūródama kiekvienos atskiros dukterinės įmonės veiklą, siekdama, kad kapitalas būtų pakankamas užtikrinti dukterinės įmonės veiklą. Įmonių vadovybė kontroliuoja, kad dukterinės įmonės atitiktų teisės aktuose ir paskolų sutartyse nustatytus kapitalo reikalavimus bei teiktų informaciją Bendrovės vadovybei.

Bendrovės kapitalas apima įstatinį kapitalą, akcijų priedus, rezervus ir nepaskirstytąjį pelną. Bendrovė valdo savo kapitalo struktūrą ir keičia ją, atsižvelgdama į ekonominių sąlygų pokyčius ir savo veiklos specifinę riziką. Siekdama palaikyti arba pakeisti kapitalo struktūrą, Bendrovė gali siūlyti akcininkams išleisti naują akcijų emisiją, sumažinti įstatinį kapitalą, išmokėti arba neišmokėti dividendus.

Per 2015 m. Bendrovė organizavo antrinį viešą akcijų siūlymą, kuris baigėsi sėkmingai ir Bendrovė pritraukė 10 mln. eurų (7 pastaba).

Per 2016 m. dvylika mėnesių nebuvo padaryta kitų kapitalo valdymo tikslų, politikos ar proceso pakeitimų.

Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas reikalauja, kad Bendrovės nuosavas kapitalas nesudarytų mažiau negu 50 % jos įstatinio kapitalo. Bendrovė atitiko šį reikalavimą 2016 m. gruodžio 31 d. ir 2015 m. gruodžio 31 d.

Po to, kai Bendrovė gavo licenciją veikti kaip uždarojo tipo investicinė bendrovė (1 pastaba), Bendrovė tapo ribotos trukmės subjektu ir veiks iki 2026 m. liepos 14 d. su galimybe pratęsti veiklos trukmę dviem metams akcininkų sprendimu. Remiantis įstatais, Bendrovės akcininkai privalo priimti sprendimą likviduoti bendrovę. Bendrovės likutinis nuosavas kapitalas, atėmus visus įsipareigojimus, bus paskirstytas akcininkams proporcingai turimų akcijų skaičiui.

2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. Bendrovės įstatinis kapitalas buvo padalintas į 12.175.321 paprastąsias vardines akcijas, kurių kiekvienos nominali vertė siekė 0,29 euro. Visos Bendrovės akcijos yra pilnai apmokėtos. Bendrovės dukterinės įmonės Bendrovės akcijų neturi. Nėra jokių įsipareigojimų supirkti ar išpirkti Bendrovės akcijas. Bendrovės likutinis nuosavas kapitalas 2016 m. gruodžio 31 d. siekė 19.728 tūkst. eurų (24.243 tūkst. eurų 2015 m. gruodžio 31 d.).

21 Įvykiai po ataskaitinio laikotarpio

2017 m. sausio 3 d. Bendrovės Investicinis komitetas priėmė sprendimą likviduoti UAB „Informatikos pasaulis“, veiklos nevykdančią Bendrovės dukterinę kompaniją. Nesitikima jokių nuostolių, susijusių su šiuo subjektu, kadangi jos vertė yra artima nuliui.

2017 m. sausio 17 d. „INVLT Technology“ įsigijo savo valdomos bendrovės BAIP obligacijų už 1,55 mln. eurų. Obligacijų metinė palūkanų norma – 7,625 (septyni procentai ir šeši šimtai dvidešimt penkios šimtosios) procentų. Obligacijų valiuta – eurai. Obligacijų išpirkimo diena (terminas) – 2017 m. birželio 30 d. UAB BAIP už obligacijas gautas lėšas laiko atskiroje sąskaitoje ir bendrovė jų savo operacinėje veikloje naudoti neplanuoja. Lėšas UAB BAIP naudos dalyvavimui konkurse užsienio šalyje.

2017 m. vasario 3 d. AS Norway Registers Development paskelbė, kad buvo įsteigta dukterinė bendrovė Dakoje. NRD Bangladešas buvo registruota 2017 m. vasario 2 d. AS Norway Registers Development valdo 99 proc. dukterinės bendrovės akcijų, UAB NRD CS – likusį 1 procentą.



TECHNOLOGY

Specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo
investicinės bendrovės

„INVL Technology“ 2016 metų metinis pranešimas

Parengta pagal periodinės ir papildomos informacijos rengimo ir pateikimo taisykles,
patvirtintas Lietuvos banko valdybos 2013 m. vasario 28 d. nutarimu Nr. 03-48

Turinys

UAB „INVL Asset Management“ UTIB „INVL Technology“ vadovaujančio partnerio komentaras	46
I. BENDRA INFORMACIJA	47
1 Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengtas pranešimas	47
2 Pagrindiniai duomenys apie emitentą ir jo įmonių grupę	47
2.1. Informacija apie emitentą	47
2.2. Bendrovės tikslai, filosofija ir veiklos principai	47
2.3. Priklausymas asociacijoms	48
2.4. Informacija apie įmonių portfelį	48
2.4.1. „INVL Technology“ portfelį sudarančios bendrovės:	49
2.4.2. „INVL Technology“ portfelį sudarančių bendrovių struktūra pranešimo teikimo dienai	51
2.4.3. „INVL Technology“ portfelį sudarančių bendrovių veiklos geografija	52
3 Emitento sutartys su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais	52
4 Informacija apie emitento filialus ir atstovybes	52
II. INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS	53
5 Emitento įstatų pakeitimų tvarka	53
6 Įstatinio kapitalo struktūra	53
6.1. Informacija apie savas akcijas	53
7 Prekyba emitento vertybiniais popieriais bei reikšminga finansinė investicija laikomais vertybiniais popieriais reguliuojamose rinkose	53
8 Dividendai	56
9 Akcininkai	57
9.1. Informacija apie bendrovės akcininkus	57
9.2. Akcijų suteikiamos teisės ir pareigos	58
9.2.1. Akcininkų teisės	58
9.2.2. Akcininkų pareigos	59
III. EMITENTO ORGANAI	60
10 Struktūra, organų įgaliojimai, organų narių paskyrimų ir pakeitimų tvarka	60
10.1. Visuotinis akcininkų susirinkimas	60
10.1.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencija	60
10.1.2. „INVL Technology“ akcininkų susirinkimų organizavimo tvarka	61
10.2. Valdya	62
10.3. Direktorius	62
10.4. Valdymo įmonė	62
10.5. Investicinis komitetas	64
10.5.1. Investicinio komiteto kompetencija	64
10.5.2. Investicinio komiteto susirinkimų organizavimo tvarka	64
10.6. Patariamasis komitetas	65
10.6.1. Patariamojo komiteto kompetencija	65

10.6.2.	Patariamojo komiteto susirinkimų organizavimo tvarka	65
11	Informacija apie Bendrovės valdybos narius, buhalterinės apskaitos paslaugas teikiančią įmonę, audito komiteto narius.....	65
11.1.	Emitento valdymo organai iki 2016 m. gegužės 17 d.	65
11.2.	Emitento valdymo organai nuo 2016 m. gegužės 17 d.	70
11.3.	Buhalterinės apskaitos paslaugas teikianti įmonė.....	74
11.4.	Informacija apie bendrovės audito komitetą	74
11.4.1.	Audito komiteto darbo tvarka	74
11.4.2.	Audito komiteto sudėtis	74
11.4.3.	Informacija apie emitento priskaičiuotas pinigų sumas, kitą perleistą turtą ir suteiktas garantijas valdybos nariams ir buhalterinės apskaitos paslaugas teikiančiai įmonei	76
IV.	INFORMACIJA APIE EMITENTO IR GRUPĖS VEIKLĄ.....	77
12.	Emitento ir įmonių grupės būklės, veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga	77
12.1.	Veiklos aplinka	77
12.2.	Svarbūs ataskaitinio laikotarpio emitento ir grupės įvykiai, jų poveikis finansinėms ataskaitoms.....	79
12.2.1.	Svarbūs ataskaitinio laikotarpio emitento įvykiai	79
12.2.2.	Svarbūs įvykiai, įvykę po ataskaitinio laikotarpio pabaigos.....	80
12.2.3.	Duomenys apie viešai skelbiamą informaciją	81
12.3.	2016 metų emitento portfelį sudarančių bendrovių svarbūs įvykiai	81
12.3.1.	NRD grupės veikla 2016 metais	81
	Pagrindiniai NRD grupės pelno (nuostolių) ataskaitos straipsniai, tūkst. eur	82
	Pagrindiniai NRD grupės balanso straipsniai, tūkst. eur	83
	Pagrindiniai UAB „Etronika“ pelno (nuostolių) ataskaitos straipsniai, tūkst. eur.....	83
	Pagrindiniai UAB „NRD“ pelno (nuostolių) ataskaitos straipsniai, tūkst. eur.....	84
12.3.2.	Andmevara AS veikla 2016 metais	84
	Pagrindiniai Andmevara pelno (nuostolių) ataskaitos straipsniai, tūkst. eur.....	84
	Pagrindiniai Andmevara balanso straipsniai, tūkst. eur	85
12.3.3.	UAB BAIP ir UAB „ACENA“ veikla 2016 metais	85
	Pagrindiniai BAIP ir ACENA pelno (nuostolių) ataskaitos straipsniai, tūkst. eur	86
	Pagrindiniai BAIP ir ACENA balanso straipsniai, tūkst. eur	87
12.3.4.	UAB NRD CS veikla 2016 metais.....	87
	Pagrindiniai NRD CS pelno (nuostolių) ataskaitos straipsniai, tūkst. eur	88
	Pagrindiniai NRD CS balanso straipsniai, tūkst. eur	88
12.3.5.	UAB „Algoritmų sistemos“ veikla 2016 metais.....	89
	Pagrindiniai ALGORITMŲ SISTEMŲ pelno (nuostolių) ataskaitos straipsniai, tūkst. eur	89
	Pagrindiniai ALGORITMŲ SISTEMŲ balanso straipsniai, tūkst. eur	90
13.	UTIB „INVL Technology“ pagrindiniai finansiniai rodikliai, tūkst. EUR.....	90
13.1.	Finansinis turtas, tūkst. eur.....	91
	Finansinio turto tikrosios vertės pokytis, tūkst. eur	92
13.2.	Bendrovės veiklą apibūdinantys rodikliai 2015-2016 m.	92
13.3.	Darbuotojai.....	92

13.4.	Informacija apie Bendrovės ir jos organų narių, sudarytų komitetų narių ar darbuotojų susitarimus, kuriuose numatyta kompensacija, jei jie atsistatydintų arba būtų atleisti be pagrįstos priežasties arba jei jų darbas baigtųsi dėl emitento kontrolės pasikeitimo	92
14.	Pagrindiniai privalumai bei rizikos ir netikėtumai	93
14.1.	Investicijos rizikos	93
14.1.1.	Rizikos veiksniai, būdingi verslo sričiai, kurioje veikia bendrovė ir jos portfelio bendrovės	93
14.1.2.	Rizikos veiksniai, būdingi bendrovei ir jos portfelio bendrovėms	94
14.1.3.	Rizikos veiksniai, susiję su bendrovės akcijomis	96
14.1.4.	Teisiniai ir mokestiniai rizikų veiksniai.....	98
15.	Per ataskaitinį laikotarpį padarytų pagrindinių investicijų apibūdinimas	98
15.1.	Naujos įmonės ir įsigijimai	98
16.	Informacija apie reikšmingus susitarimus, kurių šalis yra emitentas ir kurie įsigalioję, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus emitento kontrolei.....	99
17.	Informacija apie susijusių šalių sandorius.....	99
18.	Emitento ir įmonių grupės praėjusių metų įvertinimas bei ateities veiklos planai ir prognozės	99
18.1.	2016 m. išsikeltų tikslų įgyvendinimo įvertinimas	99
18.2.	Veiklos planai ir prognozės.....	100
V.	KITA INFORMACIJA	100
19.	Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie konsoliduotose ir bendrovės metinėse finansinėse ataskaitose pateiktus duomenis	100
20.	Informacija apie audito įmonę.....	101
21.	Duomenys apie viešai skelbtą informaciją	101
1	PRIEDAS. INFORMACIJA APIE GRUPĖS ĮMONES, JŲ KONTAKTINIAI DUOMENYS	105
2	PRIEDAS. INFORMACIJA APIE TAI, KAIP LAIKOMASI BENDROVIŲ VALDYMO KODEKSO.....	107

UAB „INVL Asset Management“ UTIB „INVL Technology“ vadovaujančio partnerio komentaras



2016 metų liepą tapę uždaro tipo investicine bendrove, siekiame iki 2026 metų sukurti reikšmingą investicijų grąžą investuotojams, todėl 2016-ais metais orientavomės į sprendimus, leidžiančius didinti įmonės valdomo portfelio vertę vidutiniu ir ilgu laikotarpiu. Prioritetą skyrėme nuolatinės prieigos prie rinkų ir valdomų įmonių portfelio plėtrai. Tuo tarpu „INVL Technology“ valdomos įmonės orientavosi į naujų ir esamų produktų kūrimą, tobulinimą bei tarptautinės veiklos kompetencijos didinimą.

„INVL Technology“ valdomų bendrovių globalizavimo strategija remiasi Šiaurės Europos valstybių prioritetinėmis eksporto ir ekonominės plėtros kryptimis. Tiesiogiai „INVL Technology“ valdomos bendrovės veikia ir vysto veiklą savo namų rinkose Šiaurės Europoje bei įgyvendina projektus Užsachario Afrikos bei Pietų ir Pietryčių Azijos šalyse. Šiose ekonomiškai sparčiai besivystančiose rinkose, kuriose IT paslaugų paklausa auga greičiau nei

visame pasaulyje, taip pat steigiamos antrinės bendrovės. Jos padeda „INVL Technology“ valdomoms bendrovėms įgyvendinti projektus ir aktyviai vysto tiesioginę veiklą Užsachario Afrikoje bei Pietų ir Pietryčių Azijoje.

2017 m. pradžioje „INVL Technology“ tiesiogiai ir netiesiogiai valdomų įmonių portfelį sudarė 16 veiklą vykdančių įmonių. Lyginant su 2015 m. pabaiga, prie jo prisijungė 6 bendrovės: Lietuvoje įsteigta bendrovė „FINtime“, Ruandoje – „Norway Registers Development Rwanda Ltd.“. 2016 m. pabaigoje Bangladeše pradėtas bendrovės „NRD Bangladesh“ steigimas pabaigtas šių metų vasarį. Taip pat bendrovės portfelį papildė naujai įsigytos bendrovės „Algoritimų sistemos“ Lietuvoje ir „Andmevara“ Estijoje bei Moldovoje.

Plėsdamos paslaugų spektrą, „INVL Technology“ įmonės 2016 m. projektus vykdė 17-oje šalių, teikdamos paslaugas valstybinėms ir komercinėms institucijoms, bankams, teisėsaugos struktūroms ir kitoms organizacijoms. Lietuvoje lankėsi Butano, Ugandos, Bangladešo, Moldovos delegacijos. Išplėstas „INVL Technology“ įmonių atstovybių tinklas 2017 m. pradžioje iš viso suteikė nuolatinę prieigą prie devynių rinkų. Šios atstovybės šiuo metu veikia Lietuvoje, Latvijoje, Estijoje, Moldovoje, Norvegijoje, Tanzanijoje, Ruandoje, Ugandoje ir Bangladeše.

2016 m. „INVL Technology“ valdomos bendrovės taip pat investavo į nuosavų produktų ir paslaugų vystymą. Kibernetinės gynybos srityje dirbanti įmonė NRD CS taip pat stiprino ryšius, kūrė ir stiprino žvalgybos ir teisėsaugos analitikų bendruomenę. UAB „ETRONIKA“ - NRD grupės įmonė, kurios specializacija – el. bankininkystės, mobilaus el. parašo ir mažmeninės prekybos sprendimai, investavo į savo el. bankininkystės sprendimo Banktron 8-os versijos kūrimą.

Šiame aktyvaus verslo vystymo laikotarpyje reikšmingą įtaką turi ir įmonių tarpusavio bendradarbiavimas, leidžiantis joms ne tik efektyviau išnaudoti turimus resursus, perimti gerąsias praktikas, bet ir pasinaudoti prieiga prie užsienio rinkų bei kartu vystyti naujas specializuotas kompetencijas.

Įmonės taip pat stiprino ryšius su instituciniais partneriais, tokiais kaip Kauno technologijos universitetas Lietuvoje, nacionalinė reagavimo į saugos incidentus komanda CERT.LV Latvijoje, Estijos užsienio reikalų ministerija bei „e-Governance Academy“ Estijoje, Ugandos Nacionalinė informacinių technologijų agentūra (NITA-U), Ruandos vystymosi taryba (RDB) bei kitais.

Išlaidos regioninei verslo plėtrai, nuosavų produktų vystymui, vienkartiniai įvykiai ir ciklinis rinkos susitraukimas neprasidėjus naujai Europos Sąjungos struktūrinių fondų investicijų programai šiemet turėjo įtakos blogesniems įmonių rezultatams ir „INVL Technology“ investicinio turto vertinimui 2016 metais.

Tikėdami „INVL Technology“ pasirinkta strategija, 2017-ais ir toliau aktyviai vystysime įsigytas bendroves. Mūsų tikslas – jas paversti globaliomis, šiam tikslui išnaudojant valdomų bendrovių prieigą prie rinkų ir intelektualinį kapitalą. Manome, kad dalis potencialo, ateinančio iš naujų rinkų, produktų ir įsigijimų atsiskleis jau 2017 metais.

Kazimieras Tonkūnas, bendrovės „INVL Asset Management“ UTIB „INVL Technology“ vadovaujantis partneris

I. BENDRA INFORMACIJA

1 Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengtas pranešimas

Pranešimas apima specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ finansinį laikotarpį nuo 2016 m. sausio 1 d. iki 2016 m. gruodžio 31 d. Pranešimas buvo audituotas. Toliau šiame pranešime „INVL Technology“ gali būti vadinama Bendrove.

2 Pagrindiniai duomenys apie emitentą ir jo įmonių grupę

2.1. INFORMACIJA APIE EMITENTĄ

2016 m. gegužės 17 d. Juridinių asmenų registre įregistruoti specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ įstatai. 2016 m. liepos 14 d. „INVL Technology“ Lietuvos bankas suteikė uždarojo tipo investicinės bendrovės (UTIB) licenciją.

Pavadinimas	Specialioji uždarojo tipo privataus kapitalo investicinė bendrovė „INVL Technology“
Kodas	300893533
Registracijos adresas	Gynėjų g. 16, LT-01109 Vilnius
Telefonas	(8 5) 279 0601
Faksas	(8 5) 279 0530
Elektroninis paštas	info@invltechnology.lt
Interneto tinklalapis	www.invltechnology.lt
Teisinė forma	akcinė bendrovė
Bendrovės tipas	uždarojo tipo investicinė bendrovė
Įregistravimo data ir vieta	2007-06-27 (versija 42, 2015-02-09); Juridinių asmenų registras
Priežiūros institucijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2016-07-14
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie bendrovę	Juridinių asmenų registras
Valdymo įmonė	UAB „INVL Asset Management“, kodas 126263073, veiklos licencijos Nr. VĮK-005
Depozitoriumas	AB SEB bankas, kodas 112021238, banko licencijos Nr. 2

2.2. BENDROVĖS TIKSLAI, FILOSOFIJA IR VEIKLOS PRINCIPAI

2016 m. liepos 14 d. Lietuvos bankas suteikė „INVL Technology“ uždarojo tipo investicinės bendrovės licenciją. Remiantis Bendrovės įstatais, „INVL Technology“ veiks iki 2026 metų, taip pat numatyta galimybė šį terminą pratęsti dar dvejiems metams.

„INVL Technology“ strategija – investuoti į potencialo tapti globaliomis turinčias nacionalines informacinių technologijų bendroves Europoje. Bendrovė siekia jas aktyviai vystyti ir paversti globaliomis, šiam tikslui išnaudodama valdomų bendrovių prieigą prie rinkų ir intelektualinį kapitalą.

„INVL Technology“ prioritetas 2016 metais buvo išplėsti nuolatinę prieigą prie rinkų ir valdomų įmonių portfelį.

Valdomų įmonių prioritetas – naujų produktų kūrimas bei tarptautinės veiklos kompetencijos didinimas. Šiame aktyvaus vystymo laikotarpyje reikšmingą įtaką bendrovių vertės didinimui iki 2026 metų turi bendradarbiavimas, leidžiantis bendrovėms efektyviau išnaudoti turimus resursus, perimti gerąsias praktikas, pasinaudoti prieiga prie užsienio rinkų ir kartu vystyti naujas specializuotas kompetencijas.

Per 2016 metus prie „INVL Technology“ tiesiogiai ir netiesiogiai valdomų įmonių portfelio prisijungė 6 bendrovės ir 2017 metų pradžioje jį sudarė 16 įmonių, kurios ataskaitiniais metais projektus vykdė 17-oje šalių, teikdamos paslaugas įvairių šalių valstybinėms ir komercinėms institucijoms, bankams, teisėsaugos struktūroms ir kitoms organizacijoms. Tuo tarpu „INVL Technology“ įmonių nuolatinė prieiga prie rinkų išsiplėtė iki 9 šalių.

Šiuo metu „INVL Technology“ yra investavusi į Norvegijos Norway Registers Development AS su dukterinėmis bendrovėmis Lietuvoje UAB „NRD“, UAB „ETRONIKA“, Tanzanijoje Norway Registers Development East Africa Ltd., Ruandoje Norway Registers Development Rwanda Ltd., Bangladeše NRD Bangladesh Ltd. bei asocijuota įmone Ugandoje „Infobank Uganda Ltd.“, Lietuvos UAB BAIP su dukterine UAB „ACENA“, Lietuvos UAB NRD CS, Lietuvos UAB „ALGORITMŲ SISTEMOS“ ir Estijos AS Andmevara su dukterine bendrove Moldovoje Andmevara SRL.

„INVL Technology“ – investicijų į informacines ir ryšio technologijas bendrovė, listinguojama AB NASDAQ Vilnius akcijų biržoje (Nasdaq Vilnius: INC1L) nuo 2014 m. birželio mėn.

2.3. PRIKLAUSYMAS ASOCIACIJOMS

„INVL Technology“ valdymo įmonė UAB „INVL Asset Management“ priklauso vienai pirmaujančių turto valdymo grupių Baltijos šalyse - AB „Invalda INVL“.

„Invalda INVL“ drauge su „INVL Asset Management“ Lietuvoje bei Latvijoje yra Europos privataus ir rizikos kapitalo sektoriaus bendrovės bei investuotojus vienijančios organizacijos „Invest Europe“ pilnateisė narė.

„Invalda INVL“ priklauso Lietuvos rizikos ir privataus kapitalo asociacijai, vienijančiai privataus ir rizikos kapitalo rinkos dalyvius Lietuvoje.

2.4. INFORMACIJA APIE ĮMONIŲ PORTFELĮ

„INVL Technology“ veikia kaip į stambaus verslo ir valstybinius segmentus orientuotas IT įmonių klasteris, kurio 4 pagrindinės veiklos sritys yra:



Verslo klimato gerinimo ir e-valdymo srityje veikiančios bendrovės sujungia teisinės, konsultacinės ir technologinės žinias, reikalingas efektyviam viešojo sektoriaus ir ekonominių reformų įgyvendinti. Grupės kompetencija – nacionalinių registrų vystymas, skaitmeninio ir mobilios parašo sprendimai, skaitmeninių platformų finansų ir mažmeninės prekybos sektoriams, mokesčių surinkimui vystymas, informacijos verslas, skaitmeninės licencijos, dokumentai ir kiti skaitmeninės ekonomikos infrastruktūros sprendimai.



IT infrastruktūros srityje veikiančios bendrovės teikia informacinių sistemų atsparumo ir mobiliųjų įrenginių valdymo paslaugas didžiausiems korporatyviniams IT naudotojams, centriniams bankams bei viešojo sektoriaus organizacijoms su aukštais duomenų prieinamumo reikalavimais. Bendrovės įgyvendina strateginius IT infrastruktūros architektūros sprendimus ir padeda organizacijoms įsdiegti veiklos tęstinumą užtikrinančius procesus ir technologijas.



Kibernetinės saugos srityje veikiančios bendrovės teikia technologines kibernetinės gynybos konsultacijas, reagavimo į saugos incidentus paslaugas bei steigia nacionalinius reagavimo į saugos incidentus padalinius (CIRT/SOC). Pagrindiniai klientai – vyriausybės, teisėsaugos institucijos, nacionaliniai ryšių reguliatoriai bei organizacijų saugos padaliniai.



Sprendimų IT imlioms pramonės šakoms srityje veikiančios bendrovės kuria aukštos kokybės, efektyvias ir patikimas informacines sistemas didelėms ir vidutinio dydžio organizacijoms bei programas įmonių verslo procesams automatizuoti. Šiuo metu pagrindinės veiklos kryptys yra el. valdžia, el. sveikata, finansai, socialinė apsauga, aplinkos apsauga bei sprendimai švietimo sektoriui.

2.4.1. „INVL TECHNOLOGY“ PORTFELĮ SUDARANČIOS BENDROVĖS:

VERSLO KLIMATO GERINIMO IR E-VALDYMO SRITIS:



Norway Registers Development AS (NRD AS) – konsultacinė IT paslaugų įmonė, kurios pagrindinė kompetencija – nacionalinių registų, e. valdymo sprendimų bei viešojo sektoriaus reformų, paremtų IRT sprendimais, vystymas. NRD buvo įkurta Norvegijoje 1995 metais. Daugiau informacijos – www.nrd.no

UAB „NRD“ įsteigta 1998 m. spalį kaip dukterinė Norway Registers Development AS įmonė bei informacinių sistemų kūrimo ir vystymo kompetencijos centras. Įmonė kuria ir vysto verslo, nuosavybės, hipotekos, licencijų ir gyventojų registų informacines sistemas. Veikia kaip NRD AS kompetencijos centras informacinių sistemų kūrimui. Daugiau informacijos – www.nrd.lt

Norway Registers Development East Africa Limited - NRD AS dukterinė įmonė Rytų Afrikoje, įkurta 2013 m. balandį. Remia NRD grupės veiklą Rytų Afrikos regione, veikia kaip informacijos saugumo technologijų pridėtinės vertės platintojas ir padeda kitoms organizacijoms, investuojančioms į Rytų Afriką informacinių technologijų infrastruktūros kūrimo, vystymo, priežiūros ir saugumo srityse. Atlieka informacinių sistemų auditus, teikia IT valdymo konsultacijas bei vykdo mokymus. Daugiau informacijos – www.nrd.co.tz

Norway Registers Development Rwanda Limited (NRD Rwanda) įregistruota Ruandoje, Kigalyje 2016 m. vasario 22 dieną. NRD Rwanda klientams siūlo visą NRD grupės bei kitų „INVL Technology“ valdomų bendrovių paslaugų portfelį bei, atsižvelgiant į regioninę šalies eksporto strategiją, dalyvauja projektuose Burundyje ir Kongo Demokratinėje Respublikoje. Daugiau informacijos – www.nrd.no

NRD Bangladesh Limited užregistruota 2017 m. vasario 2 dieną (po ataskaitinio laikotarpio). Bendrovė teiks visas NRD įmonių ir kitų „INVL Technology“ valdomų verslų paslaugas bei padės įgyvendinti NRD įmonių projektus Pietų ir Pietryčių Azijos regionuose. „NRD Bangladesh“ specializuosis teikdama paslaugas, susijusias su saugios skaitmeninės erdvės užtikrinimu, taip pat bendrovė pritrauks bei vystys ir kitas NRD įmonių siūlomas paslaugas tokiose srityse kaip verslo klimato gerinimas ir darbo vietų kūrimas, viešojo sektoriaus teikiamų paslaugų efektyvumo didinimas, išmani IT infrastruktūra bei skaitmeninės platformos finansų sektoriui. Daugiau informacijos – www.nrd.no

UAB „ETRONIKA“ - NRD grupės įmonė, kurios specializacija – el. bankininkystės, mobilios el. parašo ir mažmeninės prekybos sprendimai. ETRONIKA kuria sudėtingus, išskirtinius sprendimus, tenkinančius aukščiausius saugumo, patikimumo ir efektyvumo reikalavimus, ir diegia juos finansinėse įstaigose, tarptautiniuose bankuose ar jų filialuose. Daugiau informacijos – www.etrionika.com



Infobank Uganda Limited – įmonė Ugandoje, įkurta 2014 m. gruodį, kurioje Norway Registers Development AS turi 30 proc. akcijų. Kol kas veiklos nevykdo, tačiau ketina bendradarbiauti su registrais, kurie šiuo metu veikia popierinių bylų pagrindu, bei per elektroninę sistemą teikti registų informaciją finansinio sektoriaus klientams. Daugiau informacijos – www.infobank-uganda.com



Andmevara AS teikia kompleksinius IT sprendimus ir paslaugas viešajam sektoriui. Bendrovės specializacija – e. valdžios sprendimai, apimantys registrų, svarbių nacionalinių informacinių sistemų bei programinės įrangos vystymą, skaitmenizavimo, duomenų bazių valdymo ir svetainių prieiglos (angl. „hosting“) paslaugas. Bendrovė aktyviai prisideda prie Estijos e-Vyriausybės projekto įgyvendinimo, turi išvysčiusi nuosavų produktų, skirtų savivaldybėms bei vyriausybiniams institucijoms, portfelį ir daugiausia aptarnauja Estijos viešąjį sektorių. Daugiau informacijos – www.andmevara.ee

IT INFRASTRUKTŪROS SRITIS:



UAB BAIP - kritinės IT infrastruktūros paslaugų bendrovė, teikianti informacinių sistemų atsparumo ir mobiliųjų įrenginių valdymo paslaugas didžiausiems IT naudotojams bei viešojo sektoriaus organizacijoms. BAIP yra strateginė IT infrastruktūros architektūros partnerė, turinti didelės apimties projektų įgyvendinimo patirties bei padedanti organizacijoms įsidiegti veiklos tęstinumą užtikrinančius procesus ir technologijas. Daugiau informacijos – www.baip.lt



UAB „ACENA“ - specializuota Microsoft sprendimų įmonė, teikianti Windows Azure debesų kompiuterijos ir Office 365 verslo produktyvumo sprendimus bei profesionalias ir valdomas paslaugas, skirtas debesų kompiuterija paremtų sprendimų įgyvendinimui bei pagerinimui. Daugiau informacijos – www.acena.lt

KIBERNETINĖS SAUGOS SRITIS:



UAB NRD CS - technologinių kibernetinės gynybos konsultacijų, reagavimo į saugos incidentus bei taikomųjų mokslinių tyrimų įmonė. Bendrovės klientai - vyriausybės, teisėsauga, nacionaliniai ryšių regulatoriai, organizacijų saugos padaliniai. NRD CS taip pat įgyvendina Norway Registers Development AS misiją sukurti saugią skaitmeninę aplinką šalims, vyriausybėms, verslams ir gyventojams bei prisideda prie Critical Security Controls for Effective Cyber Defence ir kitų kibernetinės saugos metodikų vystymo. Daugiau informacijos – www.nrdcs.lt

SPRENDIMAI IT ĮMOLIOMS PRAMONĖS ŠAKOMS SRITIS:

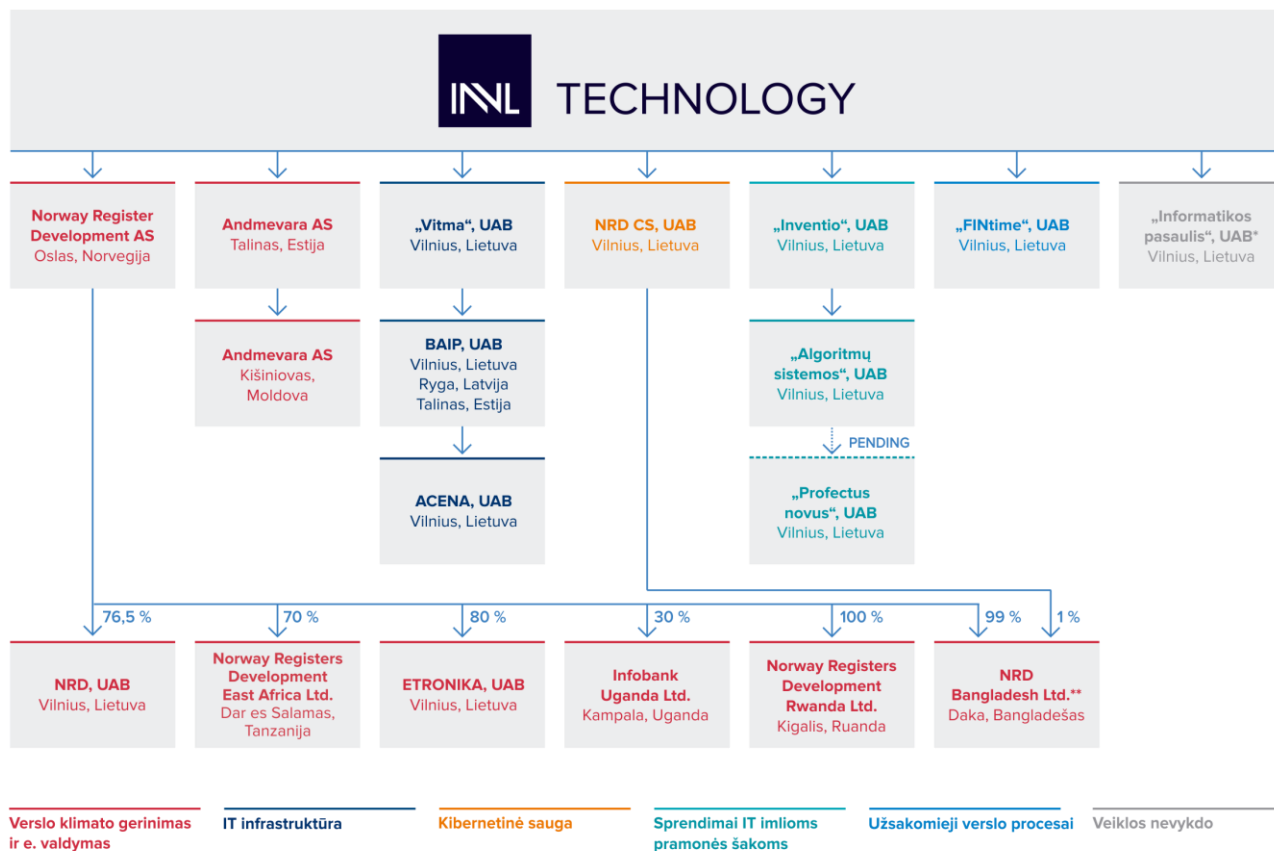


UAB „ALGORITMŲ SISTEMOS“ kuria aukštos kokybės, efektyvias ir patikimas informacines sistemas didelėms ir vidutinio dydžio organizacijoms bei programas įmonių verslo procesams automatizuoti. Pagrindinės įmonės veiklos kryptys yra el. valdžia, el. sveikata, finansai, socialinė apsauga, aplinkos apsauga bei sprendimai švietimo sektoriui. Daugiau informacijos – www.algoritmusistemas.lt

UŽSAKOMIEJI VERSLO PROCESAI:

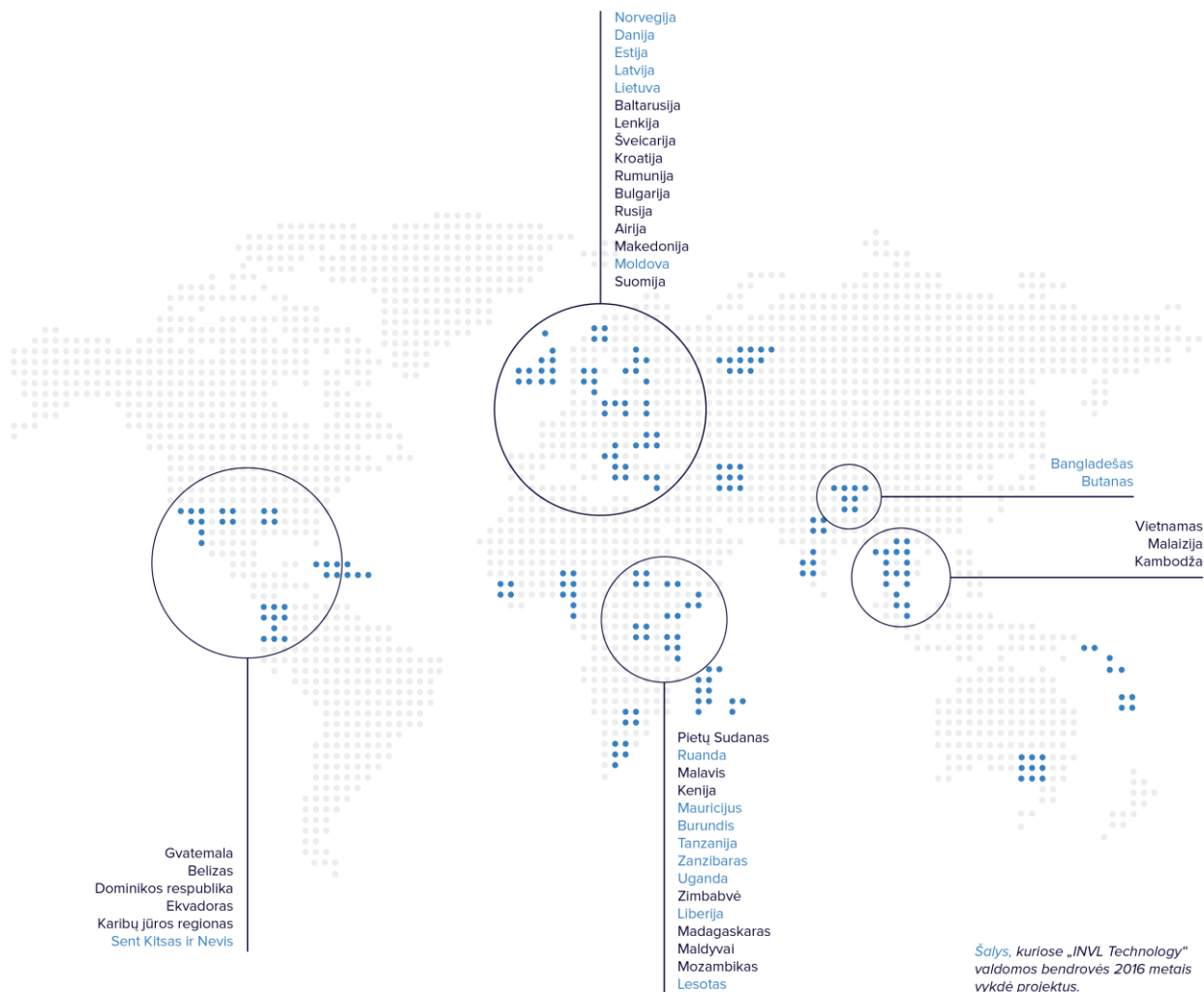
UAB „FINtime 2016 m. vasario 29 d. įregistruota bendrovė, kuri teikia užsakomųjų verslo procesų paslaugas.

2.4.2. „INVL TECHNOLOGY“ PORTFELĮ SUDARANČIŲ BENDROVIŲ STRUKTŪRA PRANEŠIMO TEIKIMO DIENAI



* „NRD Bangladesh Ltd.“ įregistruota 2017-02-02.
 ** UAB „Informatikos pasaulis“ likviduota 2017-01-03.

2.4.3. „INVL TECHNOLOGY“ PORTFELĮ SUDARANČIŲ BENDROVIŲ VEIKLOS GEOGRAFIJA



2.4.4. Pav. INVL Technology bendrovių veiklos geografija (spalva išskirtos šalys, kuriose ataskaitiniu laikotarpiu bendrovės vykdė projektus)

3 Emitento sutartys su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais

„INVL Technology“ yra pasirašiusi sutartį dėl vertybinių popierių apskaitos tvarkymo ir paslaugų sutartį dėl dividendų mokėjimo su AB Šiaulių bankas (Šeimyniškių g. 1A, Vilnius, tel. (8 5) 203 2233).

