

INVALDA



**AB „INVALDA INVL“
10 MLN EUR VIEŠA
OBLIGACIJŲ EMISIJA**

2024 m. birželio 6 d.

ATSAKOMYBĖS APRIBOJIMAS

INVALDA 

Šį pristatymą ir bet kokią išplatintą ar pateiktą su juo susijusią medžiagą (toliau kartu – „pristatymas“) akcinė bendrovė „Invalda INVL“ (toliau – Bendrovė) parengė tik jums ir jūsų naudai kaip skirtą naudoti tiksliai informaciniais tikslais ir šio pristatymo nepatvirtinti, jam nepritarė ar jo nepatvirtino jokia trečioji šalis. Susipažindami su visu pristatymo turiniu ar jo dalimi, jį atsisiųsdami, skaitydami ar kitaip jį gaudami jūs sutinkate laikytis toliau nurodytų apribojimų ir sutinkate su toliau išdėstytomis sąlygomis.

Jūs turite teisę peržiūrėti, atsispausdinti pristatymą ir išsisaugoti jo kopiją išimtinai savo reikmėms. Jokia pristatyme pateikta informacija negali būti kopijuojama, dauginama, atgaminama, perduodama, pakartotinai platinama, viešai skelbiama, rodoma, arba visas turinys arba jo dalis negali būti kitaip tiesiogiai ar netiesiogiai, bet kokia forma, bet kokiomis priemonėmis ir bet kokių tikslu atskleista, perduota ar išplatinta bet kokiems kitiems asmenims, išskyrus jūsų direktorius, vadovaujančius asmenis, darbuotojus ar jūsų pasitelktus konsultantus, kurie sutinka laikytis šiame pristatyme nurodytų apribojimų.

Šis pristatymas nėra ir neturėtų būti suprantamas kaip pasiūlymas, prašymas ar kvietimas pasirašyti Bendrovės ar bet kurios jos įmonių grupės narės vertybinius popierius, garantuoti jų išplatiniamą ar kitaip juos įsigyti arba kaip tokio pasiūlymo, prašymo ar kvietimo dalis, taip pat šis pristatymas ar bet kuri jo dalis neturėtų būti laikomas pagrindu ir juo neturėtų būti remiamasi sudarant sutartį dėl Bendrovės ar bet kurios jos įmonių grupės narės vertybinių popierių įsigijimo ar pasirašymo, taip pat jis ar bet kuri jo dalis neturėtų būti laikomi pagrindu ir juo neturėtų būti remiamasi sudarant bet kokią sutartį ar prisiimant bet kokį įsipareigojimą. Jei toks pasiūlymas ar kvietimas bus teikiamas, tai bus daroma parengiant atskirą ir kitokį dokumentą – prospektą, ir bet koks sprendimas pirkti ar pasirašyti vertybinius popierius pagal tokį pasiūlymą ar kvietimą turėtų būti priimamas remiantis tiksliai parengtu prospektu, o ne šiuo pristatymu. Bet kuris asmuo, svarstantis įsigyti bet kokius Bendrovės vertybinius popierius, prieš priimdamas bet kokį sprendimą investuoti privalo savarankiškai susipažinti su informacija. Laikoma, kad susipažindami su šiuo pristatymu jo gavėjai patvirtina, kad jie patys arba per savo konsultantus turi pakankamai investavimo žinių, kurios leistų suprasti riziką, susijusią su bet kokios finansinės priemonės pirkimu ar pardavimu, arba bet kokią kitą šiame pristatyme pateiktą informaciją. Šis pristatymas neturėtų būti laikomas teisine, mokesčių, investavimo ar kitokio pobūdžio konsultacija, todėl bet kuriam jo gavėjui primygtinai rekomenduojama kreiptis į nepriklausomus ekspertus dėl bet kokių susijusių investavimo, finansinių, teisinių, mokesčių, apskaitos ar reguliavimo klausimų.

Šis pristatymas pateikiamas jums tiksliai susipažinimui kaip pirminė informacija ir gali būti keičiamas. Be to, šiame pristatyme pateikta informacija parengta remiantis informacija iš įvairių šaltinių ir atspindi šio pristatymo parengimo dieną vyraujančias sąlygas, kurios gali keistis. Šiame pranešime pateikta informacija gali būti patikrinta, papildyta ir pakeista be išankstinio įspėjimo ir Bendrovė neturi prievolės atnaujinti šiame pristatyme pateiktą informaciją ir rūpintis, kad ji būtų aktuali. Atitinkamai, nei Bendrovė, nei bet kuris iš atitinkamų jos dalyvių, direktorių, atsakingų asmenų ar darbuotojų, nei bet kuris kitas asmuo patys ar Bendrovės vardu neteikia jokių aiškiai išreikštų ar numanomų pareiškimų ar garantijų dėl šiame pristatyme pateiktos informacijos ar nuomonių tikslumo, išsamumo ar teisingumo, ir remdamiesi tokia informacija ar nuomonėmis jūs prisiimate visą su tuo susijusią riziką. Nei Bendrovė, nei jokie atitinkami jos dalyviai, direktoriai, atsakingi asmenys ar darbuotojai, nei joks kitas asmuo neprisiima jokios atsakomybės dėl bet kokių nuostolių, atsiradusių dėl bet kokio šio pristatymo ar jo turinio naudojimo ar kitaip su juo susijusių priežasčių.

