

INVALDA

INL

„Invalda INVL“ šandien ir rytoj

2019-05-15

SUSITIKIMO TIKSLAS

Duoti atsakymus į klausimus

KAS yra „Invalda INVL“?

KĄ daro „Invalda INVL“?

KUR eina „Invalda INVL“?

tam, kad prireikus galėtumėte priimti INFORMUOTĄ
sprendimą investuoti ir/arba bendradarbiauti su mumis.



INVALDA



KAS MES?

ISTORIJA



PRADŽIA 1991 M.

Įkurta 1991 m. grupės iš akademinų sluoksnių kilusių steigėjų su tikslu akumuliuoti lėšas ir vykdyti investicinę veiklą.



PRIVATAUS KAPITALO VALDYMO PRADININKĖ BALTIJOS ŠALYSE*



LISTINGAVIMAS BIRŽOJE NUO 1995 M.



SANDORIAI

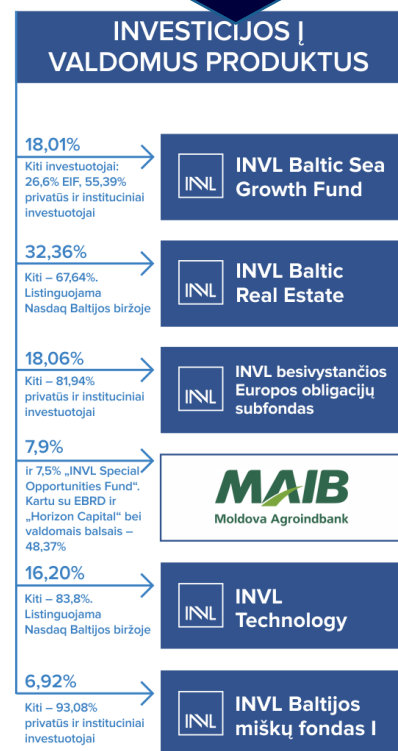
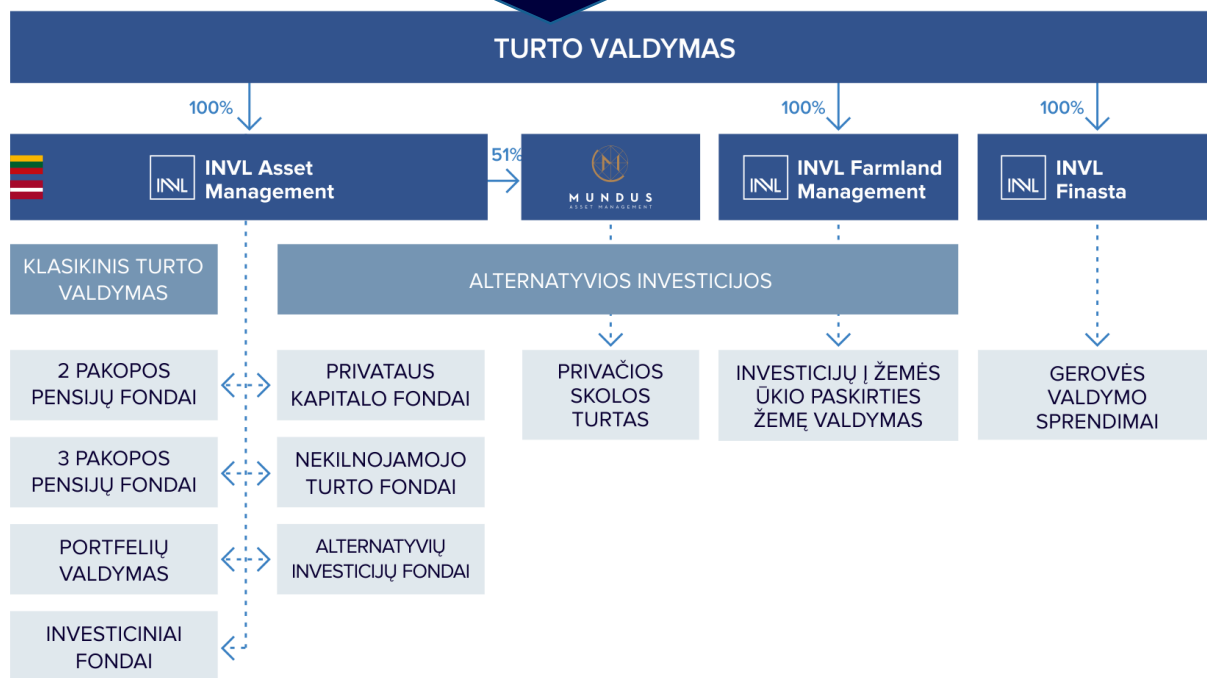
Per veiklos istoriją „Invalidos INVL“ sudarytų sandorių vertė siekia daugiau kaip 1,4 mlrd. eurų.



IŠMOKOS AKCININKAMS

Nuo listingavimo pradžios bendrovė išmokėjo 53,4 mln. eurų (dividendai ir akcijų supirkimas).