Bendrovė ataskaitiniu laikotarpiu sudarė sutartį su SEB bankas (Gedimino pr. 12, Vilnius, tel. (8 5) 268 2800) dėl depozitoriumo paslaugų. Ši sutartis įsigaliojo 2016 m. liepos 14 d.

4 Informacija apie emitento filialus ir atstovybes

„INVL Technology“ nėra įsteigusi filialų ar atstovybių.

II. INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS

5 Emitento įstatų pakeitimų tvarka

„INVL Technology“ įstatai keičiami visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu, priimtu balsų dauguma, ne mažesne kaip 3/4 visų susirinkime dalyvaujančių akcininkų akcijų suteikiamų balsų (išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme bei Bendrovės įstatuose numatytas išimtis).

Ataskaitiniu laikotarpiu įstatai buvo keisti 2 kartus:

- 2016 m. gegužės 17 d. Juridinių asmenų registre įregistruoti specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ įstatai. Šių įstatų projektą Bendrovės akcininkai patvirtino 2016 m. balandžio 29 d. vykusiame visuotiniame akcininkų susirinkime.
- 2016 m. birželio 27 d. Juridinių asmenų registre įregistruoti specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ įstatai. Šių įstatų projektą Bendrovės akcininkai patvirtino 2016 m. birželio 27 d. vykusiame visuotiniame akcininkų susirinkime.

Šiuo metu galioja 2016 m. birželio 27 d. įstatų redakcija. Bendrovės įstatai paskelbti Bendrovės tinklalapyje.

6 Įstatinio kapitalo struktūra

6.1. lentelė. „INVL Technology“ įstatinio kapitalo struktūra 2016 m. gruodžio 31 d.

Akcijų klasė	Akcijų skaičius, vnt.	Bendras akcijų suteikiamų balsavimo tiesių kiekis, vnt.	Nominali vertė, eurai	Bendra nominali vertė, eurai	Dalis įstatiniame kapitale, proc.
Paprastosios vardinės akcijos	12 175 321	12 175 321	0,29	3 530 843,09	100

Visos akcijos yra pilnai apmokėtos. Akcijų perleidimui apribojimai netaikomi.

6.1. INFORMACIJA APIE SAVAS AKCIJAS

„INVL Technology“, jos dukterinės įmonės tiesiogiai ar jų pavedimu, bet savo vardu veikiantys asmenys, nėra įsigiję „INVL Technology“ akcijų.

Nuo 2016 m. rugpjūčio 8 d. AB Šiaulių bankas pradėjo teikti rinkos formuotojo paslaugas „INVL Technology“. Remiantis sutartimi, Šiaulių bankas ne mažiau kaip 85 proc. prekybos biržoje laiko teiks pavedimus pirkti bei parduoti „INVL Technology“ akcijas, tokiu būdu gilindamas rinką.

7 Prekyba emitento vertybiniais popieriais bei reikšminga finansine investicija laikomais vertybiniais popieriais reguliuojamose rinkose

7.1. lentelė. UTIB „INVL Technology“ akcijų, įtrauktų į prekybą reguliuojamoje rinkoje, pagrindinės charakteristikos

Akcijų kiekis, vnt.	12 175 321
Bendras akcijų suteikiamų balsavimo teisių kiekis, vnt.	12 175 321
Vienos akcijos nominali vertė, EUR	0,29
Bendra nominali vertė, EUR	3 530 843,09
ISIN kodas	LT0000128860
Trumpinys	INC1L
Birža	NASDAQ Vilnius
Prekybos sąrašas	Papildomasis prekybos sąrašas
Listingavimo pradžia	2014 m. birželio 4 d.

7.2. lentelė. Prekyba Bendrovės akcijomis 2014* – 2016 m. NASDAQ Vilnius biržoje (kas ketvirtį)

Ataskaitinis periodas	Kaina, eurai			Apyvarta, eurai			Pask. sesijos data	Bendra apyvarta	
	didž.	maž.	pask. sesijos	didž.	maž.	pask. sesijos		vnt.	eurai
2014 m. II ketv.*	1,474	1,231	1,341	990,90	25,95	0	2014.06.30	252	2 316,22
2014 m. III ketv.	1,621	1,297	1,488	986,77	1,36	0	2014.09.30	740	6 851,13
2014 m. IV ketv.	1,621	1,406	1,474	3 133,40	9,54	0	2014.12.30	897	8 839,50
2015 m. I ketv.	2,000	1,328	1,600	1 208,36	11,34	22,40	2015.03.31	1 384	4 494,36
2015 m. II ketv.	2,000	1,600	1,850	2 024,94	12,60	12,95	2015.06.30	8 276	14 121,27
2015 m. III ketv.	2,240	1,700	2,150	12 068,15	18,60	2 998,72	2015.09.30	57 638	111 091,70
2015 m. IV ketv.	2,160	1,910	2,010	53 609,26	14,42	0	2015.12.30	45 717	94 461,25
2016 m. I ketv.	2,070	1,800	1,870	6 859,80	13,65	361,21	2016.03.31	16 807	30 166,08
2016 m. II ketv.	2,060	1,790	1,800	8 263,96	6,00	0	2016.06.30	21 368	39 077,25
2016 m. III ketv.	1,880	1,760	1,760	3 184,42	12,53	0	2016.09.30	8 993	16 144,05
2016 m. IV ketv.	1,890	1,750	1,760	3 102,15	24,78	522,72	2016.12.30	17 907	25 448,77

*Duomenys pateikiami nuo buvusios patronuojančios įmonės listingavimo pradžios, t.y. 2014 m. birželio 4 d.

2014-2015 m. akcijų kaina perskaičiuota dėl Reorganizacijos įtakos. Iki 2015 m. vasario 9 d. pateikiami buvusios bendrovės „INVL Technology“ duomenys.

7.3. lentelė. Prekyba Bendrovės akcijomis 2014* – 2016 m.

Akcijų kaina, eurai:	2014 m.*	2015	2016
- atidarymo	1,47	1,47	2,01
- aukščiausia	1,62	2,24	2,07
- žemiausia	1,23	1,33	1,75
- vidutinė	0,75	2,02	1,7
- paskutinė	1,47	2,01	1,76
Akcijų apyvarta, vnt.	1 889	113 015	65 075
Akcijų apyvarta, eurai	18 007	224 169	110 836
Bendras sandorių skaičius, vnt.	143	419	307

* Duomenys pateikiami nuo buvusios patronuojančios įmonės listingavimo pradžios, t.y. 2014 m. birželio 4 d.

2014-2015 m. akcijų kaina perskaičiuota dėl Reorganizacijos įtakos. Iki 2015 m. vasario 9 d. pateikiami buvusios bendrovės „INVL Technology“ duomenys.

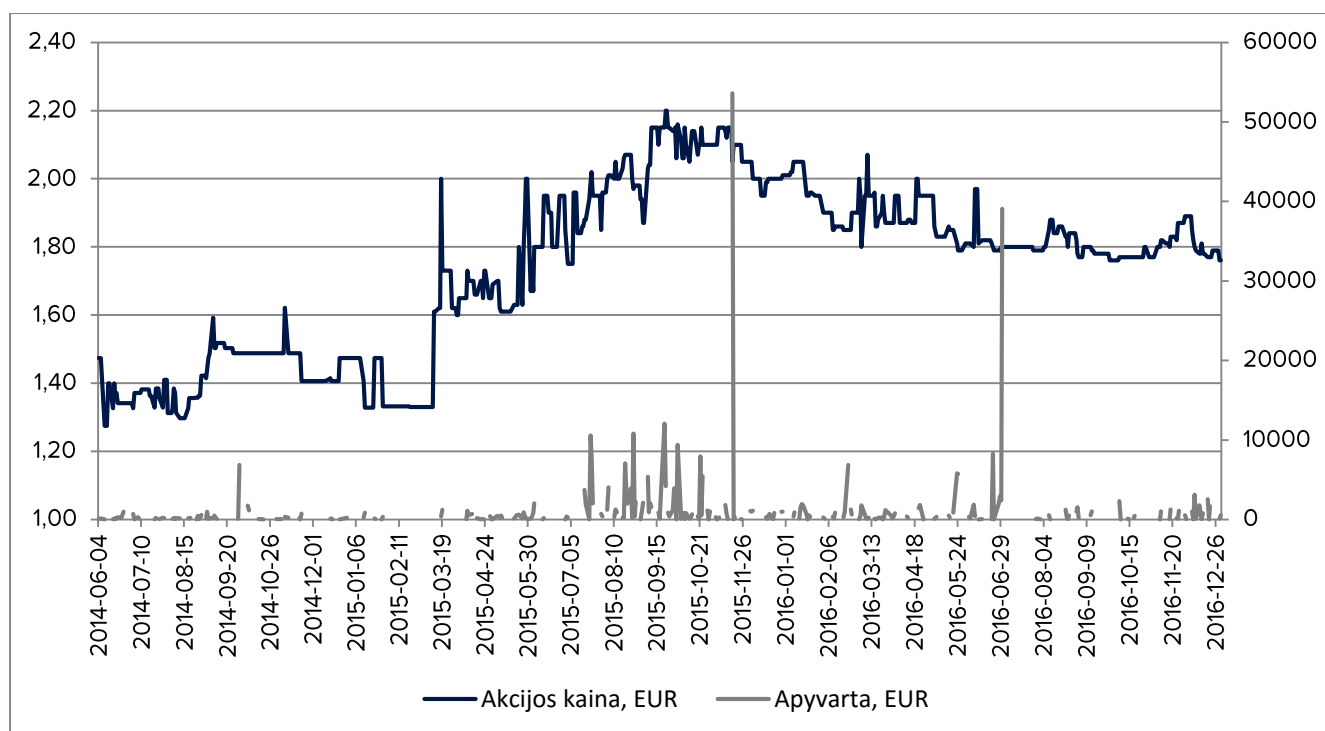
7.4. lentelė. Akcijų kapitalizacija 2014* – 2016 m.

Paskutinė sesijos data	Akcijų kiekis, vnt.	Paskutinė mokėta kaina, eurai	Kapitalizacija, eurai
2014-06-30	592 730	9,100	5 393 843
2014-09-30	592 730	10,100	5 986 573
2014-12-30	592 730	10,000	5 927 300
2015-02-09**	6 114 714	1,332	8 144 799
2015-03-31	6 114 714	1,600	9 783 542
2015-06-30	6 114 714	1,850	11 312 221
2015-07-08	12 175 321	1,960	23 863 629
2015-09-30***	12 175 321	2,150	26 176 940
2015-12-30	12 175 321	2,010	24 472 395
2016-03-31	12 175 321	1,870	22 767 850
2016-06-30	12 175 321	1,800	21 915 578
2016-09-30	12 175 321	1,760	21 428 565
2016-12-30	12 175 321	1,760	21 428 565

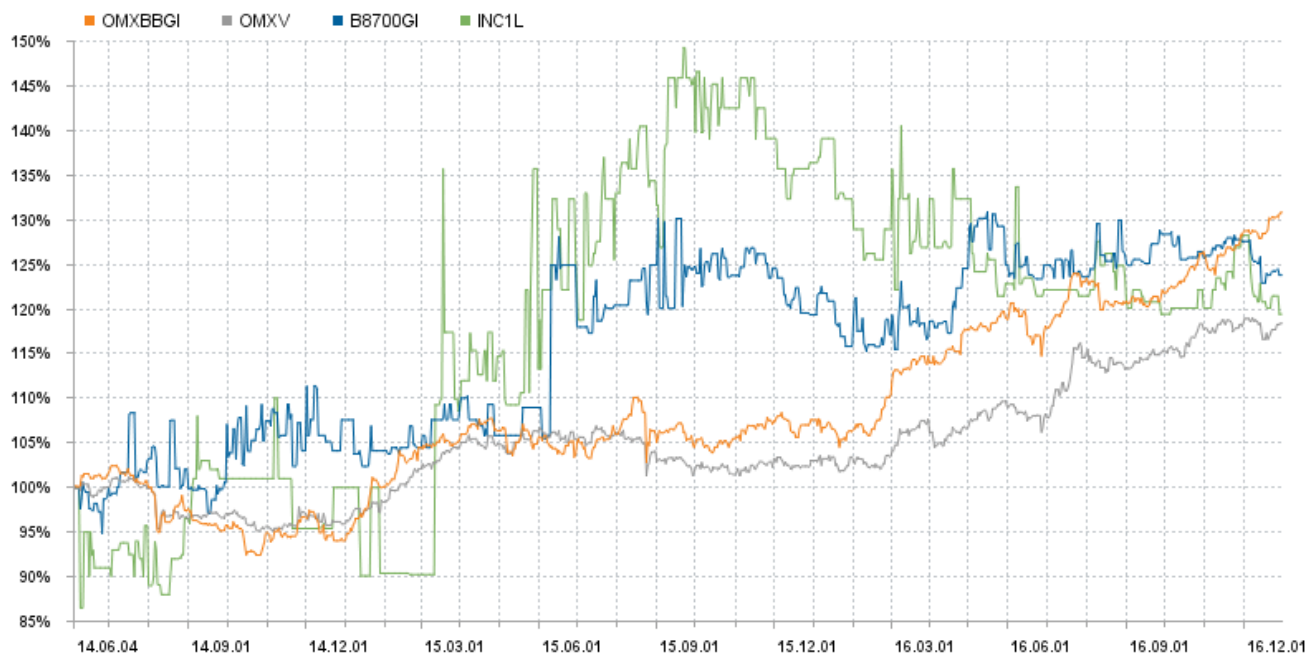
* Duomenys pateikiami nuo buvusios patronuojančios įmonės listingavimo pradžios, t.y. 2014 m. birželio 4 d.

** 2015-02-09 užbaigtas reorganizavimas: prie AB BAIP grupė prijungta akcinė bendrovė AB „INVL Technology“, dėl to ženkliai pasikeitė įstatinio kapitalo dydis. Iki 2015 m. vasario 9 d. pateikiami buvusios bendrovės „INVL Technology“ duomenys.

*** Po naujos akcijų emisijos išplatavimo 2015-07-08 padidintas įstatinis kapitalas.



7.5. pav. „INVL Technology“ akcijų kaina ir apyvarta



7.6. pav. „INVL Technology“ akcijos kainos pokyčio palyginimas su indeksais nuo prekybos bendrovės akcijomis pradžios

Indeksas/Akcijos	2014.06.04	2016.12.30	+/-%
—OMX Baltic Benchmark GI	605,06	788,17	30,26
—OMX Vilnius	470,30	558,50	18,75
—B8700GI Finansinės paslaugos	1 241,71	1 537,07	23,79
—INVL Technology	1,474	1,760	19,43

8 Dividendai

Sprendimą mokėti dividendus ir mokamų dividendų dydį nustato bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas. Bendrovė paskirtus dividendus išmoka per 1 mėnesį nuo sprendimo paskirstyti pelną priėmimo dienos.

Dividendus turi teisę gauti tie asmenys, kurie buvo bendrovės akcininkai dešimtos darbo dienos, po atitinkamą sprendimą priėmusio visuotinio akcininkų susirinkimo, pabaigoje.

Pagal Lietuvos Respublikos gyventojų pajamų mokesčio bei Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymus, nuo 2014 metų dividendai apmokestinami 15 proc. mokesčio tarifu. Mokesčius apskaičiuoja, išskaito ir į biudžetą (valstybei) sumoka pati bendrovė¹.

Ataskaitiniu laikotarpiu Bendrovė dividendų nemokėjo.

8.1. lentelė. Su akcijomis susiję rodikliai

Bendrovės	2014 m.	2015 m.	2016 m.
Akcijos buhalterinė vertė, EUR	1,1	1,99	1,62
Kainos ir buhalterinės vertės santykis (P/Bv)	0,11	1,01	1,09

¹Ši informacija neturi būti traktuojama kaip mokesčių konsultacija.

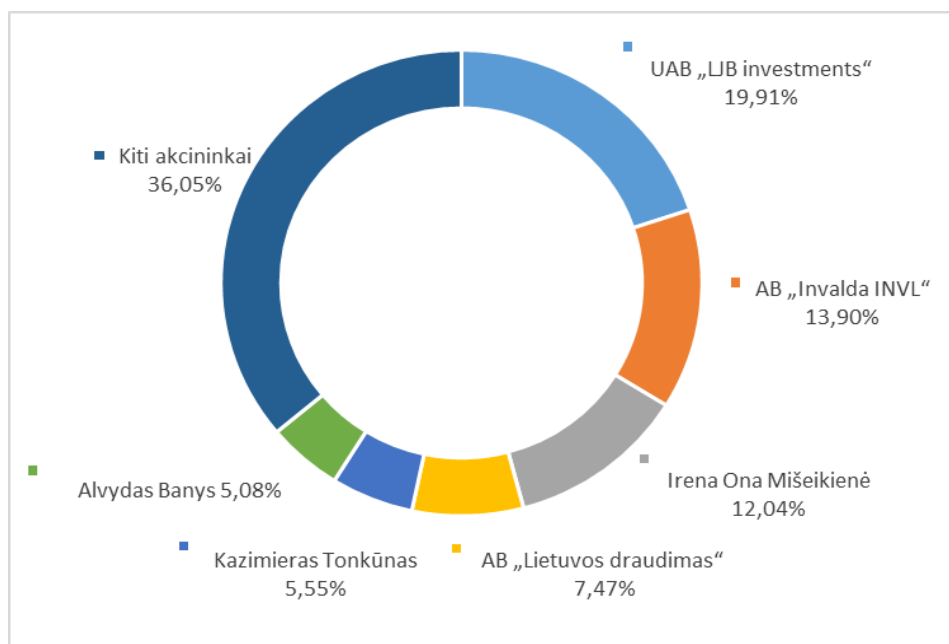
9 Akcininkai

9.1. INFORMACIJA APIE BENDROVĖS AKCININKUS

9.1.1. lentelė. Akcininkai, 2016 m. gruodžio 31 d. nuosavybės teise turėję ar valdę daugiau kaip 5 procentus UTIB „INVL Technology“ įstatinio kapitalo ir (arba) balsų.

Akcininko vardas, pavardė, įmonės kodas, pavadinimas, adresas	Nuosavybės teise priklausančių akcijų kiekis, vnt.	Įstatinio kapitalo dalis, proc.	Balsų dalis, proc.		
			Nuosavybės teise priklausančių akcijų suteikiami balsai, proc.	Netiesiogiai turimi balsai, proc.	Balsų dalis iš viso, proc.
UAB „LJB investments“, kodas 300822575, A.Juozapavičiaus g. 9A, Vilnius	2 424 152	19,91	19,91	-	19,91
AB „Invalda INVL“, kodas 121304349, Gynėjų g. 14, Vilnius	1 691 737	13,90	13,90	-	13,90
Irena Ona Mišeikienė	1 466 421	12,04	12,04	-	12,04
AB „Lietuvos draudimas“, kodas 110051834, J.Basanavičiaus g. 12, Vilnius	909 090	7,47	7,47	-	7,47
Kazimieras Tonkūnas	675 452	5,55	5,55	1,53 ²	7,08
Alvydas Banys	618 745	5,08	5,08	19,91 ³	24,99

2016 m. gruodžio 31 d. Bendrovės akcijas valdė 3 483 akcininkai (2015 m. gruodžio 31 d. – 3 618). Bendrovėje akcininkų, turinčių specialias kontrolės teises, nėra.



² Vadovaujantis Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 24 str. 1 d. 10 p., laikoma, kad Kazimieras Tonkūnas turi sutuoktinės turimų akcijų suteikiamus balsus.

³ Vadovaujantis Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 24 str. 1 d. 6 p., laikoma, kad Alvydas Banys turi kontroliuojamos UAB „LJB investments“ balsus.

9.1.2. pav. Akcininkų turimi balsai 2016 m. gruodžio 31 d.

Investuotojų grupė	Akcininkai		Akcininkams priklausančių akcijų suteikiama balsų dalis	
	Skaičius	Dalis, proc.	Kiekis	Dalis, proc.
Namų ūkiai	3 450	99,05	5 628 905	46,23
Privačios bendrovės	9	0,26	1 348 514	11,08
Finansinės institucijos ir draudimo bendrovės	24	0,69	5 197 902	42,69

9.1.3. pav. Akcininkų pasiskirstymas pagal investuotojų grupes 2016 m. gruodžio 31 d.

Regionai	Akcininkai		Akcininkams priklausančių akcijų suteikiama balsų dalis	
	Skaičius	Dalis, proc.	Kiekis	Dalis, proc.
Lietuva	3 439	98,74	12 166 919	99,94
Kitos ES šalys	28	0,80	6 426	0,05
Ne ES šalys	16	0,46	1 976	0,01

9.1.4. pav. Akcininkų pasiskirstymas pagal šalis 2016 m. gruodžio 31 d.

9.2. AKCIJŲ SUTEIKIAMOS TEISĖS IR PAREIGOS

9.2.1. AKCININKŲ TEISĖS

Visos Bendrovės akcijos yra paprastosios vardinės, suteikiančios jų savininkams (akcininkams) vienodas teises. Viena paprastoji vardinė Bendrovės akcija suteikia vieną balsą visuotiniame akcininkų susirinkime.

Bendrovės paprastoji vardinė akcija suteikia jos savininkui (akcininkui) šias turtines teises:

1. gauti Bendrovės pelno dalį (dividendą);
2. parduoti ar kitoku būdu perleisti visas arba dalį akcijų kitų asmenų nuosavybėn antrinėje rinkoje;
3. gauti Bendrovės lėšų, kai Bendrovės įstatinis kapitalas mažinamas siekiant akcininkams išmokėti Bendrovės lėšų;
4. gauti likviduojamos Bendrovės turto dalį;
5. nemokamai gauti akcijų, kai įstatinis kapitalas didinamas iš Bendrovės lėšų, išskyrus teisės aktuose nustatytas išimtis;
6. pirmumo teise įsigyti Bendrovės išleidžiamų akcijų ar konvertuojamųjų obligacijų, išskyrus atvejį, kai visuotinis akcininkų susirinkimas teisės aktų nustatyta tvarka nusprendžia pirmumo teisę visiems akcininkams atšaukti;
7. įstatymų nustatytais būdais skolinti bendrovei tačiau Bendrovė, skolindamasi iš savo akcininkų, neturi teisės įkeisti akcininkams savo turto. Bendrovei skolinantis iš akcininko, palūkanos negali viršyti paskolos davėjo gyvenamojoje ar verslo vietoje esančių komercinių bankų vidutinės palūkanų normos, galiojusios paskolos sutarties sudarymo momentu. Tokiu atveju Bendrovei ir akcininkams draudžiama susitarti dėl didesnių palūkanų dydžio;
8. kitas įstatymų nustatytas turtines teises.

Bendrovės paprastoji vardinė akcija suteikia jos savininkui (akcininkui) šias neturtines teises:

1. dalyvauti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose;
2. iš anksto pateikti Valdymo įmonei klausimų, susijusių su visuotinių akcininkų susirinkimų darbotvarkės klausimais;
3. pagal akcijų suteikiamas teises balsuoti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose;
4. gauti Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nurodytą informaciją apie Bendrovę;
5. kitas įstatymuose ir Bendrovės įstatuose nustatytas neturtines teises.

9.2.2. AKCININKŲ PAREIGOS

Akcininkai neturi kitų turtinių įsipareigojimų bendrovei, išskyrus įsipareigojimą nustatyta tvarka apmokėti visas pasirašytas akcijas emisijos kaina.

Jeigu visuotinis akcininkų susirinkimas priima sprendimą padengti Bendrovės nuostolius papildomais akcininkų įnašais, tai akcininkai, balsavę „už“, privalo juos mokėti. Akcininkai, kurie nedalyvavo visuotiniame akcininkų susirinkime arba balsavo prieš tokį sprendimą, turi teisę papildomų įnašų nemokėti.

Asmuo, įsigijęs visas Bendrovės akcijas, arba šios Bendrovės visų akcijų savininkas, perleidęs dalį Bendrovės akcijų kitam asmeniui, apie akcijų įsigijimą ar perleidimą ne vėliau kaip per 5 dienas nuo sandorio sudarymo turi pranešti Bendrovei. Pranešime turi būti nurodytas įsigytų ar perleistų akcijų skaičius, akcijos nominali vertė ir duomenys apie akcijas perleidusį ir jas įsigijusį asmenį (fizinio asmens vardas, pavardė, asmens kodas ir gyvenamoji vieta; juridinio asmens pavadinimas, teisinė forma, kodas ir buveinė).

Sutartims tarp Bendrovės ir visų jos akcijų savininko privaloma paprasta rašytinė forma, išskyrus atvejus, kai Civilinis kodeksas nustato privalomą notarinę formą.

Akcininkas turi grąžinti Bendrovei dividendą, jeigu jis buvo išmokėtas pažeidžiant Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo imperatyvias normas ir Bendrovė įrodo, kad akcininkas tai žinojo ar turėjo žinoti.

Kiekvienas akcininkas turi teisę įgalinti fizinį ar juridinį asmenį atstovauti jam palaikant santykius su Bendrove ir kitais asmenimis.

III. EMITENTO ORGANAI

10 Struktūra, organų įgaliojimai, organų narių paskyrimų ir pakeitimų tvarka

Bendrovė valdoma laikantis NASDAQ Vilnius patvirtintu listinguojamų bendrovių valdymo kodeksu. Informacija apie valdymo kodekso laikymąsi pateikiama metinio pranešimo priede Nr. 2.

Bendrovė savo veikloje vadovaujasi Akcinių bendrovių įstatymu, Vertybinių popierių įstatymu, Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu, Bendrovės įstatais ir kitais Lietuvos Respublikos teisės aktais bei Bendrovės veiklos dokumentais.

„INVL Technology“ ataskaitinio laikotarpio pradžioje turėjo visuotinį akcininkų susirinkimą, vienasmenį valdymo organą – Bendrovės vadovą (direktorių) bei kolegialų valdymo organą – valdybą. Stebėtojų taryba Bendrovėje nebuvo sudaroma.

2016 m. gegužės 17 d. Juridinių asmenų registre įregistravus specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ įstatus, Bendrovės valdymo organai - Bendrovės vadovas ir valdyba - neteko savo įgaliojimų.

2016 m. liepos 14 d. Lietuvos bankui išdavus uždarojo tipo investicinės bendrovės (UTIB) licenciją „INVL Technology“ valdymas perduotas valdymo įmonei „INVL Asset Management“, kuri taip pat vykdo valdybos ir vadovo funkcijas.

Siekiant veiklos efektyvumo ir investicijų kontrolės, valdymo įmonės UAB „INVL Asset Management“ valdybos sprendimu sudarytas investicinis komitetas. Investicinis komitetas – kolegialus investicinių ir valdymo sprendimų priėmimo organas, atsakingas už sprendimų dėl bendrovės turto valdymo priėmimą bei bendrovės interesų atstovavimą ir apsaugą. Taip pat turi būti sudarytas Patariamasis komitetas.

Investicinį komitetą sudaro 4 nariai, kuriais skiriami valdymo įmonės atstovai: Kazimieras Tonkūnas (komiteto pirmininkas), Nerijus Drobavičius, Vida Juozapavičienė ir Vytautas Plunksnis. Investicinio komiteto narius bei pirmininką skiria ir atšaukia iš pareigų valdymo įmonės valdyba. Investicinio komiteto funkcijos, teisės ir pareigos detalizuojamos specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ investicinio komiteto nuostatuose.

10.1. VISUOTINIS AKCININKŲ SUSIRINKIMAS

10.1.1. VISUOTINIO AKCININKŲ SUSIRINKIMO KOMPETENCIJA

Visuotiniame akcininkų susirinkime turi teisę dalyvauti ir balsuoti asmenys, visuotinio akcininkų susirinkimo apskaitos dienos (penktosios darbo dienos iki susirinkimo) pabaigoje buvę bendrovės akcininkais, asmeniškai, išskyrus įstatymų nustatytas išimtis, arba jų įgalioti asmenys, arba asmenys, su kuriais sudaryta balsavimo teisės perleidimo sutartis. Akcininko teisė dalyvauti visuotiniame akcininkų susirinkime taip pat apima teisę kalbėti ir klausti.

Visi Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai yra priimami 3/4 susirinkime dalyvaujančių akcininkų akcijų suteikiamų balsų dauguma, išskyrus žemiau nurodytus sprendimus, kurie priimami 2/3 susirinkime dalyvaujančių akcininkų akcijų suteikiamų balsų dauguma, o būtent sprendimus:

- rinkti ir atšaukti atestuotą auditorių ar audito įmonę, nustatyti audito paslaugų apmokėjimo sąlygas;
- tvirtinti metinių ir tarpinių finansinių ataskaitų rinkinius;
- dėl Bendrovės veiklos termino pratęsimo ir su tuo susijusio įstatų pakeitimo.

Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai gali būti priimami tik atsižvelgus į Valdymo įmonės pateiktas rekomendacijas ir įvertinus Valdymo įmonės nurodytas atitinkamo sprendimo pasekmes, būtent sprendimai dėl:

- Bendrovės įstatų keitimo;
- Bendrovės pelno (nuostolių) paskirstymo;
- rezervų sudarymo, naudojimo, sumažinimo ir naikinimo;
- įstatinio kapitalo didinimo ar mažinimo;
- Bendrovės reorganizavimo, atskyrimo ar pertvarkymo;
- Bendrovės jungimo su kitais kolektyvinio investavimo subjektais;

- Sutarties su Depozitoriumu tvirtinimo, įgalioto asmens Bendrovės vardu pasirašyti patvirtintą sutartį su Depozitoriumu paskyrimo, Depozitoriumo pakeitimo;
- Bendrovės likvidavimo ar Bendrovės veiklos termino pratęsimo;
- Bendrovės restruktūrizavimo.

10.1.2. „INVL TECHNOLOGY“ AKCININKŲ SUSIRINKIMŲ ORGANIZAVIMO TVARKA

Susirinkimo sušaukimo iniciatyvos teisę turi Valdymo įmonė bei akcininkai, kuriems priklausančios akcijos suteikia ne mažiau kaip 1/10 visų balsų visuotiniame akcininkų susirinkime.

Visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimą organizuoja Valdymo įmonė.

Dėl sprendimų nurodytais įstatuose klausimais projektų savo rekomendacijas Valdymo įmonė privalo pateikti kartu su skelbiama Valdymo įmonės siūlomais sprendimų projektais. Tuo atveju, jeigu sprendimų projektus siūlo ne Valdymo įmonė, o akcininkai, Valdymo įmonė privalo ne vėliau kaip per 5 darbo dienas nuo tokio sprendimų projekto pateikimo Bendrovei parengti atitinkamą rekomendaciją ir paskelbti ją tokiu būdu, kaip skelbiami sprendimų projektai. Bet kuriuo atveju Valdymo įmonės rekomendacijos dėl visų sprendimų projektų atitinkamais darbotvarkės klausimais privalo būti paskelbtos ne vėliau kaip per 3 darbo dienas iki visuotinio akcininkų susirinkimo dienos.

Tuo atveju, jei visuotinis akcininkų susirinkimas priima sprendimą nesivadovaudamas Valdymo įmonės pateiktomis rekomendacijomis, Valdymo įmonė nėra atsakinga, jeigu dėl tokių sprendimų pažeidžiami Bendrovės valdymo reikalavimai ar kyla kitų neigiamų pasekmių.

Su susirinkimo darbotvarkę susijusiais dokumentais, sprendimų dėl kiekvieno darbotvarkės klausimo projektais, dokumentais, kurie turi būti pateikti visuotiniam akcininkų susirinkimui, ir kita informacija, susijusia su akcininko teisių įgyvendinimu, akcininkai gali susipažinti bendrovės buveinėje darbo valandomis.

Akcininkai turi teisę (i) siūlyti papildyti visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę, su kiekvienu siūlomu papildomu klausimu pateikdami visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimo projektą arba, kai sprendimo priimti nereikia - akcininko paaiškinimą. Siūlymas papildyti darbotvarkę pateikiamas raštu registruotu paštu arba įteikiant pasirašytinai. Darbotvarkę papildoma, jeigu siūlymas gaunamas ne vėliau kaip likus 14 dienų iki visuotinio akcininkų susirinkimo; (ii) siūlyti sprendimų projektus dėl klausimų, kurie yra įtraukti ar bus įtraukti į visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę, bet kuriuo metu iki visuotinių akcininkų susirinkimo dienos (raštu registruotu paštu arba įteikiant pasirašytinai) ar raštu susirinkimo metu; (iii) iš anksto pateikti bendrovei klausimus, susijusius su visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkės klausimais, ne vėliau kaip likus 3 darbo dienoms iki visuotinio akcininkų susirinkimo raštu registruotu paštu arba įteikiant pasirašytinai.

Akcininkas, dalyvaujantis visuotiniame akcininkų susirinkime ir turintis teisę balsuoti, privalo pateikti asmens tapatybę patvirtinantį dokumentą. Kiekvienas akcininkas turi teisę įgalioti fizinį arba juridinį asmenį dalyvauti ir balsuoti jo vardu visuotiniame akcininkų susirinkime. Visuotiniame akcininkų susirinkime įgaliotinis turi tokias pačias teises, kokias turėtų jo atstovaujamas akcininkas. Įgalioti asmenys turi turėti asmens tapatybę patvirtinantį dokumentą ir įstatymų nustatyta tvarka patvirtintą įgaliojimą, kurį turi pateikti ne vėliau kaip iki visuotinio akcininkų susirinkimo registracijos pradžios. Akcininkas gali elektroninių ryšių priemonėmis įgalioti fizinį ar juridinį asmenį dalyvauti ir balsuoti jo vardu visuotiniame akcininkų susirinkime. Apie elektroninių ryšių priemonėmis duotą įgaliojimą akcininkas privalo pranešti bendrovei ne vėliau kaip iki visuotinio akcininkų susirinkimo registracijos pradžios. Elektroninių ryšių priemonėmis duotas įgaliojimas ir pateiktas pranešimas turi būti rašytiniai ir pateikiami bendrovei elektroninių ryšių priemonėmis.

Akcininkas arba jo įgaliotinis gali balsuoti raštu užpildydamas bendrąjį balsavimo biuletenį, tokiu atveju reikalavimas pateikti asmens tapatybę patvirtinantį dokumentą netaikomas. Bendrojo balsavimo biuletenio forma pateikiama bendrovės interneto svetainėje. Jeigu akcininkas reikalauja, bendrovė ne vėliau kaip likus 10 dienų iki visuotinio akcininkų susirinkimo, neatlygintinai išsiunčia bendrąjį balsavimo biuletenį registruotu laišku arba įteikia jį asmeniškai pasirašytinai. Užpildytas bendrasis balsavimo biuletenis turi būti pasirašytas akcininko arba jo įgalioto asmens. Balsuojant akcininko įgaliotam asmeniui prie užpildyto balsavimo biuletenio turi būti pridėtas teisę balsuoti patvirtinantis dokumentas.

Kad akcininkams būtų patogu rasti informaciją apie šaukiamą susirinkimą, siūlomus sprendimų projektus, balsavimo biuletenius ir pan., taip pat sužinoti įvykusių akcininkų susirinkimų priimtus sprendimus, bendrovės tinklalapyje Investuotojų skylyje yra sukurta Akcininkų susirinkimų sritis.

Eilinis visuotinis akcininkų susirinkimas turi įvykti kasmet ne vėliau nei iki einamųjų metų balandžio 30 d.

Per 2016 m. vyko 3 (trys) AB „INVL Technology“ visuotiniai akcininkų susirinkimai.

2016 m. kovo 7 d. vykusiame neeiliniame Bendrovės akcininkų susirinkime priimti sprendimai, kuriais buvo pritarta: (1) patvirtinti naują specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ įstatų redakciją; (2) patvirtinti specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ valdymo sutartį su valdymo įmone UAB „INVL Asset Management“; (3) patvirtinti specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ depozitoriumo paslaugų sutartį su AB SEB bankas.

2016 m. balandžio 29 d. vykusiame Bendrovės akcininkų susirinkime priimti sprendimai, kuriais buvo pritarta: (1) patvirtinti akcinės bendrovės „INVL Technology“ 2015 metų finansinių ataskaitų rinkinius, paskirstyti pelną; (2) pakeisti akcinės bendrovės „INVL Technology“ 2016 m. kovo 7 d. įvykusio neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu patvirtintus specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ įstatus ir patvirtinti akcinės bendrovės „INVL Technology“ valdybos parengtą naują specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ įstatų redakciją, keičiant visą įstatų tekstą; (3) pakeisti akcinės bendrovės „INVL Technology“ 2016 m. kovo 7 d. įvykusio neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu patvirtintą valdymo sutartį su valdymo įmone UAB „INVL Asset Management“ ir patvirtinti naujos redakcijos valdymo sutartį.

2016 m. birželio 27 d. vykusiame Bendrovės akcininkų susirinkime priimti sprendimai, kuriais buvo pritarta: (1) patvirtinti naują specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ įstatų redakciją, keičiant visą įstatų tekstą; (2) patvirtinti naujos redakcijos specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ valdymo sutartį su valdymo įmone UAB „INVL Asset Management“, keičiant visą valdymo sutarties tekstą; (3) patvirtinti specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ audito komiteto sudarymo ir veiklos taisykles.

10.2. VALDYBA

Ataskaitiniu laikotarpiu valdyba vadovavosi Lietuvos Respublikos įstatymuose numatyta tvarka. Per 2016 metus iš viso įvyko 24 AB „INVL Technology“ valdybos posėdžiai. 2016 m. gegužės 17 d. Juridinių asmenų registre įregistravus specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ įstatus, Bendrovės valdyba neteko savo įgaliojimų.

10.3. DIREKTORIUS

Ataskaitiniu laikotarpiu direktorius vadovavosi Lietuvos Respublikos įstatymuose bei Bendrovės įstatuose numatyta tvarka. 2016 m. gegužės 17 d. Juridinių asmenų registre įregistravus specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ įstatus, Bendrovės vadovas neteko savo įgaliojimų.

10.4. VALDYMO ĮMONĖ

UTIB „INVL Technology“ valdymo organai yra nesudaromi.

Bendrovės valdymas yra perduotas Valdymo įmonei, todėl, vadovaujantis Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu, Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytos valdybos ir Bendrovės vadovo teisės ir pareigos perduodamos Valdymo įmonei.

Valdymo įmonė yra atsakinga už Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimą ir organizavimą, pranešimą apie Esminius įvykius teisės aktų nustatyta tvarka, Bendrovės veiklos organizavimą, tinkamą informacijos apie Bendrovės veiklą tvarkymą ir kitų Valdymo įmonei priskirtų funkcijų atlikimą.

Valdymo įmonė turi teisę:

- Atlikti visus Bendrovės valdymo organų veiksmus ir kitus veiksmus, priskirtus Valdymo įmonės kompetencijai pagal galiojančius teisės aktus ir (ar) Bendrovės įstatus;
- Gauti Valdymo mokesčių ir Sėkmės mokesčių, kaip šie mokesčiai apibrėžti Bendrovės įstatuose;
- Sudaryti ir vykdyti Bendrovės sąskaita ir interesais sandorius, susijusius su Bendrovės turto valdymu;
- Daryti Bendrovės įstatuose numatytus atskaitymus iš Bendrovės turto;
- Gavusi visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimą, pavesti dalį savo valdymo funkcijų atlikti įmonei, turinčiai teisę teikti atitinkamas paslaugas;
- Kitas Bendrovės įstatuose ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas teises.