Šiame pristatyme yra „teiginių būsimuoju laiku“, kurie apima visus teiginius, išskyrus teiginius apie praeities faktus, įskaitant, bet neapsiribojant, bet kokius teiginius, prieš kuriuos yra žodžiai „tiksliai“, „tiki“, „tikisi“, „siekia“, „ketina“, „bus“, „gali“, „numato“, „norėtų“, „planuoja“, „galėtų“ ar panašūs žodžiai arba jų neiginiai. Tokie teiginiai būsimuoju laiku yra susiję su žinomomis ir nežinomomis rizikomis, neapibrėžtumu ir kitais svarbiais veiksniais, kurių Bendrovė negali kontroliuoti ir dėl kurių Bendrovės faktiniai rezultatai, veiklos rezultatai ar pasiekimai gali iš esmės skirtis nuo būsimų rezultatų, veiklos rezultatų ar pasiekimų, kurie yra aiškiai išreikšti ar numanomi iš tokių teiginių būsimuoju laiku. Tokie teiginiai būsimuoju laiku yra grindžiami daugybe prielaidų, susijusių su dabartinėmis ir būsimomis Bendrovės verslo strategijomis ir aplinka, kurioje Bendrovė veiks ateityje. Dėl savo pobūdžio teiginiai būsimuoju laiku yra susiję su rizika ir neapibrėžtumu, nes jie yra susiję su įvykiais ir priklauso nuo aplinkybių, kurie ateityje gali įvykti arba neįvykti, atsirasti ar neatsirasti. Atitinkamai, remdamiesi tokiais teiginiais būsimuoju laiku jūs prisiimate visą su tuo susijusią riziką. Šie teiginiai būsimuoju laiku yra paremti tiksliai tos dienos, kurią jie buvo parengti, duomenimis. Ankstesniais Bendrovės veiklos rezultatais negali būti remiamasi numatant būsimus veiklos rezultatus. Joks teiginys šiame pristatyme nėra pelno prognozė.

Šis pristatymas nėra skirtas, negali būti platinamas kaip skirtas naudoti bet kuriam asmeniui ar subjektui, kuris yra vietovės, valstijos, šalies ar kitos jurisdikcijos, kurioje jo platinimas, paskelbimas, prieinamumas ar naudojimas prieštarautų įstatymams ar kitiems teisės aktams, pilietis, gyventojas ar joje būnantis ar esantis asmuo ar subjektas, arba kai toje jurisdikcijoje reikalinga registruotis ar gauti licenciją.



DARIUS ŠULNIS

„Invalda INVL“
Bendrovės vadovas

30+ METŲ INVESTAVIMO IR
VADOVAVIMO PATIRTIS



PAULIUS ŽURAUSKAS

„INVL Asset Management“
Generalinis direktorius

20+ METŲ PATIRTIS FINANSŲ RINKŲ
IR INVESTICINĖS BANKININKYSTĖS
SRITYJE

APŽVALGA

APŽVALGA: PIRMAUJANTI TURTO VALDYMO GRUPĖ BALTIJOS ŠALYSE

„Invalda INVL“ yra turto valdymo grupė: atvira, auganti ir **savo veikla kurianti gerovę žmonėms**

PAGRINDINIAI FAKTAI

Įkurta

1991 m.,
listinguojama nuo
1995 m.

178 mln. EUR
Grynųjų aktyvų vertė*

45,8 mln. EUR
2023 m. grynasis pelnas

963,7 mln. EUR
Viso valdomo turto*

35
Profesionalai
100+
Darbuotojų

*2023-12-31

KREDITINGUMO ASPEKTAI

1. Pirmaujanti turto valdymo grupė Baltijos šalyse. Solidūs investavimo rezultatai 30+ metų.
2. Subalansuota kapitalo struktūra užtikrina ilgalaikę plėtrą.
3. Portfelio diversifikavimas per įvairialypes investicijas.
4. Likvidus užstatas, sustiprinantis obligacijų kreditingumą.