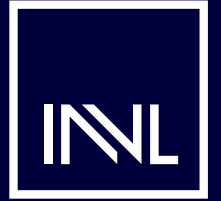
VERSLAS



SCHEMOJE VAIZDUOJAMI „INVALDOS INVL“ TIESIOGIAI IR NETIESIOGIAI TURIMI BALSAI

2019-03-31

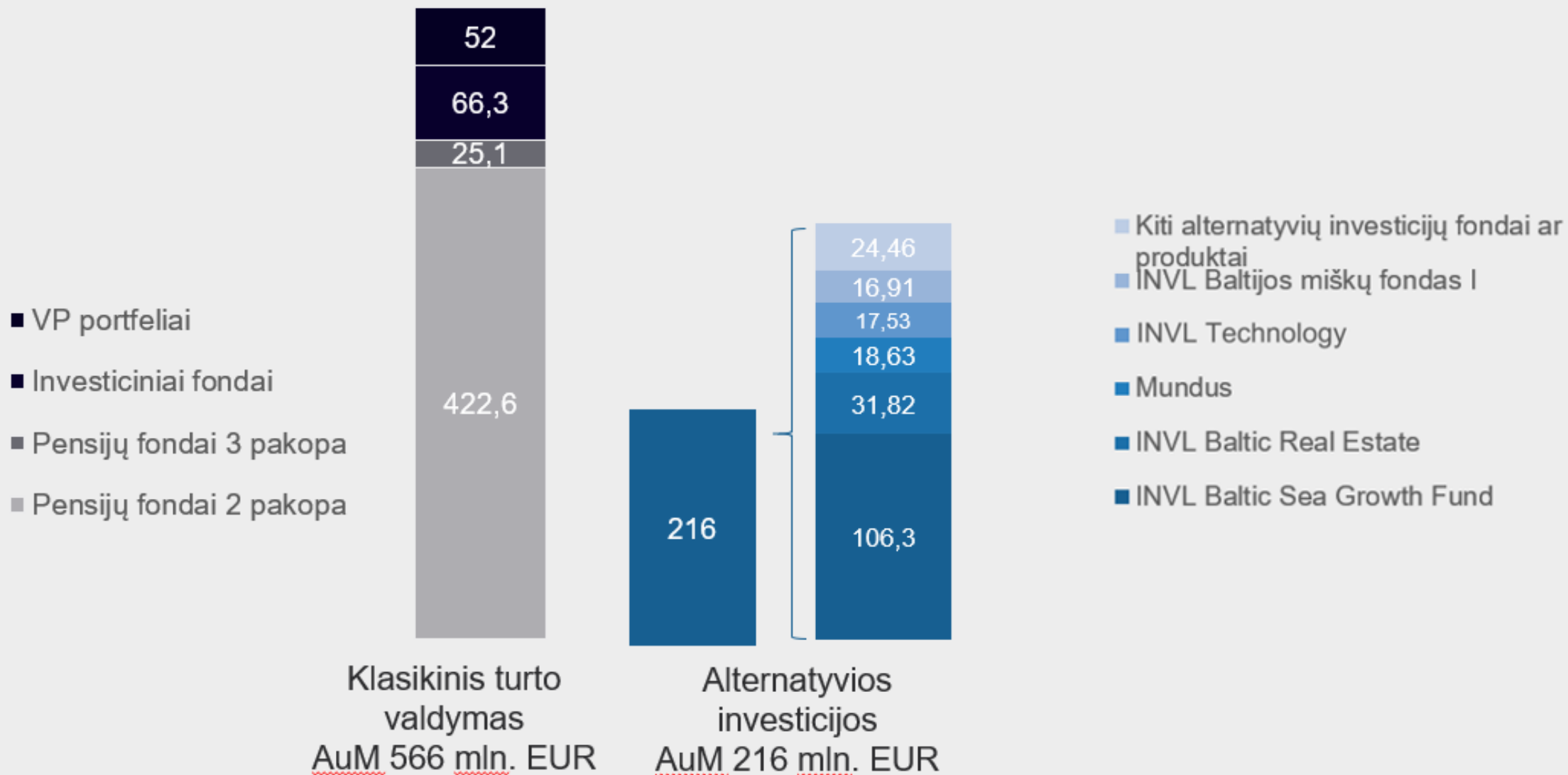
INVALDA



TURTO VALDYMO VERSLAS

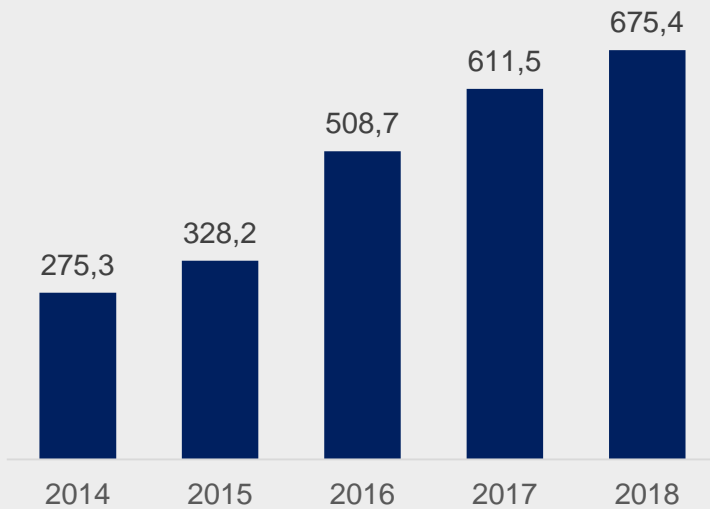
TURTO VALDYMAS SKAIČIAIS (1)

Valdomas turtas 2018-12-31, papildomai įtraukta „INVL Baltic Sea Growth Fund“ 2019 m. vasarį pasibaigusio I-ojo platinimo metu pritraukta 106,3 mln. EUR suma mln. EUR

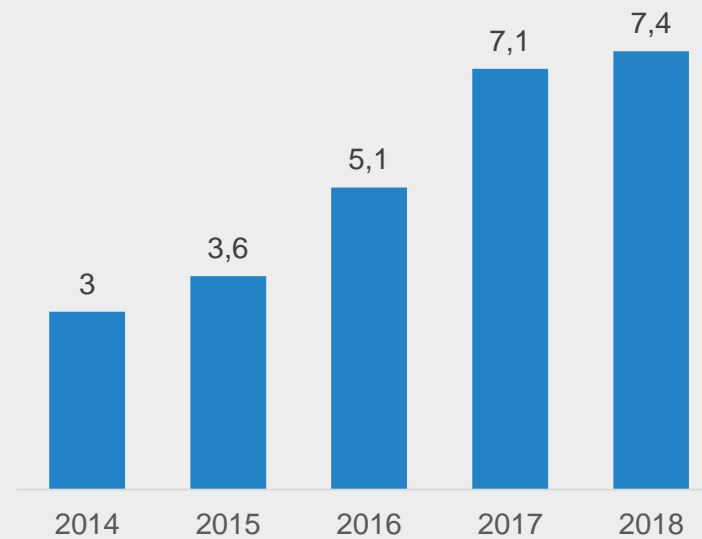


TURTO VALDYMAS SKAIČIAIS (2)