Valdymo įmonė privalo:

- Sąžiningai, teisingai ir profesionaliai veikti geriausiomis Bendrovei ir jos Akcininkams sąlygomis ir jų interesais bei užtikrinti rinkos vientisumą;
- Veikti rūpestingai, profesionaliai ir atsargiai;
- Turėti ir naudoti veiklai reikalingas priemones ir procedūras;
- Turėti patikimas administravimo ir apskaitos procedūras, elektroninių duomenų apdorojimo kontrolės ir apsaugos priemones bei tinkamą vidaus kontrolės mechanizmą, įskaitant Valdymo įmonės darbuotojų sudaromų asmeninių finansinių priemonių sandorių ir Valdymo įmonės sąskaita sudaromų finansinių priemonių sandorių taisykles;
- Užtikrinti, kad priimtų investicinių sprendimų, sudarytų sandorių dokumentai ir informacija būtų saugomi ne trumpiau kaip 10 metų nuo investicinio sprendimo priėmimo, sandorio įvykdymo ar operacijos įvykdymo dienos, jeigu teisės aktai nenustato ilgesnio dokumentų saugojimo termino;
- Turėti tokią organizacinę struktūrą, kad būtų išvengta interesų konfliktų. Kai interesų konfliktų išvengti neįmanoma, Valdymo įmonė privalo užtikrinti, kad su Akcininkais būtų elgiamasi sąžiningai;
- Užtikrinti, kad sprendimus dėl Bendrovės valdymo priimančys asmenys turėtų Priežiūros institucijos nustatytą kvalifikaciją ir patirtį, būtų nepriekaištingos reputacijos;
- Užtikrinti, jog Bendrovės turtas būtų investuojamas laikantis įstatuose nustatytos investavimo strategijos ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytų reikalavimų;
- Teisės aktų numatyta tvarka parengti prospektą, pagrindinės informacijos investuotojams dokumentą, metines ir pusmetines ataskaitas;
- Vykdyti kitas įstatuose ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas pareigas.

Bendrovės valdymo sutartį su Valdymo įmone turi patvirtinti visuotinis akcininkų susirinkimas.

Valdymo įmonė gali būti keičiama Bendrovės visuotinio akcininko susirinkimo sprendimu.

Valdymo įmonė gali būti keičiama motyvuotu visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu tais atvejais, kai:

- Valdymo įmonė likviduojama;
- Valdymo įmonė restruktūrizuojama;
- Valdymo įmonei iškelta bankroto byla;
- Priežiūros institucijai priėmus sprendimą apriboti ar panaikinti Valdymo įmonės licencijoje numatytas teises, susijusias su investicinių bendrovių valdymu;
- Valdymo įmonė padaro esminį sutarties, Bendrovės įstatų ar teisės aktų pažeidimą.

Valdymo įmonė yra keičiama gavus išankstinį Priežiūros institucijos leidimą.

Valdymo įmonėje, užtikrinant UTIB „INVL Technology“ valdymą, veikia vadovas, valdyba bei jos sprendimu sudarytas Investicinis komitetas. Artimiausiu metu ketinama sudaryti Patariamąjį komitetą.

Valdymo įmonės valdyba savo veikloje vadovaujasi Lietuvos Respublikos civiliniu kodeksu, Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymu, kitais Lietuvos Respublikos teisės aktais, bendrovės įstatais, visuotinių akcininkų susirinkimų sprendimais, valdybos sprendimais ir Valdybos darbo reglamentu.

Valdybos veikla koncentruota į bendrovės strateginių tikslų nustatymą ir įgyvendinimą, atsižvelgiant į siekius didinti akcininkų nuosavybę bei užtikrinti, kad būtų gerbiamos ne tik akcininkų, bet ir kitų bendrovės veikloje dalyvaujančių ar su ja susijusių asmenų (darbuotojų, kreditorių, tiekėjų, klientų, vietos bendruomenės) teisės ir interesai.

Valdymo įmonės valdybos darbo tvarka, valdybos narių teisės ir pareigos aprašytos Valdybos darbo reglamente.

Valdymo įmonės valdybą nuo 2015 m. sausio 19 d. sudaro Darius Šulnis (valdybos pirmininkas), Nerijus Drobavičius ir Vytautas Plunksnis.

Valdymo įmonei vadovauja generalinis direktorius. Generalinis direktorius yra vienasmenis įmonės valdymo organas. Generalinis direktorius yra pagrindinis Valdymo įmonei vadovaujantis ir įmonę reprezentuojantis asmuo. Generalinio direktoriaus pareigos ir kompetencijos yra apibrėžtos Akcinių bendrovių įstatyme ir Valdymo įmonės įstatuose.

10.5. INVESTICINIS KOMITETAS

Investicinio komiteto uždavinys – užtikrinti Bendrovės tikslus, investavimo strategiją ir rizikos ribojimus atitinkančių investicinių ir valdymo sprendimų dėl Bendrovės turto valdymo priėmimą, vykdyti priimtų sprendimų priežiūrą.

10.5.1. INVESTICINIO KOMITETO KOMPETENCIJA

Komitetą sudaro 4 nariai. Investicinio komiteto pirmininką skiria ir atšaukia Valdymo įmonės valdyba savo. Nariai privalo turėti aukštąjį išsilavinimą, ne mažesnę kaip 3 metų darbo patirtį vykdant privataus kapitalo ir (arba) kitą veiklą, panašią į tą, kuri atitinka Bendrovės įstatuose aprašytą investicinių objektų vykdomą veiklą, vystymą ir (arba) valdymą arba Lietuvos banko išduotą finansų maklerio licenciją arba kitokius tinkamą kvalifikaciją patvirtinančius Lietuvos banko pripažintus dokumentus. Investicinio komiteto nariai privalo būti neprikaištingos reputacijos. IK nariais negali būti Bendrovės valdomų investicinių priemonių vertę nustatantys darbuotojai.

Pagrindinės investicinio komiteto funkcijos:

- siekti atskirų Bendrovės investicinių objektų, o kartu ir visos Bendrovės vertės didinimo;
- svarstyti ir priimti investicinio komiteto pateiktus investicinius sprendimus, įskaitant sprendimus dėl Bendrovės investicinių objektų pirkimo, pardavimo, Bendrovės investicinių objektų įstatinio kapitalo didinimo, mažinimo ir kitus sprendimus tiesiogiai susijusius su jų kapitalu;
- svarstyti ir priimti investicinio komiteto pateiktus valdymo sprendimus, įskaitant sprendimus dėl investicinių objektų valdymo organų sudarymo, keitimo ir asmeninės jų sudėties nustatymo bei sprendimus dėl Bendrovės kontroliuojamų bendrovių ataskaitų priimtumo patvirtinimo;
- atsižvelgti į Patariamojo komiteto pateiktą nuomonę apie konkretų pasiūlytą investicinį sprendimą;
- priimti sprendimus dėl balsavimo Bendrovės kontroliuojamų bendrovių visuotiniuose akcininkų susirinkimuose;
- teikti pasiūlymus dėl naujų investicinių idėjų ir Bendrovės valdymo procesų tobulinimo;
- priimant investicinius sprendimus nustatyti galimus investavimo apribojimus konkrečiam investiciniam objektui;
- nustatyti santykių su konsultantais, patarėjais, investiciniais bankininkais bei kitais ekspertais užmezgimo procedūras, susijusias su atskirais konkrečiais sandoriais;
- priimti sprendimus dėl Bendrovės kontroliuojamų bendrovių darbuotojų skatinimo sudarant pasirinkimo teisės suteikimo sutartis politikos (darbuotojų opcijų politikos) įgyvendinimo;
- nuolat stebėti sprendimų priėmimo procedūrų efektyvumą ir veiksmingumą.

10.5.2. INVESTICINIO KOMITETO SUSIRINKIMŲ ORGANIZAVIMO TVARKA

Investicinio komiteto sprendimai priimami komiteto posėdžio metu. Investicinio komiteto posėdžius sušaukimą gali inicijuoti bet kuris investicinio komiteto narys.

Siūlomus svarstyti klausimus ir sprendimų projektus rengia ir investiciniam komitetui pateikia komiteto pirmininkas, kiti komiteto nariai, Patariamojo komiteto nariai ir (arba) Valdymo įmonės padalinio darbuotojai.

Apie rengiamą investicinio komiteto posėdį jo iniciatorius, komiteto narys, elektroniniu paštu praneša visiems likusiems investicinio komiteto nariams. Teikiant investicinius pasiūlymus – komiteto nariams elektroniniu paštu pateikiama svarstymo medžiaga.

Investicinis komitetas gali priimti sprendimus ir jo posėdis laikomas įvykusi, kai jame dalyvavo ne mažiau nei 3/4 paskirtų komiteto narių.

Investicinio komiteto nariai turi įvertinti Patariamojo komiteto išsakytą nuomonę dėl atitinkamo investicinio sprendimo. Jeigu Investicinio komiteto su Patariamuoju komitetu išsakyta nuomone nesutinka, Investicinio komiteto sprendimas laikomas priimtu tik jeigu komiteto nariai sprendimą priima vienbalsiai.

Valdymo įmonės padalinio vadovas, pasikeitus duomenims apie investicinio komiteto narius arba jiems nustojus eiti šias pareigas, turi užtikrinti, kad informacija apie šiuos pasikeitimus būtų pateikta Lietuvos bankui per 5 darbo dienas nuo tokio pasikeitimo.

10.6. PATARIAMASIS KOMITETAS

Patariamojo komiteto uždavinys – pateikti investiciniam komitetui argumentuotą ir faktais pagrįstą nuomonę, tokiu būdu išsakant nepriklausomą poziciją dėl investicinio sprendimo, taip užtikrinant akcininkų interesus bei jų apsaugą.

10.6.1. PATARIAMOJO KOMITETO KOMPETENCIJA

Patariamąjį komitetą sudaro penki nariai, kuriuos skiria ir atšaukia Valdymo įmonės valdyba. Patariamojo komiteto nariai sprendime dėl investicinio pasiūlymo priėmimo balso teisės neturi. Komiteto nariai privalo turėti aukštąjį išsilavinimą, ne mažesnę kaip 3 (trijų) metų darbo, susijusio su atstovaujama ekspertizės sritimi, patirtį ir būti nepriekaištingos reputacijos. Nariais negali būti investicinių priemonių vertę nustatantys darbuotojai.

Pagrindinės patariamojo komiteto funkcijos:

- svarstyti pateiktus investicinius pasiūlymus dėl Bendrovės investicinių objektų pirkimo, pardavimo, Bendrovės investicinių objektų įstatinio kapitalo didinimo, mažinimo ir kitus sprendimus tiesiogiai susijusius su jų kapitalu;
- objektyviai įvertinti investicinius pasiūlymus, atsižvelgiant į jų įtaką Bendrovės turtui, rizikai, grąžai, akcininkų interesams, galimybei dalyvauti Bendrovės turto valdyme bei galimybei padidinti to turto vertę;
- pateikti argumentus ir nuomonę apie investicinį pasiūlymą investiciniam komitetui;
- teikti pasiūlymus dėl naujų investicinių idėjų ir Bendrovės valdymo procesų tobulinimo bei šių nuostatų tobulinimo.

10.6.2. PATARIAMOJO KOMITETO SUSIRINKIMŲ ORGANIZAVIMO TVARKA

Patariamojo komiteto sprendimai priimami komiteto posėdžio metu. Siūlomus svarstyti klausimus ir sprendimų projektus rengia ir patariamajam komitetui pateikia komiteto nariai, investicinio komiteto nariai arba Valdymo įmonės padalinio darbuotojai.

Apie rengiamą patariamojo komiteto posėdį jo iniciatorius elektroniniu paštu praneša visiems komiteto nariams. Teikiant investicinius pasiūlymus patariamajam komitetui, nariams elektroniniu paštu pateikiama svarstymo medžiaga.

Į patariamojo komiteto posėdžius gali būti kviečiami ir kiti Valdymo įmonės darbuotojai. Jie privalo saugoti Valdymo įmonės ir Bendrovės komercines paslaptis, kurias sužinojo dalyvaudami komiteto posėdžiuose.

Kiekvienas patariamojo komiteto narys išsako savo nuomonę ir pastebėjimus dėl kiekvieno siūlomo investicinio pasiūlymo.

Komiteto patarimas priimamas nariams balsuojant „už“ ar „prieš“ dėl kiekvieno siūlomo investicinio pasiūlymo.

Patariamojo komiteto patarimas dėl investicinio pasiūlymo yra laikomas priimtu paprasta balsų dauguma.

Apibendrinti komiteto narių argumentai ir jų galutinis sprendimas pateikiamas Investiciniam komitetui kaip Patariamojo komiteto nuomonė.

11 Informacija apie Bendrovės valdybos narius, buhalterinės apskaitos paslaugas teikiančią įmonę, audito komiteto narius

11.1. EMITENTO VALDYMO ORGANAI IKI 2016 M. GEGUŽĖS 17 D.

Bendrovės valdyba ir administracija

Nuo 2015 m. vasario 10 d. „INVL Technology“ valdybą sudarė pirmininku išrinktas Kazimieras Tonkūnas, nariai - Nerijus Drobavičius, Vytautas Plunksnis, Gytis Umantas ir Alvydas Banys (valdyba išrinkta 2014 m. gruodžio 5 d. vykusiame AB BAIP grupė akcininkų susirinkime).

2014 m. gruodžio 9 d. Bendrovės direktoriumi paskirtas Kazimieras Tonkūnas.

Bendrovės vadovas ir valdyba neteko savo įgaliojimų 2016 m. gegužės 17 d. Juridinių asmenų registre įregistravus specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ įstatus


Kazimieras Tonkūnas - valdybos pirmininkas, direktorius

Kadencijos laikotarpis	2014 – 2016-05-17
Išsilavinimas, kvalifikacija	Vilniaus universitetas, Ekonomikos fakultetas, įgyta ekonominės sisteminės analizės specialybė, suteiktas ekonomisto - matematiko magistro laipsnis
Darbo patirtis	Nuo 2016 m. liepos 22 d. UTIB „INVL Technology“ vadovaujantis partneris, „INVL Asset Management“ 2015 – 2016 m. AB „INVL Technology“ direktorius, valdybos pirmininkas Nuo 2013 m. UAB „Vitma“ direktorius 2007 – 2015 m. AB BAIP grupė direktorius 2007 - 2013 m. UAB BAIP generalinis direktorius
Turimos „INVL Technology“ akcijos	Tiesiogiai: akcijų – 675 452 vnt.; įstatinio kapitalo ir balsų - 5,55 proc. Kartu su sutuoktine: akcijų - 861 722 vnt.; įstatinio kapitalo ir balsų - 7,08 proc. Iki 2016-05-17 su kitais AB „INVL Technology“ valdybos nariais balsų dalis iš viso – 33,39 proc.
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	UAB „Acena“ – valdybos narys Andmevara AS – stebėtojų tarybos narys UAB BAIP - valdybos pirmininkas Norway Registers Development AS - valdybos pirmininkas UAB NRD CS - valdybos pirmininkas


Nerijus Drobavičius - valdybos narys

Kadencijos laikotarpis	2014 – 2016-05-17
Išsilavinimas, kvalifikacija	1998 m. Vytauto Didžiojo Universitete baigtos Verslo ir vadybos bakalauro studijos 2000 m. Vytauto Didžiojo Universitete baigtos finansų ir bankininkystės magistro studijos

Darbo patirtis	Nuo 2015 m. UAB „INVL Asset Management“ Finansų ir IT departamento vadovas Nuo 2014 m. dirba AB „Invalda INVL“ grupėje 2012 - 2014 m. nepriklausomas finansų ekspertas 2007 - 2011 m. finansų direktorius AB „Sanitas“ grupėje 2001 - 2007 m. Sampo bankas. Apskaitos ir ataskaitų departamento vadovas. Vėliau vyr. finansininkas
Turimos „INVL Technology“ akcijos	Tiesiogiai: akcijų – 4 472 vnt.; įstatinio kapitalo ir balsų – 0,04 proc. Iki 2016-05-17 su kitais „INVL Technology“ valdybos nariais balsų dalis iš viso – 33,39 proc.
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	UAB „INVL Asset Management“ – valdybos narys UAB „INVL Asset Management“ (Latvija) – stebėtojų tarybos narys AB „INVL atklātais pensiju fonds“ (Latvija) – stebėtojų tarybos narys Andmevara AS – stebėtojų tarybos pirmininkas UAB „Inservis“ – valdybos pirmininkas UAB Įmonių grupė „Inservis“ – valdybos pirmininkas UAB „Jurita“ – valdybos pirmininkas UAB „Etronika“ – valdybos narys



Vytautas Plunksnis - valdybos narys

Kadencijos laikotarpis	2014 – 2016-05-17
Išsilavinimas, kvalifikacija	2001 m. Kauno Technologijos universitete įgytas vadybos bakalauro laipsnis Finansų maklerio licencija (generalinė) Nr. G091
Darbo patirtis	Nuo 2016 m. UAB „INVL Asset Management“ Privataus kapitalo departamento vadovas Nuo 2015 m. UAB „Inventio“ direktorius Nuo 2014 m. UAB „Consult Invalda“ direktorius 2009 - 2015 m. AB „INVL Invalda“ investicijų valdytojas 2006 - 2009 m. UAB „Finasta Asset Management“ analitikas, fondų valdytojas, strateginis analitikas 2004 m. ELTA redaktorius (verslo naujienos) 2002-2004 m. „Baltic News Service“ verslo žurnalistas
Turimos „INVL Technology“ akcijos	Tiesiogiai: akcijų – 5 259 vnt.; įstatinio kapitalo ir balsų – 0,04 proc. Iki 2016-05-17 su kitais „INVL Technology“ valdybos nariais balsų dalis iš viso – 33,39 proc.

Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	UAB „INVL Asset Management“ – valdybos narys IPAS „INVL Asset Management“ (Latvija) – stebėtojų tarybos pirmininko pavaduotojas AB „INVL atklātais pensiju fonds“ (Latvija) – stebėtojų tarybos pirmininko pavaduotojas Norway Registers Development AS - valdybos narys UAB „NRD“ - valdybos narys UAB NRD CS – valdybos narys UAB „Algoritimų sistemos“ – valdybos pirmininkas AB „Vernitas“ – stebėtojų tarybos narys „Investuotojų Asociacija“ – valdybos pirmininkas UAB „INVL Farmland Management“ - valdybos pirmininkas UAB FMĮ „Finasta“ – valdybos narys
----------------------------------	---



Gytis Umantas - valdybos narys

Kadencijos laikotarpis	2014 – 2016-05-17
Išsilavinimas, kvalifikacija	2001 m. baigė Vilniaus Universiteto Tarptautinę verslo mokyklą, suteiktas tarptautinio verslo vadybininko bakalauro laipsnis
Darbo patirtis	Nuo 2013 m. UAB BAIP generalinis direktorius 2008 – 2015 m. AB BAIP grupė valdybos narys 2008 – 2013 m. UAB „Vitma“ direktorius
Turimos „INVL Technology“ akcijos	Tiesiogiai: akcijų – 151 270 vnt.; įstatinio kapitalo ir balsų – 1,24 proc. Iki 2016-05-17 su kitais „INVL Technology“ valdybos nariais balsų dalis iš viso – 33,39 proc.



Alvydas Banys - valdybos narys

Kadencijos laikotarpis	2014 – 2018 m.
Išsilavinimas, kvalifikacija	Vilniaus Gedimino technikos universitetas, Statybos ekonomikos fakultetas, inžinieriaus-ekonomisto magistro laipsnis Lietuvos mokslų akademijos Ekonomikos instituto jaunesnysis mokslinis bendradarbis
Darbo patirtis	Nuo 2013 m. liepos AB „Invalda INVL“ – patarėjas Nuo 2007 m. UAB „LJB Investments“ – direktorius Nuo 2007 m. UAB „LJB property“ – direktorius 1996 – 2007 m. UAB „Nenuorama“ – prezidentas 1996 – 2006 m. AB „Invalda“ – viceprezidentas
Turimos „INVL Technology“ akcijos	Tiesiogiai: akcijų – 252 875 vnt.; įstatinio kapitalo – 7,68 proc., balsų – 7,83 proc. Kartu su susijusia įmone „LJB Investments“: akcijų – 1 230 626 vnt., įstatinio kapitalo – 37,38 proc., balsų – 38,12 proc. Iki 2016-05-17 su kitais „INVL Technology“ valdybos nariais balsų dalis iš viso – 33,39 proc.
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	AB „Invalda INVL“ – valdybos pirmininkas AB „INVL Baltic Real Estate“ – valdybos pirmininkas UAB „Litagra“ – valdybos narys



Kristupas Baranauskas – finansų direktorius

Išsilavinimas, kvalifikacija	2010 m. baigė Vilniaus Universiteto Ekonomikos fakultetą, suteiktas Apskaitos ir audito magistro laipsnis
Darbo patirtis	Nuo 2016 m. kovo mėn. - UAB „FINtime“ direktorius 2015 m. gegužės – gruodžio mėn. AB bankas „Finasta“ valdybos narys 2015 m. vasario – rugsėjo mėn. - AB bankas „Finasta“ Finansų tarnybos direktorius 2013 m. – 2015 m. AB bankas „Finasta“ Apskaitos ir atskaitomybės departamento direktorius

	2009 m. – 2013 m. AB DNB bankas, IFRS projektų vadovas 2008 m. – 2009 m. Coface Lietuva, finansų valdymo departamento direktorius 2003 m. – 2008 m. Ernst & Young Lietuva, audito konsultantas
Turimos „INVL Technology“ akcijos	-
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	UAB „Acena“ – valdybos narys UAB BAIP – valdybos narys

11.2. EMITENTO VALDYMO ORGANAI NUO 2016 M. GEGUŽĖS 17 D.

2016 m. liepos 14 d. Lietuvos bankui išdavus uždarojo tipo investicinės bendrovės (UTIB) licenciją „INVL Technology“ valdymas perduotas valdymo įmonei „INVL Asset Management“, kuri taip pat vykdo valdybos ir vadovo funkcijas.

Valdymo įmonės valdybą nuo 2015 m. sausio 19 d. sudaro Darius Šulnis (valdybos pirmininkas), Nerijus Drobavičius ir Vytautas Plunksnis.

Valdymo įmonei vadovauja generalinis direktorius Darius Šulnis.

Siekiant veiklos efektyvumo ir investicijų kontrolės, Valdymo įmonės UAB „INVL Asset Management“ valdybos sprendimu sudarytas Investicinis komitetas bei ketinama sudaryti Patariamąjį komitetą.

Investicinį komitetą sudaro 4 nariai, kuriais skiriami valdymo įmonės atstovai: Kazimieras Tonkūnas (komiteto pirmininkas), Nerijus Drobavičius, Vida Juozapavičienė ir Vytautas Plunksnis.



Darius Šulnis – valdymo įmonės „INVL Asset Management“ generalinis direktorius; valdymo įmonės „INVL Asset Management“ valdybos pirmininkas

Išsilavinimas, kvalifikacija	Duke universitetas JAV, verslo administravimo magistras (Global Executive MBA). Vilniaus universitetas, Ekonomikos fakultetas, apskaitos ir audito magistro laipsnis Finansų maklerio licencija (generalinė) Nr. A109
Darbo patirtis	Nuo 2015 m. pradžios UAB „INVL Asset Management“ generalinis direktorius 2006 – 2011 m. AB „Invalda“ prezidentas. 2011 – 2013 m. AB „Invalda“ patarėjas. Nuo 2013 m. gegužės mėn. perrinktas AB „Invalda INVL“ prezidentu 2002 – 2006 m. UAB „Invalda Real Estate“ (dabartinis pavadinimas UAB „Inreal valdymas“) – direktorius 1994 – 2002 m. AB FMĮ „Finasta“ – direktorius
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	AB „Invalda INVL“ – valdybos narys, prezidentas UAB „Litagra“ – valdybos narys IPAS „INVL Asset Management“ (Latvija) – Stebėtojų tarybos narys AS „INVL atklātājs pensiju fonds“ (Latvija) – Stebėtojų tarybos narys AB „Šiaulių bankas“ – Stebėtojų tarybos narys



Kazimieras Tonkūnas – Bendrovės vadovaujantis partneris, Investicinio komiteto pirmininkas

Kadencijos laikotarpis	2014 – 2016-05-17
Išsilavinimas, kvalifikacija	Vilniaus universitetas, Ekonomikos fakultetas, įgyta ekonominės sisteminės analizės specialybė, suteiktas ekonomisto - matematiko magistro laipsnis
Darbo patirtis	Nuo 2016 m. liepos 22 d. UTIB „INVL Technology“ vadovaujantis partneris, „INVL Asset Management“ 2015 – 2016 m. AB „INVL Technology“ direktorius, valdybos pirmininkas Nuo 2013 m. UAB „Vitma“ direktorius 2007 – 2015 m. AB BAIP grupė direktorius 2007 - 2013 m. UAB BAIP generalinis direktorius
Turimos „INVL Technology“ akcijos	Tiesiogiai: akcijų – 675 452 vnt.; įstatinio kapitalo ir balsų - 5,55 proc. Kartu su sutuoktine: akcijų - 861 722 vnt.; įstatinio kapitalo ir balsų - 7,08 proc.
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	UAB „Acena“ – valdybos narys Andmevara AS – stebėtojų tarybos narys UAB BAIP - valdybos pirmininkas Norway Registers Development AS - valdybos pirmininkas UAB NRD CS - valdybos pirmininkas



Nerijus Drobavičius – investicinio komiteto narys, valdymo įmonės „INVL Asset Management“ valdybos narys

Kadencijos laikotarpis	2014 – 2016-05-17
Išsilavinimas, kvalifikacija	1998 m. Vytauto Didžiojo Universitete baigtos Verslo ir vadybos bakalauro studijos 2000 m. Vytauto Didžiojo Universitete baigtos finansų ir bankininkystės magistro studijos

Darbo patirtis	Nuo 2015 m. UAB „INVL Asset Management“ Finansų ir IT departamento vadovas Nuo 2014 m. dirba AB „Invalda INVL“ grupėje 2012 - 2014 m. nepriklausomas finansų ekspertas 2007 - 2011 m. finansų direktorius AB „Sanitas“ grupėje 2001 - 2007 m. Sampo bankas. Apskaitos ir ataskaitų departamento vadovas. Vėliau vyr. finansininkas
Turimos „INVL Technology“ akcijos	Tiesiogiai: akcijų – 4 472 vnt.; įstatinio kapitalo ir balsų – 0,04 proc.
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	UAB „INVL Asset Management“ (Latvija) – stebėtojų tarybos narys AB „INVL atklątais pensijų fonds“ (Latvija) – stebėtojų tarybos narys Andmevara AS – stebėtojų tarybos pirmininkas UAB „Inservis“ – valdybos pirmininkas UAB Įmonių grupė „Inservis“ – valdybos pirmininkas UAB „Jurita“ – valdybos pirmininkas UAB „Etronika“ – valdybos narys



Vytautas Plunksnis – investicinio komiteto narys, valdymo įmonės „INVL Asset Management“ valdybos narys

Kadencijos laikotarpis	2014 – 2016-05-17
Išsilavinimas, kvalifikacija	2001 m. Kauno Technologijos universitete įgytas vadybos bakalauro laipsnis Finansų maklerio licencija (generalinė) Nr. G091
Darbo patirtis	Nuo 2016 m. UAB „INVL Asset Management“ Privataus kapitalo departamento vadovas Nuo 2015 m. UAB „Inventio“ direktorius Nuo 2014 m. UAB „Consult Invalda“ direktorius 2009 - 2015 m. AB „INVL Invalda“ investicijų valdytojas 2006 - 2009 m. UAB „Finasta Asset Management“ analitikas, fondų valdytojas, strateginis analitikas 2004 m. ELTA redaktorius (verslo naujienos) 2002-2004 m. „Baltic News Service“ verslo žurnalistas
Turimos „INVL Technology“ akcijos	Tiesiogiai: akcijų – 5 259 vnt.; įstatinio kapitalo ir balsų – 0,04 proc.

Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	IPAS „INVL Asset Management“ (Latvija) – stebėtojų tarybos pirmininko pavaduotojas AB „INVL atklątais pensijų fonds“ (Latvija) – stebėtojų tarybos pirmininko pavaduotojas Norway Registers Development AS - valdybos narys UAB „NRD“ - valdybos narys UAB NRD CS – valdybos narys UAB „Algoritimų sistemos“ – valdybos pirmininkas AB „Vernitas“ – stebėtojų tarybos narys „Investuotojų Asociacija“ – valdybos pirmininkas UAB „INVL Farmland Management“ - valdybos pirmininkas UAB FMĮ „Finasta“ – valdybos narys
----------------------------------	--



Vida Juozapavičienė – investicinio komiteto narė

Išsilavinimas, kvalifikacija	1998 m. Kauno technologijos universitete įgytas verslo administravimo bakalauro laipsnis
Darbo patirtis	Nuo 2015 m. UAB „INVL Asset Management“ Veiklos operacijų departamento vadovė 2012 – 2016 m. AB „INVL Technology“ Marketingo ir veiklos operacijų vadovė 2008 – 2016 m. UAB BAIP Veiklos operacijų departamento vadovė 2005 – 2007 m. UAB „Alna Intelligence“ Veiklos operacijų departamento vadovė 2004 – 2005 m. UAB „Alna Intelligence“ Plėtros vadovė 2002 – 2004 m. AB „Alna sprendimų“ centro vadovė 1999 – 2002 m. AB „Alna Interneto“ centro vadovė 1999 – 1999 m. AB „Lietuvos telekomas“ paslaugų vadovė 1998 – 1999 m. UAB „Cgates“ padėjėja, pirkimų vadybininkė
Turimos „INVL Technology“ akcijos	Tiesiogiai: akcijų – 186 270 vnt. Kartu su sutuoktiniu: akcijų - 861 722 vnt.; įstatinio kapitalo ir balsų - 7,08 proc.
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	Norway Registers Development AS - valdybos narė UAB „NRD“ - valdybos narė UAB „Etronika“ – valdybos pirmininkė UAB „Acena“ – valdybos narė UAB „Algoritimų sistemos“ – valdybos narė Andmevara AS – stebėtojų tarybos narė

Per 2016 metus Bendrovės Investicinio komiteto nariams nebuvo priskaičiuota atlyginimų ar kitų piniginių sumų. Investicinio komiteto posėdžiuose, kurie buvo sušaukti 2016 m., dalyvavo visi nariai. Per ataskaitinį laikotarpį vyko 10 komiteto posėdžių.

11.3. BUHALTERINĖS APSKAITOS PASLAUGAS TEIKIANČI ĮMONĖ

„INVL Technology“ buhalterinės apskaitos paslaugas bei su buhalterine apskaita susijusių dokumentų rengimą ataskaitiniu laikotarpiu teikė bendrovėje dirbantis personalas. Bendrovei gavus uždarojo tipo investicinės bendrovės licenciją, buhalterinės apskaitos paslaugas teikia valdymo įmonė UAB „INVL Asset Management“ (kodas 126263073, adresas Gynėjų g. 14, Vilnius) ir UAB „FINTIME“ (kodas 304192355, adresas A. Juozapavičiaus g. 6, Vilnius).

11.4. INFORMACIJA APIE BENDROVĖS AUDITO KOMITETĄ

„INVL Technology“ audito komitetas sudaromas iš dviejų narių, iš kurių vienas yra nepriklausomas. Audito komiteto narius ketverių metų kadencijai Bendrovės akcininkų ar valdymo įmonės, kuriais perduotas Bendrovės valdymas, teikimu renka ir atšaukia visuotinis akcininkų susirinkimas.

Pagrindinės audito komiteto funkcijos:

- teikti Valdymo įmonei rekomendacijas, susijusias su Bendrovės išorės audito įmonės parinkimu, skyrimu, pakartotiniu skyrimu ir atleidimu bei sutarties su audito įmone sąlygomis;
- stebėti Bendrovės išorės audito atlikimo procesą;
- stebėti, kaip išorės auditorius ir audito įmonė laikosi nepriklausomumo ir objektyvumo principų;
- stebėti Bendrovės finansinių ataskaitų rengimo procesą;
- stebėti su Bendrovės valdymu tiesiogiai susijusių Valdymo įmonės vidaus kontrolės ir rizikos valdymo sistemų veiksmingumą bei kartą per finansinius metus įvertinti dedikuotos Bendrovės valdymui vidaus audito funkcijos poreikį;
- stebėti, ar Valdymo įmonės vadovai, kiek tai tiesiogiai susiję su Bendrovės valdymu, tinkamai atsižvelgia į audito įmonės teikiamas rekomendacijas ar pastabas.

„INVL Technology“ audito komiteto narys turi teisę atsistatydinti pateikęs apie tai rašytinį pranešimą valdymo įmonei prieš 14 dienų. Valdymo įmonė, gavusi Audito komiteto nario pranešimą apie atsistatydinimą ir įvertinusi visas su tuo susijusias aplinkybes, gali priimti sprendimą arba sušaukti neeilinį visuotinį akcininkų susirinkimą, kuris išrinktų naują Audito komiteto narį, arba klausimą dėl Audito komiteto nario rinkimų atidėti iki artimiausio Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo. Naujas narys bet kuriuo atveju renkamas iki veikiančio Audito komiteto kadencijos pabaigos.

11.4.1. AUDITO KOMITETO DARBO TVARKA

Audito komitetas yra kolegialus organas, sprendimus priimantis posėdžių metu. Audito komitetas gali priimti sprendimus ir jo posėdis laikomas įvykusi, kai jame dalyvauja abu komiteto nariai. Sprendimas yra priimtas, kai už jį balsuoja abu Audito komiteto nariai. Audito komiteto narys savo valią – už ar prieš balsuojamą sprendimą, su kurio projektu jis susipažinęs, gali pranešti balsuodamas iš anksto raštu. Balsavimui raštu prilyginamas balsavimas telekomunikacijų galiniais įrenginiais, jeigu yra užtikrinta teksto apsauga ir galima identifikuoti parašą. Audito komitetų posėdžių sušaukimo iniciatyvos teisę turi abu Audito komiteto nariai. Apie šaukiamą posėdį, jame numatomus svarstyti klausimus bei siūlomus sprendimų projektus kitas Audito komiteto narys informuojamas ne vėliau kaip prieš tris darbo dienas raštu (el. paštu arba faksu). Audito komiteto posėdžiai neprotokoluojami, o priimtus sprendimus pasirašo abu komiteto nariai. Kai abu Audito komiteto nariai balsavo raštu, sprendimą surašo ir pasirašo Valdymo įmonės paskirtas Audito komiteto sekretorius. Sprendimas turi būti surašytas ir pasirašytas ne vėliau kaip per septynias dienas nuo Audito komiteto posėdžio dienos.

Už darbą Audito komitete jo nariams gali būti mokamas atlyginimas. Audito komiteto narių atlyginimą tvirtina tvirtina visuotinis akcininkų susirinkimas, nustatydamas maksimalų vienos valandos atlyginimą.

11.4.2. AUDITO KOMITETO SUDĖTIS

2016 m. birželio 27 d. vykusiam akcininkų susirinkime į audito komitetą išrinkti UAB „Legisperitus“ teisininkė Danutė Kadanaitė ir UAB „Biotechpharma“ vykdomasis direktorius Tomas Bubinas.



Danutė Kadanaitė – audito komiteto narė

Kadencijos laikotarpis	2016 - 2020 m.
Išsilavinimas, kvalifikacija	2004 - 2006 m. M. Romerio universitetas, Finansų teisės magistro laipsnis 2000 - 2004 m. Teisės universitetas, Teisininko bakalauro laipsnis 1997 m. Tarptautinė vadybos mokykla
Darbo patirtis	Nuo 2009 m. UAB „Legisperitus“ – teisininkė 2008 – 2009 AB FMĮ „Finasta“ – teisininkė 2008 m. AB „Invalda“ – teisininkė 1999 – 2002 m. advokato Artūro Šukevičiaus kontora – administratorė 1994 – 1999 m. UAB FMĮ „Apyvarta“ – teisės konsultantė
Turimos „INVL Technology“ akcijos	-



Tomas Bubinas – nepriklausomas audito komiteto narys

Kadencijos laikotarpis	2016 – 2020 m.
Išsilavinimas, kvalifikacija	2004 – 2005 m. Baltic Management Institute (BMI) verslo administravimo magistras 1997 – 2000 m. Licencijuotųjų ir atestuotųjų apskaitininkų asociacijos (Association of Chartered Certified Accountants, ACCA) narys 1997 m. Lietuvos atestuotasis auditorius 1988 – 1993 m. Vilniaus universitetas, ekonomikos magistras
Darbo patirtis	Nuo 2013 m. UAB „Biotechpharma“ – vykdomasis direktorius 2010 – 2012 m. „TEVA Biopharmaceuticals USA“ – vyresnysis direktorius 2004 – 2010 m. „Teva Pharmaceuticals“ finansų vadovas Baltijos šalims 2001 – 2004 m. „Sicor Biotech“ finansų direktorius 1999 - 2001 m. „PricewaterhouseCoopers“ – vyresnysis vadybininkas 1994 - 1999 m. „Coopers & Lybrand“ – vyresnysis auditorius, vadybininkas
Turimos „INVL Technology“ akcijos	-

Audito komiteto posėdžiuose, kurių buvo sušaukti keturi 2016 m., dalyvavo visi nariai.

11.4.3. INFORMACIJA APIE EMITENTO PRISKAIČIUOTAS PINIGŲ SUMAS, KITĄ PERLEISTĄ TURTĄ IR SUTEIKTAS GARANTIJAS VALDYBOS NARIAMS IR BUHALTERINĖS APSKAITOS PASLAUGAS TEIKIANČIAI ĮMONEI

Bendrovės vadovui ir finansų direktoriui ataskaitiniu laikotarpiu buvo mokamas pastovus mėnesinis atlyginimas. Bendrovėje nebuvo patvirtintos politikos, pagal kurią vadovams būtų mokama kintamoji atlyginimo dalis. 2016 m. administracijos darbo užmokesčio išlaidos vidutiniškai per mėnesį sudarė 13,9 tūkst. Eurų. Bendrovė valdybos nariams darbo užmokesčio nemokėjo.

Nuo 2016 m. liepos 14 d. UAB „INVL Asset Management“ perėmė „INVL Technology“ valdymą. Valdymo įmonei mokamas valdymo mokestis. Valdymo mokestis už visą kalendorinį metų ketvirtį investavimo laikotarpiu yra 0,625 proc., o jam pasibaigus – 0,5 proc. nuo bendrovės vidutinės svertinės kapitalizacijos.

2016 m. Bendrovė buhalterinės apskaitos paslaugas teikiančiai įmonei už paslaugas atitinkamai sumokėjo 7 tūkst. eurų atlygį.

Per 2016 metus Bendrovės audito komiteto nariams priskaičiuota bendra atlygio už darbą Audito komitete suma sudaro 363 Eur. Audito komiteto nariams mokama pagal Valdymo įmonės nepriklausomam audito komiteto nariui mokėjimo tvarką.