PAGRINDINĖS OBLIGACIJŲ EMSIJOS SĄLYGOS (I/II)

Emitentas	AB „INVALDA INVL“
Įmonės kodas	121304349
LEI kodas	52990001IQUJ710GHH43
Forma ir statusas	Nematerialūs, nekonvertuojami skolos vertybiniai popieriai, sudarantys tiesioginius ir nesubordinuotus Emitento įsipareigojimus
ISIN kodas	LT0000409229
Bendra programos apimtis	25 000 000 EUR
Pirmosios emisijos apimtis	10 000 000 EUR
Platinimo būdas	Viešas platinimas Lietuvoje, Latvijoje ir Estijoje
Emisijos kaina ir nominali vertė	1 000 EUR
Minimali investuojama suma	1 000 EUR
Palūkanų norma	Fiksuotos palūkanos nustatomos 7%-8% intervale, išmokamos kas pusę metų laikotarpio pabaigoje, skaičiavimo bazė 30E/360
Palūkanų mokėjimo datos	Kiekvienų metų gruodžio 14 d. ir birželio 14 d.
Platinimo laikotarpis	Nuo 2024 m. birželio 3 d. 10:00 val. iki birželio 12 d. 13:00 val. Vilniaus laiku
Išleidimo data	2024 m. birželio 14 d.
Išpirkimo data	2027 m. birželio 14 d.
Lėšų panaudojimas	Bendriems įmonės poreikiams finansuoti. Pagrindinė dalis grynųjų įplaukų iš pirmosios dalies (iki 6,3 mln. eurų) bus panaudota įsiskolinimui pagal kredito linijos sutartį su Luminor Bank AS Lietuvos filialu padengti
Užstatas	Dalies Emitentui priklausančių AB Šiaulių bankas akcijų pirmos eilės įkeitimas Užstato vertė turi atitikti skolos ir vertės santykį (angl. <i>Loan to Value, LTV</i>), neviršijantį 50 %.
Esminiai įsipareigojimai	<ul style="list-style-type: none">• Ribojamas papildomas skolinimasis, išskyrus išimtis: obligacijų išleidimas pagal programą, leidžiamas skolos krepšelis 10 mln. EUR, paskolos grupės viduje, kita• Negalimas įkeitimas, išskyrus leidžiamos skolos atvejus ir esamus įkeitimus• Kryžminis įsipareigojimų nevykdymas: daugiau kaip 2 mln. EUR riba Emitentui ir (arba) esminei dukterinei įmonei (10 % turto vertės)

PAGRINDINĖS OBLIGACIJŲ EMSIJOS SĄLYGOS (II/II)

INVALDA



Išankstinis išpirkimas	<ul style="list-style-type: none">• Išpirkimas negalimas pirmuosius 12 mėn. po platinimo• 1% premija, jei išperkama tarp 1 ir 2 metų• Be premijos, jei išperkama po 2 metų
Investuotojo išankstinio pardavimo sąlyga	1% premija nepavykus įtraukti į Nasdaq Baltic skolos vertybinių popierių sąrašą
Įtraukimas į reguliuojamą rinką	Nasdaq Baltic skolos vertybinių popierių sąrašas
Pagrindinis platintojas	AB Šiaulių bankas
Platintojas	UAB FMĮ „INVL Financial Advisors“
Patikėtinis	UAB „Audifina“
Atsiskaitymo agentas	AB Šiaulių bankas
Teisinis patarėjas	Advokatų kontora Norkus ir partneriai COBALT
Depozitoriumas	Nasdaq CSD
Su emisija susiję dokumentai	Bazinis prospektas, 2024 m. gegužės 23 d. valdybos sprendimas, galutinės sąlygos, santrauka, kiti susiję dokumentai (įkeitimo sutartis, patikėtinio sutartis ir kt.)
Finansinės atskaitomybės standartai	Tarptautiniai finansinės atskaitomybės standartai (angl. IFRS)
Pagrindinio platintojo kontaktai	Informacija apie obligacijų platinimą bus teikiama šiais kontaktais: AB Šiaulių bankas: el. p. platinimai@sb.lt arba tel. +370 5 210 3354;
Platintojo kontaktai	Informacija apie obligacijų platinimą bus teikiama šiais kontaktais: UAB FMĮ „INVL Financial Advisors“: el. p. seimosbiuras@invl.com arba tel. +370 5 279 0601

A blurred background of an office interior. In the foreground, a woman in a light-colored blazer is seated at a desk, working on a laptop. In the background, another person is visible at a desk. The office has large windows and modern furniture.

