



INVALDA

INL

AB „INVALDA INVL“

2016 metų 6 mėnesių
konsoliduotas tarpinis pranešimas

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

TURINYS

I. BENDRA INFORMACIJA	4
1. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengtas pranešimas	4
2. Pagrindiniai duomenys apie emitentą ir jo įmonių grupę	4
2.1. Informacija apie emitentą	4
2.2. Bendrovės tikslai, filosofija ir veiklos principai	4
2.3. Informacija apie įmonių grupę	4
3. Emitento sutartys su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais	5
4. Informacija apie emitento filialus ir atstovybes	5
II. INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS	6
5. Emitento įstatų pakeitimų tvarka	6
6. Informacija apie emitento įstatinį kapitalą	6
6.1. Įstatinio kapitalo struktūra	6
6.2. Informacija apie savas akcijas	6
7. Prekyba emitento vertybiniais popieriais bei reikšminga finansine investicija laikomais vertybiniais popieriais reguliuojamose rinkose	7
8. Akcininkai	9
8.1. Informacija apie bendrovės akcininkus	9
III. INFORMACIJA APIE EMITENTO VALDYMĄ	10
9. Emitento valdymo organai	10
10. Informacija apie bendrovės audito komitetą	12
11. Informacija apie emitento priskaičiuotas pinigų sumas, kitą perleistą turtą ir suteiktas garantijas valdybos nariams, vyriausiajam finansininkui	14
IV. INFORMACIJA APIE EMITENTO IR GRUPĖS VEIKLĄ	14
12. Emitento ir įmonių grupės būklės, veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga	14
12.1. Veiklos aplinka	14
12.2. Svarbūs ataskaitinio laikotarpio emitento įvykiai, jų poveikis finansinėms ataskaitoms	16
12.3. Svarbūs emitento įvykiai įvykę po ataskaitinio laikotarpio pabaigos iki ataskaitos išleidimo	16
12.4. Svarbūs ataskaitinio laikotarpio grupės įvykiai, jų poveikis finansinėms ataskaitoms	17
Turto valdymo verslo sektorius	17
Kitos investicijos	19
13. Emitento ir įmonių grupės finansinių rezultatų analizė	24
14. Pagrindinių rizikos rūšių ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduriama, apibūdinimas	25
15. Informacija apie susijusių šalių sandorius	25
16. Per ataskaitinį laikotarpį padarytų pagrindinių investicijų apibūdinimas	25
17. Emitento ir įmonių grupės praėjusių metų įvertinimas bei ateities veiklos planai ir prognozės	25
17.1. 2016-iesiems metams išsikeltų tikslų įgyvendinimo įvertinimas	25
17.2. Veiklos planai ir prognozės	25

LENTELIŲ IR PAVEIKSLĖLIŲ TURINYS

Lentelė 1. AB „Invalda INVL“ įstatinio kapitalo struktūra 2016 m. birželio 30 d.	6
Lentelė 2. AB „Invalda INVL“ akcijų, įtrauktų į prekybą reguliuojamoje rinkoje, pagrindinės charakteristikos	7
Lentelė 3. Prekyba AB „Invaldos INVL“ akcijomis NASDAQ Vilnius biržoje	7
Lentelė 4. Akcininkai, 2016-06-30 nuosavybės teise turėję ar valdę daugiau kaip 5% bendrovės įstatinio kapitalo ir (arba) balsų	9
Lentelė 5. Baltijos šalių vertybiniu popierių rinkų rezultatai	14
Lentelė 6. Pagrindiniai Lietuvos ekonomikos rodikliai:	15
Lentelė 7. Pasaulio ir kai kurių šalių BVP augimas.....	15
Lentelė 8. Pagrindiniai turto valdymo verslo rodikliai	18
Lentelė 9. Pagrindiniai UAB „Litagra“ grupės rodikliai	19
Lentelė 10. Pastatų priežiūros įmonių rezultatai	21
Lentelė 11. Pagrindiniai finansinių ataskaitų straipsniai, tūkst. Eurų	24
Lentelė 12. AB „Invalda INVL“ grynujų aktyvų vertės skaičiavimas.....	24
Pav. 1 AB „Invalda INVL“ grupė 2016 m. birželio 30 d.	5
Pav. 2. AB „Invalda INVL“ akcijų kaina ir apyvarta	8
Pav. 3. AB „Invalda INVL“ akcijų kainos ir indeksų pokytis	8
Pav. 4. Akcininkų turimi balsai 2016 m. birželio 30 d.	9
Pav. 5. UAB „INVL Asset Management“ valdomų investicinių fondų rezultatai.....	17
Pav. 6. UAB „INVL Asset Management“ valdomų 2 pakopos pensijų fondų rezultatai	17
Pav. 7. UAB „INVL Asset Management“ valdomų 3 pakopos pensijų fondų rezultatai	18
Pav. 8. „Litagros“ grupės struktūra	19
Pav. 9. Šiaulių banko akcijų kaina ir apyvarta 2016 m. pirmąjį pusmetį.....	20
Pav. 10. Pastatų priežiūros sektoriaus įmonių paslaugų spektras ir veiklos geografija	21
Pav. 11. „INVL Baltic Real Estate“ įmonių grupės nekilnojamojo turto objektai Vilniuje.....	22
Pav. 12. „INVL Baltic Real Estate“ įmonių grupės nekilnojamojo turto objektai Rygoje	22
Pav. 13. „INVL Technology“ portfelio bendrovių veiklos geografija	23

I. BENDRA INFORMACIJA

1. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengtas pranešimas

Pranešimas parengtas už 2016 metų sausio – birželio mėnesius. Į pranešimą taip pat yra įtraukti svarbūs bendrovės ir grupės įvykiai, įvykę po ataskaitinio laikotarpio pabaigos. Pranešimas nebuvo audituotas.

2. Pagrindiniai duomenys apie emitentą ir jo įmonių grupę

2.1. Informacija apie emitentą

Pavadinimas	Akcinė bendrovė „Invalda INVL“
Kodas	121304349
Adresas	Gynėjų g. 14, 01109, Vilnius
Telefonas	(8 5) 279 0601
Faksas	(8 5) 279 0530
Elektroninis paštas	info@invaldainvl.com
Interneto tinklalapis	www.invaldainvl.com
Teisinė forma	Akcinė bendrovė
Įregistravimo data ir vieta	1992-03-20 Vilniaus įmonių registre
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie bendrovę	Juridinių asmenų registras

2.2. Bendrovės tikslai, filosofija ir veiklos principai

AB „Invalda INVL“ – viena pirmaujančių turto valdymo grupių Baltijos šalyse, veikianti nuo 1991 m.

„Invaldos INVL“ grupės įmonės Lietuvoje ir Latvijoje valdo pensijų, investicinius ir nekilnojamojo turto fondus, teikia portfelių valdymo paslaugas, valdo privataus kapitalo turtą. „Invalda INVL“ taip pat turi tiesioginių privataus kapitalo investicijų. Bendrovė siekia nuolat didinti akcininkų nuosavybės vertę.

„Invalda INVL“ veiklą pradėjo 1991 m. kaip bendrovė AB „Invalda“. Nuo 1991 iki 1997 m. veikė kaip investicinė akcinė bendrovė, įsteigta valstybinio turto privatizavimo laikotarpiu įgyvendinant Lietuvos Respublikos valstybinio turto pirminio privatizavimo įstatymą. 1997-2003 m. – turėjo Vertybinių popierių komisijos išduotą kontroliuojančios investicinės bendrovės licenciją. Bendrovės akcijomis nuo 1995 m. yra prekiaujama NASDAQ Vilnius biržoje. 2013 m. gegužės 31 d. baigtas „Invalda“ atskyrimo procesas, po atskyrimo toliau veikianti bendrovė pakeitė pavadinimą į „Invalda LT“.

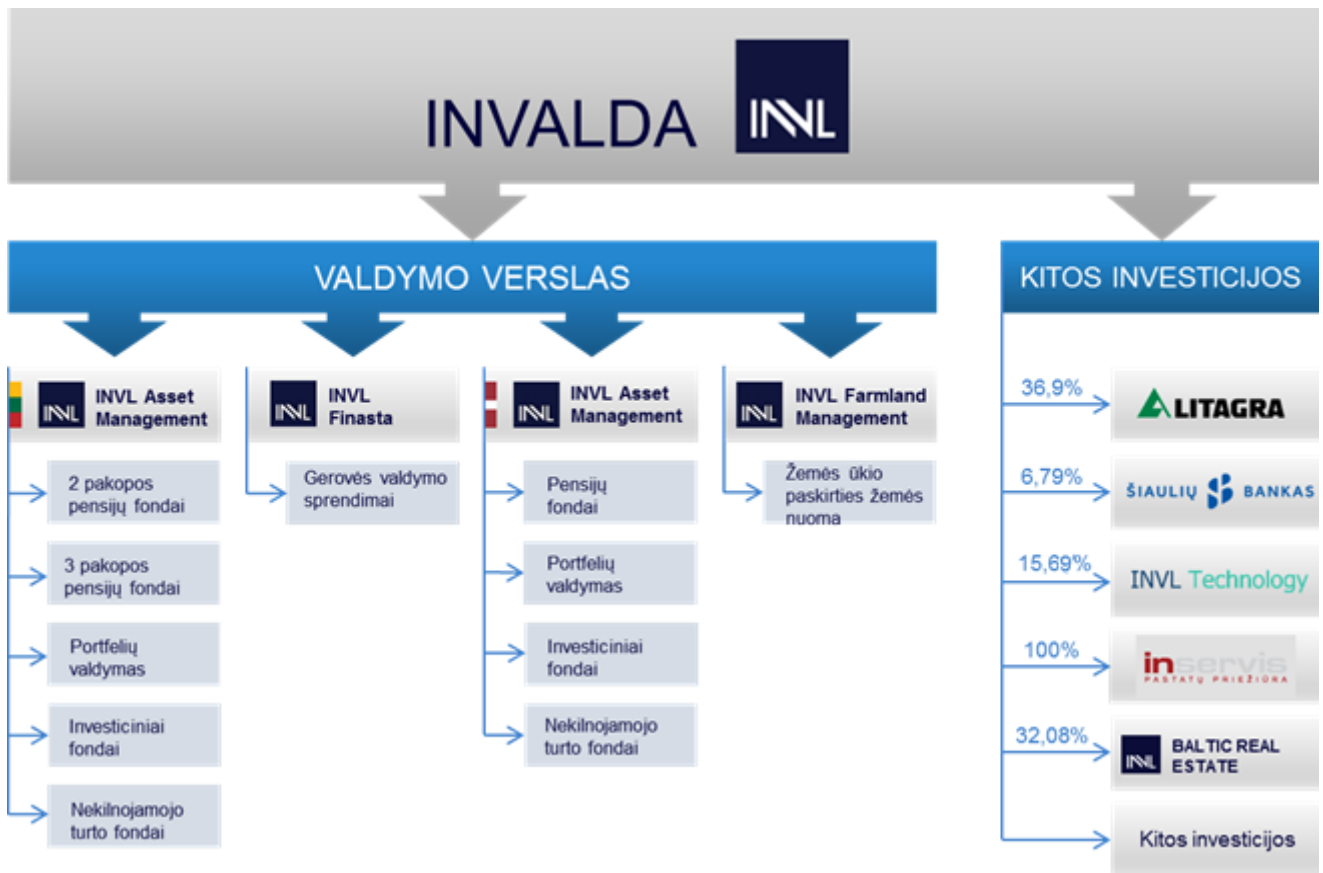
2015 m. gegužės mėn. bendrovė pakeitė pavadinimą į akcinę bendrovę „Invalda INVL“.