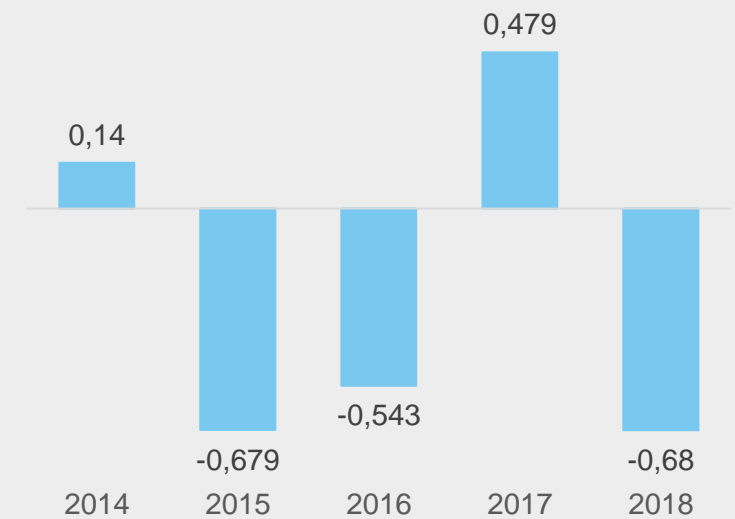
2018-12-31, mln. EUR



Valdomas turtas



Pajamos



Rezultatas



INVL BALTIC SEA GROWTH FUND

VALDYMO KOMANDA

Tiesioginiai sandoriai ir brandžios įžvalgos

- Pirmaujanti PK bendrovė, veikianti nuo 1991 m.
- Profesionaliausia PK komanda Baltijos šalyse, kartu 10+ metų
- Unikalus diferencijuotų patirčių rinkinys vienoje komandoje
- Ilgametė įmonių valdymo patirtis
- Solidūs rezultatai: investuota ~500 mln. EUR, uždirbta ~1,2 mlrd. EUR
- Grynujų pinigų grąža 2,2x, vidinė grąžos norma 22,2%

BALTIJOS JŪROS REGIONO PATRAUKLUMAS

- Dinamiškos, skaidrios, atsparios ekonominiams svyravimams
- Greitai augančios, atsakingai valdomos ekonomikos
- Privataus kapitalo trūkumas
- Baltijos šalių bendrovės - atspirties taškas plėtrai
- Organinis augimas / M&A plėtra į Skandinavijos šalis, Lenkiją, Vokietiją
- Ženklus strateginių pirkėjų interesus

INVL BALTIC SEA GROWTH FUND

Išskirtinė Investavimo Galimybė

Fondo apžvalga

- Pirmas platinimas: €106M; Siekiamas dydis €200M; Maks. dydis: €300M; Komanda: €20M
- Investicijos į vieną portfelio įmonę dydis: € 10M – € 30M
- Investavimo strategija: įmonių išpirkimai, kapitalas augimui, „pirk ir statyk“ strategijos įgyvendinimas; visos industrijos
- Kontrolė arba lemiamą įtaka strategijai, finansavimui ir valdymui
- Orientacija į šiuos regionus: Baltijos šalys, Lenkija, Vokietija, Skandinavijos šalys ir pasitaikius galimybei kitos EU šalys
- 2 portfelio įmonės per pirmuosius Investavimo Periodo mėnesius;
- Solidus galimų sandorių sąrašas: 18 sandorių, kurių vertė €220M - €320M

Taikiniai ir Požiūris į Vertės kūrimą

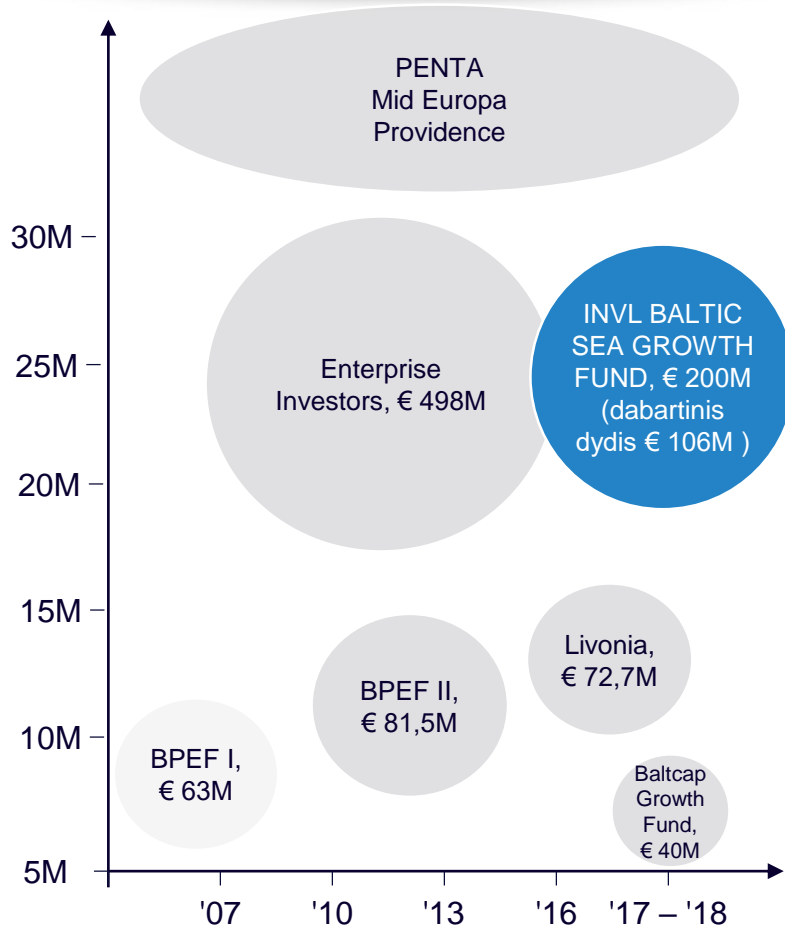
- Būsiami rinkos / regiono lyderiai
- Plėtros galimybės kitose šalyse
- Rinkos konsolidavimas
- Aktyvus vertės kūrimas per veiklos gerinimą
- Individualūs sprendimai sudėtingoms situacijoms