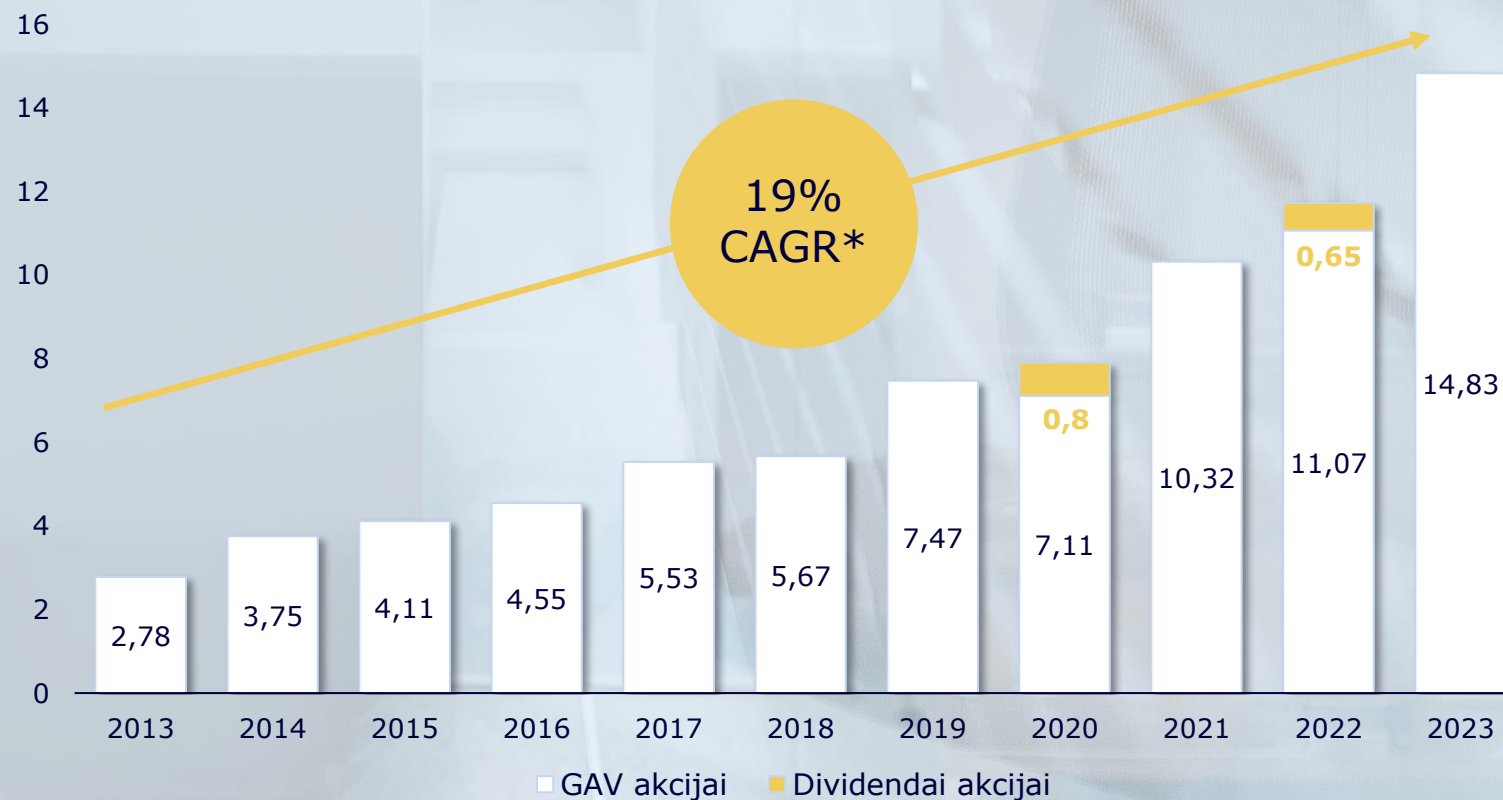
**PIRMAUJANTI TURTO VĀLDYMO
GRUPĒ BALTĪJOS ŠALYSE.
SOLIDŪS INVESTAVIMO
REZULTATAI 30+ METŪ**

PIRMAUJANTI TURTO VALDYMO GRUPĖ BALTIJOS ŠALYSE. SOLIDŪS INVESTAVIMO REZULTATAI 30+ METŲ

Siekiame geriausios, rizika pasvertos, gražos investuotojams darydami teigiamą ekonominį poveikį savo regionui.

Nuo veiklos pradžios bendrovė išmokėjo **70,4 mln. eurų** (dividendų ir akcijų supirkimo forma).

Grynujų aktyvų vertės akcijai istorinė dinamika



*įskaitant dividendus

STABILUS „INVALDA INVL“ AKCIJŲ VERTĖS AUGIMAS

INVALDA INVL AKCIJŲ IR OMX BALTIC BENCHMARK GI INDEKSO DINAMIKA

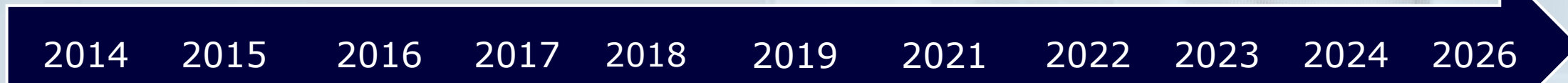


PRIVATAUS KAPITALO PRADININKĖ BALTIJOS ŠALYSE NUO 1991 M.