11.4. lentelė. Informacija apie darbo užmokesčio išlaidas, susijusias su emitento administracija, per 2016 metus, tūkst. EUR

Darbo užmokestis	116
Socialinio draudimo įmokos	36
Iš viso	152

IV. INFORMACIJA APIE EMITENTO IR GRUPĖS VEIKLĄ

12. Emitento ir įmonių grupės būklės, veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga

12.1. VEIKLOS APLINKA

12.1.1. lentelė. Baltijos akcijų rinkų augimas

Indeksas/Akcijos	2016-01-01	2016-12-31	+/- %
OMX Tallin	898,99	1 075,50	19,63
OMX Riga	594,35	733,77	23,46
OMX Vilnius	485,99	558,50	14,92

Šaltinis: Nasdaq Baltic

12.1.2. lentelė. Pagrindiniai Lietuvos ekonomikos rodikliai

Rodiklis	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Realaus BVP metinis pokytis (pašalinus sezono ir darbo dienų įtaką, proc.)	-14,6	1,6	6,0	3,9	3,4	3,5	1,7	2,2
Nominalus BVP (mlrd. Eur)	26,935	28,028	31,275	33,348	35,002	36,590	37,331	38,631
Mažmeninės prekybos apyvartos (palyginamosiomis kainomis, išskyrus transporto priemonių prekybą) metinis pokytis (proc.)	-21,0	-6,0	5,0	4,8	4,3	5,3	4,5	4,1
Nedarbo lygis (tyrimo duomenimis, vidutinis, proc.)	13,7	17,8	15,4	13,4	11,8	10,7	9,1	7,9
Vidutinis metinis SVKI pokytis (proc.)	4,2	1,2	4,1	3,2	1,2	0,2	-0,7	0,7
Vidutinis mėnesinis bruto darbo užmokestis (be individualių įmonių, IV ketv., Eur)	613,5	614,4	629,9	646,4	677,8	714,5	756,9	822,8
Vidutinio mėnesinio bruto darbo užmokesčio metinis pokytis (proc.)	-8,7	0,2	2,5	2,6	4,8	5,4	5,9	8,7

Šaltinis: SEB bankas, Lietuvos statistikos departamentas

12.1.3. lentelė. Pasaulio ir kai kurių šalių BVP augimas

Šalis	2014	2015	2016	2017	2018
JAV	2,4	2,6	1,6	2,6	2,6
Japonija	-0,1	1,2	0,9	0,6	0,5
Vokietija	1,6	1,8	1,9	1,8	1,8
Kinija	7,3	6,9	6,7	6,6	6,2
UK	2,9	2,2	2,0	1,1	1,2
Euro zona	0,9	2,0	1,8	1,8	1,9
Šiaurės šalys	1,6	2,3	2,0	2,1	2,1
Baltijos šalys	2,8	2,0	1,8	2,7	3,1
Lietuva	3,5	1,7	2,2	2,5	3,0
Latvija	2,4	2,7	2,0	2,8	3,0
Estija	2,9	1,4	1,6	2,2	2,6
OECD	1,9	2,4	1,8	2,1	2,1
Besivystančios rinkos	4,7	4,0	4,1	4,6	4,8
Pasaulis, PGP*	3,5	3,3	3,1	3,6	3,7

* Perkamosios galios paritetai

Šaltinis: SEB Nordic Outlook, 2017 m. vasaris, OECD, Europos komisija

Lietuvos ekonomika prieš krizinį lygį pasiekė 2012 m. ir vėlesniu laikotarpiu nuosaikiai augo. 2016 m. BVP padidėjo 2,2 proc. metiniu tempu. Pastaraisiais metais ekonomiką labiausiai skatino ir vidutiniu laikotarpiu tebeskatins vidaus vartojimas. Šalyje augant užimtumui ir mažėjant gyventojų skaičiui traukėsi nedarbo lygis (2016 m. - 7,9 proc.), o tai sudarė prielaidas darbo užmokesčio kilimui ir didino gyventojų perkamąją galią. Maža infliacija leido didinti ne tik nominalias, tačiau ir realias pajamas.

Verslui situaciją sunkino nuo 2015 m. įvestas embargas ir ekonomikos nuosmukis Rusijoje, tačiau Lietuvos įmonės gan sėkmingai rado alternatyvias rinkas ES šalyse. Nors eksporto apimtys 2016 m. minimaliai susitraukė (1,3 proc.), tai galima paaiškinti mažesnėmis naftos produktų ir trąšų kainomis.

Prognazuojama, kad 2017 m. Lietuvos BVP augimas spartės (Europos Komisijos prognozė - 2,9 proc., Swedbank – 2,8 proc., SEB - 2,5 proc.). Iki 2 proc. priartėsianti infliacija turėtų sulėtinti disponuojamų pajamų augimą, taigi privatus vartojimas augs lėčiau. Kita vertus šiemet suaktyvėjus ES fondų paramos skirstymui, laukiama tiek privačių, tiek viešųjų investicijų atsigavimo. Prie ekonomikos augimo turėtų prisidėti prekių ir paslaugų eksportas, nors išlieka neapibrėžtumas dėl Didžiosios Britanijos pasitraukimo iš ES bei kitų su pokyčiais ES susijusių iššūkių. Šalies privalumu išlieka stabili viešųjų finansų būklė su kontroliuojamu biudžeto deficitu (2017 m. prognozuojamas iki 1 proc. nuo BVP deficitas) ir priimtina valstybės skolos lygiu (apie 40 proc. nuo BVP).

Pernai informacinių technologijų (IT) sektoriui reikšmingą neigiamą įtaką darė reikšmingai sumažėję Lietuvos viešojo sektoriaus investicijos į IT. Daugiausia įstaigos investavimo į tradicinius IT ir analitikos sprendimus ir mažiau sistemų plėtrai. Valstybinių užsakymų turėtų pagausėti 2017 m. Planuojama, kad šiemet bus priimta Nacionalinė kibernetinio

saugumo strategija, kurioje nurodytos probleminės šalies IT ūkio spragos vėliau bus sprendžiamos ir kurs IT darbų paklausą. Numatoma, kad suaktyvės valstybinių informacinių išteklių konsolidavimo darbai. Viena iš rizikų, kad daugėjant užsakymų gali tapti sudėtinga juos tinkamai ir laiku įvykdyti, nes IT specialistų trūkumas ir augantys darbo užmokesčio kaštai išlieka vienu sektoriaus skaudulių.

Augant konkurencijai valstybiniame sektoriuje, IT įmonės aktyviau konkuruoja dėl privataus sektoriaus užsakymų ir dailosi į eksporto rinkas, kuriose dažnai galima pasiekti aukštesnį pelningumą.

12.2. SVARBŪS ATASKAITINIO LAIKOTARPIO EMITENTO IR GRUPĖS ĮVYKIAI, JŲ POVEIKIS FINANSINĖMS ATASKAITOMS

12.2.1. SVARBŪS ATASKAITINIO LAIKOTARPIO EMITENTO ĮVYKIAI

- **2016 m. vasario 12 d.** buvo paskelbta apie 2016 m. kovo 7 d. šaukiamą neeilinį visuotinį AB „INVL Technology“ akcininkų susirinkimą ir sprendimų projektai. Neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkėje 3 klausimai: (1) AB „INVL Technology“ įstatų pakeitimas ir naujos specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ įstatų redakcijos tvirtinimas. (2) Specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ valdymo sutarties su valdymo įmone UAB „INVL Asset Management“ tvirtinimas. (3) Specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ depozitoriumo paslaugų sutarties su AB SEB bankas tvirtinimas.
- **2016 m. vasario 29 d.** „INVL Technology“ paskelbė preliminarinius 2015 metų veiklos rezultatus. Bendrovė 2015 m. gavo 2 490 tūkst. eurų grynojo pelno. Bendrovės valdomų įmonių vertė per 2015 metus išaugo iki 16 931 tūkst. eurų. Vertės augimas dėl investicijų perkainojimo buvo teigiamas ir siekė 2 223 tūkst. eurų. Tikrosios vertės vertinimas yra paremtas preliminarium nepriklausomu vertinimu. Nepriklausomą investicijų vertinimą Bendrovė atlieka vieną kartą metuose, rengdama metines finansines ataskaitas. Taip pat Bendrovė gavo 598 tūkst. eurų dividendų iš valdomų įmonių. Bendrovės nuosavas kapitalas 2015 m. gruodžio 31 d. siekė 24 324 tūkst. eurų.
- **2016 m. kovo 7 d.** paskelbti tą pačią dieną įvykusio AB „INVL Technology“ neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai. „INVL Technology“ akcininkai pritarė bendrovės virsmui uždaro tipo investicine bendrove (UTIB), taip pat patvirtinti UTIB įstatai, UTIB valdymo perdavimo sutartis su valdymo įmone UAB „INVL Asset Management“ bei sutartis su UTIB depozitoriumu (turto saugotoju) – SEB banku.
- **2016 m. kovo 21 d.** pranešta, kad „INVL Technology“ valdoma įmonė „Inventio“ už 2,385 mln. eurų įsigijo 100 proc. informacinių sistemų kūrimo bendrovės „Algoritimų sistemos“ akcijų.
- **2016 m. kovo 31 d.** „INVL Technology“ pripažinta laimėtoja Estijos IT paslaugų bendrovės „Andmevara“ privatizavimo aukcione. Apie Estijos Vidaus reikalų ministerijos priimtą sprendimą kovo 30 d. informavo privatizavimo patarėja „Redgate Capital“. Sandoris užbaigtas 2016 m. balandžio 20 d. pasirašius akcijų pirkimo-pardavimo sutartį. Už 100 proc. akcijų sumokėta 664,6 tūkst. EUR.
- **2016 m. balandžio 7 d.** paskelbti audituoti „INVL Technology“ 2015 m. rezultatai. „INVL Technology“ 2015 m. gavo 2,51 mln. eurų audituoto grynojo pelno. Perkainavus bendrovės investicijas ir įvertinus įsigijimus, Bendrovės valdomų įmonių vertė per 2015 metus išaugo iki 16,96 mln. eurų.
- **2016 m. balandžio 29 d.** įvyko eilinis visuotinis „INVL Technology“ akcininkų susirinkimas. Susirinkime buvo susipažinta su bendrovės metiniu pranešimu, nepriklausomo auditoriaus išvada, patvirtintas finansinių ataskaitų rinkinys ir pelno paskirstymo projektas, taip pat patvirtinta nauja įstatų redakcija ir valdymo sutartis.
- **2016 m. gegužės 16 d.** paskelbti preliminarūs 2016 m. 3 mėn. Veiklos rezultatai. „INVL Technology“ nuosavas kapitalas 2016 m. kovo 31 d. siekė 24,23 mln. eurų, arba 1,99 euro akcijai – tiek pat, kiek ir 2015 m. pabaigoje. Bendrovės investicijos 2016 m. kovo pabaigoje sudarė 19,7 mln. eurų. Per ketvirtį jos išaugo 2,78 mln. eurų – daugiausiai dėl UAB „Algoritimų sistemos“ įsigijimo bei investicijų į valdomų įmonių kapitalą.
- **2016 m. gegužės 17 d.** Juridinių asmenų registre įregistruoti specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ įstatai. Šių įstatų projektą bendrovės akcininkai patvirtino 2016 m. balandžio 29 d. vykusiame visuotiniame akcininkų susirinkime. Įregistravus įstatus bendrovės valdymo organai - bendrovės vadovas ir valdyba - neteko savo įgaliojimų.
- **2016 m. birželio 3 d.** buvo paskelbta apie 2016 m. birželio 27 d. šaukiamą neeilinį visuotinį „INVL Technology“ akcininkų susirinkimą ir sprendimų projektai. Susirinkimo darbotvarkėje numatyta naujos įstatų redakcijos tvirtinimas, naujos valdymo sutarties redakcijos tvirtinimas, audito komiteto sudarymo ir veiklos taisyklių

tvirtinimas, audito komiteto narių rinkimas ir atlyginimo nepriklausomam audito komiteto nariui nustatymas. Šie klausimai buvo patvirtinti birželio 27 d. įvykusiame akcininkų susirinkime.

- **2016 m. birželio 27 d.** Juridinių asmenų registre įregistruoti specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ įstatai. Šių įstatų projektą bendrovės akcininkai patvirtino 2016 m. birželio 27 d. vykusiame visuotiniame akcininkų susirinkime. Įstatuose numatyta, kad bendrovės teisinė forma yra akcinė bendrovė, tipas – uždarojo tipo investicinė bendrovė (UTIB). Bendrovės pavadinimas – specialioji uždarojo tipo privataus kapitalo investicinė bendrovė „INVL Technology“. Bendrovė veiks 10 metų nuo UTIB licencijos gavimo, bendrovės veiklos terminas gali būti papildomai pratęstas ne ilgiau kaip 2 metams. Bendrovės akcijos įtrauktos į prekybą NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržoje.
- **2016 m. liepos 14 d.** „INVL Technology“ gavo UTIB licenciją. „INVL Technology“ Lietuvos bankas suteikė uždarojo tipo investicinės bendrovės (UTIB) licenciją. Remiantis bendrovės įstatais, UTIB „INVL Technology“ veiks iki 2026 metų liepos 14 d.
- **2016 m. liepos 18 d.** Lietuvos bankas patvirtino į UTIB „INVL Technology“ paprastųjų vardinių akcijų prospektą, skirtą įtraukti bendrovės akcijas į NASDAQ Vilnius biržą. Prekybą „INVL Technology“ akcijomis NASDAQ Vilnius biržoje atnaujinta liepos 19 dieną.
- **2016 m. rugpjūčio 5 d.** pasirašyta sutartis su Šiaulių banku, pagal kurią bankas teiks rinkos formuotojo paslaugas ir taip didins bendrovės akcijų likvidumą. Remiantis sutartimi, Šiaulių bankas ne mažiau kaip 85 proc. prekybos biržoje laiko teiks pavedimus pirkti bei parduoti „INVL Technology“ akcijas, tokiu būdu gilindamas rinką.
- **2016 m. rugpjūčio 29 d.** paskelbti neaudituoti 2016 m. 6 mėn. veiklos rezultatai. „INVL Technology“ nuosavas kapitalas 2016 m. birželio 30 siekė 23,925 mln. eurų, arba 1,965 euro akcijai. Nuo metų pradžios nuosavas kapitalas sumažėjo 1,3 proc. Bendrovės valdomų įmonių portfelio vertė 2016 m. birželio 30 d. sudarė 20,58 mln. eurų. Per pusę metų ji išaugo 3,62 mln. eurų – daugiausiai dėl UAB „Algoritimų sistemos“ bei „Andmevara“ AS įsigijimo.
- **2016 m. rugpjūčio 30 d.** paskelbta pirmoji investicinės bendrovės grynujų aktyvų vertė, kuri 2016 m. liepos 13 d. buvo 23.906.150 EUR.
- **2016 m. rugsėjo 15 d.** vyko susitikimas, kurio metu pristatė „INVL Technology“ ir jos valdomų įmonių perspektyvas per ateinančius 10 metų. Renginyje dalyvavo partneriai, organizacijų, kuriose „INVL Technology“ valdomos įmonės įgyvendino projektus, atstovai, bendrovės akcininkai ir kiti, besidomintys įmone.
- **2016 m. spalio 31 d.** paskelbta 2016 m. 9 mėnesių pagrindinių duomenų santrauka bei grynujų aktyvų vertė. Nuosavas kapitalas 2016 m. rugsėjo 30 dieną siekė 23,65 mln. eurų arba 1,94 euro akcijai (lyginat su 1,99 euro akcijai 2015 m. pabaigoje). Grynujų aktyvų vertė 2016 m. rugsėjo 30 d. buvo 23 650 988 eurų arba 1,9425 euro akcijai. Investicijos 2016 m. rugsėjo pabaigoje sudarė 20,45 mln. eurų. Per devynis mėnesius jos išaugo 3,49 mln. eurų – daugiausiai dėl UAB „Algoritimų sistemos“ įsigijimo bei investicijų į valdomų įmonių kapitalą. Investicijų vertės kritimas sudarė 0,2 mln. eurų.
- **2016 m. lapkričio 17 d.** pranešta, kad „INVL Technology“ valdoma įmonė UAB „Algoritimų sistemos“ įsigis 100 proc. UAB „Profectus novus“ akcijų. Sandorį, kurio suma neskelbiama, planuojama užbaigti 2017 m. pirmąjį ketvirtį, gavus Potencialių dalyvių atitikties nacionalinio saugumo interesams įvertinimo komisijos leidimą.
- **2016 m. gruodžio 23 d.** gautas „Invalidos INVL“, kaip asmens, pranešimas apie akcijų paketo netekimą ir „INVL Asset Management“ bei „Invalidos INVL“, kaip grupės, pranešimas apie akcijų paketo įgijimą. Priežastis – emitento akcijų perdavimas apmokant didinamą įstatinį kapitalą. Deklaruojama peržengimo riba 15%.

12.2.2. SVARBŪS ĮVYKIAI, ĮVYKĘ PO ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOS

- **2017 m. sausio 17 d.** sudaryta neviešai platinamų obligacijų pasirašymo sutartis su UAB BAIP. „INVL Technology“ savo valdomos bendrovės BAIP obligacijų už 1,55 mln. eurų. Obligacijų metinė palūkanų norma – 7,625 (septyni procentai ir šeši šimtai dvidešimt penkios šimtosios) procentų. Obligacijų valiuta – eurai. Obligacijų išpirkimo diena (terminas) – 2017 m. birželio 30 d. UAB BAIP už obligacijas gautas lėšas laiko atskiroje sąskaitoje ir bendrovė jų savo operacinėje veikloje naudoti neplanuoja. Lėšas UAB BAIP naudos dalyvavimui konkurse užsienio šalyje užtikrinti.
- **2017 m. vasario 28 d.** paskelbta 2016 m. 12 mėnesių preliminarinių pagrindinių duomenų santrauka. Bendrovės nuosavas kapitalas, po finansinio turto perkainojimo, 2016 m. gruodžio 31 d. siekė 19,7 mln. eurų arba 1,62 euro

akcijai (lyginant su 1,99 euru akcijai 2015 m. pabaigoje) ir per metus sumažėjo 18,6 proc. Pateikiami „INVL Technology“ finansiniai rodikliai preliminarūs, neaudituoti ir nėra Bendrovės grynųjų aktyvų vertės paskelbimas.

12.2.3. DUOMENYS APIE VIEŠAI SKELBIAMĄ INFORMACIJĄ

Lietuvos Respublikos įstatymų numatyta tvarka visi su Bendrovės veikla susiję esminiai įvykiai ir informacija apie visuotinio akcininkų susirinkimo laiką ir vietą skelbiama Bendrovės internetiniame puslapyje www.invltechnology.lt bei vertybinių popierių biržoje AB NASDAQ Vilnius.

Per 2016 m. Bendrovė vertybinių popierių biržoje AB NASDAQ Vilnius (www.nasdaqomxbaltic.com) paskelbė 48 oficialius pranešimus apie esminius įvykius ir kitą reglamentuojamą informaciją.

12.3. 2016 METŲ EMITENTO PORTFELĮ SUDARANČIŲ BENDROVIŲ SVARBŪS ĮVYKIAI

12.3.1. NRD GRUPĖS VEIKLA 2016 METAIS



Verslo klimato gerinimas
ir e. valdymas
NRD įmonės

NRD grupės įmonės (ją sudaro Norway Registers Development AS su antrinėmis bendrovėmis UAB „NRD“, UAB „Etronika“, Norway Registers Development East Africa Ltd., Norway Registers Development Rwanda Ltd., NRD Bangladesh Ltd. bei asocijuota įmonė Infobank Uganda Ltd.) tęsė projektus Lietuvoje, Tanzanijoje, Zanzibare, Ugandoje, Burundyje, Mauricijoje, Lesoto karalystėje bei Pietryčių Azijoje, laimėjo naujus tarptautinius konkursus.

Per 2016 m. Norway Registers Development AS skyrė reikšmingą vidinių išteklių dalį verslo plėtrai skirtinguose regionuose, tokiuose kaip Užsahario Afrika ir Bangladešas. Su šia veikla susijusios išlaidos buvo apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitose. Šios pastangos buvo susijusios su per 2016 m. įsteigta dukterine bendrove Ruandoje bei 2017 m. įsteigta dukterine bendrove Bangladeše kartu su UAB NRD CS.

DIDŽIAUSI PROJEKTAI LIETUVOJE:

UAB „NRD“ pasirašė sutartį su Muitinės departamentu prie LR finansų ministerijos dėl Integruotos tarifų valdymo sistemos (ITVS) vystymo bei priežiūros ir palaikymo paslaugų teikimo bei atsargų valdymo informacinės sistemos (AVS) programinės įrangos sukūrimo ir aptarnavimo paslaugų sutartį su UAB „Staticus“.

DIDŽIAUSI PROJEKTAI UŽSACHARIO AFRIKOJE:

Tanzanijoje NRD įmonės baigė vieningo socialinės paramos gavėjų registro Tanzanijos Socialinės paramos fonde sukūrimo projektą bei pasirašė ir pradėjo įgyvendinti Internetinės registracijos sistemos sukūrimo sutartį su Verslo registracijos ir licencijavimo agentūra (BRELA). Zanzibare baigtas Civilinės metrikacijos ir demografinės statistikos registro (CRVS) plėtros projektas.

Ugandoje pasirašyta sutartis su Ugandos Nacionaline informacinių technologijų tarnyba (NITA-U) dėl integruoto vieno langelio (angl. One Stop Centre) investuotojų registravimo ir licencijavimo sprendimo plėtros. 2016 metų gruodžio mėnesį NRD įmonės paleido modernią bei saugią skaitmeninę verslo registravimo sistemą (BRS) Ugandos registravimo paslaugų biurui (angl. Uganda Registration Services bureau). BRS yra Ugandos integruoto vieno langelio centro projekto dalis.



Rugsėjo 27-29 d., Kampaloje, Ugandoje, įvyko ketvirtoji kasmetinė kibernetinės gynybos konferencija-mokymai „Cyber Defence East Africa 2016“, kuriuos organizavo NRD įmonės kartu su 2016 m. UAB NRD CS bei Ugandos Nacionaline informacinių technologijų tarnyba (NITA-U).

Liberijoje pasirašyta sutartis su Liberijos Finansų ir vystymo planavimo ministerija dėl konsultacinių paslaugų atnaujinti Liberijos verslo registravimo sistemą bei integruoti ją su valstybine mokesčių administravimo sistema.

NRD East Africa Ltd. jungtinėje veikloje su UAB BAIP Ruandos centriniame banke šiemet baigė įgyvendinti modernizacijos projektus. Norway Registers Development AS užbaigė IT valdymo ir vadovavimo metodikos COBIT 5 diegimo projektą Burundžio Centriniame Banke, įgyvendino Lesoto e. Vyriausybės infrastruktūros projekto prieš investicinę studiją.

2016 metais NRD įmonės taip pat pasirašė naują Juridinių asmenų registro priežiūros paslaugų sutartį su Mozambiko Teisingumo ministerija.

PROJEKTAI MAŽŲJŲ SALŲ VALSTYBĖSE:

Sent Kitse ir Nevyje UAB „NRD“ jungtinėje veikloje su Norway Registers Development AS pasirašė 6 mėnesių trukmės sutartį su Tvaraus vystymosi ministerija. Bendrovės sukurs Sent Kitso ir Nevio verslo statistikos registrą ir taip prisidės prie šalies 2015-2020 metų Nacionalinės statistikos vystymo strategijos įgyvendinimo.

DIDŽIAUSI PROJEKTAI PIETRYČIŲ AZIJOJE:

Bangladeše bendrovės toliau tęsia nacionalinės Bangladešo Reagavimo į saugos kibernetinės incidentus tarnybos (BGD e-GOV CIRT) kūrimo projektą.

Butano karalystėje kartu su UAB NRD CS ir UAB BAIP užbaigtas nacionalinės reagavimo į kibernetinės saugos incidentus tarnybos BtCIRT kūrimo projektas.

NRD įmonių pajamos per ataskaitinį laikotarpį išliko panašios kaip ir 2015 metais bei siekė 6,032 mln. eurų. NRD įmonių EBITDA (pelnas prieš palūkanas, mokesčius, nusidėvėjimą bei amortizaciją) per 2016 m. 12 mėn. buvo neigiama ir siekė 42 tūkst. eurų lyginant su teigiama 767 tūkst. eurų EBITDA per tą patį laikotarpį praėjusiais metais.

Didžiausią įtaką NRD įmonių pelno pokyčiui 2016 m. turėjo UAB „Etronika“ neigiama EBITDA, kuri siekė 236 tūkst. eurų lyginant su teigiama 406 tūkst. eurų siekusia EBITDA per laikotarpį nuo 2015 m. liepos 1 d. iki 2015 m. pabaigos.

2016 m. UAB „Etronika“ skyrė vidinius išteklius finansinių technologijų produktų vystymui. Per 2016 m. produktų vystymui skirtos išlaidos buvo apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Taip pat NRD grupės rezultatui įtakos turėjo vienkartinės verslo plėtros Ruandoje ir Bangladeše išlaidos bei veiklos išlaidos Ruandoje.

UAB „Etronika“ pajamos už 2016 m. siekė 1 540 tūkst. eurų (1 836 tūkst. eurų už visus 2015 m.), EBITDA buvo neigiama ir siekė 236 tūkst. eurų (lyginant su teigiama 110 tūkst. eurų EBITDA už visus 2015 m.).

Atskirų bendrovių auditas yra atliekamas tik esant vietinių teisės aktų reikalavimams per juose nustatytus terminus.

PAGRINDINIAI NRD GRUPĖS PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITOS STRAIPSNIAI, TŪKST. EUR*

	2015 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Pajamos	5 912	6 032
Bendrasis pelnas	4 434	4 075
EBITDA	767	(42)
EBIT	610	(250)
Grynasis pelnas (nuostoliai)	482	(431)

* UAB „ETRONIKA“ įtraukiama nuo mėnesio, kai buvo įgyta kontrolė, t. y. nuo 2015 m. liepos 1 d. Taip pat per 2016 m. buvo atlikti su UAB „ETRONIKA“ įsigijimu susiję grynojo turto perskaičiavimai, kurie lėmė, kad prestižas buvo priskirtas atitinkamiems nematerialaus turto straipsniams, šį turtą nudėvint per naudingo tarnavimo laiką, atitinkamai koreguojant ir konsoliduotus 2015 m. rezultatus.

PAGRINDINIAI NRD GRUPĖS BALANSO STRAIPSNIAI, TŪKST. EUR*

	2015 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Materialus turtas	346	314
Nematerialus turtas	725	593
Kitas ilgalaikis turtas	42	43
Trumpalaikis turtas	3 397	2 964
<i>Iš jo pinigai</i>	868	456
Iš viso turto	4 510	3 914
Nuosavas kapitalas	1 171	1 109
Ilgalaikiai įsipareigojimai	226	229
<i>Iš jų finansiniai įsipareigojimai</i>	26	12
Trumpalaikiai įsipareigojimai	3 113	2 576
<i>Iš jų finansiniai įsipareigojimai</i>	131	365
IŠ VISO NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ	4 510	3 914

* UAB „ETRONIKA“ įtraukiama nuo mėnesio, kai buvo įgyta kontrolė, t. y. nuo 2015 m. liepos 1 d. Taip pat per 2016 m. buvo atlikti su UAB „ETRONIKA“ įsigijimu susiję grynojo turto perskaičiavimai, kurie lėmė, kad prestižas buvo priskirtas atitinkamiems nematerialaus turto straipsniams, šį turtą nudėvint per naudingo tarnavimo laiką, atitinkamai koreguojant ir konsoliduotus 2015 m. rezultatus.

PAGRINDINIAI UAB „ETRONIKA“ PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITOS STRAIPSNIAI, TŪKST. EUR*

	2015 m. birželio-gruodžio mėn	2016 m.
Pajamos	1 321	1 540
Bendrasis pelnas	1 158	1 350
EBITDA	406	(236)

*UAB „ETRONIKA“ įtraukiama nuo mėnesio, kai buvo įgyta kontrolė, t. y. nuo 2015 m. liepos 1 d.

PAGRINDINIAI UAB „NRD“ PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITOS STRAIPSNIAI, TŪKST. EUR*

	2015 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Pajamos	2 344	1 978
Bendrasis pelnas	1 926	1 839
EBITDA	272	124

12.3.2. ANDMEVARA AS VEIKLA 2016 METAIS

Verslo klimato gerinimas
ir e. valdymas
NRD įmonės

Kompleksinius IT sprendimus ir paslaugas viešajam sektoriui teikianti bendrovė, besispecializuojanti e. valdžios sprendimų projektuose, apimančiuose registrų, svarbių nacionalinių informacinių sistemų bei programinės įrangos vystymą, skaitmenizavimo, duomenų bazių valdymo ir svetainių prieglobos (angl. „hosting“) paslaugas. 2016 metų balandį įsigyta šios srities Estijos bendrovė „Andmevara“ šiuo metu aptarnauja 250 klientų Estijoje ir Moldovoje. Didžiausi klientai: Estijos Vidaus reikalų ministerija, Finansų ministerija, Teisingumo ministerija, valstybinės agentūros bei savivaldybės. 2017 m. vasarį „Andmevara“ pasirinkta kaip Estijos savivaldybių informacinių sistemų vystymo ir valdymo partnerė trims metams. Įmonė stabilizavo veiklą po Gyventojų registro aptarnavimo iškelimo bei privatizacijos ir pradėjo auginti pajamas tiek Estijoje, tiek Moldovoje.

Moldovoje bendrovė šiuo metu vykdo du projektus: Moldovos e. Vyriausybės skaitmenizuojamas 4,8 mln. dokumentų archyvas, kuriama informacinė sistema duomenų laikymui, paieškai bei vykdoma 2016 m. birželį pasirašyta sutartis su Moldovos Užsienio reikalų ministerija dėl Moldovos Valstybinio archyvo dalinio skaitmenizavimo (250 tūkst. dokumentų) ir paieškos sistemos įgyvendinimo.



2017 metų sausį užbaigtas 650 tūkst. Moldovos teismų dokumentų skaitmenizacijos projektas.

„Andmevara“ klientų ratas Moldovoje taip pat apima Moldovos parlamentą, Generalinę prokuratūrą, Migracijos tarnybą, Aplinkos taršos prevencijos biurą.

AS Andmevara pajamos už visus 2016 m. siekė 1 960 tūkst. eurų, EBITDA buvo neigiama ir siekė 56 tūkst. eurų.

Atskirų bendrovių auditas yra atliekamas tik esant vietinių teisės aktų reikalavimams per juose nustatytus terminus.

PAGRINDINIAI ANDMEVARA PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITOS STRAIPSNIAI, TŪKST. EUR*

	2016 m. gegužės-gruodžio mėn.
Pajamos	899
Bendrasis pelnas	743
EBITDA	(29)
EBIT	(54)
Grynasis pelnas (nuostoliai)	(53)

* Andmevara įtraukiama nuo mėnesio, kai buvo įgyta kontrolė, t. y. nuo 2016 m. gegužės 1 d.

PAGRINDINIAI ANDMEVARA BALANSO STRAIPSNIAI, TŪKST. EUR*

	2015 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Materialus turtas	61	29
Nematerialus turtas	9	11
Kitas ilgalaikis turtas	2 176	455
Trumpalaikis turtas	1 790	296
<i>Iš jo pinigai</i>	2 246	495
IŠ viso turto	1 570	218
Nuosavas kapitalas	-	-
<i>Iš jų finansiniai įsipareigojimai</i>	-	-
Trumpalaikiai įsipareigojimai	676	277
<i>Iš jų finansiniai įsipareigojimai</i>	2	-
IŠ VISO NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ	2 246	495

* Andmevara įtraukiama nuo mėnesio, kai buvo įgyta kontrolė, t. y. nuo 2016 m. gegužės 1 d.

12.3.3. UAB BAIP IR UAB „ACENA“ VEIKLA 2016 METAIS


IT infrastruktūros srityje dirbanti bendrovė BAIP vykdė projektus ir pasirašė naujas sutartis Baltijos šalyse, Danijoje, Norvegijoje, Ruandoje bei Burundyje. Bendrovė įgyvendino projektus ir vykdė priežiūros sutartis įvairiose Lietuvos institucijose bei organizacijose. Bendrovė taip pat stiprino partnerystes su techninės ir programinės įrangos gamintojais, tapo „Dell Premier“ partneriu Lietuvoje.

BAIP tęsė plėtrą užsienio valstybėse ir pajamos ne Lietuvoje išaugo iki 2,7 mln. EUR ir pasiekė 28 proc. visų pajamų.

Lietuvoje įgyvendinti projektai Nacionalinėje teismų administracijoje, VšĮ „Infostruktūra“, Santariškių klinikose, taip pat vykdytos priežiūros sutartys Lietuvos Geologijos tarnyboje ir Valstybinėje vartotojų teisių apsaugos tarnyboje, laimėtas konkursas dėl Western Union duomenų saugyklos ir serverių priežiūros. Latvijoje ir Estijoje BAIP toliau aptarnavo didžiausius mažmeninės prekybos tinklus ir Skandinavijos bankus, taip pat plėtė veiklą Norvegijoje.



Be to, kartu su NRD East Africa Ltd. Ruandos centriniame banke UAB BAIP šiemet tęsė tris modernizacijos projektus, kurių bendra vertė siekia 2,193 mln. eurų. Du iš jų pradėti pernai, o trečiasis – šiemet, laimėjus naują konkursą. Šiemet taip pat pasirašyta nauja priežiūros sutartis Burundžio centriniame banke.

UAB BAIP 2017 m. sausio mėn. pasirašė biuro technikos priežiūros, aptarnavimo ir nuomos sutartis su AB „Orlen Lietuva“.

Butano karalystėje kartu su NRD AS ir UAB NRD CS užbaigtas nacionalinės reagavimo į kibernetinės saugos incidentus tarnybos BtCIRT kūrimo projektas.



UAB „Acena“ perėjo prie paslaugas teikiančios bendrovės verslo modelio ir orientuojasi į stambesnio verslo sektorių ir savo paslaugų bei unikalių sprendimų vystymą. Vystomos verslo analitikos sprendimai bei su jais susijusios paslaugos. **2016 m. lapkritį vykusiuose „Microsoft Lietuva“ partnerių apdovanojimuose „Acena“ pelnė „Metų rytojaus“ ir „Metų analitiko“ nominacijas.**

IT infrastruktūros srityje veikiančių bendrovių pajamos per šių metų 12 mėnesių pasiekė 11 100 tūkst. eurų, per tą patį laikotarpį 2015 m. – 12 149 tūkst. eurų. EBITDA ir grynasis pelnas per 2016 m. dvylika mėnesių mažėjo dėl išaugusių tarptautinės plėtos sąnaudų ir vienkartinį išlaidų EBITDA siekė 373 tūkst. eurų

(lyginant su 1 273 tūkst. eurų pernai), o grynasis nuostolis – 92 tūkst. eurų (lyginant su 998 tūkst. eurų pelnu pernai).

Per 2016 m. BAIP patyrė vienkartinės 332 tūkst. eurų tiesiogines išlaidas (įskaitant susijusias teises išlaidas) dėl neteisėtų bendrovės paslaugų gavėjų veiksmų. Bendrovė sustiprino kontrolę ir procedūras, reikalaus atlyginti patirtą žalą.

Srities įmonių rezultatus taip pat lėmė neprasidėjusi nauja ES struktūrinių fondų investicijų programa, dėl ko 2016 m. mažėjo IT paslaugų paklausa viešajame sektoriuje. Tikimasi, kad pirkimai pagal šiuo metu ruošiamą naują ES programą prasidės dar šių metų pabaigoje. Baltijos šalių viešajame sektoriuje negautas pajamas 2016 m. kompensavo tarptautinė veikla bei didžiųjų verslo klientų – bankų, mažmeninės prekybos tinklų – ilgalaikio aptarnavimo sutartys.

Atskirų bendrovių auditas yra atliekamas tik esant vietinių teisės aktų reikalavimams per juose nustatytus terminus.

PAGRINDINIAI BAIP IR ACENA PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITOS STRAIPSNIAI, TŪKST. EUR*

	2015 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Pajamos	12 149	11 100
Bendras pelnas	2 716	2 040
EBITDA	1 273	373
EBIT	1 044	(59)
Grynas pelnas (nuostoliai)	998	(107)

* UAB BAIP įsigijo UAB „Acena“ 2015 m. spalį, tačiau, siekiant parodyti IT infrastruktūros veiklos šakos rezultatus, konsoliduoti duomenys pateikiami už visą laikotarpį

PAGRINDINIAI BAIP IR ACENA BALANSO STRAIPSNIAI, TŪKST. EUR

	2015 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Materialus turtas	1 023	1 176
Nematerialus turtas	334	359
Kitas ilgalaikis turtas	145	308
Trumpalaikis turtas	5 253	4 637
<i>Iš jo pinigai</i>	746	1 276
IŠ viso turto	6 755	6 480
Nuosavas kapitalas	2 782	1 829
Ilgalaikiai įsipareigojimai	115	85
<i>Iš jų finansiniai įsipareigojimai</i>	115	85
Trumpalaikiai įsipareigojimai	3 858	4 566
<i>Iš jų finansiniai įsipareigojimai</i>	246	288
IŠ VISO NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ	6 755	6 480

12.3.4. UAB NRD CS VEIKLA 2016 METAIS


Kibernetinė sauga

NRD CS

Kibernetinės saugos srityje dirbančios įmonės NRD CS rezultatus ir toliau gerino tarptautinė plėtra bei prevencinių kibernetinio saugumo pajėgumo stiprinimo paslaugos. Bendrovės pajamos augo nuo 1 523 tūkst. eurų per 2015 metus iki 1 577 tūkst. eurų per tą patį šių metų laikotarpį, tuo tarpu bendrasis pelnas augo nuo 691 tūkst. eurų 2015 metais iki 846 tūkst. eurų per tą patį laikotarpį šiais metais. Bendrovė taip pat skyrė reikšmingus išteklius moksliniams tyrimams ir eksperimentinei plėtrai.

Bendrovės EBITDA siekė 110 tūkst. eurų per 2016 m. lyginant su 191 tūkst. eurų 2015 m. Bendrovės pajamos užsienyje augo beveik 90 proc. ir sudarė 36 proc. visų bendrovės pajamų.

NRD CS per 2016 m. pasirašė naujas tarptautines sutartis bei vykdė projektus Lietuvoje, Burundyje, Butane ir Bangladeše. Lietuvoje baigtas IT tyrimų modernizacijos projektas Policijos departamente prie Vidaus reikalų ministerijos, parengta ypatingos svarbos informacinės infrastruktūros objektų nustatymo ir klasifikavimo metodika.



Taip pat pasirašyta bendradarbiavimo sutartis su KTU dėl bendrų tyrimų kibernetinės saugos srityje. KTU ir UAB NRD CS vykdys bendrus tyrimus universiteto akademiniame kompiuteriniame tinkle bei laboratorijose, stiprins tinklų saugą ir kurs naujus kibernetinės saugos metodus, pritaikomus tiek Lietuvoje, tiek užsienyje. Vykdytos iniciatyvos spaliui – kibernetinės saugos mėnesiui – paminėti bei žvalgybos ir teisės saugos analitikų bendruomenei kurti, gebėjimams stiprinti.

Bangladeše UAB NRD CS ir NRD AS toliau tęsia nacionalinės reagavimo į kibernetinės saugos incidentus tarnybos kūrimo projektą, vykdyti finansinio sukčiavimo prevencijos mokymai.

Butano karalystėje kartu su NRD AS ir UAB BAIP užbaigtas nacionalinės reagavimo į kibernetinės saugos incidentus tarnybos BtCIRT kūrimo projektas.

2016 m. rugsėjo 27-29 d. Kampaloje, Ugandoje, įvyko ketvirtoji kasmetinė kibernetinės gynybos konferencija-mokymai „Cyber Defence East Africa 2016“, kuriuos organizavo NRD įmonės kartu su UAB NRD CS bei Ugandos Nacionaline informacinių technologijų tarnyba (NITA-U).

Burundyje UAB NRD CS specialistai dalyvavo NRD grupės projekte – užbaigtas IT valdymo ir vadovavimo metodikos COBIT 5 diegimo projektas Burundžio Centriniam banke. Lesoto karalystėje atlikta Lesoto e. Vyriausybės infrastruktūros projekto prieš investicinę studija.

Atskirų bendrovių auditas yra atliekamas tik esant vietinių teisės aktų reikalavimams per juose nustatytus terminus.