Signatory of:



Konkurencijos PK rinkoje trūkumas



Ne į Baltijos šalis orientuoti fondai daugiausia domisi didesnėmis investicijomis

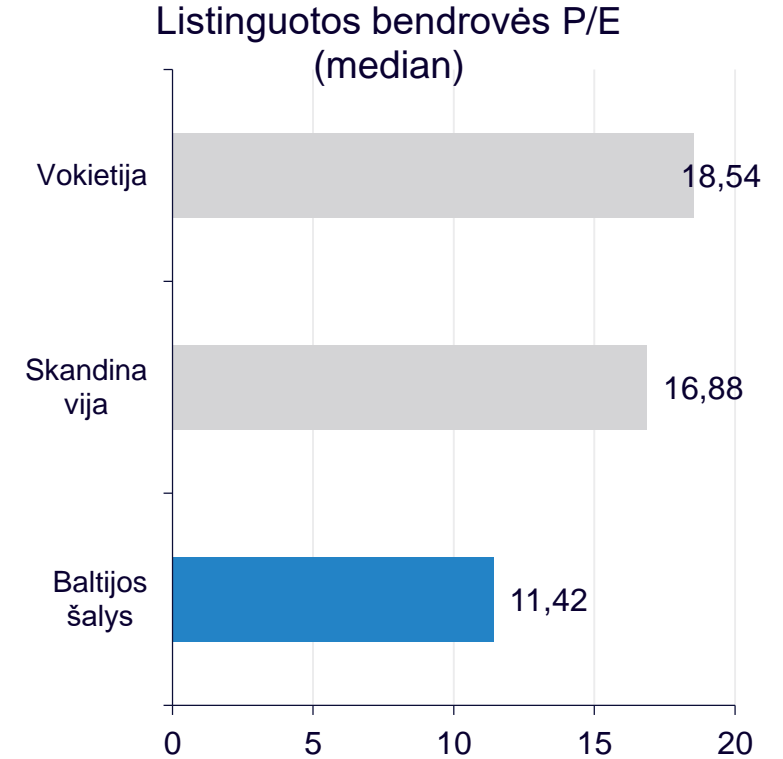
Verslo perdavimo problemos

- Versluose, kurie buvo įsteigti prieš 20 – 25 metus dažnai nėra suplanuotas įmonės vairo perdavimas
- Poreikis parduoti investicijas
- Nenoras parduoti konkurentams

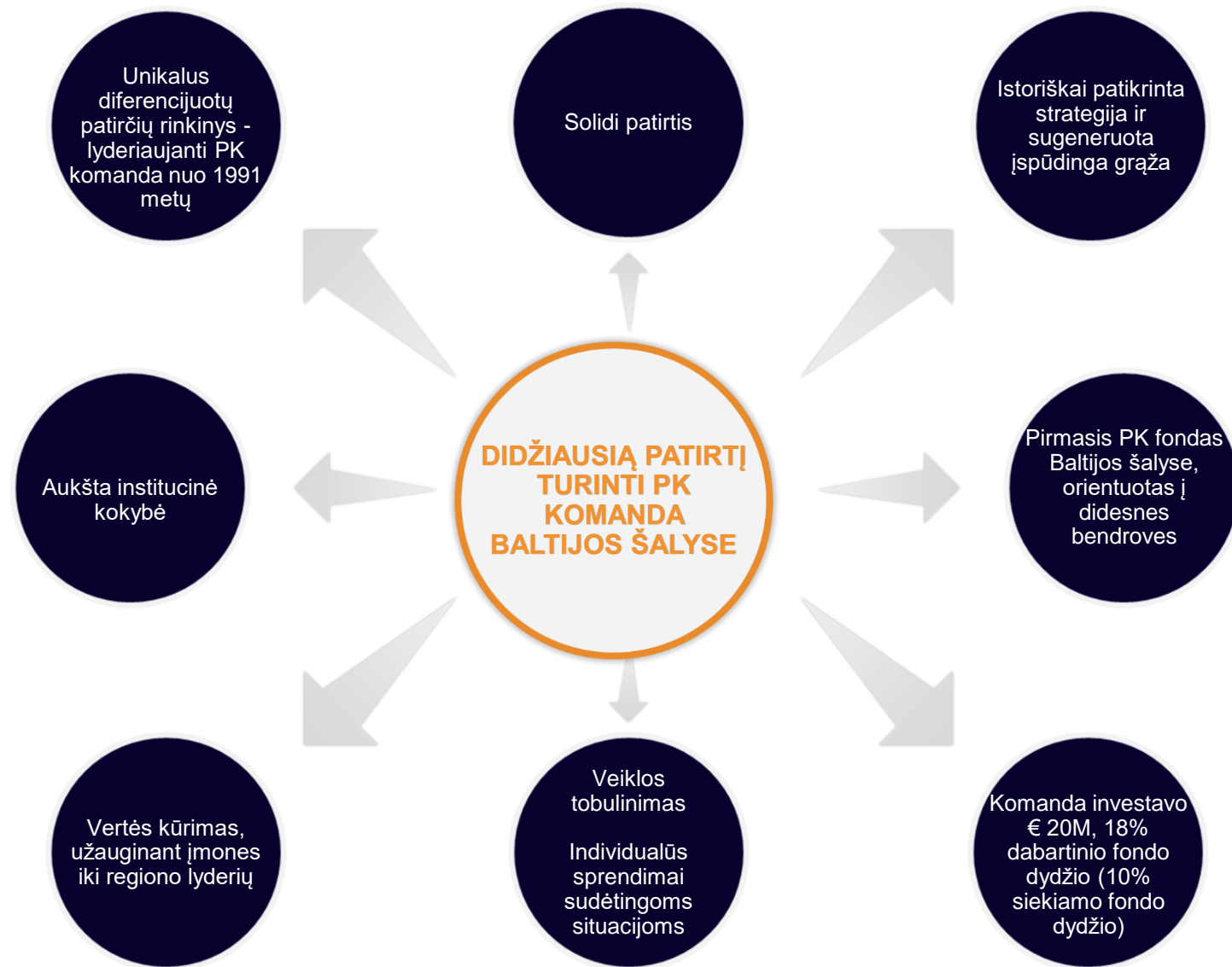
Baltijos šalys – platforma plėtrai

- Patogi geografinė pozicija
- Stiprūs kultūriniai ir ekonominiai ryšiai su Skandinavijos šalimis ir Lenkija
- Vadovų komandų Baltijos šalyse verslumas – kuria lyderes pradėję nuo nulio