Nuo 1991 m. iki 2014 m. nuosavos investicijos

TURTO VALDYMAS PAGAL AUKŠČIAUSIUS VEIKLOS STANDARTUS



Nuo 2014 m. iki dabar – licencijuotas turto valdymo verslas

2016 m. „INVL Technology“ pradėjo veikti kaip uždarojo tipo investicinė bendrovė

2016 m. „INVL Baltic Real Estate“ pradėjo veikti kaip uždarojo tipo investicinė bendrovė

2017 m. įsteigtas „INVL Baltic Forests Fund I“. Fondas uždarytas
2022 m. Vidutinė fondo gražos norma – 27,3%.

2019 m. pradėjo veiklą „INVL Baltic Sea Growth Fund“, pritraukęs 165 mln. eurų investicijų

2020 m. įsteigtas „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II“ (valdomas pagal portfelio valdymo delegavimo sutartį)

2021 m. įsteigtas „INVL Renewable Energy Fund I“ (REFI)

2024 m. įsteigtas „INVL Private Equity Fund II“, kurio maksimalus dydis siekia 400 mln. eurų

TRYS PAGRINDINĖS VERSLO DALYS

INVALDA



INVALDA GRUPĖ

ALTERNATYVIOS INVESTICIJOS

Privataus kapitalo fondai

Tikrojo turto (angl. real assets) fondai:
miškai ir žemės ūkio paskirties žemė, atsinaujinanti energetika, nekilnojamasis turtas

Privati skola

Trečiųjų šalių fondai

KLASIKINIS TURTO VALDYMAS

Pensijų fondai
(Latvija)

Portfelių valdymas

ŠEIMOS BIURO PASLAUGOS

NUOSAVOS INVESTICIJOS

Investicijos
kartu su
klientais



DIVERSIFIKUOTAS INVESTICIJŲ PORTFELIS

STRATEGINIO VERSLO
APŽVALGA*

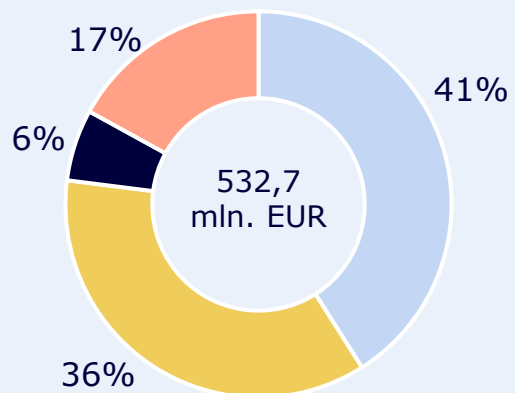
963,7 mln. EUR

Viso valdomo turto

192,7 mln. EUR

Uždirbta klientams 2023 m.

ALTERNATYVIOS INVESTICIJOS



- Privatus kapitalas
- Tikrasis turtas
- Privati skola
- Trečiųjų šalių fondai

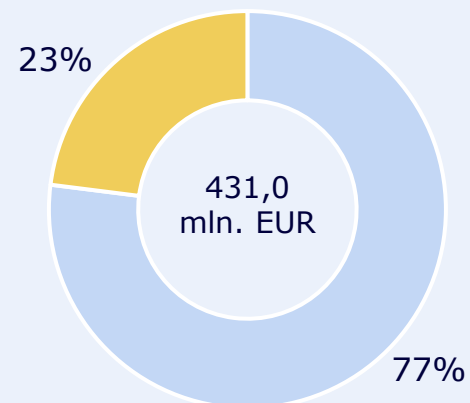
DAUGIAUSIAI TURTO VALDANTYS FONDAI

165 mln. EUR		BALTIC SEA GROWTH FUND
94 mln. EUR		SUSTAINABLE TIMBERLAND AND FARMLAND FUND II
58 mln. EUR		RENEWABLE ENERGY FUND I

ALTERNATYVIŲ INVESTICINIŲ FONDŲ PORTFELIO ĮMONĖS

- >750 mln. EUR pajamos
- >170 mln. EUR normalizuota EBITDA
- >11 000 darbuotojų

KLASIKINIS TURTO VALDYMAS



- Pensijų fondai (Latvija)
- Portfelių valdymas

ŠEIMOS BIURO PASLAUGOS

Paslaugos ir produktai didelės vertės turto turintiems asmenims – nuo individualių investavimo sprendimų iki turto apsaugos ir turto perdavimo planavimo.