PAGRINDINIAI NRD CS PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITOS STRAIPSNIAI, TŪKST. EUR

	2015 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Pajamos	1 523	1 577
Bendrasis pelnas	691	846
EBITDA	191	110
EBIT	173	90
Grynasis pelnas (nuostoliai)	141	69

PAGRINDINIAI NRD CS BALANSO STRAIPSNIAI, TŪKST. EUR

	2015 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Materialus turtas	40	32
Nematerialus turtas	2	1
Kitas ilgalaikis turtas	1	1
Trumpalaikis turtas	782	720
<i>Iš jo pinigai</i>	76	422
Iš viso turto	825	754
Nuosavas kapitalas	250	320
Ilgalaikiai įsipareigojimai	-	-
<i>Iš jų finansiniai įsipareigojimai</i>	-	-
Trumpalaikiai įsipareigojimai	575	434
<i>Iš jų finansiniai įsipareigojimai</i>	27	-
IŠ VISO NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ	825	754

12.3.5. UAB „ALGORITMŲ SISTEMOS“ VEIKLA 2016 METAIS



Sprendimai IT imlioms
pramonės šakoms

Sprendimų IT imlioms pramonės šakoms srityje veikiančios UAB „Algoritimų sistemos“ didžiausi klientai ataskaitiniais metais buvo Klaipėdos ir Vilniaus miestų savivaldybės, Aplinkos ministerija, Valstybinė mokesčių inspekcija, SĮ „Susisiekimo paslaugos“, Valstybinė ligonių kasa, Valstybinė darbo inspekcija bei Aplinkos apsaugos agentūra.

Su šalies Aplinkos ministerija pasirašyta 1,7 mln. eurų vertės sutartis dėl Vieningos gaminių, pakuočių ir atliekų apskaitos informacinės sistemos kūrimo ir diegimo paslaugų.

Taip pat pasirašytos naujos sutartys su Valstybine ligonių kasa prie LR Sveikatos apsaugos ministerijos, Anykščių rajono savivaldybe ir Ukmergės rajono savivaldybe.

Bendrovei „Algoritimų sistemos“, kurią „INVL Technology“ įsigijo 2016 metų kovą, 2016 m. antras, trečias ir ketvirtas ketvirčiai buvo pelningi, bendrovė gavo 2,2 mln. eurų pajamų, o EBITDA per minimą laikotarpį siekė 431 tūkst. eurų.

„Algoritimų sistemos“ taip pat vystė tarptautinės veiklos kompetenciją, kartu su kitomis „INVL Technology“ portfelio bendrovėmis pradėjo dalyvauti tarptautiniuose konkursuose.

UAB „Algoritimų sistemos“ pajamos už visus 2016 m. siekė 2 505 tūkst. eurų, EBITDA siekė 331 tūkst. eurų.

Atskirų bendrovių auditas yra atliekamas tik esant vietinių teisės aktų reikalavimams per juose nustatytus terminus.

PAGRINDINIAI ALGORITMŲ SISTEMŲ PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITOS STRAIPSNIAI, TŪKST. EUR*

	2016 m. balandžio-gruodžio mėn.
Pajamos	2 215
Bendrasis pelnas	1 739
EBITDA	431
EBIT	414
Grynasis pelnas (nuostoliai)	363

*„Algoritimų sistemos“ įtraukiama nuo mėnesio, kai buvo įgyta kontrolė, t. y. nuo 2016 m. balandžio 1 d.

PAGRINDINIAI ALGORITMŲ SISTEMŲ BALANSO STRAIPSNIAI, TŪKST. EUR

	2015 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Materialus turtas	68	50
Nematerialus turtas	1	1
Kitas ilgalaikis turtas	2	-
Trumpalaikis turtas	862	1 132
<i>Iš jo pinigai</i>	442	542
Iš viso turto	933	1 183
Nuosavas kapitalas	666	674
Ilgalaikiai įsipareigojimai	-	-
<i>Iš jų finansiniai įsipareigojimai</i>	-	-
Trumpalaikiai įsipareigojimai	267	509
<i>Iš jų finansiniai įsipareigojimai</i>	9	-
IŠ VISO NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ	933	1 183

13. UTIB „INVL Technology“ pagrindiniai finansiniai rodikliai, tūkst. EUR

	2015 m.	2016 m.
Finansinio turto tikrosios vertės pokytis	2 247	(4 013)
Pelnas (nuostoliai) iki apmokestinimo	2 449	(4 541)
Grynasis pelnas (nuostoliai)	2 514	(4 515)

	2015 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
Finansinio turto vertė	16 955	16 696
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	6 994	3 128
Kitas turtas	399	27
TURTO IŠ VISO	24 348	19 851
Kiti įsipareigojimai	105	123
Nuosavas kapitalas	24 243	19 728
NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO	24 348	19 851

Bendrovės nuosavas kapitalas, po finansinio turto perkainojimo, 2016 m. gruodžio 31 d. siekė 19,7 mln. eurų arba 1,62 euro akcijai (lyginant su 1,99 euro akcijai 2015 m. pabaigoje) ir per metus sumažėjo 18,6 proc.

Bendrovės **grynųjų aktyvų vertė** 2016 m. gruodžio 31 d. yra **19 727 654,99 eurų** arba **1,6203 euro akcijai**.

Bendrovės investicijos 2016 m. gruodžio pabaigoje sudarė 16,7 mln. eurų. Per metus Bendrovė investavo 3,8 mln. eurų – didžiausios investicijos buvo susijusios su UAB „Algoritimų sistemos“ (didinant UAB „Inventio“ įstatinį kapitalą) ir AS Andmevara įsigijimu. Taip pat buvo įsteigta UAB „FINtime“ bei buvo investuojama į valdomų įmonių kapitalą. Investicijų vertės kritimas sudarė 4,0 mln. eurų. Bendrovės pinigų likutis per 2016 metus sumažėjo nuo 7 mln. eurų iki 3,1 mln. eurų. Grynasis preliminarus Bendrovės nuostolis per 2016 metus siekė 4,5 mln. eurų.

Bendrovė investicijų į dukterines įmones nepriklausomą vertinimą atlieka rengiant metinę finansinę atskaitomybę. 2016 m. ir 2015 m. gruodžio 31 d. vertinimas buvo atliktas UAB „Deloitte verslo konsultacijos“. Vadovybės vertinimu tikroji investicijų vertė buvo nustatyta teisingai, naudojant tinkamai parinktus ir investicijas teisingai atspindinčius įvesties duomenis ir rodiklius. Investicijų tikroji vertė buvo nustatyta vadovaujantis Tarptautiniais vertinimo standartais, patvirtintais Tarptautinių vertinimo standartų tarybos.

Tikroji vertė buvo pagrįsta remiantis diskontuotų pinigų srautų metodu, kuris buvo pasirinktas išorinio vertintojo kaip geriausiai atspindintis įmonių vystymosi potencialą, išskyrus UAB „FINtime“, kurios vertei nustatyti buvo naudojamas grynųjų aktyvų vertės metodas. Toks metodas parinktas atsižvelgiant į tai, kad bendrovė negeneruos reikšmingų laisvų pinigų srautų. Dėl riboto palyginamųjų bendrovių ir sandorių skaičiaus pasirinkimo, trūkstamos patikimos rinkos informacijos ir riboto palyginamumo su kitomis įmonėmis, palyginamųjų listinguojamų bendrovių ir palyginamųjų sandorių metodai buvo naudojami kaip papildoma analizė ir vertinimo ataskaitoje buvo pateikti kaip pavyzdžiai.

13.1. FINANSINIS TURTAS, TŪKST. EUR

BENDROVĖ	2015 m. gruodžio 31 d.	2016 m. gruodžio 31 d.
UAB „Vitma“*	11 474	7 710
UAB „Inventio“	-	3 222
NRD grupė	3 708	2 870
UAB NRD CS	1 773	1 908
UAB „FINtime“	-	253
AS Andmevara	-	733
UAB „Informatikos pasaulis“	-	-
Iš viso	16 955	16 696

*Apima UAB BAIP ir UAB „Acena“

Per 2016 m. Bendrovės įmonės skyrė reikšmingas pastangas nuosavų produktų vystomajai veiklai ir verslo plėtrai regionuose. Įmonių patirtos išlaidos nebuvo kapitalizuotos ir atspindi 2016 metų įmonių pelno (nuostolių) ataskaitose. Naujai veiklą pradėjusių (NRD Rwanda Ltd., NRD Bangladesh Ltd.) ir atsinaujinusios („Andmevara“ SRL, Moldovoje) bendrovių vertė neturėjo reikšmingos įtakos visos NRD grupės ir AS Andmevara vertei. UAB „Vitma“ vertės neigiamam pokyčiui įtakos turėjo jos pagrindinės valdomos bendrovės UAB BAIP vertės sumažėjimas.

„INVL Technology“ investicinio turto vertinimui 2016 metais įtakos turėjo blogesni įmonių rezultatai dėl išlaidų regioninei verslo plėtrai, nuosavų produktų vystymui, vienkartinį įvykių ir ciklinio rinkos susitraukimo neprasidėjus naujai Europos Sąjungos struktūrinių fondų investicijų programai.

Tuo tarpu per 2016 m. „INVL Technology“ valdomos bendrovės „Algoritimų sistemos“ ir BAIP paskelbė dividendus – atitinkamai 0,25 mln. eurų ir 0,85 mln. eurų.

FINANSINIO TURTO TIKROSIOS VERTĖS POKYTIS, TŪKST. EUR

Laikotarpio pradžios likutis	16 955
Investicijos į dukterinių bendrovių kapitalą*	3 754
Perkainojimas	(4 013)
LAIKOTARPIO PABAIGOS LIKUTIS	16 696

* didžioji dalis susijusi su UAB „Inventio“ įstatinio kapitalo didinimu UAB „Algoritmų sistemos“ įsigijimui ir AS Andmevara įsigijimu.

13.2. BENDROVĖS VEIKLĄ APIBŪDINANTYS RODIKLIAI 2015-2016 M.

	2015 m.	2016 m.
Akcijos buhalterinė vertė, EUR	1,99	1,62
Grynujų aktyvų vertė (nuosavo kapitalo vertė) iš viso, tūkst. EUR	24 243	19 728
Nuosavybės grąža ROE = grynasis pelnas/nuosavas kapitalas*100	10,37 %	(22,88)%
Grynasis pelnas akcijai EPS = grynasis pelnas/akcijų skaičius	0,28	(0,37)
Skolos koeficientas = įsipareigojimai/turtas	0,00	0,01
Tikrosios vertės pokytis (tūkst. eurų)	2 247	(4 013)
Grynasis pelnas (tūkst. eurų)	2 514	(4 515)
Likvidžių lėšų ir viso turto santykis = pinigai ir pinigų ekvivalentai/turtas	28,73%	15,76%
Investicijos į vieną operacinę įmonę santykis su grynujų aktyvų verte*	47,33%	39,12%

*taikoma Bendrovei gavus UTIB licenciją. Rodiklis turi neviršyti 30 proc. Rodiklis gali būti viršijamas iki 4 metų nuo Bendrovės tapimo UTIB dienos.

13.3. DARBUOTOJAI

2015 m. pabaigoje bendrovėje dirbo 9 darbuotojai, 2016 m. pabaigoje UTIB „INVL Technology“ darbuotojų neturėjo. „INVL Technology“ darbuotojų nebeturi dėl Bendrovės teisinės formos pasikeitimo. Bendrovei gavus uždaro tipo investicinės bendrovės (UTIB) licenciją, Bendrovės valdymas ir darbuotojų funkcijos perduotos Valdymo įmonei „INVL Asset Management“.

13.4. INFORMACIJA APIE BENDROVĖS IR JOS ORGANŲ NARIŲ, SUDARYTŲ KOMITETŲ NARIŲ AR DARBUOTOJŲ SUSITARIMUS, KURIUOSE NUMATYTA KOMPENSACIJA, JEI JIE ATSISTATYDINTŲ ARBA BŪTŲ ATLEISTI BE PRAGRĮSTOS PRIEŽASTIES ARBA JEI JŲ DARBAS BAIGTŲSI DĖL EMITENTO KONTROLĖS PASIKEITIMO

Susitarimų tarp Valdymo įmonės ir Investicinio komiteto narių, numatančių kompensacijas jiems atsistatydinus ar juos atleidus be pagrįstos priežasties, taip pat jei jų darbas baigtųsi dėl bendrovės kontrolės pasikeitimo, nėra.

14. Pagrindiniai privalumai bei rizikos ir netikėtumai

Šioje dalyje pateikiama informacija apie rizikos veiksnius, susijusius su „INVL Technology“ veikla bei jos vertybiniais popieriais.

Pateikiama informacija apie rizikos veiksnius neturėtų būti laikoma išsamiu ir visus aspektus apimančiu rizikos veiksnų, susijusių su „INVL Technology“ vertybiniais popieriais ir veikla, aprašymu.

14.1. INVESTICIJOS RIZIKOS

14.1.1. RIZIKOS VEIKSNIAI, BŪDINGI VERSLO SRIČIAI, KURIOJE VEIKIA BENDROVĖ IR JOS PORTFELIO BENDROVĖS

Rizikos veiksnys, susijęs su Bendrovės teisinio statuso pasikeitimu

2016 m. liepos 14 d. Bendrovei gavus Lietuvos banko Licenciją, Bendrovė pradėjo veikti vadovaudamasi ne tik Akcinių bendrovių ir Vertybinių popierių įstatymais ir kitais susijusiais teisės aktais, kaip tai buvo iki Licencijos gavimo, tačiau taip pat vadovaudamasi Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu ir kitais susijusiais teisės aktais, kurie numato tam tikras specifines pareigas dėl Bendrovės akcininkų interesų gynimo ir tam tikrus veiklos apribojimus, pvz., Bendrovė gali investuoti jos valdomas lėšas laikydamasi Bendrovės investavimo strategijos reikalavimų, kai kurie taikytinų teisės aktų apribojimai taikomi Bendrovei dėl investicijų, jų diversifikavimo, valdymo ir kt. Be to, Bendrovės veiklos išlaidos gali padidėti dėl reikalavimų periodiškai vykdyti turto vertinimą, laikyti Bendrovės turtą Depozitoriume ir kt. Taip pat investicijos į Bendrovės (turinčios Licenciją) Akcijas yra susijusios su didesne nei vidutine ilgalaikė rizika. Bendrovė negali garantuoti, jog akcininkai atgaus investuotas lėšas. Be to, paminėtina, kad Bendrovės Akcijų išpirkimas yra ribotas, t. y. akcininkas negali reikalauti, kad Bendrovė arba Valdymo įmonė išpirktų Akcijas. Tačiau Bendrovės akcininkas turi galimybę parduoti Bendrovės Akcijas antrinėje rinkoje.

Technologijų rinkos pokyčių rizika

Informacinių technologijų verslas bei su informacinėmis technologijomis susijusi rinka itin greitai keičiasi. Todėl egzistuoja rizika, kad dėl nenumatytų rinkos pokyčių gali sumažėti Bendrovės investicijų vertė ar Bendrovės investavimo objektų investicinė grąža, Bendrovės įsigytų įmonių vystymas užtruks ilgiau ir (ar) kainuos daugiau, nei planuota, todėl Bendrovės investicijos nebus pelningos ir (ar) jų vertė sumažės.

Pasaulinė paskolų krizė gali turėti įtakos aukštesniems skolinimosi kaštams bei skolinto kapitalo pasiekiamumui

Skolinto kapitalo prieinamumas dėl tebesitęsiančios recesijos ir finansinių sunkumų Europoje gali būti ribotas ir todėl gali išaugti skolinimosi kaštai. Sudėtinga ekonominė situacija Graikijoje, Ispanijoje, Kipre bei kitose Europos Sąjungos šalyse narėse gali neigiamai paveikti Europoje veikiančių bankų finansinę būklę. Papildomai žemesnio vartotojų pasitikėjimo rizika gali turėti neigiamą poveikį finansų rinkoms ir ekonominėms sąlygoms Europos Sąjungoje ir visame pasaulyje, kas galėtų turėti ženklių neigiamų padarinių grupės veiklai įvairiais būdais:

Gali būti sudėtinga arba neįmanoma pritraukti kapitalo tolesniems grupės įsigijimams bei esamoms skoloms bei įsipareigojimams padengti;

Gali išaugti grupės sudėtingos finansinės būklės rizika dėl esamos ekonominės situacijos.

Infliacijos bei defliacijos rizika

Egzistuoja rizika, kad, esant infliacijai, Akcijos vertė augs lėčiau nei infliacija ir tai lemtų mažesnę nei infliacija grąžą. Tokiu atveju Bendrovės akcijas rinkoje pardavusių asmenų reali grąža iš akcijų vertės padidėjimo gali būti mažesnė nei tikėtasi. Defliacijos atveju kiltų rizika, kad Bendrovės investicijų vertė sumažės dėl bendrojo kainų lygio mažėjimo.

Geopolitinė rizika

Egzistuoja rizika, kad Bendrovės veiklai įtaką gali daryti geopolitiniai pokyčiai (pvz., valstybių konfliktai, kaimyninių valstybių vidaus konfliktai, sukilimai, karai) ir dėl to Bendrovės investicijų vertė gali sumažėti ar gali nepavykti realizuoti Bendrovės investicijų norimu laiku už pageidautiną kainą.

14.1.2. RIZIKOS VEIKSNIAI, BŪDINGI BENDROVEI IR JOS PORTFELIO BENDROVĖMS

Bendroji rizika

Investicijų į Bendrovę vertė trumpu laikotarpiu gali itin svyruoti, priklausomai nuo padėties rinkoje. Investicijos į Bendrovę turėtų būti atliekamos ilgam laikotarpiui, kad Akcininkas galėtų išvengti trumpalaikių kainos svyravimų rizikos. Bendrovės akcijų išpirkimas yra ribotas, t. y. Akcininkas negali reikalauti iš Bendrovės ar jos valdymą perėmusios Valdymo įmonės išpirkti akcijas. Tačiau Bendrovės Akcininkas turi galimybę realizuoti Bendrovės Akcijas antrinėje rinkoje (žr. Įstatų 82-84 p.).

Vadovybės ir žmogiškųjų išteklių rizika

Bendrovės investavimo sėkmė didele dalimi priklausys nuo Bendrovės valdomų (tiesiogiai ar netiesiogiai) įmonių vadovų, taip pat Valdymo įmonėje už Bendrovės valdymą atsakingų žmonių priimtų sprendimų bei nuo minėtų žmonių patirties ir sugebėjimų. Nėra garantijų, kad tie patys darbuotojai valdys Bendrovės valdomas (tiesiogiai ar netiesiogiai) įmones, taip pat Valdymo įmonę visą Bendrovės veiklos terminą.

Sandoriai su susijusiomis šalimis

Bendrovė turi sudariusi nemažai sandorių su susijusiomis šalimis ir savo Portfelio bendrovėmis. Išsami informacija apie tokius sandorius yra pateikta Prospekto 4.13 dalyje "Susijusių šalių sandoriai" bei 2016 m. metinių finansinių ataskaitų rinkinyje. Remiantis galiojančiais mokesčių teisės aktais sandoriai su susijusiais asmenimis privalo būti tvarkomo oficialiai (t.y. nepriklausomai ir esant tokioms pat sąlygoms). Nepaisant to, kad Vadovybė deda visas pastangas, siekdama užtikrinti, kad bus laikomasi aukščiau minėto standarto, išlieka teorinė apmokestinimo rizika, t.y., rizika, kad taikomi mokesčiai bus skaičiuojami pagal kainas, taikomas rinkos sąlygomis, jei buvo nustatyta, kad tam tikri sandoriai buvo sudaryti nesilaikant šio principo, o taip pat rizikas, kurioms bus taikomos atitinkamos baudos ir delspinigiai. Be to, nei Bendrovė, nei jos Portfelio bendrovės nepatvirtino savo kainų nustatymo politikos.

Buvusių, esamų ir būsimų finansinių projektų sėkmė

Praeityje Bendrovė vykdė didelės apimties investicinius projektus ir gali juos vykdyti ateityje. Nors Valdymo bendrovė ir jos darbuotojai, o taip pat Bendrovės valdomų (tiesiogiai ar netiesiogiai) bendrovių darbuotojai, prognozuodami investicijas remiasi savo turima informacija ir analitiniais resursais; nėra garantijos, kad tokia informacija, kuria buvo remiamasi planuojant investicijas, buvo išsami ir teisinga. Be to, nėra garantijos, kad investavimo planai ir investicijos atneš numatomą ar planuojamą grąžą ir kad investavimas nekainuos daugiau negu buvo planuota. Jei vykdomi investiciniai projektai arba planuojami investiciniai projektai pasiseks blogiau negu buvo tikimasi, jei šių projektų grąža bus mažesnė negu planuota arba jei kaina bus didesnė negu buvo planuojama, tai gali turėti reikšmingą neigiamą įtaką Emitento veiklai, jos finansinei padėčiai ir veiklos efektyvumui. Taip pat nėra garantijos, kad dabartiniai investiciniai projektai, susiję su Portfelio bendrovių pajėgumo padidiniu, naujų produktų ir (arba) technologijų pristatymas patenkins Portfelio bendrovių klientų poreikius.

Emitento verslui neigiamą įtaką gali turėti pagrindinių klientų praradimas

Nors Bendrovė nėra priklausoma nuo vieno pagrindinio kliento ar jų grupės, vis tik vieno ar kelių jų praradimas ir negalėjimas prarastuosius pakeisti kitais panašiais klientais, gali turėti neigiamos įtakos Emitento kontroliuojamų Portfelio bendrovių verslui, finansinei padėčiai arba veiklos efektyvumui.

Palūkanų normos rizika

Egzistuoja rizika, kad sparčiai atsigavus pasaulio ekonomikai ar padidėjus infliacijai centriniai bankai padidins palūkanų normas ir su Bendrovės investicijomis susijusių paskolų aptarnavimas pabrangs, todėl Bendrovės investicijų vertė gali sumažėti.

Valiutos rizika

Operacinės įmonės didelę dalį sutarčių užsienio rinkose sudaro ne eurais, o dalis jų vykdymo kaštų patiriama eurais, todėl kitų atitinkamų valiutų kurso kritimas gali neigiamai paveikti valdomų įmonių pelningumą. Operacinės įmonės ne eurais taip pat atsiskaito už kompiuterius ir kitą įrangą iš užsienio gamintojų. Be to, turint omenyje, kad Bendrovės Operacinės įmonės veiks įvairiose valstybėse, egzistuoja rizika, kad ir dėl kitų valiutų svyravimų Bendrovės investicijų patrauklumas ar pelningumas sumažės.

Kredito rizika

Egzistuoja rizika, kad Bendrovei priklausančių (tiesiogiai ir netiesiogiai) įmonių produkcijos bei paslaugų pirkėjai laiku neįvykdys savo įsipareigojimų – tai neigiamai paveiktų Bendrovės ir (ar) jos valdomų (tiesiogiai ir netiesiogiai) įmonių pelną. Dėl didelės dalies įsipareigojimų nevykdymo laiku gali sutrikti Bendrovės ar jai (tiesiogiai ir netiesiogiai) priklausančių

įmonių įprastinė veikla, gali tekti ieškoti papildomų finansavimo šaltinių, kurie ne visuomet gali būti prieinami. Bendrovė taip pat patiria riziką laikydama lėšas bankų sąskaitose ar investuodama į trumpalaikius finansinius instrumentus.

Investicijų likvidumo rizika

Egzistuoja rizika, kad investicijos į portfelio įmones bus santykinai nelikvidžios, o šioms įmonėms pirkėjų suradimas gali užimti laiko. Dar daugiau, dėl pablogėjusios pasaulio, regiono ar šalies ekonomikos būklės gali pablogėti finansavimo sąlygos. Todėl Bendrovės investicijų pardavimas gali užtrukti ilgiau nei planuota ar gauta mažesnė negu planuota grąža. Investuojant į portfelio įmones, kurių išleisti vertybiniai popieriai (akcijos, obligacijos ir kitos finansinės priemonės) nėra įtraukti į prekybą reguliuojamose rinkose, yra tikimybė susidurti su situacija, kai vertybinių popierių pardavimas dėl paklausos nebuvimo ar kitų rinkos sąlygų gali užtrukti ilgiau nei planuota arba nebūti toks pelningas, kaip buvo planuota, ar net nuostolingas.

Likvidumo rizika

Egzistuoja rizika, kad dėl pablogėjusios pasaulio, regiono ar šalies ekonomikos būklės Bendrovei (valdomai Valdymo įmonės) taps sunku/brangu gauti naujas paskolas investavimo objektų įsigijimui ar refinansuoti senas paskolas, todėl Bendrovės investicijų vertė gali sumažėti. Siekiant sumažinti šią riziką, Valdymo įmonė sieks palaikyti pakankamą Bendrovės likvidumo lygį arba sieks organizuoti savalaikį finansavimą iš finansų įstaigų ar kitų trečiųjų asmenų.

Įsigydami Bendrovės Akcijas, Akcininkai prisiima vertybinių popierių likvidumo riziką – sumažėjus Akcijų paklausai ar jas išbraukus iš vertybinių popierių biržos sąrašų, investuotojai susidurtų su jų realizavimo sunkumais. Pablogėjus Bendrovės finansinei padėčiai, gali sumažėti ir Bendrovės Akcijų paklausa, o tuo pačiu ir kaina.

Portfelio įmonių investicijų rizika

Portfelio įmonės gali kontroliuoti/įsigyti įmones kitose nei Bendrovės Įstatų 18 punkte nurodytose šalyse ir tai nėra laikoma Bendrovės veiklos vykdymu už šių Įstatų 18 punkte nurodytų valstybių ribų. Tačiau egzistuoja rizika, kad portfelio įmonių įsigytos / kontroliuojamos įmonės bus santykinai nelikvidžios, o šioms įmonėms pirkėjų suradimas gali užimti laiko. Dar daugiau, dėl pablogėjusios pasaulio, regiono ar šalies ekonomikos būklės gali pablogėti finansavimo sąlygos. Todėl yra tikimybė susidurti su situacija, kuomet dėl portfelio įmonės valdomų įmonių veiklos ar portfelio įmonės valdomų įmonių realizavimo portfelio įmonė patirs nuostolių, kurie atsispindės skaičiuojant Bendrovės Grynųjų aktyvų vertę.

Portfelio bendrovės yra viešojo sektoriaus sutarčių šalis, kuriai įtakos gali turėti politiniai ir administraciniai sprendimai, o politiniai motyvai gali turėti įtakos tokių sutarčių sėkmei ir pelningumui

Viešojo sektoriaus klientai sudaro reikšmingą Portfelio bendrovių pajamas atnešančią dalį. Portfelio bendrovių viešojo sektoriaus verslo apimtims ir pelningumui įtakos gali turėti politiniai motyvai. Joms įtakos gali turėti ir politiniai bei administraciniai sprendimai dėl valstybinių išlaidų lygio. Tam tikrais atvejais dėl galiojančių norminių teisės aktų, kaip pvz., Europos Sąjungos konkursų taisyklių, tam tikros viešojo sektoriaus sutarčių sąlygos, kaip pvz., kainodaros sąlygos, sutarties laikotarpio, verslo partnerių naudojimo ir galimybės pervesti gautinas sumas pagal sutartį, Portfelio bendrovėms suteikia mažiau lankstumo, lyginant su tuo, kurį suteikia privataus sektoriaus sutartys. Be to, sprendimai sumažinti valstybės išlaidas gali grėsti viešojo sektoriaus sutarčių nutraukimu arba sumažinimu, o tai gali turėti reikšmingą neigiamą poveikį Portfelio bendrovių verslui, veiklos rezultatams, finansinei padėčiai ir perspektyvoms.

Viešojo sektoriaus sutartis valdžios institucijos gali peržiūrėti ir kontroliuoti, siekiant užtikrinti, kad jos atitiktų galiojančius įstatymus ir reglamentus, įskaitant tuos, kurie draudžia antikonkurencijos praktiką. Vadovybė mano, kad ji atitinka šiuos įstatymus ir reglamentus. Tačiau reguliavimo institucijos vis tik gali galvoti, kad Portfelio bendrovė pažeidžia tokius įstatymus ir reglamentus, o Portfelio bendrovei gali būti taikomos nuobaudos, baudmės ir kitos sankcijos, įskaitant draudimą dalyvauti konkursuose dėl viešųjų pirkimų. Bet koks toks atvejis turės neigiamą poveikį Portfelio bendrovės ar kelių bendrovių verslui, veiklos rezultatams, finansinei padėčiai, perspektyvoms ir reputacijai.

Bendrovė gali patirti informacinių technologijų vagystę ar netinkamą naudojimą, dėl ko gali atsirasti trečiosios šalies ieškiniai ir tai gali pakenkti jos verslui, reputacijai, rezultatams ir finansinėms sąlygoms

Bendrovė gali susidurti su kitų asmenų mėginimais surasti neteisėtą prieigą prie Bendrovės informacinių sistemų, kas gali kelti grėsmę Bendrovės informacijos saugumui ir jos sistemų stabilumui. Tokie mėginimai gali išplaukti iš pramonės ir kitų šnipų ar įsilaužėlių veiksmų, kurie gali pakenkti Bendrovei ar jos klientams. Bendrovei gali nepasisekti aptikti ir apsaugoti nuo tokių vagysčių ir atakų. Vagystė, nesankcionuota prieiga ir komercinių paslapčių naudojimas bei kita konfidenciali verslo informacija dėl tokio įvykio gali iš esmės pakenkti Bendrovės verslui, veiklos rezultatams ar finansinei padėčiai.

Portfelio įmonių nemokumo rizika

Operacinės įmonės vykdydamos veiklą, gali susidurti su nemokumo problemomis (bankrutuoti, būti restruktūrizuojamos ir pan.). Atitinkamai tokios situacijos gali neigiamai paveikti Akcijų kainą ar sąlygoti pačios Bendrovės nemokumą.

Bendrovės nemokumo rizika

Tuo atveju, jeigu realizuotųsi viena ar kelios aukščiau nurodytos rizikos, kurios neigiamai paveiktų Portfelio įmonių vertę ir (ar) likvidumą, tai gali sukelti Bendrovės mokumo problemas, kuomet Bendrovė bus nepajėgi vykdyti prisiimtų įsipareigojimų. Tokiu atveju Bendrovės akcininkai gali prarasti visas savo lėšas, investuotas į Bendrovę.

14.1.3. RIZIKOS VEIKSNIAI, SUSIJĘ SU BENDROVĖS AKCIJOMIS

Ankstesnės veiklos rizika

Ankstesnė Bendrovės veikla ir jos investicijos nėra patikimas būsimų Bendrovės investicijų veiklos rodiklis.

Grąžos garantijos nebuvimas

Bendrovės akcininkai ir investuotojai turėtų žinoti, kad investicijos į Bendrovę vertė priklauso nuo įprastų rinkos svyravimų ir kitų rizikų, būdingų investuojant į vertybinius popierius. Nėra garantijos, kad Akcijų vertė padidės ir kad bus pasiekti Bendrovės investavimo tikslai. Investicijų vertė ir iš jų gaunamos pajamos gali ir kilti, ir kristi, o investuotojai gali nesusigrąžinti pradinės sumos, investuotos į Bendrovę.

Rinkos rizika

Išgyjant Bendrovės Akcijas prisiimama rizika patirti nuostolius dėl nepalankių Akcijų kainos pokyčių rinkoje. Akcijų kainos kritimą gali lemti neigiami Bendrovės turto vertės bei pelningumo pokyčiai, bendros akcijų rinkos tendencijos regione ir pasaulyje. Prekyba Bendrovės Akcijomis gali priklausyti nuo maklerių ir analitikų komentarų bei skelbiamų nepriklausomų analizių apie Bendrovę ir jos veiklą. Analitikams pateikus nepalankią nuomonę apie Bendrovės akcijų perspektyvas, tai gali neigiamai paveikti ir Akcijų kainą rinkoje. Neprofesionaliems investuotojams vertinant akcijas patariama kreiptis pagalbos į viešosios apyvartos tarpininkus arba kitus šios srities specialistus.

Chaosas besiformuojančiose rinkose gali pakenkti Akcijų vertei

Finansinis ar kitoks chaosas besiformuojančiose rinkose netolimoje praeityje turėjo neigiamą poveikį pasaulio vertybinių popierių biržų rinkos kainoms bendrovėse, kurios veikia paliestose besivystančiose ekonomikose. Negali būti garantijos, kad atsinaujinęs nestabilumas dėl būsimo finansinio chaoso ar kitų veiksnių, kaip pvz., politinių neramumų, gali kilti kitose besiformuojančiose rinkose ar kitaip, neturės neigiamos įtakos Akcijų vertei net jei Lietuvos ekonomika išliks santykinai stabili.

Akcijų rinkos vertei neigiamos įtakos gali turėti būsimi pardavimai ar didelės Akcijų emisijos

Visos Bendrovės akcijos gali būti pateiktos pardavimui be jokių apribojimų (išskyrus tam tikrus ribotus apribojimus, apibūdintus Prospekto 5.9 punkte „Susitarimai dėl kapitalo įšaldymo“ bei 2016 m. metinių finansinių ataskaitų rinkinyje) ir nėra garantijos ar jos bus parduotos rinkoje, ar ne.

Bendrovė negali numatyti, kokį poveikį tokie būsimi Akcijų pardavimai ar siūlymai, jei tokių būtų, gali turėti Akcijų rinkos vertei. Tačiau tokie sandoriai gali turėti svarbią neigiamą įtaką, net jei ir laikina, Akcijų rinkos vertei. Dėl to nėra garantijos, kad Akcijų rinkos vertė nesumažės dėl vėlesnių Akcijų, kurias valdo esantys Bendrovės akcininkai, pardavimo arba naujų Bendrovės Akcijų išleidimo.

Akcijų tinkamumas pardavimui gali sumažėti, o Akcijų rinkos vertė gali svyruoti neproporcingai, kaip reakcija į neigiamus pokyčius, kurie nėra susiję su Bendrovės veiklos rodikliais

Bendrovė negali užtikrinti, kad Akcijų tinkamumas pardavimui pagerės ar išliks pastovus. Akcijos, įtrauktos į reguliuojamą biržų, kaip pvz., Nasdaq, sąrašą, kartkartėmis patyrė ar ateityje patirs kainų svyravimus, kaip reakciją į pokyčius, kurie nėra susiję su konkrečių bendrovių veiklos rodikliais. Akcijų rinkos vertė gali labai svyruoti, priklausomai nuo daugelio veiksnių, kurių Bendrovė negali kontroliuoti. Šie veiksniai be kitų, apima realius ar numatytus veiklos rezultatų variantus ir Bendrovės ir (arba) Portfelio bendrovių ir (arba) jų konkurentų pelną, vertybinių popierių analitikų finansinių įvertinimų pokyčius, rinkos sąlygas pramonėje ir bendroje vertybinių popierių rinkos padėtyje, vyriausybės teisės aktus ir reglamentus, o taip pat bendras ekonomines ir bendras rinkos sąlygas, kaip pvz., nuosmukį. Šie ir kiti veiksniai gali priversti rinkos vertę ir Akcijų poreikį iš esmės svyruoti ir bet koks toks pokyčių procesas, jei nepalankus, gali turėti neigiamą poveikį Akcijų rinkos vertei, kuri gali sumažėti neproporcingai Bendrovės ir (arba) Portfelio bendrovių veiklos rezultatams. Akcijų rinkos vertė gali svyruoti dėl kitų Bendrovės Akcijų emisijos, Bendrovės esamų akcininkų Akcijų pardavimo, Akcijų pardavimo likvidumo ir kapitalo sumažėjimo arba Bendrovės Akcijų pirkimo, o taip pat investuotojų suvokimo.

Akcijų tinkamumas pardavimui gali sumažėti, o Akcijų rinkos vertė gali svyruoti neproporcingai, kaip reakcija į neigiamus pokyčius, kurie nėra susiję su Bendrovės veiklos rodikliais

Bendrovė negali užtikrinti, kad Akcijų tinkamumas pardavimui pagerės ar išliks pastovus. Akcijos, įtrauktos į reguliuojamų biržų, kaip pvz., Nasdaq, sąrašą, kartkartėmis patyrė ar ateityje patirs kainų svyravimus, kaip reakciją į pokyčius, kurie nėra susiję su konkrečių bendrovių veiklos rodikliais. Akcijų rinkos vertė gali labai svyruoti, priklausomai nuo daugelio veiksnių, kurių Bendrovė negali kontroliuoti. Šie veiksniai be kitų, apima realius ar numatytus veiklos rezultatų variantus ir Bendrovės ir (arba) Portfelio bendrovių ir (arba) jų konkurentų pelną, vertybinių popierių analitikų finansinių įvertinimų pokyčius, rinkos sąlygas pramonėje ir bendroje vertybinių popierių rinkos padėtyje, vyriausybės teisės aktus ir reglamentus, o taip pat bendras ekonomines ir bendras rinkos sąlygas, kaip pvz., nuosmukį. Šie ir kiti veiksniai gali priversti rinkos vertę ir Akcijų poreikį iš esmės svyruoti ir bet koks toks pokyčių procesas, jei nepalankus, gali turėti neigiamą poveikį Akcijų rinkos vertei, kuri gali sumažėti neproporcingai Bendrovės ir (arba) Portfelio bendrovių veiklos rezultatams. Akcijų rinkos vertė gali svyruoti dėl kitų Bendrovės Akcijų emisijos, Bendrovės esamų akcininkų Akcijų pardavimo, Akcijų pardavimo likvidumo ir kapitalo sumažėjimo arba Bendrovės Akcijų pirkimo, o taip pat investuotojų suvokimo.

Dividendų mokėjimo rizika

Egzistuoja rizika, kad Bendrovė nemokės dividendų. Sprendimas mokėti dividendus priklausys nuo veiklos pelningumo, pinigų srautų, investicinių planų bei bendros finansinės situacijos ir kitų aplinkybių.

Emitento Akcijų likvidumas nėra garantuojamas

Gali būti, kad jei investuotojas nori skubiai parduoti Emitento vertybinius popierius (ypač didelę jų dalį), jų poreikis biržoje nebus pakankamas. Dėl to akcijų pardavimas gali užtrukti ilgiau ar investuotojas gali būti priverstas parduoti akcijas žemesne kaina. Analogiškos pasekmės gali iškilti pašalinus Bendrovės akcijas iš Nasdaq antrino sąrašo. Be to, jei Bendrovės finansinė padėtis pablogės, Bendrovės akcijų poreikis ir tuo pačiu jų kaina gali sumažėti.

Interesų konfliktų rizika

Egzistuoja rizika, kad bus situacijų, kai Valdymo įmonės (ar su ja susijusių asmenų) ir Bendrovės ar Akcininkų interesai skirsis arba skirsis atskirų Akcininkų interesai, t. y. atsiras interesų konfliktas. Kai interesų konfliktų išvengti neįmanoma, Valdymo įmonė privalo užtikrinti, kad su Akcininkais būtų elgiamasi sąžiningai. Valdymo įmonės darbuotojai bei kiti su Valdymo įmone susiję asmenys bei asmenys, tiesiogiai ar netiesiogiai su Valdymo įmone susiję kontrolės ryšiais, privalo nedelsdami, vos tik tokia informacija jiems tapo žinoma, pranešti investiciniam komitetui apie potencialų ar esamą interesų konfliktą. Investicinis komitetas, pritardamas investiciniams sprendimas, atsižvelgia į jiems pateiktą informaciją apie potencialius ar esamus interesų konfliktus. Investicinis komitetas apie jam žinomus interesų konfliktus nedelsdamas informuoja Valdymo įmonės vadovą ir valdybą.

Vadovaujantis kolektyvinio investavimo subjektų veiklos organizavimą reglamentuojančiais teisės aktais, Valdymo įmonė yra įgyvendinusi tinkamas interesų konfliktų vengimo priemones, kurios leidžia interesų konfliktų rizikos ir interesų konfliktų valdymo veiklą vykdyti nepriklausomai, siekiant išvengti/sumažinti interesų konfliktų riziką ar tinkamai suvaldyti iškilusį interesų konfliktą.