Bendrovė koncentruojasi į turto valdymo verslą. 2014 metais „Invalda INVL“ įsigijo „MP Pension Funds Baltic“ ir „Finasta Asset Management“ bendroves Lietuvoje ir Latvijoje, vykdžiusias pensijų kaupimo fondų valdymą. Pastarosios bendrovės taip pat teikė investicinių fondų bei privačių portfelių valdymo paslaugas. 2015 m. spalį pabaigus bendrovių „INVL Asset Management“, „MP Pension Funds Baltic“ ir „INVL fondai“ susijungimą, rinkoje veikia turto valdymo bendrovė „INVL Asset Management“. Daugiau kaip 170 tūkstančių klientų Lietuvoje ir Latvijoje bei tarptautiniai investuotojai yra patikėję INVL grupei virš 370 mln. eurų vertės turto.

2.3. Informacija apie įmonių grupę

Šiuo metu didžioji dalis „Invaldos INVL“ grupės turto sukonzentruota Lietuvoje bei Latvijoje. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje bendrovė veikė turto valdymo verslo sektoriuje bei valdė kitas privataus kapitalo investicijas, dalyvaudama bendrovių, veikiančių žemės ūkio, pastatų priežiūros, nekilnojamojo turto ir bankininkystės, veikloje.

Bendrovės investicijos į turto valdymo verslą yra strateginės, tuo tarpu kitos investicijos gali būti parduodamos, gavus patrauklius pasiūlymus.



Pav. 1 AB „Invalda INVL“ grupė 2016 m. birželio 30 d.

3. Emitento sutartys su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais

AB „Invalda INVL“ yra pasirašiusi sutartis su šiais viešosios apyvartos tarpininkais:

- AB Šiaulių banku (Tilžės g. 149, Šiauliai, tel. (8 41) 595 607) – vertybinių popierių sąskaitų tvarkymo ir tarpininkavimo sutartį, sutartį dėl vertybinių popierių apskaitos tvarkymo, sutartį dėl dividendų mokėjimo;
- AB DNB banku (J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, tel. (8 5) 239 3444) – sutartį dėl finansinių priemonių sąskaitos tvarkymo, pavedimo vykdymo ir rekomendacijų teikimo;
- AB SEB banku (Gedimino pr. 12, Vilnius, tel. (8 5) 268 2800) – vertybinių popierių tvarkymo sutartį;
- UAB Medicinos banku (Pamėnkalnio g. 40, Vilnius, tel. 8 800 60 700) – vertybinių popierių sąskaitos tvarkymo sutartį;
- Danske banku A/S Lietuvos filialu (Saltoniškių g. 2, Vilnius, tel. (8 5) 215 5600) – investicinių paslaugų teikimo sutartį;
- UAB FMJ Orion securities, (A. Tumėno g. 4, B korp., Vilnius, tel. 8 5 231 3833) – investicinių paslaugų teikimo sutartį;
- Bank Zachodni WBK S.A. (Rynek 9/11, 50-950 Wrocław, Lenkija, tel. +48 618119999) – tarpininkavimo paslaugų sutartį;
- AS SEB Pank (Tornimae 2, 15010 Tallin, Estija, tel. +372 665 5100) - tarpininkavimo paslaugų sutartį.

4. Informacija apie emitento filialus ir atstovybes

AB „Invalda INVL“ nėra įsteigusi filialų ar atstovybių.

II. INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS

5. Emitento įstatų pakeitimų tvarka

AB „Invalda INVL“ įstatai keičiami visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu, priimtu balsų dauguma, ne mažesne kaip 2/3 visų susirinkime dalyvaujančių akcininkų akcijų suteikiamų balsų (išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme numatytas išimtis).

Šiuo metu galioja 2015 m. gegužės 11 d. įstatų redakcija. Įstatai yra paskelbti bendrovės tinklalapyje.

6. Informacija apie emitento įstatinį kapitalą

6.1. Įstatinio kapitalo struktūra

Lentelė 1. AB „Invalda INVL“ įstatinio kapitalo struktūra 2016 m. birželio 30 d..

Akcijų klasė	Akcijų skaičius, vnt.	Bendras akcijų suteikiamų balsavimo tiesių kiekis, vnt.	Nominali vertė, EUR	Bendra nominali vertė, EUR	Dalis įstatiniame kapitale, proc.
Paprastosios vardinės akcijos	11 865 993	11 586 609	0,29	3 441 137,97	100

Visos akcijos yra pilnai apmokėtos. Akcijų perleidimui apribojimai netaikomi.

„Invaldos INVL“ grupė Lietuvoje valdo turto valdymo įmonę „INVL Asset Management“, taip pat finansų maklerio įmonę „INVL Finasta“. Pagal įstatymus, fizinis ar juridinis asmuo (arba kartu veikiantys asmenys), ketinantys netiesiogiai įsigyti ar padidinti valdymo įmonės ar finansų maklerio įmonės akcijų paketą (daugiau kaip 20, 30 ar 50 proc.), turi gauti išankstinį Lietuvos banko sprendimą neprieštarauti siūlomam įsigijimui. Tai reiškia, kad investuotojai, ketinantys įsigyti daugiau kaip 20 proc. AB „Invalda INVL“ akcijų, tą gali padaryti tik gavę išankstinį Lietuvos banko sprendimą.

„Invalda INVL“ taip pat valdo Latvijos turto valdymo bendrovę „INVL Asset Management“, todėl „Invaldos INVL“ paketo įsigijimui taip pat gali būti taikomi atitinkami Latvijos Finansų ir kapitalo rinkų priežiūros tarnybos reikalavimai.

6.2. Informacija apie savas akcijas

Ataskaitiniu laikotarpiu bendrovė vieną kartą vykdė savų akcijų supirkimą.

2016 m. gegužės 2 d. AB „Invalda INVL“ paskelbė inicijuojanti savų akcijų supirkimą. Akcijų įsigijimo pradžia 2016 m. gegužės 5 d. Akcijų įsigijimo pabaiga 2016 m. gegužės 19 d. Maksimalus įsigyjamų akcijų kiekis: 250 000 vnt. Akcijų įsigijimo kaina 4,11 euro už vieną akciją. 2016 m. gegužės 19 d. bendrovė paskelbė įsigysianti 135 739 vnt. (1,14 proc.) savo akcijų, už kurias 2016 m. gegužės 23 d. buvo sumokėta 557,88 tūkst. eurų be tarpininkavimo mokesčių.

AB „Invalda INVL“ įstatinis kapitalas yra 3 441 137,97 eurų, jis padalintas į 11 865 993 paprastasias vardines 0,29 euro nominalios vertės akcijas. Atsižvelgiant į tai, kad bendrovės turimos savo akcijos nesuteikia balso teisės, balso teisę turinčių akcijų AB „Invalda INVL“ (ISIN kodas LT0000102279) skaičius yra 11 586 609 vnt.

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

Lentelė 2. AB „Invalda INVL“ akcijų, įtrauktų į prekybą reguliuojamoje rinkoje, pagrindinės charakteristikos

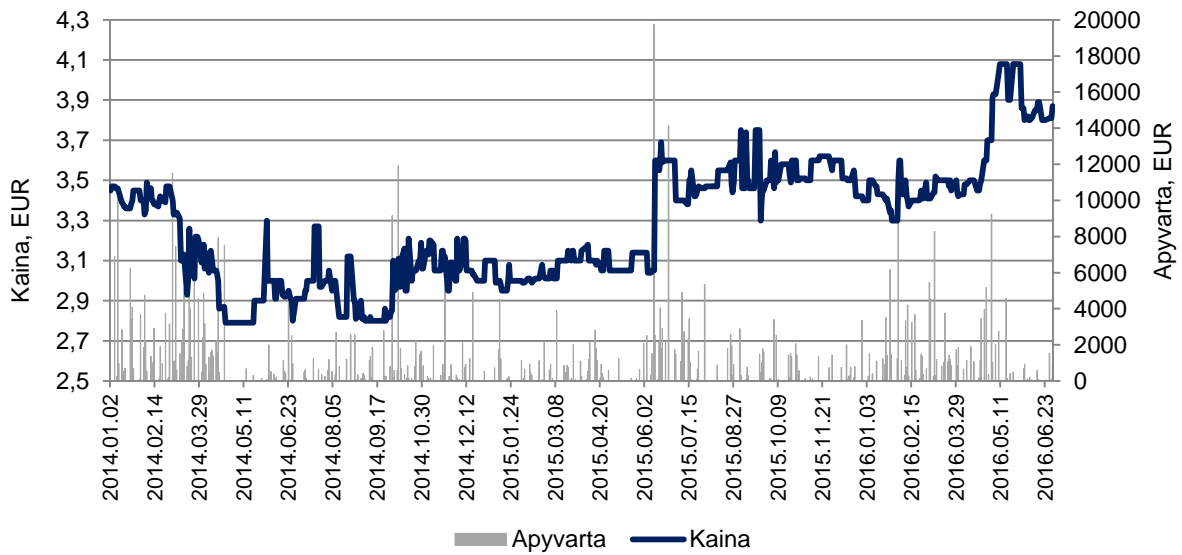
Akcijų kiekis, vnt.	11 865 993
Bendras akcijų suteikiamų balsavimo teisių kiekis, vnt.	11 586 609
Vienos akcijos nominali vertė	0,29 EUR
Bendra nominali vertė	3 441 137,97 EUR
ISIN kodas	LT0000102279
Trumpinys	IVL1L
Birža	NASDAQ Vilnius
Prekybos sąrašas	Papildomasis prekybos sąrašas (nuo 2008-01-01 iki 2015-07-20 Oficialusis prekybos sąrašas)
Listingavimo pradžia	1995-12-19
Įtraukta į indeksus	VILSE (OMX Vilnius Index) OMXBPI (OMX Baltic All Share Price Index) OMXBGI (OMX Baltic All Share Gross Index) B40PI (OMX Baltic Financials Price Index) B8000PI (OMX Baltic Financials PI) B8700PI (OMX Baltic Finl Svc PI) B8000GI (OMX Baltic Financials GI) B8700GI (OMX Baltic Finl Svc GI)

Bendrovė rinkos formuotojų paslaugomis nesinaudoja.