Palyginti žemi įmonių vertinimai



Šaltinis: Bloomberg, 2018 m. rugsėjis
Bendrovės kurių rinkos kapitalizacija > 20M



Strategija

- Išpirkimas, kapitalo augimas, „pirk ir augink“
- Įvairūs sektoriai; dėmesys investavimo temoms
- Baltijos jūros regionas

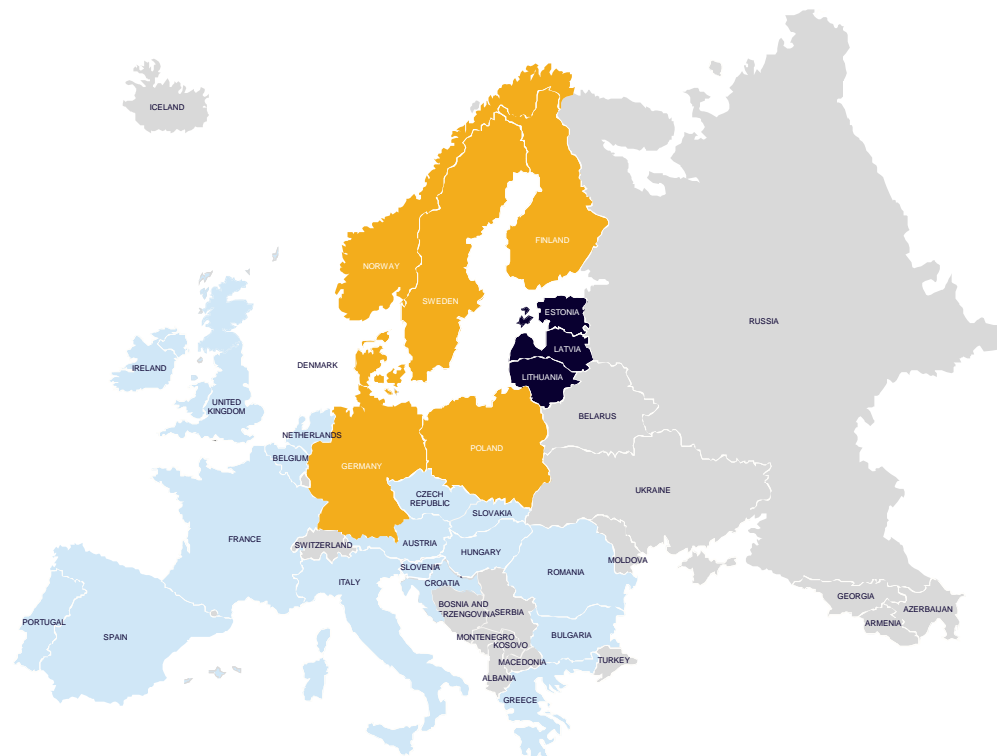
Portfelis

- Kontrolė ar reikšminga įtaka
- 8 – 12 investicijų; 10 – 30 mln. EUR į vieną portfelio investiciją
- Bendrovės, turinčios augimo potencialą

Pardavimas (Exit)

- Pardavimai strateginiams pirkėjams
- Pardavimai finansiniams rėmėjams
- IPO (pirminis viešas siūlymas) - jei pasikeis rinkos situacija