Rizika, susijusi su teiginiais būsimuoju laiku

Teiginiai būsimuoju laiku grindžiami vertinimu, nuomone, lūkesčiais bei prognozėmis dėl ateities įvykių ir finansinių tendencijų, galimai darysiančių įtaką Bendrovės veiklai. Teiginiai būsimuoju laiku apima informaciją apie galimus ar numanomas Bendrovės veiklos rezultatus, investicijų strategiją, sutartinius santykius, skolinimosi planus, investavimo sąlygas, būsimą reguliavimo poveikį ir kitą informaciją. Bendrovė negali užtikrinti, kad teiginiai būsimuoju laiku teisingai ir išsamiai atitiks būsimuosius įvykius bei aplinkybes. Bendrovė, Valdymo įmonė ir jos darbuotojai neįsipareigoja patikslinti ar pakeisti teiginių būsimuoju laiku, išskyrus, kiek tai yra reikalaujama pagal įstatymus ir Bendrovės įstatus.

Bendrovės turto vertinimo rizika

Bendrovės turtas bus vertinamas pagal šiuose įstatuose nustatytas pagrindines taisykles bei Valdymo įmonės apskaitos politiką. Atskiros Bendrovės turimo turto vertinimą atliks turto vertintojas, tačiau toks turto vertinimas yra tik turto vertės nustatymas, kuris automatiškai nereiškia tikslios Bendrovės turimos investicijos realizavimo kainos, kuri priklauso nuo daugelio aplinkybių, pavyzdžiui, ekonominių ir kitų nekontroliuojamų sąlygų. Taigi Bendrovės turimų investicijų realizavimo kaina gali būti didesnė arba mažesnė nei turto vertintojo nustatyta turto vertė.

Konkurencijos rizika

Bendrovė, investuodama į portfelio įmones, konkuruos su kitais investuotojais, įskaitant, bet neapsiribojant, kitomis investicinėmis bendrovėmis ar privataus kapitalo investiciniais fondais. Taigi egzistuoja rizika, jog konkurencija su kitais investuotojais reikalaus, kad Bendrovė sudarytų sandorius mažiau palankiomis sąlygomis nei būtų kitais atvejais.

Rizika, susijusi su pareiga išpirkti Bendrovės akcijas

Teisės aktai numato pareigą, esant tam tikroms aplinkybėms Bendrovei išpirkti savo akcijas iš to pareikalavusių akcininkų. Atitinkamai, jeigu Bendrovei kils pareiga pasiūlyti Akcininkams išpirkti savo akcijas ir tokio išpirkimo pareikalaus Akcininkai, turintys reikšmingą Akcijų skaičių, Bendrovė gali būti priversta skubiai realizuoti turimas investicijas, kas gali ženkliai sumažinti Bendrovės gaunamą grąžą iš investicijų realizavimo. Šios rizikos valdymui yra numatytos priemonės, nurodytos Įstatų 97 p.

14.1.4. TEISINIAI IR MOKESTINIAI RIZIKŲ VEIKSNIAI

Įstatymų bei reguliavimo pokyčių rizika

Egzistuoja rizika, kad pasikeitus Lietuvos Respublikos ar valstybių, kuriose investuojamas Bendrovės turtas arba veikia portfelio įmonės, į kurias investuoja Bendrovė, teisės aktams, teisės aktų pokyčiai gali neigiamai paveikti Bendrovės investicijų apsaugą, portfelio įmonių veiklą, jų pelningumą bei vertę arba teisės aktų pokyčiai gali kitaip neigiamai paveikti Bendrovės teises ir interesus.

Rizika, susijusi su Bendrovės galima atsakomybe

Egzistuoja rizika, kad Bendrovės veiklai ir Bendrovės bendram veiklos rezultatui neigiamą įtaką gali daryti reikalavimai ir ieškiniai dėl neatskleistų ar nenustatytų įsipareigojimų ir (ar) pažeidimų, susijusių su Bendrovės įsigytais investicijomis, todėl gali kilti Bendrovės atsakomybė už tokius įsipareigojimus ir (ar) pažeidimus ir dėl to Bendrovės investicijų vertė ir tuo pačiu Akcijų kaina gali reikšmingai sumažėti.

Mokesčių rizika

Lietuvos mokesčių teisės aktai, kurie buvo išleisti ar įsigaliojo ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, gali būti aiškinami įvairiai. Dėl to mokesčių pozicijos, kurias priėmė vadovybė ir formali dokumentacija, patvirtinanti mokesčių poziciją, gali būti sėkmingai nuginčijamos atitinkamų valdžios įstaigų. Valdžios įstaigos gali peržiūrėti mokestinius laikotarpius, kalbant apie penkerių kalendorinių metų mokesčius iki peržiūrėtų metų. Vadovybė nežino jokių aplinkybių, kurios galėtų būti reikšmingų mokesčių priskaičiavimo ir baudų priežastimi ateityje, kas nebuvo pateikta šiose finansinėse ataskaitose. Neaiškus Bendrovės ir Portfelio bendrovių mokesčių pozicijas kiekvienų ataskaitinių laikotarpių pabaigoje vadovybė peržiūrės iš naujo. Įsipareigojimai yra įrašomi pajamų mokesčių pozicijose, kurias nustato vadovybė ir tikėtina, kad nesąlygos papildomų mokesčių, kurie taikomi, jei padėtis vėliau užginčys mokesčių įstaigos. Vertinimas remiasi mokesčių įstatymo, kuris buvo priimtas ar iš esmės priimtas ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, aiškinimu ir žinomo teismo ar kito sprendimo tokiais klausimais. Įsipareigojimai dėl nuobaudų, palūkanų ir mokesčių, išskyrus pajamas, yra pripažįstamos remiantis vadovybės geriausiais išlaidų įvertinimais, reikalingais padengti savo įsipareigojimus ataskaitinio laikotarpio pabaigoje.

Egzistuoja rizika, kad pasikeitus šalies ekonominėms sąlygoms, politinei situacijai ar dėl kitų priežasčių, atsirastų nauji

Akcininkams, Bendrovei ar portfelio įmonėms taikomi mokesčiai arba padidės esamų mokesčių dydžiai, todėl gali sumažėti Akcijų kaina, likvidumas ir (ar) patrauklumas arba gali sumažėti Bendrovės investicijų vertė.

15. Per ataskaitinį laikotarpį padarytų pagrindinių investicijų apibūdinimas

15.1. NAUJOS ĮMONĖS IR ĮSIGIJIMAI

2016 m. vasario 29 d. „INVL Technology“ Lietuvoje įregistravo įmonę „FINtime“, kuri teikia užsakomųjų verslo procesų paslaugas.

Norway Registers Development Rwanda Ltd. (NRD Rwanda) įregistruota Ruandoje, Kigalyje. 2016 m. vasario 22 dieną pradėjo veiklą. NRD Rwanda klientams siūlo visą NRD įmonių bei kitų „INVL Technology“ valdomų bendrovių paslaugų portfelį bei, atsižvelgiant į regioninę šalies eksporto strategiją, gali dalyvauti ar padėti aptarnauti projektus Burundyje ir Kongo Demokratinėje Respublikoje. NRD Rwanda pritraukia ir sujungia NRD įmonių sukauptas žinias ir gebėjimus verslo klimato gerinimo ir e. valdymo, kritinės IT infrastruktūros, kibernetinės saugos ir skaitmeninių sprendimų finansų sektoriui srityse bei vysto šias kompetencijas šalyje.

2016 m. kovo 18 dieną, „INVL Technology“ valdoma įmonė „Inventio“ už 2,385 mln. eurų įsigijo 100 proc. informacinių sistemų kūrimo bendrovės „Algoritimų sistemos“ akcijų. Sandoris užbaigtas „Inventio“ gavus Potencialių dalyvių atitikties nacionalinio saugumo interesams įvertinimo komisijos bei Konkurencijos tarybos leidimus.

2016 m. balandžio 20 d. „INVL Technology“ iš Estijos Vidaus reikalų ministerijos už 664,6 tūkst. eurų įsigijo 100 proc. Estijos IT paslaugų bendrovės AS Andmevara akcijų. „Andmevara“ taip pat turi antrinę įmonę Moldovoje.

Prieš sandorį Estijos valstybė išsimokėjo 1,25 mln. eurų dividendų įskaitant su jais susijusių mokesčių. Sandoris neapima Estijos gyventojų registro valdymo paslaugų, iki šio projekto sudariusių didelę dalį „Andmevara“ pajamų, kadangi 2016 metų pradžioje registro valdymas perduotas valstybei. 2015 metais (prieš iškeliant registro valdymą Estijos vidaus reikalų ministerijai) „Andmevara“ gavo 3,433 mln. eurų pajamų bei uždirbo 348 tūkst. eurų grynojo pelno. Bendrovės rezultatai įtraukiami į finansines ataskaitas nuo 2016 m. gegužės 1 dienos, kai buvo įgyta kontrolė.

2016 m. lapkričio 16 dieną pasirašyta sutartis pagal kurią „INVL Technology“ įmonė „Algoritimų sistemos“ ketina įsigyti 100 proc. „Microsoft SharePoint“ pagrindu sprendimus kuriančios ir diegiančios bendrovės „Profectus novus“ akcijų. Sandorį, kurio suma neskelbiama, planuojama užbaigti 2017 m. pirmąjį pusmetį, gavus Potencialių dalyvių atitikties nacionalinio saugumo interesams įvertinimo komisijos leidimą bei patikrinus 2016 metų finansines ataskaitas apie bendrovės veiklą.

2016 m. spalį pradėtas NRD Bangladesh Ltd. steigimo procesas. „NRD Bangladesh“ užregistruota 2017 m. vasario 2 dieną. Bendrovė teiks visas NRD įmonių ir kitų „INVL Technology“ valdomų verslų paslaugas bei padės įgyvendinti NRD įmonių projektus Pietų ir Pietryčių Azijos regionuose. Numatoma, kad „NRD Bangladesh“ specializuosis teikdama paslaugas, susijusias su saugios skaitmeninės erdvės užtikrinimu, taip pat bendrovė pritrauks bei vystys ir kitas NRD įmonių siūlomas paslaugas tokiose srityse kaip verslo klimato gerinimas ir darbo vietų kūrimas, viešojo sektoriaus teikiamų paslaugų efektyvumo didinimas, išmani IT infrastruktūra bei skaitmeninės platformos finansų sektoriui.

16. Informacija apie reikšmingus susitarimus, kurių šalis yra emitentas ir kurie įsigalioję, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus emitento kontrolei

2016 m. emitentas nesudarė reikšmingų susitarimų, kurie įsigalioję, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus emitento kontrolei.

17. Informacija apie susijusių šalių sandorius

Informacija apie susijusių asmenų sandorius atskleista konsoliduotų 2016 metų metinių finansinių ataskaitų rinkinio aiškinamojo rašto 17 punkte.

18. Emitento ir įmonių grupės praėjusių metų įvertinimas bei ateities veiklos planai ir prognozės

18.1. 2016 M. IŠSIKELTŲ TIKSLŲ ĮGYVENDINIMO ĮVERTINIMAS

2016 metais „INVL Technology“ orientavosi į sprendimus, leidžiančius didinti įmonės valdomo portfelio vertę vidutiniu ir ilgu laikotarpiu. Prioritetas skirtas nuolatinės prieigos prie rinkų ir valdomų įmonių portfelio plėtrai. Tuo tarpu „INVL Technology“ valdomos įmonės orientavosi į naujų ir esamų produktų kūrimą, tobulinimą bei tarptautinės veiklos kompetencijos didinimą.

2017 m. pradžioje „INVL Technology“ tiesiogiai ir netiesiogiai valdomų įmonių portfelį sudarė 16 veiklą vykdančių įmonių. Lyginant su 2015 m. pabaiga, prie jo prisijungė 6 bendrovės: Lietuvoje įsteigta bendrovė „FINtime“, Ruandoje – „Norway Registers Development Rwanda Ltd.“. 2016 m. pabaigoje Bangladeše pradėtas bendrovės „NRD Bangladesh“ steigimas pabaigtas šių metų vasarį. Taip pat bendrovės portfelį papildė naujai įsigytos bendrovės „Algoritimų sistemos“ Lietuvoje ir „Andmevara“ Estijoje bei Moldovoje.

Plėsdamos paslaugų spektrą, „INVL Technology“ įmonės 2016 m. projektus vykdė 17-oje šalių, teikdamos paslaugas valstybinėms ir komercinėms institucijoms, bankams, teisėsaugos struktūroms ir kitoms organizacijoms. Išplėstas „INVL Technology“ įmonių atstovybių tinklas 2017 m. pradžioje suteikė nuolatinę prieigą prie devynių rinkų. Šios atstovybės šiuo metu veikia Lietuvoje, Latvijoje, Estijoje, Moldovoje, Norvegijoje, Tanzanijoje, Ruandoje, Ugandoje ir Bangladeše. Tuo tarpu Lietuvoje valdomos bendrovės BAIP pajamos užsienio šalyse išaugo iki 2,7 mln. eurų ir pasiekė 28 proc. visų pajamų, o NRD CS pajamos už Lietuvos ribų augo beveik 90 proc. ir sudarė 36 proc. visų bendrovės pajamų.

2016 m. „INVL Technology“ valdomos bendrovės taip pat investavo į nuosavų produktų ir paslaugų vystymą. Kibernetinės gynybos srityje dirbanti NRD CS vykdė atvirų šaltinių analizės projektus teisėsaugos institucijose, kūrė ir stiprino žvalgybos ir teisėsaugos analitikų bendruomenę. UAB „ETRONIKA“ - NRD grupės įmonė, kurios specializacija – el. bankininkystės, mobilios el. parašo ir mažmeninės prekybos sprendimai, investavo į savo el. bankininkystės sprendimo Banktron 8-os versijos kūrimą.

Įmonės taip pat stiprino ryšius su instituciniais partneriais, tokiais kaip Kauno technologijos universitetas Lietuvoje, nacionalinė reagavimo į saugos incidentus komanda CERT.LV Latvijoje, Estijos užsienio reikalų ministerija bei „e-

Governance Academy“ Estijoje, Ugandos Nacionalinė informacinių technologijų agentūra (NITA-U), Ruandos vystymosi taryba (RDB) bei kitais.

18.2. VEIKLOS PLANAI IR PROGNOZĖS

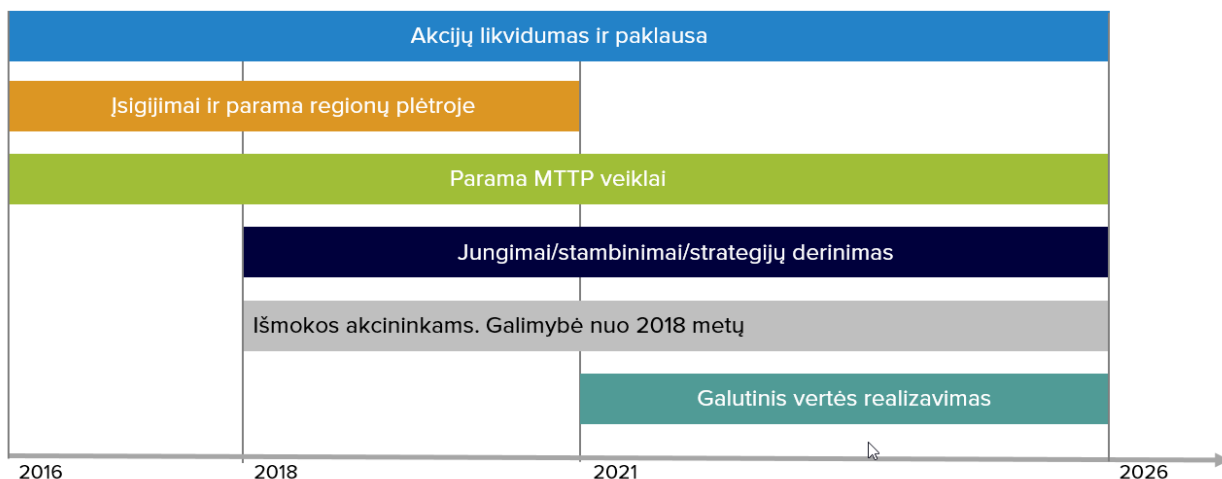
2016 m. liepą įgijusi uždarojo tipo investicinės bendrovės statusą, bendrovė sieks per ateinančius penkerius metus investuoti emisijos metu pritrauktas lėšas ir padidinti valdomų įmonių vertę suteikdama jų augimui ir papildomiems įsigijimams finansinį ir intelektualinį kapitalą bei vadovybės paramą, taip pat – padėdama globalizuoti veiklą per pardavimų kanalus Rytų Afrikos ir Pietryčių Azijos rinkose. Padidinus valdomų įmonių vertę, jos būtų parduodamos, o lėšos išmokamos akcininkams.

2017 metais „INVL Technology“ ir toliau aktyviai vystys įsigytas bendroves siekiant jas paversti globaliomis, šiam tikslui išnaudojant valdomų bendrovių prieigą prie rinkų ir intelektualinį kapitalą.

Tikimasi, kad dalis potencialo, ateinančio iš naujų rinkų, produktų ir įsigijimų, pradės matytis jau 2017 metais.

INVL TECHNOLOGY

DARBOTVARKĖ IR KALENDORIUS. 2016-2026 METAI.



18.2.1 pav. Bendrovės kalendorius 2016-2026 m.

V. KITA INFORMACIJA

19. Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie konsoliduotose ir bendrovės metinėse finansinėse ataskaitose pateiktus duomenis

Visa informacija atskleista konsoliduotų ir bendrovės 2016 m. finansinių ataskaitų aiškinamajame rašte.

20. Informacija apie audito įmonę

Bendrovė neturi patvirtintų audito įmonės atrankos kriterijų. 2015 m. bendrovės ir ū finansinių ataskaitų auditą atliko bendrovė „PricewaterhouseCoopers“. Ją 2015, 2016, 2017 metų metinių finansinių ataskaitų auditui atlikti akcininkai išrinko 2015 m. lapkričio 30 d. įvykusiame neeiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Tame pačiame susirinkime akcininkai nustatė 4 500 eurų (keturi tūkstančiai penki šimtai eurų) atlyginimą už kiekvienų metų metinių finansinių ataskaitų rinkinio auditą (pridėtinės vertės mokestis skaičiuojamas ir mokamas papildomai teisės aktuose nustatyta tvarka).

Audito įmonė	UAB „PricewaterhouseCoopers“
Buveinės adresas	J. Jasinskio g. 16B, LT-03163, Vilnius
Kodas	111473315
Telefonas	(8 5) 239 2300
Faksas	(8 5) 239 2301
Elektroninis paštas	vilnius@lt.pwc.com
Interneto tinklalapis	www.pwc.com/lt

Audito įmonė kitų nei audito paslaugų bendrovei neteikia. Bendrovėje vidaus auditas neatliekamas.

21. Duomenys apie viešai skelbtą informaciją

Su visa UTIB „INVL Technology“ 2016 metais viešai skelbta informacija galima susipažinti bendrovės interneto tinklalapyje www.invltechnology.lt.

21.1. lentelė. Skelbtos informacijos santrauka

Paskelbimo data	Trumpas pranešimo aprašymas
2016-02-12	AB „INVL Technology“ pranešimas apie šaukiamą neeilinį visuotinį akcininkų susirinkimą ir sprendimų projektų paskelbimą
2016-02-29	„INVL Technology“ skelbia preliminarinius 2015 metų veiklos rezultatus
2016-03-04	Dėl alternatyvių sprendimų projektų 2016 m. kovo 7 d. šaukiamo akcinės bendrovės „INVL Technology“ neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkės klausimais
2016-03-07	Pranešimas apie vadovų sandorius
2016-03-07	Akcinės bendrovės „INVL Technology“ neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai
2016-03-21	„INVL Technology“ už 2,4 mln. eurų įsigijo 100 proc. „Algoritimų sistemų“ akcijų
2016-03-31	„INVL Technology“ pripažinta laimėtoja Estijos „Andmevara“ privatizavimo aukcione
2016-04-07	Audituoti AB „INVL Technology“ 2015 m. veiklos rezultatai
2016-04-07	Akcinės bendrovės „INVL Technology“ pranešimas apie šaukiamą visuotinį akcininkų susirinkimą ir sprendimų projektų paskelbimą
2016-04-18	Dėl 2016 m. balandžio 29 d. šaukiamo eilinio visuotinio akcinės bendrovės „INVL Technology“ akcininkų susirinkimo darbotvarkės papildymo
2016-04-20	„INVL Technology“ įsigijo 100 procentų Estijos „Andmevara“ akcijų už 664,6 tūkst. eurų
2016-04-29	Akcinės bendrovės „INVL Technology“ visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai
2016-04-29	Akcinės bendrovės „INVL Technology“ metinė 2015 m. informacija

Paskelbimo data	Trumpas pranešimo aprašymas
2016-05-16	AB „INVL Technology“ pasirašė valdymo ir depozitoriumo paslaugų sutartis
2016-05-16	AB „INVL Technology“ 2016 m. 3 mėnesių preliminarūs veiklos rezultatai bei pagrindinių duomenų santrauka
2016-05-17	Įregistruoti nauji „INVL Technology“ įstatai
2016-05-17	„INVL Technology“ valdymo organai neteko savo įgaliojimų
2016-05-17	Pranešimai apie akcijų paketo netekimą
2016-05-18	Įregistruoti nauji „INVL Technology“ įstatai
2016-05-27	Pranešimas apie vadovų sandorius
2016-06-03	AB „INVL Technology“ pranešimas apie šaukiamą neeilinį visuotinį akcininkų susirinkimą ir sprendimų projektų paskelbimą
2016-06-23	Pranešimas apie vadovų sandorius
2016-06-27	Akcinės bendrovės „INVL Technology“ visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai
2016-06-27	Įregistruoti nauji „INVL Technology“ įstatai
2016-06-27	AB „INVL Technology“ pasirašė atnaujintą valdymo sutartį
2016-06-30	Pranešimas apie vadovų sandorius
2016-07-13	Nuo 2016 m. liepos 14 d. (įskaitytinai) sustabdoma prekyba AB „INVL Technology“ akcijomis
2016-07-14	Specialiosios uždarojo tipo privataus kapitalo investicinės bendrovės „INVL Technology“ pranešimas apie gautą uždarojo tipo investicinės bendrovės licenciją
2016-07-18	Patvirtintas UTIB „INVL Technology“ akcijų įtraukimo į reguliuojamą rinką prospektas
2016-07-29	Pranešimas apie vadovų sandorius
2016-08-03	Pranešimas apie vadovų sandorius
2016-08-05	UTIB „INVL Technology“ pasirašė sutartį su AB Šiaulių bankas dėl rinkos formuotojo paslaugų teikimo
2016-08-29	„INVL Technology“ neaudituoti 2016 m. 6 mėnesių veiklos rezultatai
2016-08-30	Skelbiama pirmoji UTIB „INVL Technology“ grynųjų aktyvų vertė
2016-09-06	Pranešimas apie vadovų sandorius
2016-09-16	UTIB „INVL Technology“ prezentacija
2016-10-03	Pranešimas apie vadovų sandorius
2016-10-07	Pranešimas apie vadovų sandorius
2016-10-21	Pranešimas apie vadovų sandorius
2016-10-27	Pranešimas apie vadovų sandorius
2016-10-31	UTIB „INVL Technology“ 2016 m. 9 mėnesių pagrindinių duomenų santrauka bei grynųjų aktyvų vertė

Paskelbimo data	Trumpas pranešimo aprašymas
2016-11-02	Pranešimas apie vadovų sandorius
2016-11-11	Pranešimas apie vadovų sandorius
2016-11-11	„INVL Technology“ vadovaujančiojo partnerio K. Tonkūno pranešimas, pristatytas pasaulio lietuvių ekonomikos forume
2016-11-17	UAB „Algoritimų sistemos“ įsigis 100 proc. UAB „Profectus novus“ akcijų
2016-12-23	Pranešimas apie vadovų sandorius
2016-12-23	Pranešimai apie akcijų paketo netekimą ir įgijimą
2016-12-28	„INVL Technology“ 2017-ųjų investuotojų kalendorius

21.2. lentelė. Pranešimų apie bendrovės vadovų sandorius, sudarytus 2016 metais, suvestinė

Sandorio data	Asmuo	VP kiekis	VP kaina (EUR)	Bendra sandorio vertė (EUR)	Sandorio tipas	Sandorio rūšis	Sandorio vieta
2016-03-07	AB „Invalda INVL“	178	1,80	320,40	Įgijimas	Akcijų pirkimas-pardavimas	AUTO
2016-05-27	AB „Invalda INVL“	313	1,790	560,27	Įgijimas	Akcijų pirkimas-pardavimas	AUTO
2016-06-22	AB „Invalda INVL“	1 000	1,79	1 790,00	Įgijimas	Akcijų pirkimas-pardavimas	AUTO
2016-06-23	AB „Invalda INVL“	7	1,79	12,53	Įgijimas	Akcijų pirkimas-pardavimas	AUTO
2016-06-27	AB „Invalda INVL“	1 000	1,79	1 790,00	Įgijimas	Akcijų pirkimas-pardavimas	AUTO
2016-06-27	AB „Invalda INVL“	100	1,79	179,00	Įgijimas	Akcijų pirkimas-pardavimas	AUTO
2016-06-28	AB „Invalda INVL“	1 117	1,79	1 999,43	Įgijimas	Akcijų pirkimas-pardavimas	AUTO
2016-06-29	AB „Invalda INVL“	1 038	1,79	1.858,02	Įgijimas	Akcijų pirkimas-pardavimas	AUTO
2016-06-29	AB „Invalda INVL“	20	1,79	35,80	Įgijimas	Akcijų pirkimas-pardavimas	AUTO
2016-06-29	AB „Invalda INVL“	7	1,79	12,53	Įgijimas	Akcijų pirkimas-pardavimas	AUTO
2016-07-26	AB „Invalda INVL“	483	1,79	864,57	Įgijimas	Akcijų pirkimas-pardavimas	AUTO
2016-07-28	AB „Invalda INVL“	27	1,79	48,33	Įgijimas	Akcijų pirkimas-pardavimas	AUTO

Sandorio data	Asmuo	VP kiekis	VP kaina (EUR)	Bendra sandorio vertė (EUR)	Sandorio tipas	Sandorio rūšis	Sandorio vieta
2017-07-29	AB „Invalda INVL“	81	1,79	144,99	Igijimas	Akcijų pirkimas-pardavimas	AUTO
2016-08-01	AB „Invalda INVL“	7	1,79	12,53	Igijimas	Akcijų pirkimas-pardavimas	AUTO
2016-09-02	AB „Invalda INVL“	95	1,77	168,15	Igijimas	Akcijų pirkimas-pardavimas	AUTO
2016-09-28	AB „Invalda INVL“	1 100	1,77	1 947,00	Igijimas	Akcijų pirkimas-pardavimas	AUTO
2016-10-06	AB „Invalda INVL“	1 100	1,77	1 947,00	Igijimas	Akcijų pirkimas-pardavimas	AUTO
2016-10-19	AB „Invalda INVL“	183	1,77	323,91	Igijimas	Akcijų pirkimas-pardavimas	AUTO
2016-10-19	AB „Invalda INVL“	60	1,77	106,20	Igijimas	Akcijų pirkimas-pardavimas	AUTO
2016-10-25	AB „Invalda INVL“	47	1,77	83,19	Igijimas	Akcijų pirkimas-pardavimas	AUTO
2016-10-27	AB „Invalda INVL“	462	1,77	817,74	Igijimas	Akcijų pirkimas-pardavimas	AUTO
2016-10-31	AB „Invalda INVL“	251	1,77	444,27	Igijimas	Akcijų pirkimas-pardavimas	AUTO
2016-11-09	AB „Invalda INVL“	29	1,75	50,75	Igijimas	Akcijų pirkimas-pardavimas	AUTO
2016-12-20	AB „Invalda INVL“	223 000	1,795	400 285,00	Netekimas	Perduodamas nepiniginis įnašas didinant įstatinį kapitalą	XOFF
2016-12-20	UAB „INVL Asset Managment“	223 000	1,795	400 285,00	Igijimas	Gaunamas nepiniginis įnašas didinant įstatinį kapitalą	XOFF

Paaiškinimai:

XOFF – už reguliuojamos rinkos ribų sudarytas sandoris

AUTO – reguliuojamoje rinkoje sudarytas automatinio įvykdymo sandoris

UTIB „INVL Technology“

Vadovaujantis partneris



Kazimieras Tonkūnas

1 PRIEDAS. INFORMACIJA APIE GRUPĖS ĮMONES, JŲ KONTAKTINIAI DUOMENYS

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
Norway Registers Development AS	Įmonės kodas: NO-985 221 405 MVA Registracijos adresas: Løkketangen 20 B, 1337 Sandvika, Norway Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota: 2002-12-23	Teisinės ir organizacinės reformos ir jų įgyvendinimas (verslo, turto, hipotekos, licencijų ir gyventojų registrų sistemos)	Tel. + 47 219 50 158 El. p. info@nrd.no www.nrd.no
UAB „NRD“	Įmonės kodas: 111647812 Registracijos adresas: Žygimantų g. 11-5, Vilnius Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota: 1998-10-15	Informacinių sistemų kūrimas ir priežiūra	Vilniuje +370 5 2310 731, Kaune + 370 37 31 18 64 El. p. info@nrd.lt www.nrd.lt
UAB „ETRONIKA“	Įmonės kodas: 125224135 Registracijos adresas: Vito Gerulaičio g. 1, Vilnius Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota: 2000-03-30	Elektroninės bankininkystės, mažmeninės prekybos tinklo taškų valdymo sistemų, mobilių programėlių, skirtų teikti finansų, el. komercijos ar el. valdžios paslaugas kūrimas ir diegimas	Tel. +370 5 2483 153 El. p. info@etronika.lt www.etronika.lt
Norway Registers Development East Africa Ltd.	Įmonės kodas: 88597 Registracijos adresas: 3rd floor, Elite tower, Azikiwe Street/Jamhuri street, Dar es Salaam, Tanzania Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota: 2012-01-13	Informacinių technologijų infrastruktūros kūrimo, vystymo, priežiūros ir saugumo paslaugos Informacinių sistemų auditai, IT valdymo konsultacijos bei mokymai	Tel. +255 222 110 895 El. p.info@nrd.no www.nrd.co.tz
Infobank Uganda Ltd.	Įmonės kodas: 193144 Įregistruota: 2014-12-03	Šiuo metu veiklos nevykdo	El. p. dmkisakye@infobank-uganda.com
Norway Registers Development Rwanda Ltd.	Įmonės kodas: 105378191 Registracijos adresas: 5th floor, Centenary House, Plot No: 1381, KN 4 Ave, Kiyovu Cell, Nyarugenge District, Kigali, Rwanda Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota: 2016-02-22	Visos NRD grupės bei kitų „INVL Technology“ valdomų bendrovių paslaugų portfelio pardavimas ir parama įgyvendinant grupės projektus regione: verslo klimato gerinimas ir e-valdymas, kritinės IT infrastruktūros, kibernetinės saugos sprendimai bei skaitmeniniai sprendimai finansų sektoriui	Tel. +250 782 102 990 El. p. info@nrd.no www.nrd.rw
NRD Bangladesh Ltd.	Įmonės kodas: C-135712/2017 Registracijos adresas: Eastern Commercial Complex, Room No.1/11, (1st floor), 73, Kakrail, Dhaka, Bangladesh Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota: 2017-02-02	Informacinių technologijų infrastruktūros kūrimo, vystymo, priežiūros ir saugumo paslaugos Informacinių sistemų auditai, IT valdymo konsultacijos bei mokymai	-

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
Andmevara AS	Įmonės kodas: 10264823 Registracijos adresas: Pärnu mnt 158, 11317 TALLINN Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota:	E. valdžios sprendimai, apimantys registrų, svarbių nacionalinių informacinių sistemų bei programinės įrangos vystymą, skaitmenizavimo, duomenų bazių valdymo ir svetainių prieglobos (angl. „hosting“) paslaugas	Tel. +372 6715 188 El. p. abi@andmevara.ee www.andmevara.ee
UAB „Vitma“	Įmonės kodas: 121998756 Adresas: A. Juozapavičiaus g. 6, Vilnius Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota: 1993-06-25	Investicijos į informacinių technologijų kompanijas	Tel. +370 5 2190 000
UAB BAIP	Įmonės kodas: 301318539 Registracijos adresas: A. Juozapavičiaus g. 6, Vilnius Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota: 2007-12-03	IT infrastruktūros strategijos ir architektūros sprendimai, priežiūra, superkompiuterių projektavimas, pagalba sudėtingose migracijose, Kritinės IT infrastruktūros priežiūra ir konsultacijos Duomenų centrų architektūra ir pertvarkymas, operacijų paleidimas, mokymai ir priežiūra	Tel. +370 5 2190 000 Faks. +370 5 2195 900 El. p. info@baip.lt www.baip.lt
UAB „Acena“	Įmonės kodas: 300935644 Registracijos adresas: A. Juozapavičiaus g. 6, Vilnius Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota: 2007-07-20	Microsoft programinės įrangos licencijavimo, programinės įrangos valdymo, komunikacijos ir bendradarbiavimo sprendimai bei debesų kompiuterijos paslaugos	Tel. +370 5 275 9647 Faks. +370 5 273 5106 El. p. info@acena.lt www.acena.lt
UAB NRD CS	Įmonės kodas: 303115085 Registracijos adresas: Gynėjų g. 16, Vilnius, Lietuva Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota: 2013-08-06	Vidinių saugos padalinių steigimas, kibernetinės gynybos technologijos, Skaitmeninių tyrimų laboratorijos, susijusios konsultacijos, kibernetinės gynybos paslaugos	Tel. +370 5 219 1919 El. p. info@nrdfs.lt www.nrdfs.lt
UAB „Inventio“	Įmonės kodas: 303252340 Adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota: 2014-02-27	Investavimas į IT įmones	Tel. +370 682 55526
UAB „Algoritmus sistemos“	Įmonės kodas: 125774645 Adresas: Smolensko g. 10, Vilnius Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota: 2001-10-15	Informacinių sistemų didelėms ir vidutinio dydžio organizacijoms bei programų įmonių verslo procesams automatizuoti kūrimas. Pagrindinės įmonės veiklos kryptys yra el. valdžia, el. sveikata, finansai, socialinė apsauga, aplinkos apsauga bei sprendimai švietimo sektoriui.	Tel. +370 5 2734 181 El. p. ofisas@algoritmusistemas.lt www.algoritmusistemas.lt
UAB "Fintime"	Įmonės kodas: 304192355 Registracijos adresas: Juozapavičiaus g. 6, Vilnius Teisinė forma: uždaroji akcinė bendrovė	Finansų ir buhalterinės apskaitos paslaugos Įregistruota: 2016-02-29	Tel. +370 5 2190 000 Faks. +370 5 2195 900

2 PRIEDAS. INFORMACIJA APIE TAI, KAIP LAIKOMASI BENDROVIŲ VALDYMO KODEKSO

Vadovaudamasi Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių įstatymo 21 straipsnio 3 dalimi ir AB Nasdaq Vilnius listingavimo taisyklių 24.5. punktu, „INVL Technology“ atskleidžia, kaip laikosi AB Nasdaq Vilnius patvirtinto bendrovių, kurių vertybiniais popieriais prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, valdymo kodekso ir konkrečių jo nuostatų.

Nuo uždarojo tipo investicinės bendrovės veiklos licencijos išdavimo Bendrovės valdymas perduotas Valdymo įmonei, todėl, vadovaujantis Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu, Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytos valdybos ir Bendrovės vadovo teisės ir pareigos perduodamos Valdymo įmonei.

Valdymo įmonė yra atsakinga už Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimą ir organizavimą, tinkamą viešai neatskleistos informacijos pranešimą teisės aktų nustatyta tvarka, Bendrovės veiklos organizavimą, tinkamą informacijos apie Bendrovės veiklą tvarkymą ir kitų Valdymo įmonei priskirtų funkcijų atlikimą.

Valdymo įmonėje, užtikrinant UTIB „INVL Technology“ valdymą, veikia vadovas, valdyba bei jos sprendimu sudarytas Investicinis komitetas (plačiau apie organų kompetencijas, sudarymą ir darbo tvarką aprašyta šio pranešimo III skirsnyje „Emitento organai“).

Žemiau pateikiame informaciją apie tai, kaip laikomasi Bendrovių valdymo kodekso UTIB „INVL Baltic Real Estate“ valdymą perėmus Valdymo įmonei.

Informacija apie tai, kaip buvo laikomasi Bendrovių valdymo kodekso iki 2016 m. gegužės 17 d. atitinka informaciją pateiktą 2015 m. metiniame pranešime, su kuriuo galima susipažinti Bendrovės internetinėje svetainėje.

Principai/ rekomendacijos	Taip/ Ne/ Neaktualu	Komentaras
---------------------------	---------------------------	------------

I principas: Pagrindinės nuostatos

Pagrindinis bendrovės tikslas turėtų būti visų akcininkų interesų tenkinimas, užtikrinant nuolatinį akcininkų nuosavybės vertės didinimą.

1.1. Bendrovė turėtų rengti ir viešai skelbti bendrovės plėtros strategiją ir tikslus, aiškiai deklaruodama, kaip ji planuoja veikti akcininkų interesais ir didinti akcininkų nuosavybę.	Taip	Bendrovė viešai atskleidžia informaciją apie Bendrovės portfelio įmonių veiklą ir tikslus, pranešimuose apie esminius įvykius, metinėje informacijoje.
1.2. Visų bendrovės organų veikla turėtų būti sukoncentruota į strateginių tikslų įgyvendinimą, atsižvelgiant į poreikį didinti akcininkų nuosavybę.	Taip	Valdymo įmonės veikla koncentruota į strateginių tikslų įgyvendinimą, atsižvelgiant į siekį didinti akcininkų nuosavybę.
1.3. Bendrovės priežiūros ir valdymo organai turėtų glaudžiai bendradarbiauti, siekdami kuo didesnės naudos bendrovei ir akcininkams.	Taip	Bendrovėje valdymo organai yra perduoti Valdymo įmonei. Įmonėje stebėtojų taryba nėra sudaroma. Nepaisant to, Bendrovės Valdymo įmonė veikia siekdama kuo didesnės naudos Bendrovei ir visiems jos akcininkams.
1.4. Bendrovės priežiūros ir valdymo organai turėtų užtikrinti, kad būtų gerbiamos ne tik bendrovės akcininkų, bet ir kitų bendrovės veikloje dalyvaujančių ar su ta veikla susijusių asmenų (darbuotojų, kreditorių, tiekėjų, klientų, vietos bendruomenės) teisės ir interesai.	Taip	Valdymo įmonė valdydama Bendrovę atsižvelgia ir gerbia visų veikloje dalyvaujančių ar su ja susijusių asmenų teises ir interesus.

II principas: Bendrovės valdymo sistema

Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti strateginį vadovavimą bendrovei, efektyvią bendrovės valdymo organų priežiūrą, tinkamą pusiausvyrą ir funkcijų pasiskirstymą tarp bendrovės organų, akcininkų interesų apsaugą.