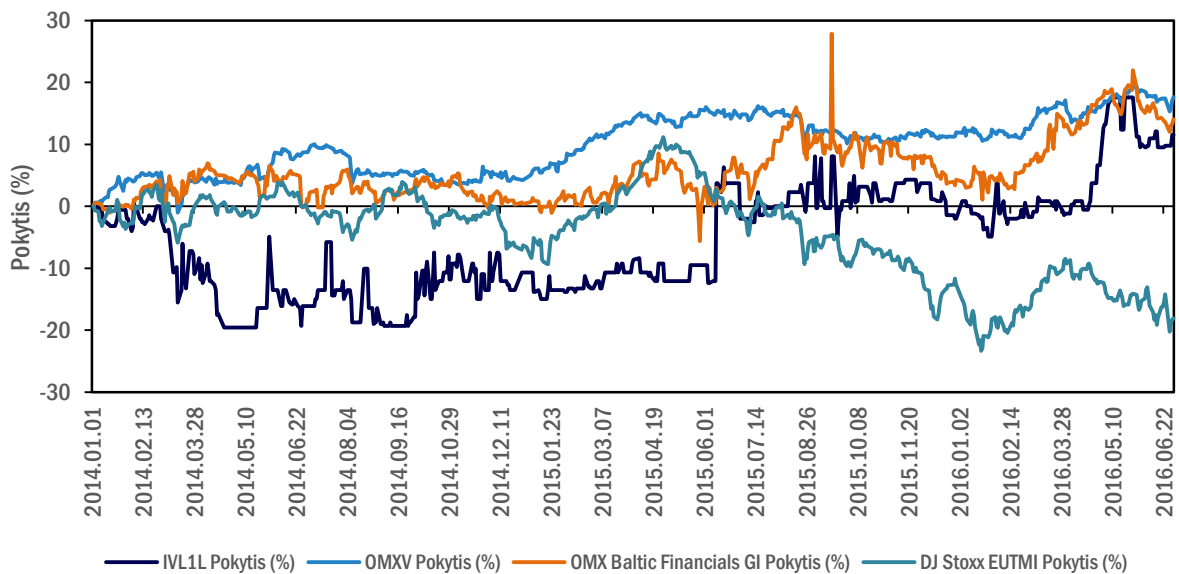
Lentelė 3. Prekyba AB „Invaldos INVL“ akcijomis NASDAQ Vilnius biržoje

	2014 m. 6 mėn.	2015 m. 6 mėn.	2016 m. 6 mėn.
Akcijų kaina, eurai:			
- atidarymo	3,380	3,100	3,460
- aukščiausia	3,490	3,700	4,080
- žemiausia	2,760	2,950	3,260
- vidutinė	3,135	3,142	3,611
- paskutinė	2,910	3,600	3,870
Akcijų apyvarta, vnt.	56 183	29 476	36 610
Akcijų apyvarta, eurai	179 688,43	98 141,11	130 529,26
Bendras sandorių skaičius, vnt.	314	188	222

Pav. 2. AB „Invalda INVL“ akcijų kaina ir apyvarta



Pav. 3. AB „Invalda INVL“ akcijų kainos ir indeksų pokytis*



* OMXV indeksas – tai visu akciju indeksas, kuri sudaro visos NASDAQ OMX Vilnius Oficialiajame ir Papildomajame saraše kotiruojamos bendrovės, išskyrus tas bendroves, kuriose vienas acininkas valdo 90 proc. ir daugiau išleistu akciju. OMX Baltic Financials GI indeksas – tai Baltijos šaliu finansinio sektoriaus gražos indeksas, sukurtas naudojantis ICB (Industry Classification Benchmark) klasifikavimo standartu, kuri administruoja FTSE grupę. Dow Jones kapitalizacijos laisvai prekiaujamu Stoxx akciju EU Enlarged TMI indeksas apima apie 95 % Naujosios Europos rinkos (Bulgarija, Kipras, Cekijos Respublika, Estija, Vengrija, Latvija, Lietuva, Malta, Lenkija, Rumunija, Slovakija ir Slovenija)

8. Akcininkai

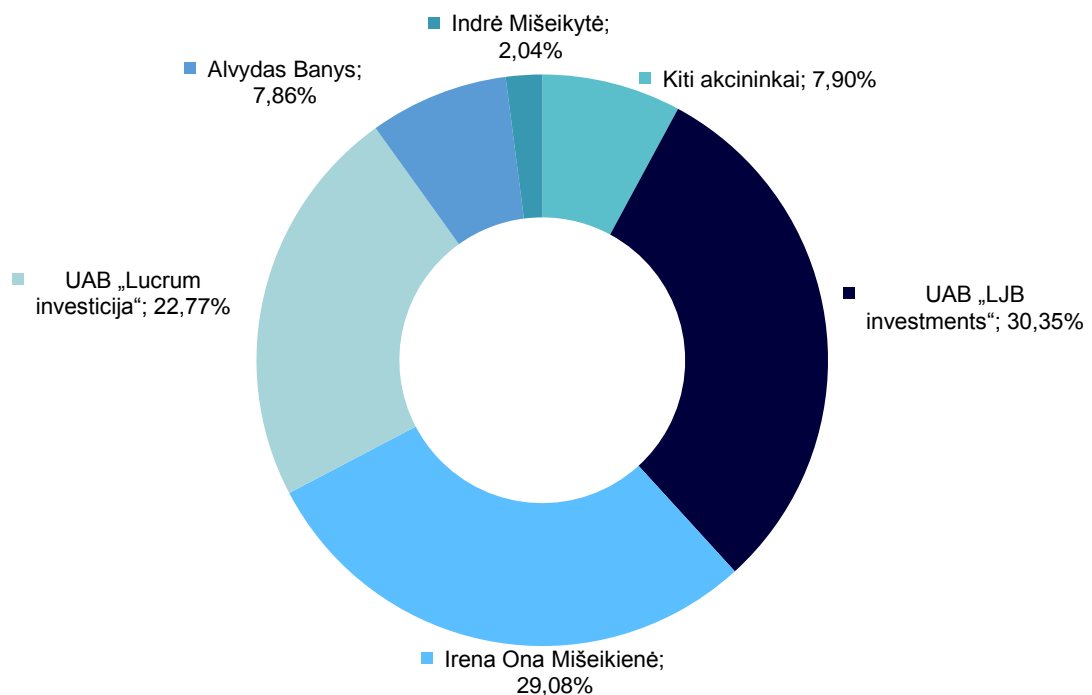
8.1. Informacija apie bendrovės akcininkus

„Invalidos INVL“ akcininkai Alvydas Banys, UAB „LJB Investments“, Irena Ona Mišeikienė, Indrė Mišeikytė, Darius Šulnis, UAB „Lucrum investicija“ yra pasirašę sutartį dėl ilgalaikės bendrovės valdymo politikos įgyvendinimo, todėl jų balsai skaičiuotini kartu.

Lentelė 4. Akcininkai, 2016-06-30 nuosavybės teise turėję ar valdę daugiau kaip 5% bendrovės 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 (su kartu veikiančiais asmenimis), proc.
UAB „LJB Investments“, j. k. 300822575, A. Juozapavičiaus g. 9A, Vilnius	3 515 855	29,63	30,35	61,75	92,10
Irena Ona Mišeikienė	3 369 435	28,40	29,08	63,02	
Darius Šulnis	0	0,00	0,00	92,10	
UAB „Lucrum investicija“, j. k. 300806471, Gynėjų g. 14, Vilnius	2 401 442	20,24	20,73	71,37	
Alvydas Banys	910 875	7,68	7,86	82,24	
Indrė Mišeikytė	236 867	2,00	2,04	90,06	

* Bendrovei „Lucrum investicija“ atpirkimo sandoriu perleistos akcijos suteikia dar 2,04 proc. balsų.



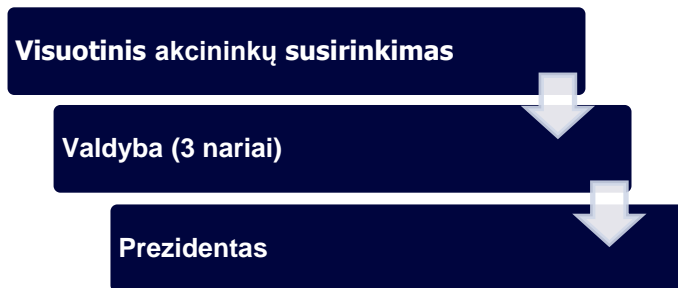
Pav. 4. Akcininkų turimi balsai 2016 m. birželio 30 d.

Bendrovėje akcininkų, turinčių specialias kontrolės teises, nėra.