Geografinis fokusas

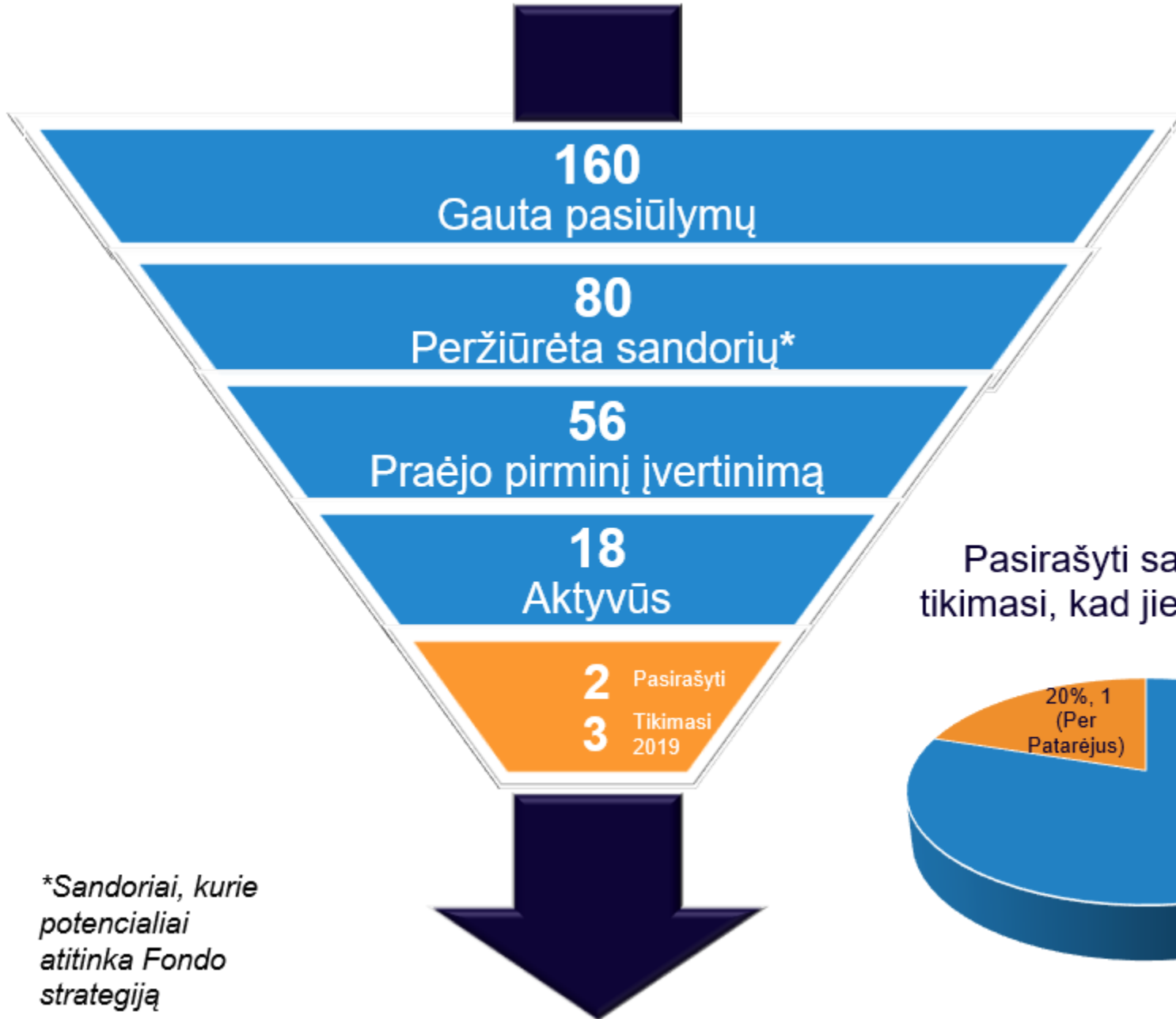


- Pagrindinis dėmesys platforminių bendrovių įsigijimams
- Pagrindinis dėmesys plėtrai
- Antrinis dėmesys – esant galimybei (nebus aktyviai ieškoma įsigijimų)

Pirmas platinimo etapas baigtas 2019-02-07.
Pritraukta € 106,3M

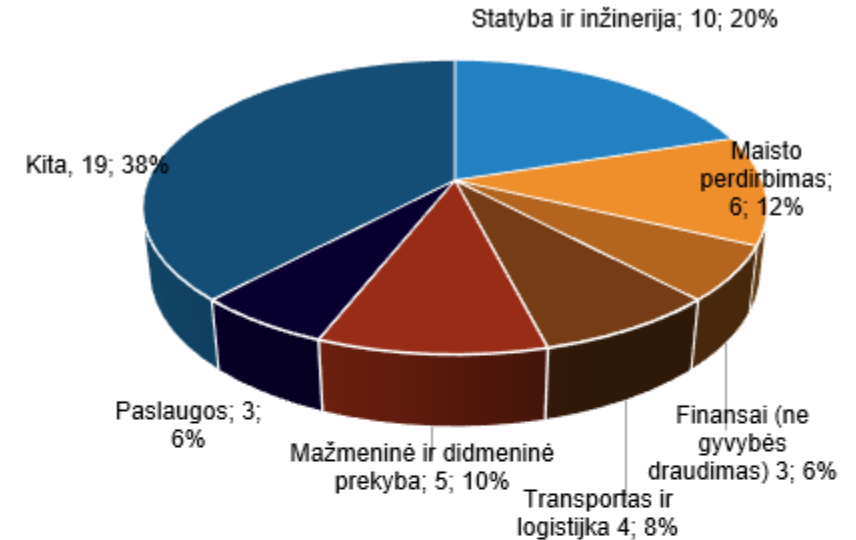
Siekiamas likusių platinimo etapų bendras dydis
€ 200M.





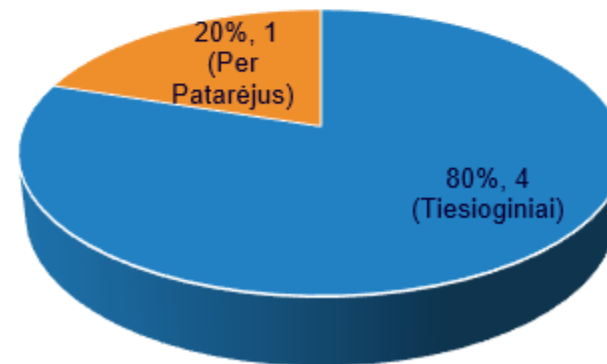
*Sandoriai, kurie potencialiai atitinka Fondo strategiją

Sandoriai pagal sektorius*

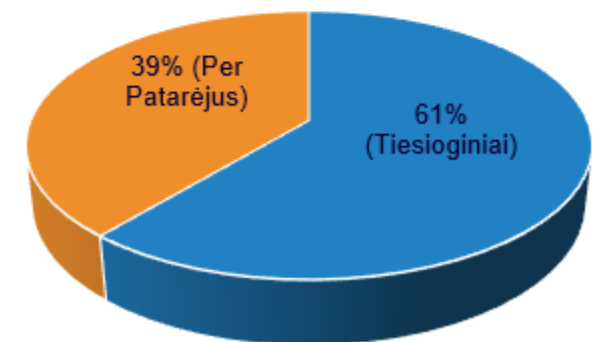


*Sandoriai praėję pirminį įvertinimą ir neįvykę rinkoje

Pasirašyti sandoriai ir tikimasi, kad jie įvyks 2019



Aktyvūs sandoriai



TURTO VALDYMO VERSLO PRINCIPAI

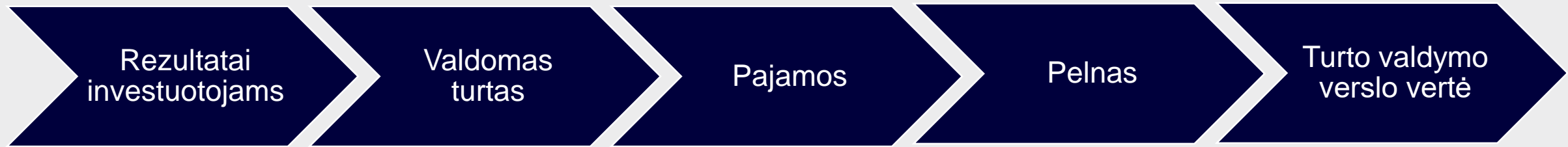
Aktyviai daryti tik tai, ką suprantame ir kuo tikime:

- kas neša naudą klientams;
- kuria vertę „Invaldai INVL“.