2.1. Be Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme numatytų privalomų organų – visuotinio akcininkų susirinkimo ir bendrovės vadovo, rekomenduojama bendrovėje sudaryti tiek kolegialų priežiūros organą, tiek kolegialų valdymo organą. Kolegialų priežiūros ir valdymo organų sudarymas užtikrina valdymo ir priežiūros funkcijų aiškų atskyrimą bendrovėje, bendrovės vadovo atskaitomybę bei kontrolę, o tai savo ruožtu sąlygoja efektyvesnį ir skaidresnį bendrovės valdymo procesą.	Ne	Bendrovė vadovo neturi, vadovo ir valdybos funkcijos yra perduotos Valdymo įmonei. Dėl Bendrovės dydžio sudaryti kolegialų priežiūros organą – stebėtojų tarybą yra netikslinga.
---	----	---

2.2. Kolegialus valdymo organas yra atsakingas už strateginį vadovavimą bendrovei bei vykdo kitas esmines bendrovės valdymo funkcijas. Kolegialus priežiūros organas yra atsakingas už efektyvią bendrovės valdymo organų veiklos priežiūrą.	Taip	Šioje rekomendacijoje nurodytas funkcijas atlieka Valdymo įmonė.
2.3. Jeigu bendrovė nusprendžia sudaryti tik vieną kolegialų organą, rekomenduojama, kad tai būtų priežiūros organas, t.y. stebėtojų taryba. Tokiu atveju stebėtojų taryba yra atsakinga už efektyvią bendrovės vadovo vykdomų funkcijų priežiūrą.	Ne	Stebėtojų taryba Bendrovėje nesudaroma.
2.4. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus priežiūros organas turėtų būti sudaromas ir turėtų veikti III ir IV principuose išdėstyta tvarka. Jeigu bendrovė nuspręstų nesudaryti kolegialaus priežiūros organo, tačiau sudarytų kolegialų valdymo organą – valdybą, III ir IV principai turėtų būti taikomi valdybai, kiek tai neprieštarauja šio organo esmei ir paskirčiai.	Taip	Bendrovės valdymo funkcijas atlieka Valdymo įmonė.
2.5. Bendrovės valdymo ir priežiūros organus turėtų sudaryti toks valdybos narių (vykdomųjų direktorių) ir stebėtojų tarybos narių (direktorių konsultantų) skaičius, kad atskiras asmuo arba nedidelė asmenų grupė negalėtų dominuoti šioms organams priimant sprendimus.	Neaktuali	Bendrovės valdymo funkcijas atlieka Valdymo įmonė.
2.6. Direktorai konsultantai arba stebėtojų tarybos nariai turėtų būti skiriami apibrėžtam laikotarpiui, su galimybe būti individualiai perrenkamiems maksimaliais Lietuvos Respublikos teisės aktų leidžiamais intervalais, tam, kad būtų užtikrintas būtinas profesinės patirties augimas ir pakankamai dažnas jų statuso pakartotinas patvirtinimas. Taip pat turėtų būti numatyta galimybė juos atleisti, tačiau ta procedūra neturėtų būti lengvesnė už vykdomojo direktoriaus arba valdybos nario atleidimo procedūrą.	Ne	Bendrovėje stebėtojų taryba nesudaroma, direktorių konsultantų taip pat nėra.
2.7. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pirmininku gali būti toks asmuo, kurio esamos arba buvusios pareigos nebūtų kliūtis nepriklausomai ir nešališkai priežiūrai vykdyti. Kai bendrovėje nesudaroma stebėtojų taryba, bet sudaroma valdyba, rekomenduojama, kad bendrovės valdybos pirmininkas ir bendrovės vadovas nebūtų tas pats asmuo. Buvęs bendrovės vadovas neturėtų būti tuoj pat skiriamas į visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pirmininko postą. Kai bendrovė nusprendžia nesilaikyti šių rekomendacijų, turėtų būti pateikiama informacija apie priemones, kurių imtasi priežiūros nešališkumui užtikrinti.	Neaktuali	Bendrovės valdymo funkcijas atlieka Valdymo įmonė.

III principas: Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo sudarymo tvarka

Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo sudarymo tvarka turėtų užtikrinti bendrovės smulkiųjų akcininkų interesų atstovavimą, šio organo atskaitomybę akcininkams ir objektyvią bendrovės veiklos bei jos valdymo organų priežiūrą.

3.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo (toliau šiame principo – kolegialus organas) sudarymo mechanizmas turėtų užtikrinti, kad bus vykdoma objektyvi ir nešališka bendrovės valdymo organų priežiūra, taip pat tinkamai atstovaujami smulkiųjų akcininkų interesai.	Taip	Bendrovės Valdymo įmonė veikia objektyviai, nešališkai ir vienodai atstovauja visų akcininkų interesus.
3.2. Kandidatų į kolegialaus organo narius vardai, pavardės, informacija apie jų išsilavinimą, kvalifikaciją, profesinę patirtį, einamas pareigas, kitus svarbius profesinius įsipareigojimus ir potencialius interesų konfliktus turėtų būti atskleista bendrovės akcininkams dar prieš visuotinį akcininkų susirinkimą, paliekant akcininkams pakankamai laiko apsispręsti, už kurį kandidatą balsuoti.	Neaktuali	Visuotinis akcininkų susirinkimas tvirtina Bendrovės sutartį su Valdymo įmone, tačiau visuotinis akcininkų susirinkimas netvirtina Valdymo įmonės organų narių.

Taip pat turėtų būti atskleistos visos aplinkybės, galinčios paveikti kandidato nepriklausomumą (pavyzdinis jų sąrašas pateiktas 3.7 rekomendacijoje). Kolegialus organas turėtų būti informuojamas apie vėlesnius šiame punkte nurodytos informacijos pokyčius. Kolegialus organas kiekvienais metais turėtų kaupti šiame punkte nurodytus duomenis apie savo narius ir pateikti juos bendrovės metiniame pranešime.		
3.3. Kai siūloma paskirti kolegialaus organo narį, turėtų būti nurodyta konkrečiai jo kompetencija, tiesiogiai susijusi su darbu kolegialiaame organe. Kad akcininkai ir investuotojai galėtų įvertinti, ar ši kompetencija ir toliau yra tinkama, kolegialus organas kiekviename bendrovės metiniame pranešime turėtų skelbti informaciją apie savo sudėtį ir apie konkrečią atskirų savo narių kompetenciją, tiesiogiai susijusią su jų darbu kolegialiaame organe.	Taip	Informacija apie Bendrovės Valdymo įmonę ir jos vadovo išsilavinimą, darbo patirtį, kompetenciją, dalyvavimą kitų įmonių veikloje atskleidžiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose.
3.4. Siekiant išlaikyti tinkamą kolegialaus organo narių turimos kvalifikacijos pusiausvyrą, kolegialaus organo sudėtis turėtų būti nustatyta atsižvelgiant į bendrovės struktūrą ir veiklos pobūdį ir periodiškai vertinama. Kolegialus organas turėtų užtikrinti, kad jo nariai, kaip visuma, turėtų įvairiapusių žinių, nuomonių ir patirties savo užduotims tinkamai atlikti. Audito komiteto nariai, kaip visuma, turėtų turėti naujausių žinių ir atitinkamą patirtį listinguojamų bendrovių finansų ir apskaitos ir (arba) audito srityse. Bent vienas iš atlyginimo komiteto narių turėtų turėti žinių ir patirties atlyginimų nustatymo politikos srityje.	Taip	Bendrovės valdymo įmonės vadovas, valdybos nariai bei jų sprendimu sudaryto Investicinio komiteto nariai turi pakankamai patirties savo funkcijoms atlikti. Audito komiteto nariai turi reikalingą patirtį. Atlyginimų komitetas Bendrovėje nesudaromas.
3.5. Visiems naujiems kolegialaus organo nariams turėtų būti siūloma individuali programa, skirta supažindinti su pareigomis, bendrovės organizacija bei veikla. Kolegialus organas turėtų atlikti metinį patikrinimą, kad būtų nustatytos sritys, kuriose jo nariams reikia atnaujinti savo įgūdžius ir žinias.	Ne	Šiuo metu įgūdžių ir žinių patikrinimų Valdymo įmonės vadovas, valdybos nariai, Investicinio komiteto nariai neatlieka.
3.6. Siekiant užtikrinti, kad visi su kolegialaus organo narių susiję esminiai interesų konfliktai būtų sprendžiami tinkamai, į bendrovės kolegialų organą turėtų būti išrinktas pakankamas nepriklausomų narių skaičius.	Ne	Bendrovėje nėra vertinamas Valdymo įmonės vadovo ir valdybos narių nepriklausomumas, taip pat nėra nustatytas nepriklausomų narių pakankamumo sąvokos turinys.
3.7. Kolegialaus organo narys turėtų būti laikomas nepriklausomu tik tais atvejais, kai jo nesaisto jokie verslo, giminystės arba kitokie ryšiai su bendrove, ją kontroliuojančiu akcininku arba jų administracija, dėl kurių kyla ar gali kilti interesų konfliktas ir kurie gali paveikti nario nuomonę. Kadangi visų atvejų, kada kolegialaus organo narys gali tapti priklausomas, išvardyti neįmanoma, be to, skirtingose bendrovėse santykiai arba aplinkybės, susijusios su nepriklausomumo nustatymu, gali skirtis, o geriausia šios problemos sprendimo praktika susiklostys laikui bėgant, tai kolegialaus organo nario nepriklausomumo įvertinimas turėtų būti grindžiamas santykių ir aplinkybių turiniu, o ne forma. Pagrindiniai kriterijai nustatant, ar kolegialaus organo narys gali būti laikomas nepriklausomu, turėtų būti šie: 1) jis negali būti bendrovės arba susijusios bendrovės vykdomasis direktorius arba valdybos narys (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba) ir paskutinius penkerius metus neturi būti ėjęs tokių pareigų; 2) jis negali būti bendrovės arba susijusios bendrovės darbuotojas ir paskutinius trejus metus neturi būti ėjęs tokių pareigų, išskyrus atvejus, kai kolegialaus organo	Ne	Valdymo įmonės vadovas ir valdybos nariai yra savarankiški bei veikia siekdami naudos Bendrovei ir akcininkams, tačiau neatitinka rekomendacijos dėl nepriklausomumo reikalavimų.

narys nepriklauso vyresniajai vadovybei ir buvo išrinktas į kolegialų organą kaip darbuotojų atstovas; 3) jis neturi gauti arba nebūti gavęs reikšmingo papildomo atlyginimo iš bendrovės arba susijusios bendrovės, išskyrus užmokestį, gautą už kolegialaus organo nario pareigas. Tokiam papildomam atlyginimui priskiriamas ir dalyvavimas akcijų pasirinkimo sandoriuose arba kitokiose nuo veiklos rezultatų priklausančiose užmokesčio sistemose; jam nepriskiriamos pagal pensijų planą nustatytų kompensacijų išmokos (įskaitant atidėtas kompensacijas) už ankstesnį darbą bendrovėje (su sąlyga, kad tokia išmoka niekaip nesusijusi su vėlesnėmis pareigomis); 4) jis neturi būti kontroliuojantysis akcininkas arba neturi atstovauti tokiam akcininkui (kontrolė nustatoma pagal Tarybos direktyvos 83/349/EEB 1 straipsnio 1 dalį); 5) jis negali turėti ir per praėjusius metus neturi būti turėjęs svarbių verslo ryšių su bendrove arba susijusia bendrove nei tiesiogiai, nei kaip turinčio tokius ryšius subjekto partneris, akcininkas, direktorius arba viršesnis darbuotojas. Turinčiu verslo ryšių laikytinas subjektas, kuris yra svarbus prekių tiekėjas arba paslaugų teikėjas (įskaitant finansines, teisines, patariamąsias ir konsultacines paslaugas), reikšmingas klientas ar organizacija, kuri gauna reikšmingas įmokas iš bendrovės arba jos grupės; 6) jis negali būti ir per paskutinius trejus metus neturi būti buvęs bendrovės arba susijusios bendrovės dabartinės arba ankstesnės išorės audito įmonės partneriu arba darbuotoju; 7) jis neturi būti vykdomuoju direktoriumi arba valdybos nariu kitoje bendrovėje, kurioje bendrovės vykdomasis direktorius arba valdybos narys (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba) yra direktorius konsultantas arba stebėtojų tarybos narys, taip pat jis negali turėti kitų reikšmingų ryšių su bendrovės vykdomaisiais direktoriais, kurie atsiranda jiems dalyvaujant kitų bendrovių arba organų veikloje; 8) jis neturi būti ėjęs kolegialaus organo nario pareigų ilgiau kaip 12 metų; jis neturi būti vykdomojo direktoriaus arba valdybos nario (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba), arba 1–8 punkte nurodytų asmenų artimas šeimos narys. Artimu šeimos nariu laikytinas sutuoktinis (sugyventinis), vaikai ir tėvai.		
3.8. Nepriklausomumo sąvokos turinį iš esmės nustato pats kolegialus organas. Kolegialus organas gali nuspręsti, kad tam tikras jo narys, nors ir atitinka visus šiame kodekse nustatytus nepriklausomumo kriterijus, vis dėlto negali būti laikomas nepriklausomu dėl ypatingų asmeninių ar su bendrove susijusių aplinkybių.	Ne	Bendrovėje nėra Valdymo įmonės vadovo ir valdybos narių nepriklausomumo vertinimo ir skelbimo praktikos.
3.9. Turėtų būti atskleidžiama reikiama informacija apie išvadas, prie kurių priėjo kolegialus organas aiškindamasis, ar tam tikras jo narys gali būti laikomas nepriklausomu. Kai siūloma paskirti kolegialaus organo narį, bendrovė turėtų paskelbti, ar laiko jį nepriklausomu. Kai konkretus kolegialaus organo narys neatitinka vieno ar kelių šiame kodekse nustatytų nepriklausomumo vertinimo kriterijų, bendrovė turėtų paskelbti priežastis, kodėl tą narį ji vis dėlto	Ne	Bendrovėje nėra Valdymo įmonės vadovo ir valdybos narių nepriklausomumo vertinimo ir skelbimo praktikos.

laiko nepriklausomu. Be to, bendrovė kiekviename savo metiniame pranešime turėtų paskelbti, kuriuos kolegialaus organo narius laiko nepriklausomais.		
3.10. Kai vienas arba keli šiame kodekse nustatyti nepriklausomumo vertinimo kriterijai nebuvo tenkinami ištikus metus, bendrovė turėtų paskelbti priežastis, kodėl konkretų kolegialaus organo narį laiko nepriklausomu. Kad būtų užtikrintas informacijos, pateikiamos dėl kolegialaus organo narių nepriklausomumo, tikslumas, bendrovė turėtų reikalauti, kad nepriklausomi nariai reguliariai patvirtintų savo nepriklausomumą.	Ne	Bendrovėje nėra Valdymo įmonės vadovo ir valdybos narių nepriklausomumo vertinimo ir skelbimo praktikos.
3.11. Nepriklausomiems kolegialaus organo nariams už jų darbą ir dalyvavimą kolegialaus organo posėdžiuose gali būti atlyginama iš bendrovės lėšų. Tokio atlyginimo dydį turėtų tvirtinti bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas.	Neaktualu	Valdymo įmonė neturi nepriklausomų valdymo organų narių.

IV principas: Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pareigos ir atsakomybė

Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas tinkamai ir efektyviai funkcionuotų, o jam suteiktos teisės turėtų užtikrinti efektyvią bendrovės valdymo organų priežiūrą ir visų bendrovės akcininkų interesų apsaugą.

4.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas (toliau šiame principo – kolegialus organas) turėtų užtikrinti bendrovės finansinės apskaitos ir kontrolės sistemos vientisumą bei skaidrumą. Kolegialus organas turėtų nuolat teikti rekomendacijas bendrovės valdymo organams ir prižiūrėti bei kontroliuoti jų veiklą valdant bendrovę.	Taip	Valdymo įmonė teikia visuotiniam akcininkų susirinkimui Bendrovės ir konsoliduotų metinių finansinių ataskaitų bei pelno paskirstymo projektus, pristato konsoliduotą metinį pranešimą, taip pat atlieka visas kitas Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas funkcijas.
4.2. Kolegialaus organo nariai turėtų sąžiningai, rūpestingai ir atsakingai veikti bendrovės bei akcininkų naudai ir jų interesais, atsižvelgdami į darbuotojų interesus ir visuomenės gerovę. Nepriklausomi kolegialaus organo nariai turėtų: a) bet kokiomis sąlygomis išlaikyti savo analizės, sprendimų priėmimo ir veiksmų nepriklausomumą; b) nesiekti ir nepriimti jokių nepagrįstų lengvatų, kurios gali kompromituoti jų nepriklausomumą; c) aiškiai reikšti savo prieštaravimą tuo atveju, kai mano, kad kolegialaus organo sprendimas gali pakenkti bendrovei. Kai kolegialus organas yra priėmęs sprendimų, dėl kurių nepriklausomas narys turi rimtų abejonių, tokiu atveju šis narys turėtų padaryti atitinkamas išvadas. Jeigu nepriklausomas narys atsistatydintų, priežastis jis turėtų paaiškinti laiške kolegialiam organui arba audito komitetui ir, jei reikia, atitinkamam bendrovei nepriklausančiam organui (institucijai).	Taip	Valdymo įmonė veikia sąžiningai, rūpestingai ir atsakingai Bendrovės atžvilgiu, vadovaujasi Bendrovės, o ne savo ar trečiųjų asmenų interesais, stengiasi išlaikyti savo nepriklausomumą priimant sprendimus.
4.3. Kolegialaus organo nario pareigoms atlikti kiekvienas narys turėtų skirti pakankamai laiko ir dėmesio. Kiekvienas kolegialaus organo narys turėtų įsipareigoti taip apriboti kitus savo profesinius įsipareigojimus (ypač direktoriaus pareigas kitose bendrovėse), kad jie netrukdytų tinkamai atlikti kolegialaus organo nario pareigas. Jeigu kolegialaus organo narys dalyvavo mažiau nei pusėje kolegialaus organo posėdžių per bendrovės finansinius metus, apie tai turėtų būti informuojami bendrovės akcininkai.	Taip	Valdymo įmonė jai skirtas funkcijas vykdo tinkamai, skiria pakankamai laiko pareigų vykdymui.
4.4. Kai kolegialaus organo sprendimai gali skirtingai paveikti bendrovės akcininkus, kolegialus organas su visais akcininkais turėtų elgtis sąžiningai ir nešališkai. Jis turėtų užtikrinti, kad akcininkai būtų tinkamai informuojami apie bendrovės reikalus, jos strategiją, rizikos valdymą ir interesų konfliktų sprendimą. Bendrovėje turėtų būti aiškiai nustatytas kolegialaus organo narių vaidmuo jiems bendraujant su akcininkais ir įsipareigojant akcininkams.	Taip	Valdymo įmonė su visais Bendrovės akcininkais elgiasi sąžiningai ir nešališkai.

4.5. Rekomenduojama, kad sandoriai (išskyrus mažareikšmius dėl nedidelės jų vertės arba sudarytus standartinėmis sąlygomis vykdant įprastinę bendrovės veiklą), sudaromi tarp bendrovės ir jos akcininkų, priežiūros ar valdymo organų narių, ar kitų bendrovės valdymui įtaką darančių ar galinčių daryti fizinių ar juridinių asmenų, būtų tvirtinami kolegialaus organo. Sprendimas dėl tokių sandorių tvirtinimo turėtų būti laikomas priimtu tik tuo atveju, kai už tokį sprendimą balsuoja dauguma nepriklausomų kolegialaus organo narių.	Neaktualu	Tarp Valdymo įmonės ir Bendrovės akcininkų reikšmingų sandorių nebuvo.
4.6. Kolegialus organas turėtų būti nepriklausomas priimdamas sprendimus, turinčius reikšmės bendrovės veiklai ir strategijai. Be kita ko, kolegialus organas turėtų būti nepriklausomas nuo bendrovės valdymo organų. Kolegialaus organo narių darbu ir sprendimams neturėtų daryti įtakos juos išrinkę asmenys. Bendrovė turėtų užtikrinti, kad kolegialus organas ir jo komitetai būtų aprūpinti pakankamais ištekliais (tarp jų ir finansiniais), reikalingais pareigoms atlikti, įskaitant teisę gauti – ypač iš bendrovės darbuotojų – visą reikiamą informaciją ir teisę kreiptis nepriklausomo profesionalaus patarimo į išorinius teisės, apskaitos ar kitokius specialistus kolegialaus organo ir jo komitetų kompetencijai priklausančiais klausimais. Atlyginimo komitetas, naudodamasis minėtų konsultantų ar specialistų paslaugomis informacijai apie atlyginimų nustatymo sistemų rinkos standartus gauti, turėtų užtikrinti, kad jie tuo pačiu metu neteiktų konsultacijų susijusiai bendrovei, vykdomajam direktoriui arba valdymo organų nariams. Naudodamasis konsultanto paslaugomis informacijai apie atlyginimų nustatymo sistemų rinkos standartus gauti, atlyginimo komitetas turėtų užtikrinti, kad tas konsultantas tuo pačiu metu neteiktų konsultacijų susijusios bendrovės žmogiškųjų išteklių skyriui arba vykdomajam arba valdymo organo nariams.	Ne	Valdymo įmonė veikia sąžiningai, rūpestingai ir atsakingai Bendrovės atžvilgiu, vadovaujasi Bendrovės, o ne savo ar trečiųjų asmenų interesais, stengiasi išlaikyti savo nepriklausomumą priimanč sprendimus.
4.7. Kolegialaus organo veikla turėtų būti organizuota taip, kad nepriklausomi kolegialaus organo nariai galėtų turėti didelę įtaką itin svarbiose srityse, kuriose interesų konfliktų galimybė yra ypač didelė. Tokiomis sritimis laikytini klausimai, susiję su bendrovės direktorių skyrimu, atlyginimo bendrovės direktoriams nustatymu ir bendrovės audito kontrole bei įvertinimu. Todėl tuo atveju, kai kolegialaus organo kompetencijai yra priskirti minėti klausimai, šiam organui rekomenduojama suformuoti skyrimo, atlyginimų ir audito komitetus. Bendrovės turėtų užtikrinti, kad skyrimo, atlyginimų ir audito komitetams priskirtos funkcijos būtų vykdomos, tačiau jos gali tas funkcijas sujungti ir sukurti mažiau nei tris komitetus. Tokiu atveju bendrovės turėtų išsamiai paaiškinti, kodėl jos pasirinko alternatyvų požiūrį ir kaip pasirinktas požiūris atitinka trims atskiriems komitetams nustatytus tikslus. Bendrovėse, kurių kolegialus organas turi nedaug narių, trims komitetams skirtas funkcijas gali atlikti pats kolegialus organas, jeigu jis atitinka komitetams keliamus sudėties reikalavimus ir jeigu šiuo klausimu atskleidžia atitinkamą informaciją. Tokiu atveju šio kodekso nuostatos, susijusios su kolegialaus organo komitetais (ypač dėl jų vaidmens, veiklos ir skaidrumo), turėtų būti taikomos, kai tinka, visam kolegialiam organui.	Ne	Dėl Bendrovės valdymo pobūdžio ir darbuotojų nebuvimo nėra formuojami skyrimo ir atlyginimų komitetai.
4.8. Pagrindinis komitetų tikslas – didinti kolegialaus organo darbo efektyvumą užtikrinant, kad sprendimai būtų	Ne	Dėl Bendrovės valdymo pobūdžio ir darbuotojų nebuvimo nėra formuojami skyrimo ir atlyginimų komitetai.

priimami juos tinkamai apsvačius, ir padėti organizuoti darbą taip, kad kolegialaus organo sprendimams nedarytų įtakos esminiai interesų konfliktai. Komitetai turėtų veikti nepriklausomai bei principingai ir teikti kolegialiam organui rekomendacijas, susijusias su kolegialaus organo sprendimu, tačiau galutinį sprendimą priima pats kolegialus organas. Rekomendacija steigti komitetus nesiekama susiaurinti kolegialaus organo kompetencijos ar perkelti ją komitetams. Kolegialus organas išlieka visiškai atsakingas už savo kompetencijos ribose priimamus sprendimus.		
4.9. Kolegialaus organo sukurti komitetai turėtų susidėti bent iš trijų narių. Bendrovėse, kuriose kolegialaus organo narių yra nedaug, išimties tvarka komitetai gali būti sudaryti tik iš dviejų narių. Kiekvieno komiteto narių daugumą turėtų sudaryti nepriklausomi kolegialaus organo nariai. Tuo atveju, kai bendrovėje stebėtojų taryba nesudaroma, atlyginimų ir audito komitetai turėtų būti sudaryti išimtinai iš direktorių konsultantų. Sprendžiant, ką skirti komiteto pirmininku ir nariais, turėtų būti atsižvelgiama į tai, kad narystė komitete turi būti atnaujinama ir kad neturi būti pernelyg pasitikima tam tikrais asmenimis.	Ne	Dėl Bendrovės valdymo pobūdžio ir darbuotojų nebuvimo nėra formuojami skyrimo ir atlyginimų komitetai.
4.10. Kiekvieno įkurto komiteto įgaliojimus turėtų nustatyti pats kolegialus organas. Komitetai turėtų vykdyti savo pareigas laikydamiesi nustatytų įgaliojimų ir reguliariai informuoti kolegialų organą apie savo veiklą ir jos rezultatus. Kiekvieno komiteto įgaliojimai, apibrėžiantys jo vaidmenį ir nurodantys jo teises bei pareigas, turėtų būti paskelbti bent kartą per metus (kaip dalis informacijos, kurią bendrovė kasmet skelbia apie savo valdymo struktūrą ir praktiką). Bendrovės taip pat kasmet savo metiniame pranešime turėtų skelbti esamų komitetų pranešimus apie jų sudėtį, posėdžių skaičių ir narių dalyvavimą posėdžiuose per praėjusius metus, taip pat apie pagrindines savo veiklos kryptis. Audito komitetas turėtų patvirtinti, kad jį tenkina audito proceso nepriklausomumas, ir trumpai aprašyti veiksmus, kurių buvo imtasi tam, kad prieiti tokios išvados.	Ne	Dėl Bendrovės valdymo pobūdžio ir darbuotojų nebuvimo nėra formuojami skyrimo ir atlyginimų komitetai.
4.11. Siekiant užtikrinti komitetų savarankiškumą ir objektyvumą, kolegialaus organo nariai, kurie nėra komiteto nariai, paprastai turėtų turėti teisę dalyvauti komiteto posėdžiuose tik komitetui pakvietus. Komitetas gali pakviesti arba reikalauti, kad posėdyje dalyvautų tam tikri darbuotojai arba ekspertai. Kiekvieno komiteto pirmininkui turėtų būti sudarytos sąlygos tiesiogiai palaikyti ryšius su akcininkais. Atvejus, kuriems esant tai turėtų būti daroma, reikėtų nurodyti komiteto veiklą reglamentuojančiose taisyklėse.	Ne	Dėl Bendrovės valdymo pobūdžio ir darbuotojų nebuvimo nėra formuojami skyrimo ir atlyginimų komitetai.
4.12. Skyrimo komitetas. 4.12.1. Pagrindinės skyrimo komiteto funkcijos turėtų būti šios: 1) parinkti kandidatus į laisvas valdymo organų narių vietas ir rekomenduoti kolegialiam organui juos svarstyti. Skyrimo komitetas turėtų įvertinti įgūdžių, žinių ir patirties pusiausvyrą valdymo organe, parengti funkcijų ir sugebėjimų, kurių reikia konkrečiam postui, aprašą ir įvertinti įpareigojimai atlikti reikalingą laiką. Skyrimo komitetas taip pat gali vertinti bendrovės akcininkų pasiūlytus kandidatus į kolegialaus organo narius; 2) reguliariai vertinti priežiūros ir valdymo organų struktūrą, dydį, sudėtį ir veiklą, teikti kolegialiam organui rekomendacijas, kaip siekti reikiamų pokyčių;	Ne	Dėl Bendrovės valdymo pobūdžio ir darbuotojų nebuvimo nėra formuojami skyrimo ir atlyginimų komitetai.

3) reguliariai vertinti atskirų direktorių įgūdžius, žinias bei patirtį ir apie tai pranešti kolegialiam organui; 4) reikiamą dėmesį skirti tęstinumo planavimui; 5) peržiūrėti valdymo organų politiką dėl vyresniosios vadovybės rinkimo ir skyrimo. 4.12.2. Skyrimo komitetas turėtų apsvarstyti kitų asmenų, įskaitant administraciją ir akcininkus, pateiktus pasiūlymus. Kai sprendžiami klausimai, susiję su vykdomaisiais direktoriais arba valdybos nariais (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba) ir vyresniąja vadovybe, turėtų būti konsultuojamasi su bendrovės vadovu, suteikiant jam teisę teikti pasiūlymus Skyrimo komitetui.		
4.13. Atlyginimų komitetas. 4.13.1. Pagrindinės atlyginimų komiteto funkcijos turėtų būti šios: 1) teikti kolegialiam organui svarstyti pasiūlymus dėl valdymo organų narių ir vykdomųjų direktorių atlyginimų politikos. Tokia politika turėtų apimti visas atlyginimo formas, įskaitant fiksuotą atlyginimą, nuo veiklos rezultatų priklausančio atlyginimo sistemas, pensijų modelius ir išeitines išmokas. Pasiūlymai, susiję su nuo veiklos rezultatų priklausančio atlyginimo sistemomis, turėtų būti pateikiami kartu su rekomendacijomis dėl su tuo susijusių tikslų ir įvertinimo kriterijų, kurių tikslas – tinkamai suderinti vykdomųjų direktorių ir valdymo organų narių atlyginimą su bendrovės kolegialaus organo nustatytais ilgalaikiais akcininkų interesais ir tikslais; 2) teikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl individualių atlyginimų vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams siekiant, kad jie atitiktų bendrovės atlyginimų politiką ir šių asmenų veiklos įvertinimą. Vykdydamas šią funkciją, komitetas turėtų būti gerai informuotas apie bendrą atlygį, kurį vykdomieji direktoriai ir valdymo organų nariai gauna iš kitų susijusių bendrovių; 3) turėtų užtikrinti, kad individualus atlyginimas vykdomajam direktoriui ir valdymo organo nariui būtų proporcingas kitų bendrovės vykdomųjų direktorių arba valdymo organų narių ir kitų bendrovės darbuotojų atlyginimui; 4) reguliariai peržiūrėti vykdomųjų direktorių ar valdymo organų narių atlyginimų nustatymo politiką (taip pat ir akcijomis pagrįsto atlyginimo politiką) bei jos įgyvendinimą; 5) teikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl tinkamų sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais formų; 6) padėti kolegialiam organui prižiūrėti, kaip bendrovė laikosi galiojančių nuostatų dėl informacijos, susijusios su atlyginimais, skelbimo (ypač dėl galiojančios atlyginimų politikos ir direktoriams skiriamo individualus atlyginimo); 7) teikti vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams bendras rekomendacijas dėl vyresniosios vadovybės (kaip apibrėžta paties kolegialaus organo) atlyginimų dydžio ir struktūros, taip pat stebėti vyresniosios vadovybės atlyginimų dydį ir struktūrą, remiantis atitinkama informacija, kurią pateikia vykdomieji direktoriai ir valdymo organų nariai. 4.13.2. Tuo atveju, kai reikia spręsti skatinimo klausimą, susijusį su akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis su akcijomis susijusiomis skatinimo priemonėmis, kurios gali	Ne	Dėl Bendrovės valdymo pobūdžio ir darbuotojų nebuvimo nėra formuojami skyrimo ir atlyginimų komitetai.

būti taikomos direktoriams arba kitiems darbuotojams, komitetas turėtų: 1) apsvastyti bendrą tokių skatinimo sistemų taikymo politiką, ypatingą dėmesį skirdamas skatinimui, susijusiam su akcijų pasirinkimo sandoriais, ir pateikti kolegialiam organui su tuo susijusius pasiūlymus; 2) išnagrinėti informaciją, kuri pateikta šiuo klausimu bendrovės metiniame pranešime ir dokumentuose, skirtuose akcininkų susirinkimui; 3) pateikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl pasirinkimo sandorių pasirašant akcijas arba pasirinkimo sandorių perkant akcijas alternatyvos apibrėžiant tokios alternatyvos suteikimo priežastis ir pasekmes. 4.13.3. Atlyginimų komitetas, sprenddamas jo kompetencijai priskirtus klausimus, turėtų pasidomėti bent kolegialaus valdymo organo pirmininko ir (arba) bendrovės vadovo nuomone dėl kitų vykdomųjų direktorių ir valdymo organų narių atlyginimų. 4.13.4. Atlyginimo komitetas turėtų informuoti akcininkus apie savo funkcijų vykdymą ir tuo tikslu dalyvauti metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime.		
4.14. Audito komitetas. 4.14.1. Pagrindinės audito komiteto funkcijos turėtų būti šios: 1) stebėti bendrovės teikiamos finansinės informacijos vientisumą, ypatingą dėmesį skiriant bendrovės ir jos grupės naudojamų apskaitos metodų tinkamumui ir nuoseklumui (įskaitant bendrovių grupės finansinių atskaitomybių konsolidavimo kriterijus); 2) mažiausiai kartą per metus peržiūrėti vidaus kontrolės ir rizikos valdymo sistemas, siekiant užtikrinti, kad pagrindinės rizikos (įskaitant riziką, susijusią su galiojančių įstatymų ir taisyklių laikymusi) yra tinkamai nustatytos, valdomos ir apie jas atskleidžiama informacija; 3) užtikrinti vidaus audito funkcijų veiksmingumą, be kita ko, teikiant rekomendacijas dėl vidaus audito padalinio vadovo parinkimo, skyrimo, pakartotinio skyrimo bei atleidimo ir dėl šio padalinio biudžeto, taip pat stebint, kaip bendrovės administracija reaguoja į šio padalinio išvadas ir rekomendacijas. Jei bendrovėje nėra vidaus audito funkcijos, komitetas poreikį turėti šią funkciją turėtų įvertinti bent kartą per metus; 4) teikti kolegialiam organui rekomendacijas, susijusias su išorės audito įmonės parinkimu, skyrimu, pakartotiniu skyrimu ir atleidimu (tai atlieka bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas) bei sutarties su audito įmone sąlygomis. Komitetas turėtų iširti situacijas, dėl kurių audito įmonei ar auditoriui atsiranda pagrindas atsistatydinti, ir pateikti rekomendacijas dėl tokiu atveju būtinų veiksmų; 5) stebėti išorės audito įmonės nepriklausomumą ir objektyvumą, ypač svarbu patikrinti, ar audito įmonė atsižvelgia į reikalavimus, susijusius su audito partnerių rotacija, taip pat būtina patikrinti atlyginimo, kurį bendrovė moka audito įmonei, dydį ir panašius dalykus. Siekiant užkirsti kelią esminiems interesų konfliktams, komitetas, remdamasis inter alia išorės audito įmonės skelbiama duomenimis apie visus atlyginimus, kuriuos audito įmonei bei jos tinklui moka bendrovė ir jos grupė, turėtų nuolat prižiūrėti ne audito paslaugų pobūdį ir mastą. Komitetas, vadovaudamasis 2002 m. gegužės 16 d. Komisijos	Taip	Audito komiteto narius renka visuotinis akcininkų susirinkimas. Pagrindinės audito komiteto funkcijos: • teikti Valdymo įmonei rekomendacijas, susijusias su Bendrovės išorės audito įmonės parinkimu, skyrimu, pakartotiniu skyrimu ir atleidimu bei sutarties su audito įmone sąlygomis; • stebėti Bendrovės išorės audito atlikimo procesą; • stebėti, kaip išorės auditorius ir audito įmonė laikosi nepriklausomumo ir objektyvumo principų; • stebėti Bendrovės finansinių ataskaitų rengimo procesą; • stebėti su Bendrovės valdymu tiesiogiai susijusių Valdymo įmonės vidaus kontrolės ir rizikos valdymo sistemų veiksmingumą bei kartą per finansinius metus įvertinti dedikuotos Bendrovės valdymui vidaus audito funkcijos poreikį; • stebėti, ar Valdymo įmonės vadovai, kiek tai tiesiogiai susiję su Bendrovės valdymu, tinkamai atsižvelgia į audito įmonės teikiamas rekomendacijas ar pastabas. Audito komitetas apie savo veiklą atsiskaito Bendrovės eiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime, pateikdamas jam rašytinę ataskaitą už veiklą per paskutinius finansinius metus. Vykdydamas šias funkcijas, audito komitetas prižiūri metinės finansinės atskaitomybės sudarymo eigą ir teikia rekomendacijas Valdymo įmonei dėl jos teikimo tvirtinti akcininkų susirinkimui. Taip pat audito komitetas analizuoja auditorių kandidatūras, pateikdamas išvadas dėl audito įmonės nepriklausomumo ir kitų kriterijų atitikimo. Audito komitetas rengia savo veiklos ataskaitas, išdėsto pastebėjimus dėl bendrovės veiklos savo kompetencijos ribose.

rekomendacijoje 2002/590/EB įtvirtintais principais ir gairėmis, turėtų nustatyti ir taikyti formalią politiką, apibrėžiančią ne audito paslaugų rūšis, kurių pirkimas iš audito įmonės yra: a) neleidžiamas; b) leidžiamas komitetui išnagrinėjus ir c) leidžiamas be kreipimosi į komitetą; 6) tikrinti išorės audito proceso veiksmingumą ir administracijos reakciją į rekomendacijas, kurias audito įmonė pateikia laiške vadovybei. 4.14.2. Visi komiteto nariai turėtų būti aprūpinti išsamia informacija, susijusia su specifiniais bendrovės apskaitos, finansiniais ir veiklos ypatumais. Bendrovės administracija turėtų informuoti audito komitetą apie svarbių ir neįprastų sandorių apskaitos būdus, kai apskaita gali būti vykdoma skirtingais būdais. Šiuo atveju ypatingas dėmesys turėtų būti skiriamas bendrovės veiklai ofšoriniuose centruose ir (ar) per specialios paskirties įmones (organizacijas) vykdomai veiklai bei tokios veiklos pateisinimui. 4.14.3. Audito komitetas turėtų nuspręsti, ar jo posėdžiuose turi dalyvauti (jei taip, tai kada) kolegialaus valdymo organo pirmininkas, bendrovės vadovas, vyriausiasis finansininkas (arba viršesni darbuotojai, atsakingi už finansus bei apskaitą), vidaus auditorius ir išorės auditorius. Komitetas turėtų turėti galimybę prireikus susitikti su atitinkamais asmenimis, nedalyvaujant vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams. 4.14.4. Vidaus ir išorės auditoriams turėtų būti užtikrinti ne tik veiksmingi darbiniai santykiai su administracija, bet ir neribotos galimybės susisiekti su kolegialiu organu. Šiuo tikslu audito komitetas turėtų veikti kaip pagrindinė instancija ryšiams su vidaus ir išorės auditoriais palaikyti. 4.14.5. Audito komitetas turėtų būti informuotas apie vidaus auditorių darbo programą ir gauti vidaus audito ataskaitas arba periodinę santrauką. Audito komitetas taip pat turėtų būti informuotas apie išorės auditorių darbo programą ir turėtų iš audito įmonės gauti ataskaitą, kurioje būtų aprašomi visi ryšiai tarp nepriklausomos audito įmonės ir bendrovės bei jos grupės. Komitetas turėtų laiku gauti informaciją apie visus su bendrovės auditu susijusius klausimus. 4.14.6. Audito komitetas turėtų tikrinti, ar bendrovė laikosi galiojančių nuostatų, reglamentuojančių darbuotojų galimybę pateikti skundą arba anonimiškai pranešti apie įtarimus, kad bendrovėje daromi svarbūs pažeidimai (dažniausiai pranešama nepriklausomam kolegialaus organo nariui), ir turėtų užtikrinti, kad būtų nustatyta tvarka proporcingam ir nepriklausomam tokių klausimų tyrimui ir atitinkamiems tolesniems veiksams. 4.14.7. Audito komitetas turėtų teikti kolegialiam organui savo veiklos ataskaitas bent kartą per šešis mėnesius, tuo metu, kai tvirtinamos metinės ir pusės metų ataskaitos.		
4.15. Kiekvienais metais kolegialus organas turėtų atlikti savo veiklos įvertinimą. Jis turėtų apimti kolegialaus organo struktūros, darbo organizavimo ir gebėjimo veikti kaip grupė vertinimą, taip pat kiekvieno kolegialaus organo nario ir komiteto kompetencijos ir darbo efektyvumo vertinimą bei vertinimą, ar kolegialus organas pasiekė nustatytą veiklos tikslų. Kolegialus organas turėtų bent kartą per metus paskelbti (kaip dalį informacijos, kurią bendrovė kasmet skelbia apie savo valdymo struktūrą ir praktiką) atitinkamą informaciją apie savo vidinę organizaciją ir veiklos procedūras, taip pat nurodyti, kokius esminius pokyčius	Ne	Valdymo įmonė atlieka Bendrovės valdymo funkcijas mažiau nei metus. Ateityje poreikis atlikti savo veiklos vertinimą bus svarstomas.

nulėmė kolegialaus organo atliktas savo veiklos įvertinimas.		
--	--	--

V principas: Bendrovės kolegialių organų darbo tvarka

Bendrovėje nustatyta kolegialių priežiūros ir valdymo organų darbo tvarka turėtų užtikrinti efektyvų šių organų darbą ir sprendimų priėmimą, skatinti aktyvų bendrovės organų bendradarbiavimą.