AB „Invalda INVL“ nėra žinoma apie jokių balsavimo teisių apribojimus ar akcininkų tarpusavio susitarimus, dėl kurių gali būti ribojamas vertybinių popierių perleidimas ir (arba) balsavimo teisės. Susitarimų, kurių šalis yra emitentas ir kurie įsigalioję, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus emitento kontrolei, per ataskaitinį laikotarpį nesudaryta. 2016 m. birželio 30 d. bendras akcininkų skaičius viršijo 3600.

III. INFORMACIJA APIE EMITENTO VALDYMĄ

9. Emitento valdymo organai



AB „Invalda INVL“ turi visuotinį akcininkų susirinkimą, vienasmenį valdymo organą – bendrovės vadovą (prezidentą) bei kolegialų valdymo organą – valdybą. Stebėtojų taryba bendrovėje nesudaroma.

AB „Invalda INVL“ valdyba ketverių metų kadencijai patvirtinta 2013 m. gegužės 28 d. vykusiame visuotiniame akcininkų susirinkime. Valdybos pirmininku tapo Alvydas Banys, o nariais – Indrė Mišeikytė bei Darius Šulnis. 2013 m. gegužės 22 d. bendrovės prezidentu išrinktas Darius Šulnis.



Alvydas Banys - valdybos pirmininkas

Kadencijos laikotarpis	2013 – 2017 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 1 d. AB „Invalda INVL“ – patarėjas Nuo 2007 m. UAB „LJB Investments“ – direktorius Nuo 2007 m. UAB „LJB property“ – direktorius 1996 – 2006 m. AB „Invalda“ – viceprezidentas 1996 – 2007 m. UAB „Nenuorama“ – prezidentas
Turimos AB „Invalda INVL“ akcijos	Tiesiogiai akcijų – 910 875 vnt.; įstatinio kapitalo – 7,68 proc., balsų – 7,86 proc.; kartu su susijusia įmone „LJB Investments“: akcijų – 4 426 730 vnt., įstatinio kapitalo – 37,31 proc., balsų – 38,21 proc.; Kartu su kitais sutartinai veikiančiais asmenimis – 92,1 proc.
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	AB „INVL Baltic Farmland“ – valdybos pirmininkas AB „INVL Baltic Real Estate“ – valdybos pirmininkas UAB „Litagra“ – valdybos narys


Indrė Mišeikytė - valdybos narė

Kadencijos laikotarpis	2013 – 2017 m.
Išsilavinimas	Vilniaus Technikos Universitetas, Architektūros fakultetas. Įgytas – architektūros magistro laipsnis.
Darbo patirtis	Nuo 2012 m. gegužės AB „Invalda INVL“ – patarėja Nuo 2013 m. birželio AB „Invalda privatus kapitalas“ – patarėja Nuo 2002 m. UAB „Inreal valdymas“ – architektė 2000 – 2002 m. UAB „Gildeta“ – architektė 1997 – 2000 m., UAB „Kremi“ – architektė 1996 – 2002 m. AB „Invalda“ – architektė 1996 – 1997 m. UAB „Gildeta“ – architektė 1994 – 1996 m. AB „Vilniaus baldai“ – architektė
Turimos AB „Invalda INVL“ akcijos	Tiesiogiai akcijų – 236.867 vnt.; įstatinio kapitalo – 2 proc., balsų – 2,04 proc.; Kartu su kitais sutartinai veikiančiais asmenimis – 92,10 proc.
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	AB „Invalda privatus kapitalas“ – valdybos narė AB „INVL Baltic Farmland“ – valdybos narė AB „INVL Baltic Real Estate“ – valdybos narė


Darius Šulnis - valdybos narys, prezidentas

Kadencijos valdyboje laikotarpis	2013 – 2017 m.
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.

tęsinys kitame puslapyje

tęsinys

Turimos AB „Invalda INVL“ akcijos	Tiesiogiai akcijų – 0 vnt.; įstatinio kapitalo ir balsų – 0,00 proc.; kartu su susijusia įmone „Lucrum investicija“: akcijų – 2.401.442 vnt., įstatinio kapitalo – 20,24 proc., balsų (įskaitant atpirkimo sandoriu perleistų akcijų suteikiamus balsus) - 22,77 proc.; Kartu su kitais sutartinai veikiančiais asmenimis – 92,1 proc.
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	UAB „INVL Asset Management“ – valdybos pirmininkas, generalinis direktorius IPAS „INVL Asset Management“ (Latvija) – Stebėtojų tarybos narys AS „INVL atklātājs pensiju fonds“ (Latvija) – Stebėtojų tarybos narys UAB „Litagra“ – valdybos narys AB „INVL Baltic Farmland“ – valdybos narys


Raimondas Rajeckas – vyriausiasis finansininkas

Išsilavinimas, kvalifikacija	Vilniaus universitetas, Ekonomikos fakultetas, apskaitos ir audito magistro laipsnis.
Darbo patirtis	Nuo 2006 m. AB „Invalda INVL“ – vyriausiasis finansininkas 2001 – 2006 m. AB „Valmeda“ – vyriausiasis finansininkas 2000 – 2001 m. AB „Galinčius“ – vyriausiasis finansininkas 2000 – 2001 m. UAB „Invaldos marketingas“ (dabartinis pavadinimas UAB „Inreal valdymas“) – vyriausiasis finansininkas 2000 – 2002 m. AB „Gildeta“ – buhalteris 1998 – 2000 m. AB „Invalda“ – buhalteris
Turimas AB „Invalda INVL“ akcijų kiekis	-
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	UAB „Invalda INVL investments“ - direktorius UAB „Proprietas“ – direktorius UAB „Aktyvo“ – direktorius UAB „Aktyvus valdymas“ – direktorius VšĮ „Iniciatyvos fondas“ – direktorius UAB „MBGK“ – direktorius UAB „MGK invest“ – direktorius UAB „RPNG“ – direktorius UAB „Regenus“ – direktorius UAB „Cedus Invest“ – direktorius UAB „Cedus“ – direktorius UAB Įmonių grupė „Inservis“ – valdybos narys

10. Informacija apie bendrovės audito komitetą

AB „Invalda INVL“ audito komitetas sudaromas iš dviejų narių, iš kurių vienas yra nepriklausomas. Audito komiteto narius ketverių metų kadencijai renka ir atšaukia visuotinis akcininkų susirinkimas.

Pagrindinės audito komiteto funkcijos:

- teikti bendrovės valdybai rekomendacijas, susijusias su išorės audito įmonės parinkimu, skyrimu, pakartotiniu skyrimu ir atleidimu bei sutarties su audito įmone sąlygomis;
- stebėti išorės audito atlikimo procesą;
- stebėti, kaip išorės auditorius ir audito įmonė laikosi nepriklausomumo ir objektyvumo principų;
- stebėti bendrovės finansinių ataskaitų rengimo procesą;

- stebėti bendrovės vidaus kontrolės ir rizikos valdymo sistemų veiksmingumą bei kartą per finansinius metus įvertinti vidaus audito funkcijos poreikį.
- stebėti, ar valdybos nariai ir/ar vadovai tinkamai atsižvelgia į audito įmonės teikiamas rekomendacijas ir pastabas.

AB „Invalda INVL“ audito komiteto narys turi teisę atsistatydinti pateikęs apie tai rašytinį pranešimą Bendrovės valdybai prieš 14 dienų. Bendrovės valdyba, 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.


Danutė Kadanaitė – audito komiteto narė

Kadencijos laikotarpis	2013 – 2017 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
Turimas AB „Invalda INVL“ akcijų kiekis	-


Tomas Bubinas – nepriklausomas audito komiteto narys

Kadencijos laikotarpis	2013 – 2017 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
Turimas AB „Invalda INVL“ akcijų kiekis	-

11. Informacija apie emitento priskaičiuotas pinigų sumas, kitą perleistą turtą ir suteiktas garantijas valdybos nariams, vyriausiajam finansininkui

Per 2016 metų pirmą pusmetį AB „Invalda INVL“ valdybos nariams (kaip bendrovės darbuotojams ir įskaitant priskaičiuojamą atlyginimą kitose bendrovės grupės įmonėse) priskaičiuota 107,1 tūkst. eurų atlyginimo, vidutiniškai vienam nariui per mėnesį 6,0 tūkst. eurų.

Tuo tarpu bendrovės vadovui (įskaitant priskaičiuojamą atlyginimą kitose bendrovės grupės įmonėse) bei vyriausiajam finansininkui iš viso priskaičiuota 65,9 tūkst. eurų, kiekvienam vidutiniškai po 5,5 tūkst. eurų per mėnesį.

Emitentas bendrovės vadovams ir vyriausiajam finansininkui neperleido bendrovės turto, nesuteikė garantijų, neskyrė tantjėmų. Dividendų ataskaitiniu laikotarpiu emitentas nemokėjo. 2016 m. balandžio 29 dieną įvykęs akcinės bendrovės „Invalda INVL“ eilinis visuotinis akcininkų susirinkimas patvirtino Darbuotojų akcijų opcionų politiką (toliau vadinama Politika) ir pavedė valdybai užtikrinti tinkamą jos įgyvendinimą. Politikoje numatyta 2016 metais pasiūlyti darbuotojams sudaryti opcionų sutartis, kurių pagrindu 2019 metais jie opcionų sutartyse nustatyta tvarka ir terminais įgys teisę įsigyti 52 906 paprastąsias vardines 0,29 eurų nominalios vertės akcinės bendrovės „Invalda INVL“ akcijas, už kiekvieną įsigyjamą akciją sumokant 1 (vieno) euro kainą. Akcinė bendrovė „Invalda INVL“, vykdydama Politikos nuostatas, su bendrovės vyriausiuoju finansininku sudarė opcionų sutartį dėl 12 594 paprastųjų vardinių AB „Invalda INVL“ akcijų.