TURTO VALDYMO VERSLO ATEITIS

Turto valdymo verslo ir jo vertės augimas



INVALDA

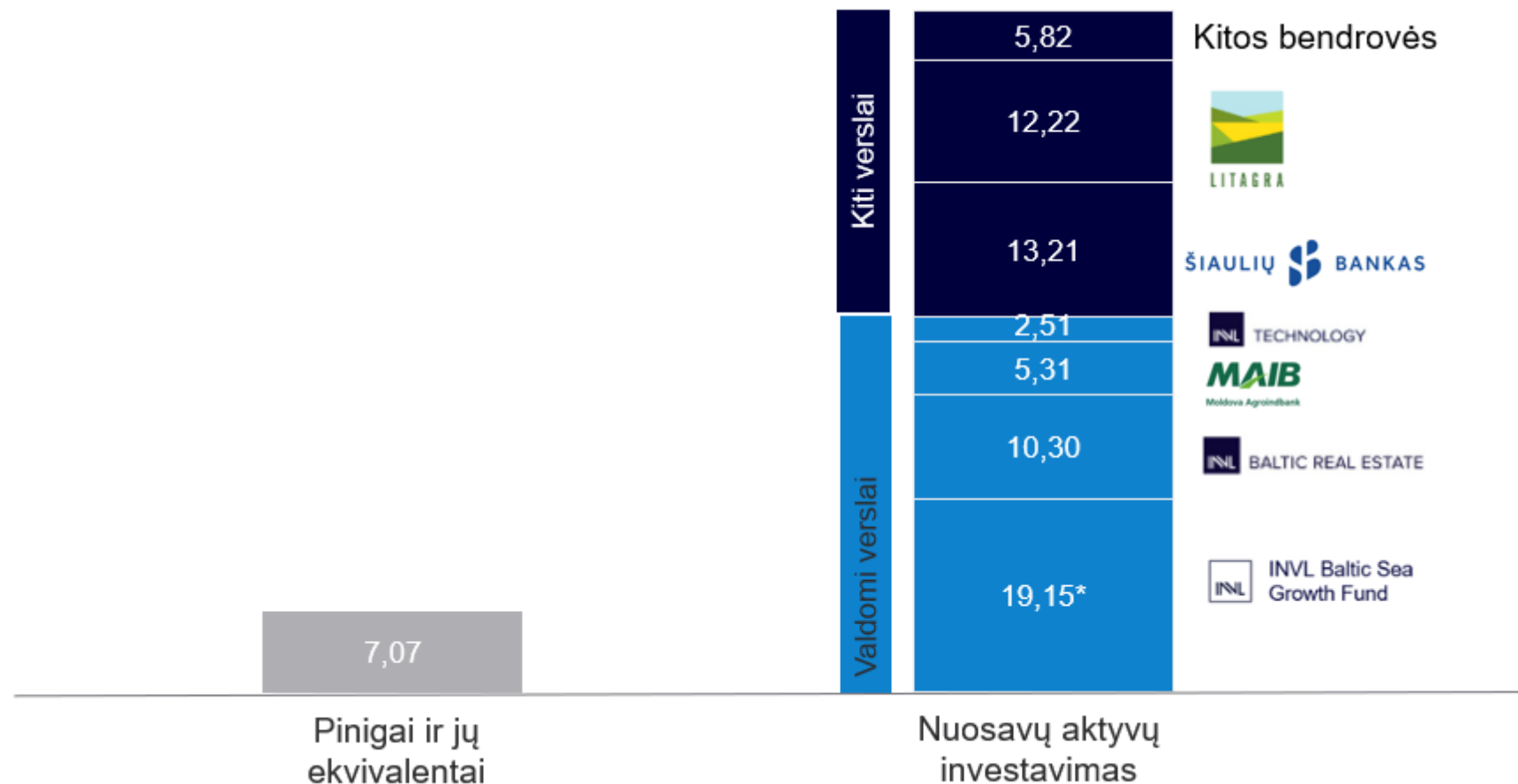
INL

NUOSAVI INVESTICINIAI AKTYVAI

NUOSAVI INVESTICINIAI AKTYVAI

vertė 2018-12-31, mln. EUR

* Papildomai įtrauktas „Invaldos INVL“ įsipareigojimas investuoti į INVL BSGF, apie kurį viešai pranešta 2019-02-08



INVESTAVIMO PRINCIPAI

- Graža.
- Vidinis vertinimas:
 - i. mūsų ekspertizė ir žinojimas, kaip ir kodėl bus sukurta vertė,
 - ii. strateginis tinkamumas,
 - iii. rizikos.

NUOSAVI AKTYVAI

Nuosavi investiciniai aktyvai yra šaltinis:



Tolimesnėms investicijoms į turto valdymo verslo plėtrą;



Naujoms investicijoms į INVL valdomus produktus;



Galimoms išmokoms akcininkams.

INVESTICINIO VERSLO ATEITIS

Investuosime į INVL valdomus produktus:

- Sutampantys mūsų ir klientų interesai pozityviai veikia tarpusavio pasitikėjimą ir skatina ilgalaikį bendradarbiavimą;
- Tai stiprina turto valdymo verslą;
- Tai optimalus pasirinkimas mums.