5.1. Bendrovės kolegialiams priežiūros ir valdymo organams (šiam principui sąvoka kolegialūs organai apima tiek kolegialius priežiūros, tiek valdymo organus) vadovauja šių organų pirmininkai. Kolegialaus organo pirmininkas yra atsakingas už kolegialaus organo posėdžių tinkamą sušaukimą. Pirmininkas turėtų užtikrinti tinkamą visų kolegialaus organo narių informavimą apie šaukiamą posėdį ir posėdžio darbotvarkę. Jis taip pat turėtų užtikrinti tinkamą vadovavimą kolegialaus organo posėdžiams bei tvarką ir darbingą atmosferą posėdžio metu.	Taip	Valdymo įmonės valdymo padalinių ir organų, dalyvaujančių Bendrovės valdymo veikloje, vadovai yra atsakingi už posėdžių darbotvarkės sudarymą bei tinkamą susirinkimų sušaukimą. Darbotvarkė ir posėdžių dažnumas susiję su konkrečiais atitinkamu laikotarpiu bendrovėje vykstančiais įvykiais ar vykdomais projektais bei teisės aktų reikalavimuose nustatytą funkcijų įgyvendinimu.
5.2. Bendrovės kolegialių organų posėdžius rekomenduojama rengti atitinkamu periodiškumu, pagal iš anksto patvirtintą grafiką. Kiekviena bendrovė pati sprendžia, koku periodiškumu šaukti kolegialių organų posėdžius, tačiau rekomenduojama juos rengti tokiu periodiškumu, kad būtų užtikrintas nepertraukiamas esminių bendrovės valdymo klausimų sprendimas. Bendrovės stebėtojų tarybos posėdžiai turėtų būti šaukiami bent kartą per metų ketvirtį, o bendrovės valdybos posėdžiai – bent kartą per mėnesį ⁴ .	Taip	Valdymo įmonės padalinių ir organų, dalyvaujančių Bendrovės valdyme, numatytas toks posėdžių periodiškumas, jog būtų užtikrintas nepertraukiamas esminių Bendrovės valdymo klausimų sprendimas.
5.3. Kolegialaus organo nariai apie šaukiamą posėdį turėtų būti informuojami iš anksto, kad turėtų pakankamai laiko tinkamai pasirengti posėdyje nagrinėjamų klausimų svarstymui ir galėtų vykti naudinga diskusija, po kurios būtų priimami tinkami sprendimai. Kartu su pranešimu apie šaukiamą posėdį kolegialaus organo nariams turėtų būti pateikta visa reikalinga, su posėdžio darbotvarke susijusi medžiaga. Darbotvarkė posėdžio metu neturėtų būti keičiama ar papildoma, išskyrus atvejus, kai posėdyje dalyvauja visi kolegialaus organo nariai arba kai neatidėliotinai reikia spręsti svarbius bendrovei klausimus.	Taip	Valdymo įmonės valdymo padalinių ir organų, dalyvaujančių Bendrovės valdyme, vadovai šaukia posėdį informuodamas apie šaukiamą posėdį kiekvieną narį el. laiškais.
5.4. Siekiant koordinuoti bendrovės kolegialių organų darbą bei užtikrinti efektyvų sprendimų priėmimo procesą, bendrovės kolegialių priežiūros ir valdymo organų pirmininkai turėtų tarpusavyje derinti šaukiamų posėdžių datas, jų darbotvarkes, glaudžiai bendradarbiauti sprenddami kitus su bendrovės valdymu susijusius klausimus. Bendrovės stebėtojų tarybos posėdžiai turėtų būti atviri bendrovės valdybos nariams, ypač tais atvejais, kai posėdyje svarstomi klausimai, susiję su valdybos narių atšaukimu, atsakomybe, atlyginimo nustatymu.	Taip	Valdymo įmonės valdymo padalinių ir organų, dalyvaujančių Bendrovės valdyme, vadovai šaukia posėdį informuodami apie šaukiamą posėdį kiekvieną narį el. laiškais.

VI principas: Nešališkas akcininkų traktavimas ir akcininkų teisės

Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti nešališką visų akcininkų, įskaitant smulkiuosius bei užsieniečius, traktavimą. Bendrovės valdymo sistema turėtų apsaugoti akcininkų teises.

6.1. Rekomenduojama, kad bendrovės kapitalą sudarytų tik tokios akcijos, kurios jų turėtojams suteikia vienodas balsavimo, nuosavybės, dividendų ir kitas teises.	Taip	Bendrovės įstatinį kapitalą sudarančios akcijos visiems Bendrovės akcininkams suteikia vienodas teises.
6.2. Rekomenduojama sudaryti investuotojams sąlygas iš anksto, t.y. prieš perkant akcijas, susipažinti su išleidžiamų naujų ar jau išleistų akcijų suteikiamomis teisėmis.	Taip	Bendrovė informuoja apie naujai išleidžiamų akcijų suteikiamas teises.

⁴Rekomendacijoje įtvirtintas bendrovės kolegialių organų posėdžių periodiškumas taikytinas tais atvejais, kai bendrovėje sudaromi abu papildomi kolegialūs organai – stebėtojų taryba ir valdyba. Kai bendrovėje sudaromas tik vienas papildomas kolegialus organas, jo posėdžių periodiškumas gali būti toks, koks nustatytas stebėtojų tarybai, t.y. bent kartą per metų ketvirtį.

		Apie jau išleistų Bendrovės akcijų suteikiamas teises informacija pateikiama Bendrovės įstatuose, metiniame pranešime.
6.3. Bendrovei ir jos akcininkams svarbūs sandoriai, tokie kaip bendrovės turto perleidimas, investavimas, įkeitimas ar kitoks apsunkinimas, turėtų gauti visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimą. Visiems akcininkams turėtų būti sudarytos vienodos galimybės susipažinti ir dalyvauti priimant bendrovei svarbius sprendimus, įskaitant paminėtų sandorių tvirtinimą.	Taip	Visi Bendrovės akcininkai turi vienodas galimybes susipažinti ir dalyvauti priimant Bendrovei svarbius sprendimus. Akcininkų susirinkimo pritarimas gaunamas Akcinių bendrovių įstatymo V skirsnyje nurodytais atvejais. Daugiau atvejų, kuomet turi būti gaunamas akcininkų susirinkimo pritarimas nenumatyta.
6.4. Visuotinių akcininkų susirinkimų sušaukimo ir vedimo procedūros turėtų sudaryti akcininkams lygias galimybes dalyvauti susirinkime ir neturėtų pažeisti akcininkų teisių bei interesų. Pasirinkta visuotinio akcininkų susirinkimo vieta, data ir laikas neturėtų užkirsti kelio aktyviam akcininkų dalyvavimui susirinkime.	Taip	Visuotinių akcininkų susirinkimų sušaukimo ir vedimo procedūros atitinka teisės aktų nuostatas ir sudaro akcininkams lygias galimybes dalyvauti susirinkime, iš anksto susipažinti su sprendimų projektais bei sprendimų priėmimui reikalinga medžiaga, taip pat užduoti klausimus.
6.5. Siekiant užtikrinti užsienyje gyvenančių akcininkų teisę susipažinti su informacija, esant galimybei, rekomenduojama visuotiniam akcininkų susirinkimui parengtus dokumentus iš anksto paskelbti viešai prieinamai bendrovės interneto tinklalapyje ne tik lietuvių kalba, bet ir anglų kalba ir (ar) kitomis užsienio kalbomis. Visuotinio akcininkų susirinkimo protokolą po jo pasirašymo ir (ar) priimtus sprendimus taip pat rekomenduojama paskelbti viešai prieinamai bendrovės interneto tinklalapyje lietuvių ir anglų kalba ir (ar) kitomis užsienio kalbomis. Bendrovės interneto tinklalapyje viešai prieinamai gali būti skelbiama ne visa dokumentų apimtis, jei jų viešas paskelbimas galėtų pakenkti bendrovei arba būtų atskleistos bendrovės komercinės paslaptys.	Taip	Visuotinio akcininkų susirinkimo medžiaga lietuvių ir anglų kalbomis yra paskelbiama Bendrovės interneto tinklalapyje.
6.6. Akcininkams turėtų būti sudarytos galimybės balsuoti akcininkų susirinkime asmeniškai jame dalyvaujant arba nedalyvaujant. Akcininkams neturėtų būti daroma jokių kliūčių balsuoti iš anksto raštu, užpildant bendrąjį balsavimo biuletenį.	Taip	Bendrovės akcininkai gali įgyvendinti teisę dalyvauti visuotiniame akcininkų susirinkime tiek asmeniškai, tiek per atstovą, jeigu jis turi tinkamą įgaliojimą arba su juo teisės aktų nustatyta tvarka sudaryta balsavimo teisės perleidimo sutartis. Taip pat Bendrovė sudaro sąlygas akcininkams balsuoti užpildant bendrąjį balsavimo biuletenį.
6.7. Siekiant padidinti akcininkų galimybes dalyvauti akcininkų susirinkimuose, bendrovėms rekomenduojama balsavimo procese plačiau taikyti modernias technologijas ir tokiu būdu sudaryti akcininkams galimybę dalyvauti ir balsuoti akcininkų susirinkimuose naudojantis elektroninių ryšių priemonėmis. Tokiais atvejais turi būti užtikrintas perduodamos informacijos saugumas ir galima nustatyti dalyvavusiojo ir balsavusiojo tapatybę. Be to, bendrovės galėtų sudaryti sąlygas akcininkams, ypač užsienyje gyvenantiems akcininkams, akcininkų susirinkimus stebėti pasinaudojant modernių technologijų priemonėmis.	Ne	Akcininkai gali balsuoti per įgaliotą asmenį ar užpildydami bendrąjį balsavimo biuletenį, tačiau kol kas negali dalyvauti ir balsuoti akcininkų susirinkimuose naudodamiesi elektroninių ryšių priemonėmis.

VII principas: Interesų konfliktų vengimas ir atskleidimas

Bendrovės valdymo sistema turėtų skatinti bendrovės organų narius vengti interesų konfliktų bei užtikrinti skaidrų ir efektyvų bendrovės organų narių interesų konfliktų atskleidimo mechanizmą.

7.1. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys turėtų vengti situacijos, kai jo asmeniniai interesai prieštarauja ar gali prieštarauti bendrovės interesams. Jeigu tokia situacija vis dėlto atsirado, bendrovės priežiūros ar valdymo organo narys turėtų per protingą terminą pranešti kitiems to paties organo nariams arba jį išrinkusiam bendrovės organui, arba bendrovės akcininkams apie tokią interesų prieštaravimo situaciją, nurodyti interesų pobūdį ir, jeigu įmanoma, vertę.	Taip	Bendrovės Valdymo įmonė laikosi šių rekomendacijų.
7.2. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys negali painioti bendrovės turto, kurio naudojimas specialiai su juo	Taip	Bendrovės Valdymo įmonė laikosi šių rekomendacijų.

nėra aptartas, su savo turtu arba naudoti jį arba informaciją, kurią jis gauna būdamas bendrovės organo nariu, asmeninei naudai ar trečiojo asmens naudai gauti be bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo ar jo įgalioto kito bendrovės organo sutikimo.		
7.3. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys gali sudaryti sandorį su bendrove, kurios organo narys jis yra. Apie tokį sandorį (išskyrus mažareikšmius dėl nedidelės jų vertės arba sudarytus vykdant įprastinę bendrovės veiklą bei standartinėmis sąlygomis) jis privalo nedelsdamas raštu arba žodžiu, įrašant tai į posėdžio protokolą, pranešti kitiems to paties organo nariams arba jį išrinkusiam bendrovės organui, arba bendrovės akcininkams. Šioje rekomendacijoje įvardytų sandorių sudarymui taip pat taikoma 4.5 rekomendacija.	Taip	Bendrovės Valdymo įmonė laikosi šių rekomendacijų.
7.4. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys turėtų susilaikyti nuo balsavimo, kai priimami sprendimai dėl sandorių ar kitokių klausimų, su kuriais jis susijęs asmeniniu ar dalykiniu interesu.	Taip	Bendrovės Valdymo įmonė laikosi šių rekomendacijų.

VIII principas: Bendrovės atlyginimų politika

Bendrovėje nustatyta atlyginimų politikos bei direktorių atlyginimų tvirtinimo, peržiūrėjimo ir paskelbimo tvarka turėtų užkirsti kelią galimiems interesų konfliktams ir piktnaudžiavimui nustatant direktorių atlyginimus, taip pat užtikrinti bendrovės atlyginimų politikos bei direktorių atlyginimų viešumą ir skaidrumą.

8.1. Bendrovė turėtų paskelbti savo atlyginimų politikos ataskaitą (toliau – atlyginimų ataskaita), kuri turėtų būti aiški ir lengvai suprantama. Ši ataskaita turėtų būti paskelbta ne tik kaip bendrovės metinio pranešimo dalis, bet turėtų būti skelbiama ir bendrovės interneto tinklalapyje.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.2. Atlyginimų ataskaitoje daugiausia dėmesio turėtų būti skiriama bendrovės direktorių atlyginimų politikai ateinančiais, o kur tinka – ir tolesniais, finansiniais metais. Joje taip pat turėtų būti apžvelgiama, kaip atlyginimų politika buvo įgyvendinama praėjusiais finansiniais metais. Ypatingas dėmesys turėtų būti skiriamas esminioms bendrovės atlyginimų politikos pokyčiams, lyginant su praėjusiais finansiniais metais.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.3. Atlyginimų ataskaitoje turėtų būti pateikta bent ši informacija: 1) direktorių atlyginimų kintamų ir nekintamų sudedamųjų dalių santykis ir jo paaiškinimas; 2) pakankama informacija apie veiklos rezultatų kriterijus, kuriais grindžiama teisė dalyvauti akcijų pasirinkimo sandoriuose, teisė į akcijas arba kintamas sudedamąsias atlyginimo dalis; 3) paaiškinimas, kuo pasirinkti veiklos rezultatų vertinimo kriterijai naudingi ilgalaikiams bendrovės interesams; 4) metodų, taikomų siekiant nustatyti, ar tenkinami veiklos rezultatų vertinimo kriterijai, paaiškinimas; 5) pakankamai išsami informacija apie kintamos sudedamosios atlyginimo dalies mokėjimo atidėjimo laikotarpį; 6) pakankama informacija apie atlyginimo ir veiklos rezultatų ryšį; 7) pagrindiniai metinių premijų sistemos ir bet kurios kitos ne pinigais gaunamos naudos kriterijai ir jų pagrindimas; 8) pakankamai išsami informacija apie išeitinių išmokų politiką;	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.

9) pakankamai išsami informacija apie akcijomis pagrįsto atlyginimo teisių suteikimo laikotarpį, kaip nurodyta 8.13 punkte; 10) pakankamai išsami informacija apie akcijų išlaikymą po teisių suteikimo, kaip nurodyta 8.15 punkte; 11) pakankamai išsami informacija apie panašių bendrovių grupių, kurių atlyginimo nustatymo politiką, sudėtį; 12) direktoriams skirtos papildomos pensijos arba ankstyvo išėjimo į pensiją schemos pagrindinių savybių aprašymas; 13) atlyginimų ataskaitoje neturėtų būti komerciniu požiūriu neskelbtinos informacijos.		
8.4. Atlyginimų ataskaitoje taip pat turėtų būti apibendrinama ir paaiškinama bendrovės politika, susijusi su sutarčių, sudaromų su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais, sąlygomis. Tai turėtų apimti, inter alia, informaciją apie sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais trukmę, taikomus pranešimo apie išėjimą iš darbo terminus ir išsamią informaciją apie išeitines ir kitas išmokas, susijusias su sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais nutraukimu pirma laiko.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.5. Visa atlyginimo suma ir kita nauda, skiriama atskiriems direktoriams atitinkamais finansiniais metais, turėtų būti išsamiai paskelbiama atlyginimų ataskaitoje. Šiame dokumente turėtų būti pateikta bent 8.5.1–8.5.4 punktuose nurodyta informacija apie kiekvieną asmenį, kuris bendrovėje ėjo direktoriaus pareigas bet kuriuo atitinkamų finansinių metų laikotarpiu. 8.5.1. Turėtų būti pateikta tokia su atlyginimais ir (arba) tarnybinėmis pajamomis susijusi informacija: 1) bendra atlyginimo suma, sumokėta arba mokėtina direktoriui už paslaugas, suteiktas praėjusiais finansiniais metais, įskaitant, jei taikoma, dalyvavimo mokesčius, nustatytus metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime; 2) atlyginimas ir privilegijos, gautos iš bet kurios įmonės, priklausančios tai pačiai grupei; 3) atlyginimas, mokamas kaip pelno dalis ir (arba) premijos, bei priežastys, dėl kurių tokios premijos ir (arba) pelno dalis buvo paskirtos; 4) jei tai leidžiama pagal įstatymus, kiekvienas esminis papildomas atlyginimas, mokamas direktoriams už specialias paslaugas, kurios nepriklauso įprastinėms direktoriaus funkcijoms; 5) kompensacija, gautina arba sumokėta kiekvienam vykdomajam direktoriui ar valdymo organų nariui, pasitraukusiam iš savo pareigų praėjusiais finansiniais metais; 6) bendra apskaičiuota naudos, kuri laikoma atlyginimu ir suteikiama ne pinigais, vertė, jeigu tokia nauda neturi būti nurodyta pagal 1–5 punktus. 8.5.2. Turėtų būti pateikiama ši informacija, susijusi su akcijomis ir (arba) teisėmis dalyvauti akcijų pasirinkimo sandoriuose, ir (arba) su visomis kitomis darbuotojų skatinimo akcijomis sistemomis: 1) praėjusiais finansiniais metais bendrovės pasiūlytų akcijų pasirinkimo sandorių arba suteiktų akcijų skaičius ir taikymo sąlygos; 2) akcijų pasirinkimo sandorių skaičius, realizuotas per praėjusius finansinius metus, nurodant kiekvieno sandorio akcijų skaičių bei realizavimo kainą, arba dalyvavimo	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.

darbuotojų skatinimo akcijomis sistemoje vertė finansinių metų pabaigoje; 3) finansinių metų pabaigoje nerealizuotas akcijų pasirinkimo sandorių skaičius, jų realizavimo kaina, realizavimo data ir pagrindinės teisių įgyvendinimo sąlygos; 4) visi esamų akcijų pasirinkimo sandorių sąlygų pokyčiai ateinančiais finansiniais metais. 8.5.3. Turėtų būti pateikiama ši su papildomų pensijų schemomis susijusi informacija: 1) kai pensijų schema yra apibrėžtų išmokų, pagal ją direktorių sukaupų išmokų pokyčiai atitinkamais finansiniais metais; 2) kai pensijų schema yra apibrėžtų įmokų, išsami informacija apie įmokas, kurias už direktorių sumokėjo arba turėtų sumokėti bendrovė atitinkamais finansiniais metais. 8.5.4. Turėtų būti nurodytos sumos, kurias bendrovė arba bet kuri dukterinė bendrovė ar įmonė, įtraukta į bendrovės konsoliduotą metinę finansinę atskaitomybę, išmokėjo kaip paskolas, išankstines išmokas ir garantijas kiekvienam asmeniui, kuris ėjo direktoriaus pareigas bet kuriuo atitinkamų finansinių metų laikotarpiu, įskaitant nesumokėtas sumas ir palūkanų normą.		
8.6. Kai atlyginimų nustatymo politikoje numatomos kintamos sudedamosios atlyginimo dalys, bendrovės turėtų nustatyti kintamos sudedamosios atlyginimo dalies dydžio ribas. Nekintama atlyginimo dalis turėtų būti pakankama, kad bendrovė galėtų nemokėti kintamos sudedamosios atlyginimo dalies tuo atveju, kai veiklos rezultatų vertinimo kriterijai netenkinami.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.7. Kintamų sudedamųjų atlyginimo dalių skyrimas turėtų priklausyti nuo iš anksto nustatytų ir išmatuojamų veiklos rezultatų vertinimo kriterijų.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.8. Kai yra skiriama kintama sudedamoji atlyginimo dalis, didžiosios šios kintamos sudedamosios atlyginimo dalies mokėjimas turėtų būti atidėtas tam tikram protingumo kriterijus atitinkančiam laikotarpiui. Kintamos sudedamosios atlyginimo dalies, kurios mokėjimas atidedamas, dydis turėtų būti nustatytas pagal santykinę kintamos sudedamosios atlyginimo dalies vertę, lyginat ją su nekintama atlyginimo dalimi.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.9. Į susitarimus su vykdomaisiais direktoriais arba valdymo organų nariais turėtų būti įtraukta nuostata, leidžianti bendrovei susigrąžinti kintamą sudedamąją atlyginimo dalį, kuri buvo išmokėta remiantis duomenimis, kurie vėliau pasirodė akivaizdžiai neteisingi.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.10. Išaitinės išmokos neturėtų viršyti nustatytos sumos arba nustatyto metinių atlyginimų skaičiaus ir apskritai neturėtų būti didesnės negu dvejų metų nekintamos atlyginimo dalies arba jos ekvivalento suma.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.11. Išaitinės išmokos neturėtų būti mokamos, jei darbo sutartis nutraukiama dėl blogų veiklos rezultatų.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą.

		Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.12. Be to, turėtų būti atskleidžiama informacija, susijusi su parengiamuoju ir sprendimų priėmimo procesu, kurio metu nustatoma bendrovės direktorių atlyginimų politika. Informacija turėtų apimti duomenis, jei taikoma, apie atlyginimo komiteto įgaliojimus ir sudėtį, su bendrove nesusijusių konsultantų, kurių paslaugomis naudotasi nustatant atlyginimų politiką, vardus ir pavardes bei metinio visuotinio akcininkų susirinkimo vaidmenį.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.13. Tuo atveju, kai atlyginimas yra pagrįstas akcijų skyrimu, teisė į akcijas neturėtų būti suteikiama mažiausiai trejus metus po jų skyrimo.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.14. Akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba gauti atlygį, pagrįstą akcijų kainos pokyčiais, neturėtų būti naudojamas mažiausiai trejus metus po jų skyrimo. Teisės į akcijas suteikimas ir teisė pasinaudoti akcijų pasirinkimo sandoriais arba kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba gauti atlygį, pagrįstą akcijų kainos pokyčiais, turėtų priklausyti nuo iš anksto nustatytų ir išmatuojamų veiklos rezultatų vertinimo kriterijų.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.15. Po teisių suteikimo direktoriai turėtų išlaikyti tam tikrą skaičių akcijų iki jų kadencijos pabaigos, priklausomai nuo poreikio padengti kokias nors išlaidas, susijusias su akcijų įsigijimu. Akcijų, kurias reikia išlaikyti, skaičius turi būti nustatytas, pavyzdžiui, dviguba bendro metinio atlyginimo (nekintamoji plus kintamoji dalis) vertė.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.16. Į direktorių konsultantų arba stebėtojų tarybos narių atlyginimą neturėtų būti įtraukiami akcijų pasirinkimo sandoriai.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.17. Akcininkai, visų pirma instituciniai akcininkai, turėtų būti skatinami dalyvauti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose ir balsuoti direktorių atlyginimų nustatymo klausimais.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.18. Nemenkinant organų, atsakingų už direktorių atlyginimų nustatymą, vaidmens, atlyginimų politika arba bet kuris esminis atlyginimų politikos pokytis turėtų būti įtraukiamas į metinio visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę. Atlyginimų ataskaita turėtų būti pateikiama akcininkų balsavimui metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Balsavimas gali būti privalomojo arba patariamojo pobūdžio.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę Bendrovės valdymo struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas Valdymo įmonei yra pateikiama Bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse ataskaitose.
8.19. Schemoms, pagal kurias direktoriams atlyginama akcijomis, akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba būti atlyginamam remiantis akcijų kainų pokyčiais, iki jų taikymo pradžios turėtų pritarti akcininkai metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime priimdami atitinkamą sprendimą. Pritarimas turėtų būti susijęs su pačia schema ir akcininkai neturėtų spręsti dėl atskiriems direktoriams pagal tą schemą suteikiamos akcijomis	Neaktualu	Bendrovėje 2016 m. nebuvo taikytos schemos, pagal kurias Valdymo įmonei būtų atlyginama akcijomis, akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba būti atlyginamam remiantis akcijų kainų pokyčiais.

pagrįstos naudos. Visiems esminiems schemų sąlygų pakeitimams iki jų taikymo pradžios taip pat turėtų pritarti akcininkai, priimdami sprendimą metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Tokiais atvejais akcininkai turėtų būti informuoti apie visas siūlomų pakeitimų sąlygas ir gauti paaiškinimą apie siūlomų pakeitimų poveikį.		
8.20. Metinio visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimas turėtų būti gaunamas šiais klausimais: 1) atlyginimo direktoriams skyrimas remiantis akcijomis pagrįstomis schemomis, įskaitant akcijų pasirinkimo sandorius; 2) maksimalaus akcijų skaičiaus nustatymas ir pagrindinės akcijų suteikimo tvarkos sąlygos; 3) laikotarpis, per kurį pasirinkimo sandoriai gali būti realizuoti; 4) kiekvieno tolesnio pasirinkimo sandorių realizavimo kainos pokyčio nustatymo sąlygos, jeigu įstatymai tai leidžia; 5) visos kitos ilgalaikės direktorių skatinimo schemos, kurios panašiomis sąlygomis nėra siūlomos visiems kitiems bendrovės darbuotojams. Metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime taip pat turėtų būti nustatytas galutinis terminas, per kurį už direktorių atlyginimą atsakingas organas gali paskirti šiame punkte išvardytų tipų kompensacijas atskiriems direktoriams.	Neaktualu	Bendrovėje 2016 m. nebuvo taikytos schemos, pagal kurias Valdymo įmonei būtų atlyginama akcijomis, akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba būti atlyginamam remiantis akcijų kainų pokyčiais.
8.21. Jeigu leidžia nacionalinė teisė arba bendrovės įstatai, kiekvienam pasirinkimo sandorių su nuolaida modeliui, pagal kurį yra suteikiamos teisės pasirašyti akcijas žemesne nei rinkos kaina, galiojančia tą dieną, kai nustatoma kaina, arba vidutine rinkos kaina, nustatyta per keletą dienų prieš realizavimo kainos nustatymą, taip pat turėtų pritarti akcininkai.	Neaktualu	Bendrovėje 2016 m. nebuvo taikytos schemos, pagal kurias Valdymo įmonei būtų atlyginama akcijomis, akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba būti atlyginamam remiantis akcijų kainų pokyčiais.
8.22. 8.19 ir 8.20 punktai neturėtų būti taikomi schemoms, kuriose dalyvavimas panašiomis sąlygomis siūlomas bendrovės darbuotojams arba bet kurios dukterinės įmonės darbuotojams, kurie turi teisę dalyvauti schemoje, ir kuri buvo patvirtinta metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime.	Neaktualu	Bendrovėje 2016 m. nebuvo taikytos schemos, pagal kurias Valdymo įmonei būtų atlyginama akcijomis, akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba būti atlyginamam remiantis akcijų kainų pokyčiais.
8.23. Prieš metinį visuotinį akcininkų susirinkimą, kuriame ketinama svarstyti 8.19 punkte nurodytą sprendimą, akcininkams turėtų būti suteikta galimybė susipažinti su sprendimo projektu ir su juo susijusiu informaciniu pranešimu (šie dokumentai turėtų būti paskelbti bendrovės tinklalapyje). Šiame pranešime turėtų būti pateiktas visas akcijomis pagrįsto atlyginimo schemas reglamentuojantis tekstas arba šių schemų pagrindinių sąlygų aprašymas, taip pat schemų dalyvių vardai ir pavardės. Pranešime taip pat turėtų būti nurodytas schemų ir bendros direktorių atlyginimų politikos ryšys. Sprendimo projekte turėtų būti aiški nuoroda į pačią schemą arba pateikta pagrindinių jos sąlygų santrauka. Akcininkams taip pat turėtų būti pateikta informacija apie tai, kaip bendrovė ketina apsirūpinti akcijomis, kurios reikalingos įsipareigojimams pagal skatinimo schemas įgyvendinti: turėtų būti aiškiai nurodyta, ar bendrovė ketina pirkti reikalingas akcijas rinkoje, laikyti jas atsargoje ar išleisti naujų akcijų. Taip pat turėtų būti pateikta schemos išlaidų, kurias patirs bendrovė dėl numatomo schemos taikymo, apžvalga. Šiame punkte	Neaktualu	Bendrovėje 2016 m. nebuvo taikytos schemos, pagal kurias Valdymo įmonei būtų atlyginama akcijomis, akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba būti atlyginamam remiantis akcijų kainų pokyčiais.

nurodyta informacija turėtų būti paskelbta bendrovės interneto tinklalapyje.		
--	--	--

IX principas: Interesų turėtojų vaidmuo bendrovės valdyme

Bendrovės valdymo sistema turėtų pripažinti interesų turėtojų teises, įtvirtintas įstatymuose, ir skatinti aktyvų bendrovės ir interesų turėtojų bendradarbiavimą kuriant bendrovės gerovę, darbo vietas ir finansinį stabilumą. Šio principo kontekste sąvoka interesų turėtojai apima investuotojus, darbuotojus, kreditorius, tiekėjus, klientus, vietos bendruomenę ir kitus asmenis, turinčius interesų konkrečioje bendrovėje.

9.1. Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad būtų gerbiamos tos interesų turėtojų teisės, kurias gina įstatymai.	Taip	Bendrovės Valdymo įmonė gerbia visas interesų turėtojų teises, leidžia interesų turėtojams įstatymų nustatyta tvarka dalyvauti Bendrovės valdyme. Išsami informacija apie numatomus akcinius įvykius yra skelbiama teisės aktų nustatyta tvarka, todėl investuotojai (akcininkai) turi pakankamai galimybių tiek susipažinti su reikiama informacija, tiek balsuoti priimant sprendimus. Plačiau apie informacijos atskleidimo tvarką paaiškinama žemiau prie 10 principo.
9.2. Bendrovės valdymo sistema turėtų sudaryti sąlygas interesų turėtojams dalyvauti bendrovės valdyme įstatymų nustatyta tvarka. Interesų turėtojų dalyvavimo bendrovės valdyme pavyzdžiai galėtų būti darbuotojų kolektyvo dalyvavimas priimant svarbius bendrovei sprendimus, konsultacijos su darbuotojų kolektyvu bendrovės valdymo ir kitais svarbiais klausimais, darbuotojų dalyvavimas bendrovės akciniame kapitale, kreditorių įtraukimas į bendrovės valdymą bendrovės nemokumo atvejais ir kt.	Taip	Bendrovės Valdymo įmonė gerbia visas interesų turėtojų teises, leidžia interesų turėtojams įstatymų nustatyta tvarka dalyvauti Bendrovės valdyme. Išsami informacija apie numatomus akcinius įvykius yra skelbiama teisės aktų nustatyta tvarka, todėl investuotojai (akcininkai) turi pakankamai galimybių tiek susipažinti su reikiama informacija, tiek balsuoti priimant sprendimus. Plačiau apie informacijos atskleidimo tvarką paaiškinama žemiau prie 10 principo.
9.3. Kai interesų turėtojai dalyvauja bendrovės valdymo procese, jiems turėtų būti sudaromos sąlygos susipažinti su reikiama informacija.	Taip	Bendrovės Valdymo įmonė gerbia visas interesų turėtojų teises, leidžia interesų turėtojams įstatymų nustatyta tvarka dalyvauti Bendrovės valdyme. Išsami informacija apie numatomus akcinius įvykius yra skelbiama teisės aktų nustatyta tvarka, todėl investuotojai (akcininkai) turi pakankamai galimybių tiek susipažinti su reikiama informacija, tiek balsuoti priimant sprendimus. Plačiau apie informacijos atskleidimo tvarką paaiškinama žemiau prie 10 principo.

X principas: Informacijos atskleidimas

Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad informacija apie visus esminius bendrovės klausimus, įskaitant finansinę situaciją, veiklą ir bendrovės valdymą, būtų atskleidžiama laiku ir tiksliai.

10.1. Bendrovė turėtų atskleisti informaciją apie: 1) bendrovės veiklą ir finansinius rezultatus; 2) bendrovės tikslus; 3) asmenis nuosavybės teise turinčius bendrovės akcijų paketą ar jį valdančius; 4) bendrovės priežiūros ir valdymo organų narius, bendrovės vadovą bei jų atlyginimą; 5) galimus numatyti esminius rizikos veiksniai; 6) bendrovės ir susijusių asmenų sandorius, taip pat sandorius, kurie sudaryti ne įprastinės bendrovės veiklos eigoje; 7) pagrindinius klausimus, susijusius su darbuotojais ir kitais interesų turėtojais; 8) bendrovės valdymo struktūrą ir strategiją. Šis sąrašas laikytinas minimaliu, ir bendrovės yra skatinamos neapsiriboti tik informacijos, nurodytos šiame sąrašė, atskleidimu.	Taip	Šioje rekomendacijoje nurodyta informacija atskleidžiama pranešimuose apie esminius įvykius, periodinėje informacijoje. Informacija taip pat pateikiama ir Bendrovės interneto tinklalapyje.
10.2. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 1 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama bendrovei, kuri yra patronuojanti kitų bendrovių atžvilgiu, atskleisti informaciją apie visos įmonių grupės konsoliduotus rezultatus.	Taip	Šioje rekomendacijoje nurodyta informacija atskleidžiama pranešimuose apie esminius įvykius, periodinėje informacijoje. Informacija taip pat pateikiama ir Bendrovės interneto tinklalapyje.

10.3. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 4 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama pateikti informaciją apie bendrovės priežiūros ir valdymo organų narių, bendrovės vadovo profesinę patirtį, kvalifikaciją ir potencialius interesų konfliktus, kurie galėtų paveikti jų sprendimus. Taip pat rekomenduojama atskleisti bendrovės priežiūros ir valdymo organų narių, bendrovės vadovo iš bendrovės gaunamą atlyginimą ar kitokias pajamas, kaip tai detaliau reglamentuojama VIII principu.	Taip	Šioje rekomendacijoje nurodyta informacija atskleidžiama pranešimuose apie esminius įvykius, periodinėje informacijoje. Informacija taip pat pateikiama ir Bendrovės interneto tinklapyje.
10.4. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 7 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama atskleisti informaciją apie bendrovės ir interesų turėtojų, tokių kaip darbuotojai, kreditoriai, tiekėjai, vietos bendruomenė, santykius, įskaitant bendrovės politiką žmoniškųjų išteklių atžvilgiu, darbuotojų dalyvavimo bendrovės akciniame kapitale programas ir pan.	Taip	Šioje rekomendacijoje nurodyta informacija atskleidžiama pranešimuose apie esminius įvykius, periodinėje informacijoje. Informacija taip pat pateikiama ir Bendrovės interneto tinklapyje.
10.5. Informacija turėtų būti atskleidžiama tokiu būdu, kad jokie akcininkai ar investuotojai nebūtų diskriminuojami informacijos gavimo būdo ir apimties atžvilgiu. Informacija turėtų būti atskleidžiama visiems ir vienu metu. Rekomenduojama, kad pranešimai apie esminius įvykius būtų skelbiami prieš arba po NASDAQ OMX Vilnius prekybos sesijos, kad visi bendrovės akcininkai ir investuotojai turėtų vienodas galimybes susipažinti su informacija bei priimti atitinkamus investicinius sprendimus.	Taip	Bendrovė visą reglamentuojamą informaciją atskleidžia per AB NASDAQ Vilnius naujienų platinimo sistemą. Taip užtikrinama galimybė su ja susipažinti kuo platesnei visuomenei Lietuvos Respublikoje ir kitose ES valstybėse. Informacija vienu metu pateikiama ir lietuvių, ir anglų kalbomis. Informaciją bendrovė skelbia prieš arba po AB NASDAQ Vilnius prekybos sesijos. Informacijos, galinčios turėti įtakos išleistų vertybinių popierių kainai, Bendrovė neatskleidžia komentaruose, interviu ar kitais būdais tol, kol tokia informacija nėra viešai paskelbiama per AB NASDAQ Vilnius naujienų platinimo sistemą.
10.6. Informacijos skleidimo būdai turėtų užtikrinti informacijos naudotojams nešališką, savalaikį ir nebrangų priėjimą prie informacijos. Rekomenduojama informacijos skleidimui didesniu mastu naudoti informacines technologijas, pavyzdžiui, skelbti informaciją bendrovės interneto tinklapyje. Rekomenduojama informaciją skelbti ir dėti į bendrovės interneto tinklalapį ne tik lietuvių, bet ir anglų kalba, o esant galimybei ir poreikiui, ir kitomis kalbomis.	Taip	Bendrovė informaciją skelbia lietuvių ir anglų kalbomis per AB NASDAQ Vilnius naujienų platinimo sistemą. Ji taip pat skelbiama Bendrovės interneto tinklapyje.
10.7. Rekomenduojama bendrovės interneto tinklapyje skelbti bendrovės metinį pranešimą, metų prospektą-ataskaitą bei kitas bendrovės rengiamas periodines ataskaitas, taip pat siūloma į tinklalapį dėti bendrovės pranešimus apie esminius įvykius bei bendrovės akcijų kainų kitimą vertybinių popierių biržoje.	Taip	Bendrovė savo tinklapyje skelbia visą šioje rekomendacijoje išvardintą informaciją.

XI principas: Bendrovės audito įmonės parinkimas

Bendrovės audito įmonės parinkimo mechanizmas turėtų užtikrinti audito įmonės išvados ir nuomonės nepriklausomumą.

11.1. Siekiant gauti objektyvią nuomonę dėl bendrovės tarpinių finansinių ataskaitų, rinkinio, bendrovės metinių finansinių ataskaitų rinkinio ir metinio pranešimo patikrinimą turėtų atlikti nepriklausoma audito įmonė.	Taip	Nepriklausoma audito įmonė tikrina bendrovės finansines ataskaitas bei metinį pranešimą. Tarpinių finansinių ataskaitų patikrinimo audito įmonė neatlieka.
11.2. Rekomenduojama, kad audito įmonės kandidatūrą visuotiniam akcininkų susirinkimui siūlytų bendrovės stebėtojų taryba, o jeigu ji bendrovėje nesudaroma, - bendrovės valdyba.	Taip	Audito įmonės kandidatūrą visuotiniam akcininkų susirinkimui siūlo Bendrovės valdymo įmonė.
11.3. Jei audito įmonė yra gavusi iš bendrovės užmokesť už suteiktas ne audito paslaugas, bendrovė turėtų tai atskleisti akcininkams. Šia informacija taip pat turėtų disponuoti bendrovės stebėtojų taryba, o jeigu ji bendrovėje nesudaroma, - bendrovės valdyba, svarstydama, kurią audito įmonės kandidatūrą pasiūlyti visuotiniam akcininkų susirinkimui.	Neaktualu	Audito įmonė Bendrovei ne audito paslaugų neteikia.