IV. INFORMACIJA APIE EMITENTO IR GRUPĖS VEIKLĄ

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

12.1. Veiklos aplinka

Lietuvos ekonomikos apžvalga

Lietuvos ekonomikos augimas antrąjį 2016 metų ketvirtį lyginant su atitinkamu 2015 metų ketvirčiu siekė 2,0 proc. remiantis Statistikos departamento preliminariais skaičiavimais. Lietuvos banko skelbiamame rinkos komentare, Darius Imbrasas, Lietuvos banko Ekonomikos departamento vyresnysis ekonomistas, teigia, jog Lietuvos ekonomikos augimas 2016 metų pirmoje pusėje gali pasirodyti vangokas, tačiau reikėtų turėti omenyje platesnę geopolitinę situaciją. Pagrindinės lėtesnio ekonomikos augimo priežastys prekybai su Rusija taikomos sankcijos, bei sunki ekonominė padėtis rytinėse kaimyninėse valstybėse. Taip pat investicijas riboja dar neįsibėgėjęs naujosios ES finansinės perspektyvos paramos lėšų panaudojimas. Lietuvos banko BVP augimo prognozė 2016 metams yra 2,6 proc., tikintis vartotojų perkamosios galios bei investicijų augimo.

Remiantis kito Lietuvos banko Ekonomikos departamento ekonomisto Nerijaus Černiausko nuomone, Lietuvos ekonomikos augimas 2016 metų pirmoje pusėje buvo neigiamai veikiamas eksporto vertės sumažėjimo (2,4 proc.). Kita vertus turint omenyje, kad didelę Lietuvos eksporto dalį sudaro naftos produktai, o jų kainos tiesiogiai priklauso nuo pasaulinės rinkos, rezultatas be naftos produktų būtų metinis eksporto augimas 2,6 proc. Be to, jei eliminuotume reeksporto įtaką ir žiūrėtume tik į Lietuviškos kilmės produkciją be naftos produktų, eksporto vertės augimas šioje grupėje siekė net 4 proc.

Kita vertus ekonomikos augimą gelbėjo vidaus vartojimas paskatintas mažėjančio nedarbo lygio, kuris antrojo ketvirčio pabaigoje siekė 7,6 proc. ir lyginant su 2015 metų pabaiga (10,2 proc.) susitraukė 2,6 procentiniais punktais. Vartotojų kainų indeksas birželio pabaigoje buvo 0,7 proc. lyginant su atitinkamu praėjusių metų laikotarpiu.

Remiantis Lietuvos banko prognozėmis Lietuvos ekonomikos vystymasis artimiausiais ketvirčiais turėtų išlikti stabilus arba šiek tiek pagyvėti dėl gerėjančios pagrindinių prekybos partnerių ekonominės padėties. 2016 metais prognozuojama, kad ekonomika paaugs 2,6 proc. Pagrindiniai teigiami veiksniai skatinantys ekonomikos vystymąsi tikėtina išliks euro zonos valstybių ekonomikų tvarus atsigavimas, į vidaus rinką orientuotų sektorių augimas, mažėjantis nedarbo lygis, augantis vidutinis atlyginimas bei pakankamai stabilios kainos. Tiesa ūkio augimui įtakos gali turėti neapibrėžtumas dėl pasaulio ekonominės raidos, kurį pastaraisiais mėnesiais dar padidino Jungtinės Karalystės referendumas dėl pasitraukimo iš ES.

Lietuvos akcijų rinka demonstravo solidžius rezultatus, tačiau reikšmingai atsiliko nuo Estijos.

Lentelė 5. Baltijos šalių vertybiniu popierių rinkų rezultatai

Indeksas/Akcijos	2015-12-31	2016-06-30	+/-%
OMX Tallinn	898,99	980,37	9,05
OMX Riga	594,35	620,68	4,43
OMX Vilnius	485,99	510,69	5,08

Šaltinis: NASDAQ OMX

Lentelė 6. Pagrindiniai Lietuvos ekonomikos rodikliai:

Rodiklis	2013	2014	2015	2016
Realaus BVP metinis pokytis (pašalinus sezono ir darbo dienų įtaką, proc.)	3,7	3,0	1,6	2,8
Nominalus BVP (mlrd. EUR)	34,962	36,444	37,190	38,454
Mažmeninės prekybos apyvartos (palyginamosiomis kainomis, išskyrus transporto priemonių prekybą) metinis pokytis (proc.)	4,5	5,6	5,3	
Metinis VKI pokytis (proc.) (paskutinį metų mėnesį)	0,4	(0,3)	(0,1)	
Vidutinis metinis SVKI pokytis (proc.)	1,2	0,2	(0,7)	0,3
Vidutinis mėnesio darbo užmokestis (IV ketv., EUR)	677,8	714,5	756,9	809,9
Vidutinio mėnesio darbo užmokesčio metinis pokytis (IV ketv., proc.)	4,8	5,4	5,9	7,0

Šaltinis: SEB bankas.

Lentelė 7. Pasaulio ir kai kurių šalių BVP augimas

Metinis pokytis, proc.	2014	2015	2016	2017
JAV	2,4	2,4	1,9	2,5
Japonija	(0,1)	0,6	0,5	0,5
Vokietija	1,6	1,7	1,7	1,8
Kinija	7,3	6,9	6,5	6,3
Didžioji Britanija	2,9	2,3	1,9	2,3
Euro zona	0,9	1,6	1,7	1,8
Šiaurės šalys	1,6	2,2	2,2	2,0
Baltijos šalys	2,8	1,8	2,6	3,1
Lietuva	3,0	1,6	2,8	3,2
Latvija	2,4	2,7	2,7	3,5
Estija	2,9	1,1	2,0	2,4
Besivystančios rinkos	4,7	3,9	4,1	4,7
Pasaulis, PPP	3,4	3,1	3,1	3,7

12.2. Svarbūs ataskaitinio laikotarpio emitento įvykiai, jų poveikis finansinėms ataskaitoms

- 2016 m. kovo 7 d. AB „Invalda INVL“ informuoja, kad pasirašiusi naujos AB „INVL Baltic Real Estate“ akcijų emisijos akcijas (15 546 663 vnt. po 0,40 EUR už akciją) jas apmokėjo įskaitydama priešpriešinius vienarūšių reikalavimus, kylančius iš paskolos sutarčių (6 218 665,20 EUR sumai). Po padidinto kapitalo užregistravimo AB „Invalda INVL“ priklausys 32,1 proc. bendrovės AB „INVL Baltic Real Estate“ akcijų.
- 2016 m. kovo 8 d. AB „Invalda INVL“ paskelbė 2015 m. preliminarūs veiklos rezultatus bei pagrindinių duomenų santrauką. 2015 metų 12 mėnesių AB „Invalda INVL“ įmonių grupės neaudituoti rezultatai: AB „Invalda INVL“ akcininkams tenkanti konsoliduoto pelno dalis siekia 4,471 mln. eurų, 2014 metų pabaigoje siekė 4,027 mln. eurų. Visas konsoliduotas grynasis pelnas siekia 4,471 mln. eurų, 2014 metų pabaigoje siekė 4,010 mln. eurų. Pačios AB „Invalda INVL“ 2015 m. 12 mėnesių pelnas sudaro 4,767 mln. eurų, 2014 metų 12 mėnesių AB „Invalda INVL“ pelnas sudarė – 20,498 mln. eurų.
- 2016 m. balandžio 7 d. paskelbta apie balandžio 29 d. šaukiamą „Invaldos INVL“ akcininkų susirinkimą. Susirinkimo darbotvarkėje numatytas susipažinimas su „Invalda INVL“ konsoliduotu metiniu pranešimu bei su auditoriaus išvada apie akcinės bendrovės „Invalda INVL“ finansines ataskaitas. Taip pat numatytas „Invaldos INVL“ finansinių ataskaitų rinkinio tvirtinimas, pelno paskirstymas, savų akcijų supirkimo tvirtinimas, darbuotojų akcijų opcionų politikos tvirtinimas bei klausimas dėl „Invaldos INVL“ paprastųjų vardinių akcijų skaičiaus, dėl kurio 2016 metais darbuotojams siūloma sudaryti opcionų sutartis, bei akcijų kainos.
- 2016 m. balandžio 7 d. paskelbti 2015 metų AB „Invalda INVL“ įmonių grupės audituoti rezultatai. AB „Invalda INVL“ akcininkams tenkanti konsoliduoto pelno dalis ir visas konsoliduotas grynasis pelnas siekia 4,188 mln. eurų. Pačios AB „Invalda INVL“ 2015 m. pelnas sudaro 4,481 mln. eurų.
- 2016 m. balandžio 29 d. paskelbti tą pačią dieną vykusio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai.
- 2016 m. gegužės 2 d. paskelbta apie pasirašytas darbuotojų opcionų sutartis. 2016 m. balandžio 29 dieną įvykęs akcinės bendrovės „Invalda INVL“ eilinis visuotinis akcininkų susirinkimas patvirtino Darbuotojų akcijų opcionų politiką ir pavedė valdybai užtikrinti tinkamą jos įgyvendinimą. Politikoje numatyta 2016 metais pasiūlyti darbuotojams sudaryti opcionų sutartis, kurių pagrindu 2019 metais jie opcionų sutartyse nustatyta tvarka ir terminais įgytų teisę įsigyti 52 906 paprastąsias vardines 0,29 eurų nominalios vertės akcinės bendrovės „Invalda INVL“ akcijas, už kiekvieną įsigyjamą akciją sumokant 1 (vieno) euro kainą. Akcinė bendrovė „Invalda INVL“, vykdydama Politikos nuostatas, su darbuotojais sudarė opcionų sutartis dėl 52 906 paprastųjų vardinių akcinės bendrovės „Invalda INVL“ akcijų.
- 2016 m. gegužės 2 d. paskelbta, jog bendrovės valdyba atsižvelgdama į tai, kad akcinėje bendrovėje „Invalda INVL“ yra sudarytas ir nepanaudotas 10 570 tūkst. eurų rezervas savoms akcijoms įsigyti ir vadovaudamasi 2016 m. balandžio 29 d. įvykusio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu, nusprendė supirkti akcinės bendrovės „Invalda INVL“ paprastąsias vardines 0,29 euro nominalios vertės akcijas per AB „NASDAQ Vilnius“ vertybinių popierių biržos oficialaus siūlymo rinką. Be to buvo paskelbtos savų akcijų įsigijimo sąlygos.
- 2016 m. gegužės 19 d. paskelbta, jog pasibaigus savų akcijų supirkimui, AB „Invalda INVL“ įsigis 1,14 proc. savo akcijų, už kurias bus sumokėta 557 887,29 eurų (be tarpininkavimo mokesčių). Akcijų supirkimui, per kurį galėjo būti maksimaliai supirktas 250.000 vnt. akcijų, pasiūlyta 135 739 vnt. Kiekvienas akcininkas po 4,11 euro už akciją pardavė visas siūlytas akcijas. Akcijų supirkimas per AB NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržos oficialaus siūlymo rinką prasidėjo 2016 m. gegužės 5 d., baigėsi - gegužės 19 d. Atsiskaitymas už supirktas akcijas - gegužės 23 dieną.
- 2016 m. gegužės 23 d. atsiskaičius už savas akcijas paskelbta, kad balso teisę turinčių AB „Invalda INVL“ akcijų skaičius yra 11.586.609 vnt.
- 2016 m. gegužės 31 d. paskelbti 2016 metų 3 mėnesių AB „Invalda INVL“ įmonių grupės neaudituoti rezultatai. AB „Invalda INVL“ akcininkams tenkanti konsoliduoto nuostolio dalis siekė 0,18 mln. eurų, konsoliduotas 2016 metų 3 mėnesių nuosavas kapitalas sudarė 47,9 mln. eurų, visas konsoliduotas grynasis nuostolis siekė 0,18 mln. eurų. Pačios AB „Invalda INVL“ 2016 metų 3 mėnesių nuostolis sudarė 0,1 mln. eurų, 2016 metų 3 mėnesių nuosavas kapitalas sudarė 48,4 mln. eurų.