INVALDA

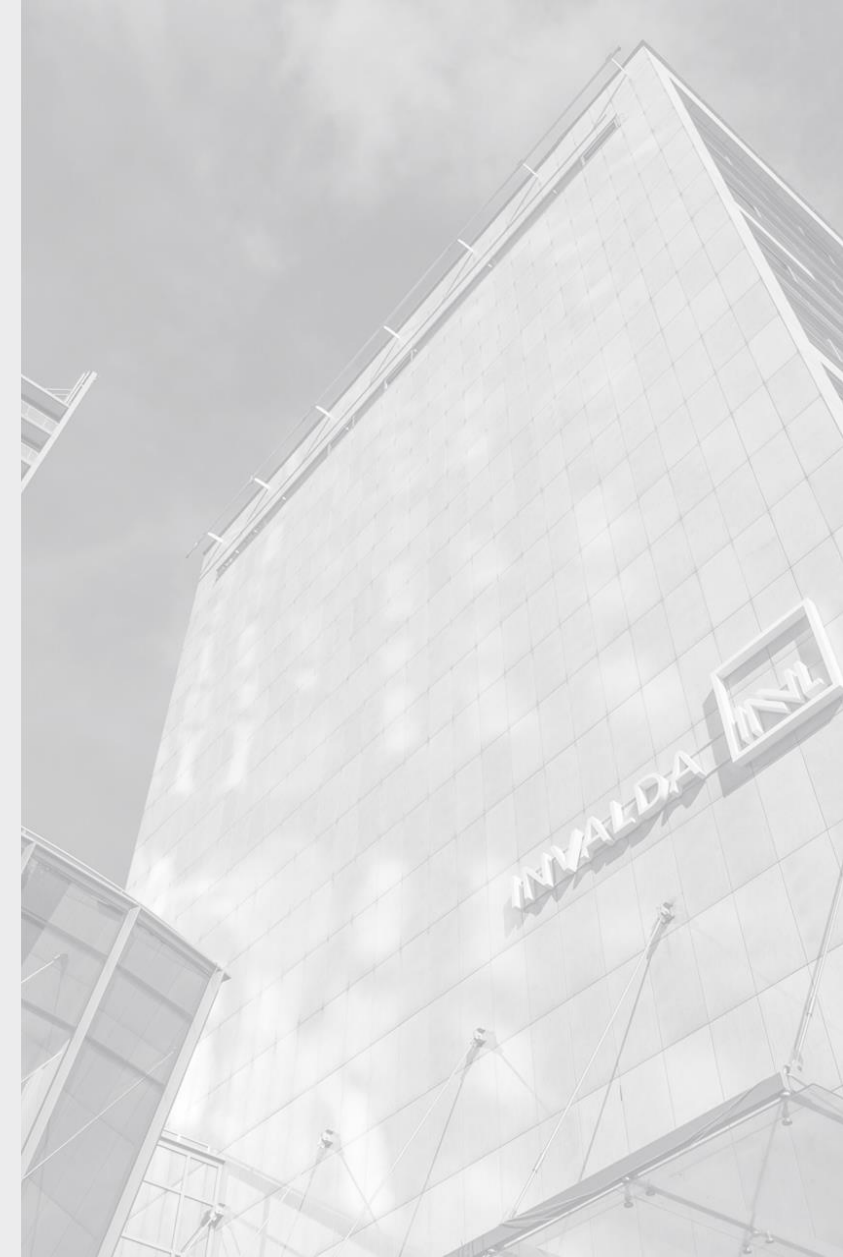


Kas toliau?

VERTĖS KŪRIMAS „INVALDOS INVL“ AKCININKAMS

„Invalda INVL“ - lyderiaujanti TURTO VALDYMO GRUPĖ:

- Kurianti vertę investuojantiems ir dirbantiems su mumis;
- Auginanti turto valdymo verslą ir jo vertę;
- Sėkmingai investuojanti nuosavus aktyvus į INVL valdomus produktus;
- Daranti išmokas akcininkams.



SVARBI INFORMACIJA, SUSIJUSI SU INVESTAVIMU Į „INVALDA INVL“ AKCIJAS

- Investuodami prisiimate investicinę riziką. Investicijos gali būti ir pelningos, ir nuostolingos, Jūs galite negauti finansinės naudos, prarasti dalį ar net visą investuotą sumą. Investicijų praeities rezultatai parodo tik investicijų vertės pokyčius per buvusį laikotarpį. Praeities rezultatai negarantuoja ateities rezultatų.
- Pateikiama informacija neapima visos bendrovės atskleistos informacijos ir turėtų būti skaitoma kartu su bendrovės viešai skelbiama finansine informacija. Pateikti finansiniai duomenys turi būti vertinami kartu su finansinėmis ataskaitomis. Pateikti duomenys atspindi praėjusio laikotarpio situaciją, o praėjusio laikotarpio rezultatai nėra patikimas būsimų rezultatų rodiklis.
- Prieš priimdami sprendimą investuoti, turite patys ar padedami investicijų konsultantų įvertinti pasirinktų investicijų savybes, susijusius mokesčius, visas su investavimu susijusias rizikas bei turite atidžiai perskaityti prospektą, taisykles ir kitus susijusius dokumentus. Dokumentus galite rasti puslapyje www.invalidainvl.com.
- Visa išdėstyta informacija yra reklaminio – informacinio pobūdžio ir negali būti interpretuojama kaip rekomendacija, pasiūlymas ar kvietimas investuoti į „Invalida INVL“ akcijas. Bendrovė nėra atsakinga už bet kokius trečiųjų asmenų sprendimus, priimtus vadovaujantis tik šiame pristatyme pateikta informacija, ir neprisiima atsakomybės už išlaidas, tiesioginius ir netiesioginius nuostolius, patirtus pasinaudojus tik šia informacija. Pateikiama informacija negali būti jokio vėliau sudaryto sandorio pagrindas. Nors šios reklaminio pobūdžio informacijos turinys yra pagrįstas šaltiniais, kurie yra laikomi patikimais, bendrovė nėra atsakinga už šios informacijos netikslumus, pasikeitimus, taip pat ir nuostolius, kurių gali atsirasti, kai investicijos grindžiamos šia informacija.



Darius Šulnis

AB „Invalda INVL“ prezidentas

Gynėjų g. 14, 01109 Vilnius, Lietuva

darius.sulnis@invl.com

www.invaldainvl.com