PRIVATAUS KAPITALO FLAGMANO SĖKMĖS ISTORIJA

 BALTIC SEA GROWTH FUND APŽVALGA

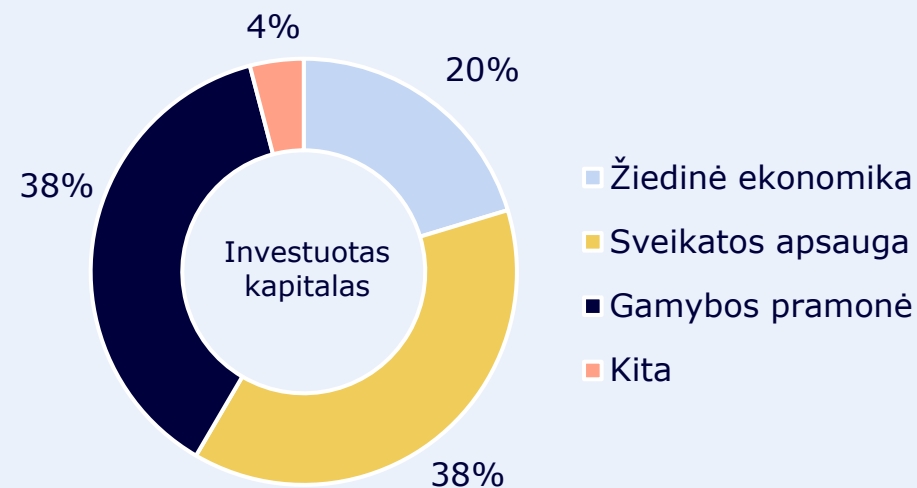
26,02 %

Grynoji vidinė gražos norma (angl. *Net IRR*)

1,9x

Bendros vertės ir įmokėtojo kapitalo santykis (angl. *TVPI*)

2023 m. gruodžio 31 d. duomenimis



ANTROJO PRIVATAUS KAPITALO FONDO APŽVALGA

 PRIVATE EQUITY FUND II

€165 mln.

Pirmieji lėšų investavimo metai: 2019

INVL BALTIC SEA GROWTH FUND I

TĘSĖJAS



€ 250 mln.

Siekama pritraukti

INVL PRIVATE EQUITY FUND II

- **Tęsiamą** daugiau nei **30 metų vykdomą** „Invalda INVL“ **veiklą** įmonių išpirkimo ir plėtros srityse.
- Siekiama investuoti visos Europos mastu, daugiausia dėmesio skiriant **Baltijos šalims ir Lenkijai**.
- Fondo valdymo komanda investuos mažiausiai 10% viso fondo dydžio / iki 30 mln. Eur.
- Pirmojo platinimo etapo pabaiga planuojama 2024 metų pabaigoje.

NUOSAVŲ INVESTICIJŲ PORTFELIS KURIA ILGALAIKĘ VERTĘ AKCININKAMS



+KITI

Reikšmingos investicijos į „INVL Asset Management“ valdomus produktus demonstruoja suderinamumą su investuotojų interesais.



Valdome 18,45 %* akcijų.

Didžiausia nepriklausomai valdoma finansų įstaiga Lietuvoje.

Stabilus ir nuolat augantis finansinis partneris, ypatingą dėmesį skiriantis verslo ir vartojimo finansavimo sprendimams.

Neseniai įvykęs susijungimas su INVL mažmenos verslu pagrindines bankininkystės operacijas papildė turto valdymo franšize.



Valdome 7,92 % akcijų.

1991 m. įsteigtas didžiausias Moldovos bankas, įsikūręs Kišiniove.

Laikomas šalies bankų sistemos ramsčiu, atliekančiu svarbų vaidmenį jos raidoje.

Valdo apie 34 % šalies bankų turto ir apie 37 % paskolų.

Aptarnauja daugiau nei 20 % Moldovos gyventojų ir yra vienas didžiausių šalies darbdavių, turintis daugiau nei 2 400 darbuotojų.



LITAGRA

Valdome 48,81 % akcijų.

Grupė užsiima pirmine žemės ūkio produktų gamyba, auginimu ir perdirbimu, paukštininkyste, tiekia rinkai platų aukštos kokybės pašarų, papildų, premiksų asortimentą.

Daugiau nei 30 metų patirtis žemės ūkio sektoriuje.