12.3. Svarbūs emitento įvykiai įvykę po ataskaitinio laikotarpio pabaigos iki ataskaitos išleidimo

- 2016 m. rugpjūčio 18 d. paskelbta, kad „Invalda INVL“ drauge su jai priklausančiomis įmonėmis „INVL Asset Management“ Lietuvoje bei Latvijoje tapo Europos privataus ir rizikos kapitalo sektoriaus bendrovės bei investuotojus vienijančios organizacijos „Invest Europe“ pilnateise nare. Europos šalių privataus ir rizikos kapitalo bei infrastruktūros sektoriams, taip pat jų investuotojams atstovaujanti „Invest Europe“ nariai siekia ilgalaikio investavimo į privačias bendroves prisidedami ne tik kapitalu, bet ir inovacijomis ir ekspertize. „Invest Europe“ taip pat siekia konstruktyviai prisidėti prie privataus kapitalo investicijų politikos formavimo Europoje. Organizacija atlieka rinkos tyrimus, dalijasi informacija su savo nariais. „Invest Europe“ taip pat prižiūri rinkos profesinius standartus, savo nariams keldama atskaitomybės, geros valdymo praktikos ir skaidrumo reikalavimus.

12.4. Svarbūs ataskaitinio laikotarpio grupės įvykiai, jų poveikis finansinėms ataskaitoms

Turto valdymo verslo sektorius

„Invalda INVL“ valdo licencijuojamas turto valdymo bendroves „INVL Asset Management“ Lietuvoje ir Latvijoje, žemės sklypų administravimo bendrovę „INVL Farmland Management“ bei finansų maklerio įmonę „INVL Finasta“

Per ataskaitinį laikotarpį keitėsi „INVL Asset Management“ fondų portfelis: birželį prie „INVL Baltijos fondo“ prijungus „INVL lankščiosios strategijos subfondą“, liepos 1 d. paskelbta apie „INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondo“ veiklos pradžią. Šis fondas siūlo investuoti į obligacijas pasaulio mastu, jame iki 2018 m. netaikomi platinimo ir valdymo mokesčiai.

Liepos 14 d. „INVL Asset Management“ perėmė uždarojo tipo investicinės bendrovės licenciją gavusios „INVL Technology“ valdymą.

„INVL Asset Management“ pensijų fondai, remiantis Lietuvos banko informacija, pagal pasiektą pirmojo usmečio gražą pirmavo penkiose iš septynių kategorijų: II pakopoje daugiausiai uždirbo tarp mažos ir vidutinės akcijų dalies pensijų fondų, o III pakopos fondai buvo geriausi visose kategorijose – obligacijų, akcijų ir mišraus investavimo.



FINASTA



FARMLAND MANAGEMENT

Pav. 5. UAB „INVL Asset Management“ valdomų investicinių fondų rezultatai

INVESTICINIS PRODUKTAS	REKOMENDUOJAMA MINIMALI INVESTAVIMO TRUKMĖ	INVESTICINIAI FONDAI	2016 M. PIRMASIS PUSMETIS, %	PASTARIEJI 5 METAI, %
Investicinis fondas	3-5 metai	<u>INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP 20 subfondas</u>	-8,0 -9,1	-8,9 -39,2
		<u>INVL Rusijos TOP 20 subfondas</u>	25,8 21,1	-18,5 -36,0
		<u>INVL Baltijos fondas</u>	95 8,0	-3,1 30,8
	2 metai	<u>INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas</u>	Fondas veikia nuo 2016-07-01	Fondas veikia nuo 2016-07-01
1-3 metai	<u>INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas</u>	3,9 5,5	29,6 32,5	

Pav. 6. UAB „INVL Asset Management“ valdomų 2 pakopos pensijų fondų rezultatai

INVESTICINIS PRODUKTAS	REKOMENDUOJAMAS AMŽIUS	PENSIJŲ FONDAI	2016 M. PIRMASIS PUSMETIS, %	PASTARIEJI 5 METAI, %
II pakopos pensijų fondas	58-65 metai	<u>INVL STABILO II 58+</u>	1,5 1,5	24,0 15,0
	53-57 metai	<u>INVL MEZZO II 53+</u>	3,1 4,6	28,0 20,5
	47-52 metai	<u>INVL MEDIO II 47+</u>	1,6 3,5	32,6 49,2
	16-46 metai	<u>INVL EXTREMO II 16+</u>	-1,3 -0,1	37,4 48,8

Pav. 7. UAB „INVL Asset Management“ valdomų 3 pakopos pensijų fondų rezultatai

INVESTICINIS PRODUKTAS	REKOMENDUOJAMAS AMŽIUS	PENSIJŲ FONDAI	2016 M. PIRMASIS PUSMETIS, %	PASTARIEJI 5 METAI, %
III pakopos pensijų fondas	58-65 metai	<u>INVL STABILO III 58+</u>		
	47-52 metai	<u>INVL MEDIO III 47+</u>		
	16-46 metai	<u>INVL EXTREMO III 16+</u>		
	16-46 metai	<u>INVL III AKCIJU</u>		

investicinė grąža %
 lyginamasis indeksas %

Lentelė 8. Pagrindiniai turto valdymo verslo rodikliai

mln. eurų (jei nenurodyta kitaip)	2014 m.		2015 m.		2016 m. 6 mėn.	
	Lietuva	Latvija	Lietuva	Latvija	Lietuva	Latvija
Klientų skaičius, tūkst.	113,7	48,0	118,2	48,5	120,2	51
Valdomas turtas**	230,2	45,1	265,2	63,0	308,7	65,6
<i>2 pakopos pensijų fondai</i>	155,2	40,5	179,0	45,7	195,3	50,4
<i>3 pakopos pensijų fondai</i>	8,3	1,2	10,6	1,2	11,8	1,1
<i>Investiciniai fondai</i>	38,4	2,2	32,5	14,8	42,7	12,8
<i>Klientų VP portfeliai</i>	28,3	1,2	33,6	1,3	49,3	1,3
<i>Alternatyvus turtas</i>	-	-	9,5	-	9,6	-
Pajamos (sausis birželis)	2,4*	0,6*	1,4	0,4	1,7	0,4
Ikimokestinis rezultatas (tūkst. eurų) (sausis birželis)	(10)*	150*	(92)	79	(261)	(9)

* duomenys už 12 mėnesių

** Eliminuosios investicijos į savo produktus, už kurias neskaičiuojamas valdymo mokestis.

Kitos investicijos

Žemės ūkis

AB „Invalda INVL“ per bendrovę „Cedus Invest“ ataskaitiniu laikotarpiu valdė 36,9 proc. vienos didžiausių Baltijos šalių žemės ūkio sektoriuje veikiančių bendrovių grupių UAB „Litagra“ akcijų.

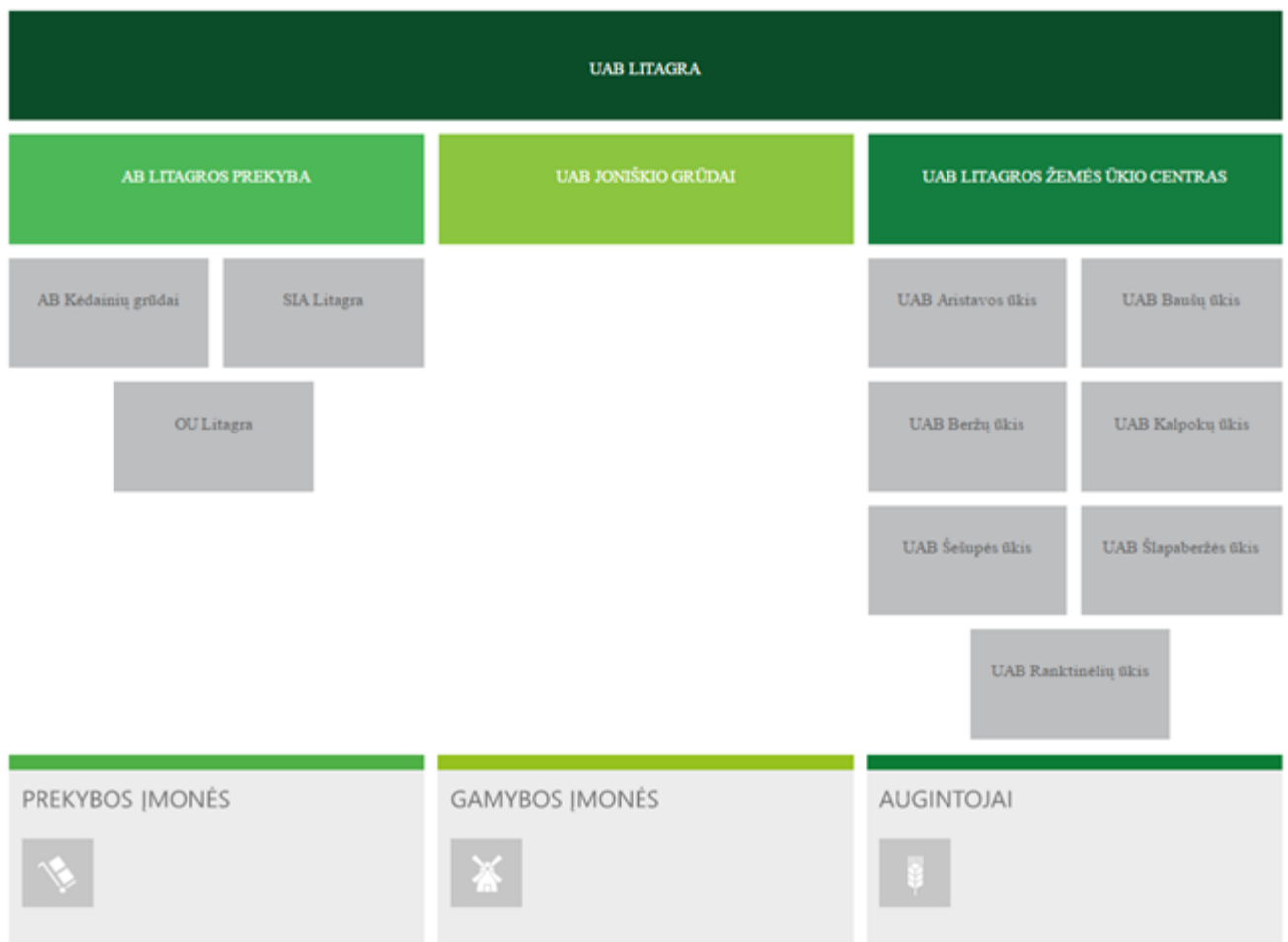
„Litagros“ grupės konsoliduotos pajamos per 2015-2016 finansinius metus, kurie baigėsi birželio 30 dieną, siekė 155,5 mln. eurų, arba 18,2 proc. daugiau nei 2014-2015 finansiniais metais, EBITDA sumažėjo 11 proc. iki 5 mln. eurų, o grynasis pelnas sumažėjo 10 proc. iki 1,4 mln. eurų.

Atliktos pertvarkos davė teigiamos įtakos prekybos padalinio rezultatui, tačiau pašarų gamybos veikloje ir pirminėje žemės ūkio gamyboje rodikliai buvo blogesni nei prieš metus. Itin neigiamai „Litagros“ grupės rezultatus paveikė kritusios pieno kainos.

Dėl sumažėjusios pirminės žemės ūkio gamybos verslo vertės pirmąjį šių metų pusmetį „Invaldos INVL“ valdomas „Litagros“ akcijų paketas buvo nuvertintas 19,5 proc. iki 12 mln. eurų, dėl to patirta 2,9 mln. eurų nuostolių.



Pav. 8. „Litagros“ grupės struktūra



Lentelė 9. Pagrindiniai UAB „Litagra“ grupės rodikliai

mln. eurų	2014 m.	2014/2015	2015/2016
Pardavimai	134,2	131,6	155,5
EBITDA	5,1	5,6	5,0
Grynasis rezultatas pagal bendrovės pateiktus duomenis	0,8	1,55	1,4

Daugiau informacijos apie sektoriaus siūlomas paslaugas bei veiklą tinklalapyje <http://www.litagragroup.lt>

Bankininkystės veikla



AB „Invalda INVL“ valdo 6,79 proc. Šiaulių banko akcijų. Šiaulių banko akcijos listinguojamos NASDAQ Vilnius biržoje.

Per 2016 m. pirmąjį pusmetį Šiaulių banko grupė pranešė uždirbusi 26,241 mln. eurų grynojo pelno, arba 72,7 proc. daugiau nei tuo pačiu 2015 metų laikotarpiu (15,198 mln. eurų). Tai – geriausi veiklos rezultatai Šiaulių banko istorijoje. Rezultatus iš dalies gerino vienkartiniai veiksmai, tačiau stiprūs ir pagrindinės veiklos rezultatai.

Gerai veiklos rodikliai lėmė ir akcijų kainos augimą – „Invaldos INVL“ valdomas Šiaulių banko akcijų paketas per 2016 m. pirmąjį pusmetį pabrango nuo 6,36 mln. iki 8,4 mln. eurų.

Pav. 9. Šiaulių banko akcijų kaina ir apyvarta 2016 m. pirmąjį pusmetį



Pastatų priežiūra

Pastatų priežiūros srityje „Invalda INVL“ valdo įmones „Inservis“, „Priemiestis“ bei „Jurita“.

Pastatų priežiūros įmonių pirmąjį pusmetį pardavimai sumažėjo 3 proc. iki 3,4 mln. eurų, EBITDA - 25 proc. iki 0,3 mln. eurų, o grynasis pelnas – 24 proc. iki 0,2 mln. eurų.

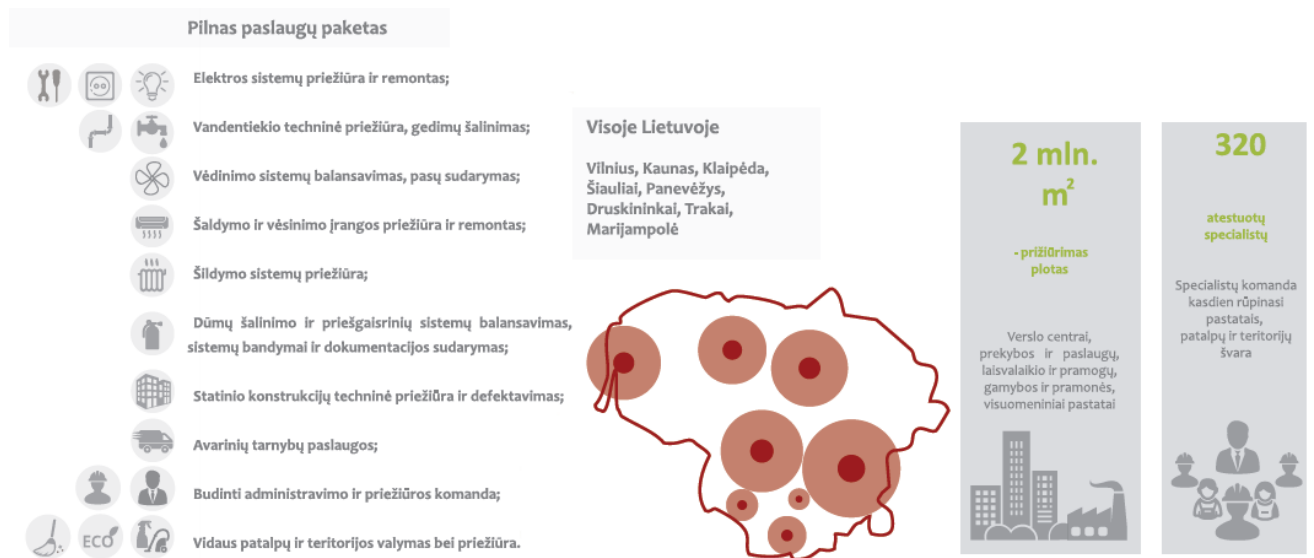
„Inservis įmonių grupė“ pirmąjį pusmetį įsigijo 36 proc. „Informacinio verslo paslaugų įmonės“ akcijų, už kurias sumokėta 350 tūkst. eurų. Per pusmetį iš šios įmonės gauta 44 tūkst. eurų dividendų.

2016 metų birželio pabaigoje „Invaldos INVL“ valdomos pastatų priežiūros grupės „Inservis“ įmonių vertė siekė 5,5 mln. eurų arba 18,8 proc. daugiau nei 2015 m. pabaigoje, per pusmetį „Invaldos INVL“ paskirta 0,35 mln. eurų dividendų, o pelnas iš vertės pokyčio siekė 0,9 mln. eurų.

Pastatų priežiūros srityje veikiančios įmonės teikia pastatų ūkio valdymo, inžinerinių sistemų priežiūros, audito ir gedimų šalinimo, patalpų oro kokybės tyrimų, daugiabučių administravimo, įrengimo ir remonto, valymo bei kitas paslaugas.



Pav. 10. Pastatų priežiūros sektoriaus įmonių paslaugų spektras ir veiklos geografija



Lentelė 10. Pastatų priežiūros įmonių rezultatai

mln. eurų	2014 m. 6 mėn.	2015 m. 6 mėn.	2016 m. 6 mėn.
Pardavimai	2,7	3,5	3,4
EBITDA	0,4	0,4	0,3
Grynasis pelnas	0,3	0,3	0,2

Nekilnojamasis turtas

AB „Invalda INVL“ valdo 32,1 proc. AB „INVL Baltic Real Estate“ akcijų, kurios buvo įvertintos 8,2 mln. Eurų. Akcijos yra listinguojamos NASDAQ Vilnius biržoje. Iš šios investicijos per pirmąjį pusmetį uždirbta 263 tūkst. eurų (įskaitant gautus dividendus).