Investicijos vertė	
2022	2023
43,0 mln. EUR	57,7 mln. EUR
Pelnas (nuostolis) iš investicijos	
+9,4 mln. EUR	+11,9 mln. EUR

Investicijos vertė	
2022	2023
34,2 mln. EUR	85,4 mln. EUR
Pelnas (nuostolis) iš investicijos	
-€2,9 mln. EUR	+4,8 mln. EUR

Investicijos vertė	
2022	2023
16,8 mln. EUR	22,2 mln. EUR
Pelnas (nuostolis) iš investicijos	
+1,1 mln. EUR	+6,1 mln. EUR

Investicijos vertė	
2022	2023
21,9 mln. EUR	19,3 mln. EUR
Pelnas (nuostolis) iš investicijos	
+3,9 mln. EUR	-2,6 mln. EUR

INVALDA



**SUBALANSUOTA KAPITALO
STRUKTŪRA UŽTIKRINA
ILGALAIKĘ PLĖTRĄ**

SŪBALANSUOTA KAPITALO STRUKTŪRA UŽTIKRINA ILGALAIKĘ PLĖTRĄ

FINANSINĖ BŪKLĖ						
tūkst. eurų	Grupė			Bendrovė		
	2022	2023	Pokytis, %	2022	2023	Pokytis, %
Ilgalaikis turtas	121 358	208 087	71	134 263	237 507	77
Trumpalaikis turtas	22 668	10 377	-54	3 155	4 342	38
Nuosavas kapitalas	130 927	178 030	36	130 790	178 030	36
Ilgalaikiai įsipareigojimai	3 599	3 815	6	2 413	2 931	21
Trumpalaikiai įsipareigojimai	9 500	36 619*	285	4 215	60 888*	1 345
Skolos koeficientas**	0,09	0,19	111			

* Didžiąją dalį Bendrovės ir Grupės „kitų mokėtinų sumų“ sudaro atitinkamai **54 976 tūkst. eurų** ir **23 570 tūkst. eurų** įsipareigojimai dukterinėms įmonėms, pasirašius reikalavimo teisės į AB Šiaulių bankas perleidimo sutartį. Reikalavimai dukterinių įmonių lygmenyje atsirado perdavus mažmeninį verslą AB Šiaulių banko grupei. Vadovybė tikisi įsipareigojimus padengti dukterinių įmonių dividendais ir įstatinio kapitalo mažinimu.

** Visų įsipareigojimų ir viso turto santykis.

- **Konservatyvus skolos svertas Grupės lygiu.**

BENDROSIOS PAJAMOS						
tūkst. eurų	Grupė			Bendrovė		
	2022	2023	Pokytis, %	2022	2023	Pokytis, %
Rezultatas prieš apmokestinimą	15 918	50 322	216	16 119	46 204	187
Grynasis rezultatas	16 714	45 816	174	16 666	45 816	175
Grynasis rezultatas priskirtinas patronuojančios įmonės akcininkams	16 666	45 816	175	-	-	

- **Rekordinis pelnas 2023 m.**

INVALDA



LIKVIDUS
UŽSTATAS, SUSTIPRINANTIS
OBLIGACIJŲ KREDITINGUMĄ

LIKVIDUS UŽSTATAS, SUSTIPRINANTIS OBLIGACIJŲ KREDITINGUMĄ

PAGRINDINIAI FAKTAI APIE UŽSTATĄ:

- Užstatą sudaro įkeistos AB Šiaulių banko akcijos, kurių kiekvienos nominali vertė yra 0,29 EUR.
- Užstato vertė yra dvigubai didesnė už investicijos vertę, o skolos ir vertės santykis (en. Loan-To-Value) neviršija 50 %.
- Remiantis vidutine svertine akcijų rinkos kaina užstatas bus perkainojamas kas pusmetį.
- Grupei taip pat taikomi turto įkeitimo apribojimai, įsiskolinimo apribojimai ir kryžminis įsipareigojimų nevykdymas.

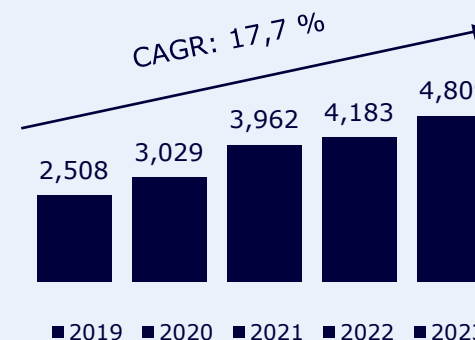
Moody's reitingai	
Ilgalaikio skolinimosi reitingas	Baa1
Trumpalaikio skolinimosi reitingas	P-2
Reitingų perspektyva	Stabili

ŠIAULIŲ BANKO APŽVALGA*

Bendrosios pajamos			
€ mln.	2022	2023	Pokytis
Grynosios palūkanų pajamos	106,8	156,9	47%
Grynosios paslaugų ir komisinių pajamos	18,7	20,3	8%
Kita	20,8	21,1	2%
Viso pajamos	146,3	198,2	35%
Grynasis pelnas	67,5	75,4	12%
<i>Nuosavo kapitalo grąža</i>	<i>16,1%</i>	<i>15,5%</i>	<i>-0,7pp</i>