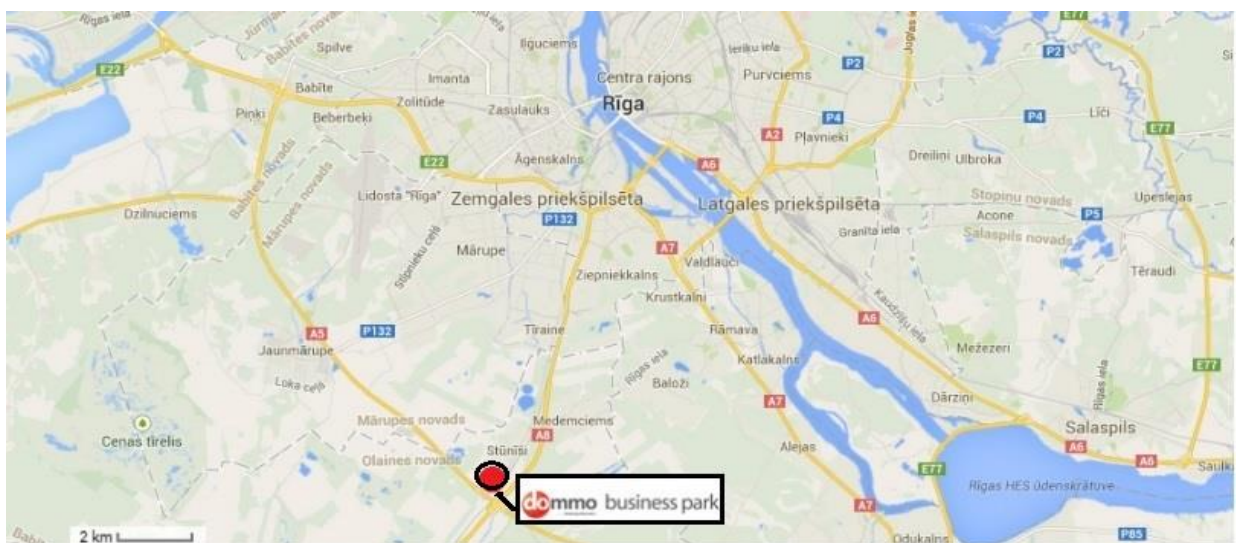
AB „INVL Baltic Real Estate“ valdo 52 mln. eurų vertės 58 tūkst. kvadratinų metrų nekilnojamojo turto strategiškai patraukliose lokacijose Vilniuje ir Rygoje.

Per 2016 m. pirmąjį pusmetį AB „INVL Baltic Real Estate“ pranešė uždirbusi 0,591 mln. eurų grynojo pelno, arba 35,6 proc. daugiau nei tuo pačiu 2015 metų laikotarpiu (0,436 mln. eurų). Kovo mėnesį bendrovė išplatino 9 mln. eurų vertės akcijų emisiją. Šių metų antrą ketvirtį „INVL Baltic Real Estate“ išmokėjo po 0,012 euro dividendų akcijai (iš viso 789 tūkst. eurų).

Pav. 11. „INVL Baltic Real Estate“ įmonių grupės nekilnojamojo turto objektai Vilniuje



Pav. 12. „INVL Baltic Real Estate“ įmonių grupės nekilnojamojo turto objektai Rygoje



Informacinės technologijos

„Invaldos INVL“ investicijos į 15,69 proc. „INVL Technology“ akcijų paketą 2016 m. birželio pabaigoje siekė 3,4 mln. Eurų, apskaitytas nuostolis iš šios bendrovės akcijų vertės pokyčio sudarė 0,4 mln. eurų. „INVL Technology“ akcijos yra listinguojamos NASDAQ Vilnius biržoje.



„INVL Technology“ 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, „INVL Technology“ yra investavusi į Norvegijos Norway Registers Development AS su antrinėmis bendrovėmis Lietuvoje UAB NRD, UAB „Etronika“, Tanzanijoje Norway Registers Development East Africa Ltd., Ruandoje Norway Registers Development Rwanda Ltd. bei Ugandoje Infobank Uganda Ltd., Lietuvos UAB BAIP su antrine UAB „Acena“, Lietuvos UAB NRD CS, Lietuvos UAB „Algoritmų sistemos“ ir Estijos „Andmevara“ AS su antrine bendrove Moldovoje „Andmevara“ SRL.

Bendrovės valdomų įmonių vertė per 2016 metų 6 mėnesius pasiekė 20,58 mln. eurų (2015 metų pabaigoje ji siekė 16,96 mln. eurų). Bendrovės nuosavas kapitalas 2016 m. birželio 30 d. siekė 23,925 mln. Eurų.

2016 m. liepos 14 d. Lietuvos bankui išdavus uždarojo tipo investicinės bendrovės (UTIB) licenciją „INVL Technology“ valdymas perduotas valdymo įmonei „INVL Asset Management“.

Pav. 13. „INVL Technology“ portfelio bendrovių veiklos geografija



13. Emitento ir įmonių grupės finansinių rezultatų analizė

Lentelė 11. Pagrindiniai finansinių ataskaitų straipsniai, tūkst. Eurų

	Bendrovės			Grupės		
	2014 m. 6 mėn.	2015 m. 6 mėn.	2016 m. 6 mėn.	2014 m. 6 mėn.	2015 m. 6 mėn.	2016 m. 6 mėn.
Ilgalaikis turtas	28.416	40.246	47.247	28.013	38.080	43.879
Trumpalaikis turtas	18.268	8.390	1.881	18.397	11.003	5.120
TURTO IŠ VISO	46.684	48.636	49.128	46.410	49.083	48.999
Ilgalaikiai įsipareigojimai	-	-	-	-	84	75
Trumpalaikiai įsipareigojimai	774	831	919	504	925	1.419
ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO	774	831	919	504	1.009	1.494
Nuosavas kapitalas	45.910	47.805	48.209	45.906	48.074	47.505
Nuosavas kapitalas tenkantis vienai akcijai	3,87	4,08	4,16	3,87	4,10	4,10
Pajamos	-	-	-	2.319	1.754	2.146
Finansinio turto tikrosios vertės pokyčiai	4.261	3.668	-252	3.054	3.677	-232
Rezultatas iki apmokestinimo	22.072	3.853	118	2.709	4.196	-210
Grynasis rezultatas	21.866	3.813	141	5.431	4.139	-213
Grynasis rezultatas priskirtinas patronuojančios įmonės akcininkams	-	-	-	5.448	4.139	-213

Lentelė 12. AB „Invalda INVL“ grynųjų aktyvų vertės skaičiavimas

tūkst. eurų	Vertinimo kriterijus	2015	2016-06-30
Investicijos į valdymo verslą	Įsigijimo savikaina	6.955	7.942
Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai	Balansinė vertė	1.238	444
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	Balansinė vertė	137	131
Investicijos į „INVL Baltic Real Estate“	Biržos kaina	1.985	8.225
Investicijos į „INVL Technology“	Biržos kaina	3.831	3.437
Kitos listinguojamos akcijos	Biržos kaina	512	635
Investicijos į „Litagra“ (įskaitant suteiktas paskolas)	Lyginamųjų daugiklių metodas	14.897	11.998
Investicijos į Šiaulių banką	Biržos kaina	6.363	8.405
Investicijos į „Inservis“ (įskaitant suteiktas paskolas)	Lyginamųjų daugiklių metodas	4.828	5.943
Investicijos į kitas dukterines įmones (įskaitant suteiktas paskolas)	Grynojo turto tikroji vertė	1.121	1.093
Paskolos „INVL Baltic Real Estate“ grupės įmonėms	Balansinė vertė	6.862	-
Paskolos „INVL Technology“ grupės įmonėms ir akcininkams	Balansinė vertė	-	-
Kitas turtas, kitos investicijos	Balansinė vertė	602	875
<i>Turtas iš viso</i>	Balansinė vertė	49.331	49.128
<i>Įsipareigojimai</i>	Balansinė vertė	858	919
Grynųjų aktyvų vertė	Balansinė vertė	48.473	48.209

AB „Invalda INVL“ yra turto valdymo ir investicijų bendrovė. Didžiausią įtaką bendrovės pelnui daro turimų investicijų perkainojimas tikrąja verte bei sudaromi įsigijimo ir pardavimo sandoriai, todėl ne visi tradicinėms bendrovėms taikomi rodikliai yra tinkami AB „Invalda INVL“ veiklai vertinti. Be to, investicijos į pagrindinį turto valdymo verslą apskaitomos įsigijimo verte, kuri gali skirtis nuo rinkos kainos, todėl kai kurių rodiklių reikšmės gali ne visai tiksliai apibūdinti tikrąją padėtį.

14. Pagrindinių rizikos rūšių ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduriama, apibūdinimas

Per 2016 m. šešis mėnesius esminių pasikeitimų nuo paskutiniame metiniame pranešime pateiktos informacijos apie pagrindines rizikas ir netikėtumus nebuvo.

15. Informacija apie susijusių šalių sandorius

Informacija apie susijusių asmenų sandorius atskleista konsoliduotų ir bendrovės 2016 metų šešių mėnesių tarpinių finansinių ataskaitų rinkinio aiškinamajame rašte.

16. Per ataskaitinį laikotarpį padarytų pagrindinių investicijų apibūdinimas

2016 m. kovo 7 d. AB „Invalda INVL“ informavo, kad pasirašiusi naujos AB „INVL Baltic Real Estate“ (įmonės kodas 152105644, akcijų emisijos kodas LT0000127151) akcijų emisijos akcijas (15 546 663 vnt. po 0,40 EUR už akciją) jas apmokėjo įskaitydama priešpriešinius vienerūšius reikalavimus, kylančius iš paskolos sutarčių (6 218 665,20 EUR sumai). Po padidinto kapitalo užregistravimo AB „Invalda INVL“ priklausys 32,08 proc. bendrovės AB „INVL Baltic Real Estate“ akcijų. Į nekilnojamąjį turtą investuojančios „INVL Baltic Real Estate“ akcijos listinguojamos NASDAQ Vilnius biržoje.

Apie smulkesnes investicijas informacija pateikiama finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 5 pastaboje.

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

17.1. 2016-iesiems metams išsikeltų tikslų įgyvendinimo įvertinimas

2016 metų pirmąjį pusmetį klientų patikėto turto valdymo rezultatai buvo geri – tai lėmė ir valdomo turto augimą.

Dėl sparčios plėtros turto valdymo veikla buvo nuostolinga, tačiau planuojamas rezultatų gerėjimas augant valdomo turto bazei.

2016 m. liepą „INVL Asset Management“ perėmė į IT įmones investuojančios „INVL Technology“ valdymą.

17.2. Veiklos planai ir prognozės

Būdama viena pirmaujančių privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, investicinių bei pensijų fondų valdymo grupė regione, 2016 m. „Invalda INVL“ planuoja ir toliau stiprinti ir plėtoti turto valdymo verslą. Pagrindiniu prioritetu toliau išlieka sėkmingas patikėto turto valdymas, siekiant didinti jo vertę ir grąžą investuotojams. Numatoma, kad 2016 m. augs valdomų subjektų kiekis, bus pradėta veikla naujuose turto valdymo segmentuose bei reikšmingai didės bendras valdomo turto dydis.

Prezidentas

Darius Šulnis