Reikšmingas mastas

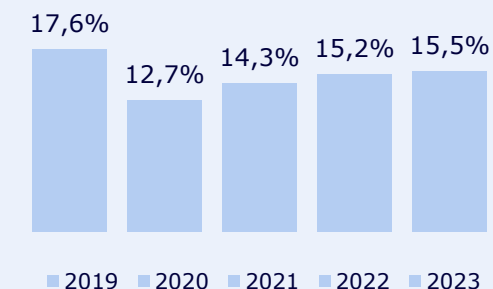
Viso turto (EUR mln.)



Aukštas pelningumas

Nuosavo kapitalo grąža (%)

Vidurkis: 15,1%



*Šaltinis: <https://www.sb.lt/lt/investuotojams>

ŠIAULIŲ BANKO AKCIJOS – VIENOS AKTYVIAUSIŲ BALTIJOS ŠALYSE

Nr. 3 AKCIJA BALTIC NASDAQ BIRŽOJE PAGAL METINĘ PREKYBOS APYVARTĄ

ŠIAULIŲ BANKO AKCIJŲ KAINOS IR APYVARTOS SANTYKIS



PAGRINDINIAI RIZIKOS VEIKSNIAI

PAGRINDINIAI RIZIKOS VEIKSNIAI (1)

Kategorija	Rizika	Tikimybė
Makroekonominės ir geopolitinės rizikos	Geopolitinių įvykių įtaka	Vidutinė
Makroekonominės ir geopolitinės rizikos	Neigiami ekonominiai pokyčiai šalyse, kuriose Grupė vykdo veiklą ir investuoja, gali paveikti Grupės veiklą	Vidutinė
Makroekonominės ir geopolitinės rizikos	Rizikos, susijusios su Baltijos šalių turto valdymo sektoriumi	Vidutinė
Vykdomos veiklos rizika	Koncentracijos rizika dėl reikšmingų investicijų bankininkystės sektoriuje	Aukšta
Vykdomos veiklos rizika	Rizikos, susijusios su ribotu Grupės investicijų likvidumu	Vidutinė
Vykdomos veiklos rizika	Rėmimasis dukterinių įmonių pinigų srautais ir kitomis investicijomis	Vidutinė
Vykdomos veiklos rizika	Nesėkmė pritraukiant kvalifikuotus darbuotojus ar svarbiausių darbuotojų netekimas gali turėti įtakos Grupės veiklai	Vidutinė
Finansinės rizikos	Grupės investicijų vertė gali reikšmingai sumažėti ar būti nepastovi	Aukšta
Finansinės rizikos	Dvigubo investicijų praradimo rizika	Vidutinė
Finansinės rizikos	Finansavimo rizika	Vidutinė
Finansinės rizikos	Likvidumo rizika	Vidutinė
Finansinės rizikos	Kredito rizika	Vidutinė
Teisinės ir reguliacinės rizikos	Grupės veikla yra susijusi su teisinėmis ir reguliacinėmis rizikomis	Vidutinė

Išsamų rizikų sąrašą rasite prospekte.

PAGRINDINIAI RIZIKOS VEIKSNIAI (2)

INVALDA



Kategorija	Rizika
Rizikos, susijusios su obligacijomis	Tikimybė prarasti palūkanas ir pagrindinę investuotą sumą
Rizikos, susijusios su obligacijomis	Nepakankamos įkeičiamo turto vertės rizika
Rizikos, susijusios su obligacijomis	Neigiami Emitento finansinės būklės ar perspektyvų pokyčiai
Rizikos, susijusios su obligacijomis	Refinansavimo rizika
Rizikos, susijusios su obligacijomis	Galimi obligacijų rinkos kainos svyravimai
Rizikos, susijusios su obligacijomis	Gali nesusiformuoti aktyvi obligacijų rinka
Rizikos, susijusios su obligacijomis	Fiksuota palūkanų norma ir infliacija
Rizikos, susijusios su obligacijomis	Valiutos kurso rizika
Rizikos, susijusios su obligacijomis	Nėra garantijų dėl teisės aktų ar praktikos pasikeitimo
Rizikos, susijusios su obligacijomis	Teisiniai investavimo aspektai gali riboti tam tikras investicijas
Rizikos, susijusios su obligacijomis	Išankstinio išpirkimo rizika

Išsamų rizikų sąrašą rasite prospekte.

INVALDA



KONTAKTAI INVESTUOTOJAMS:

Tadas Mankevičius
tadas.mankevicius@invl.com

Eglė Džiugytė
egle.dziugyte@sb.lt

platinimai@sb.lt

AČIŪ